**2. Оборотные средства предприятия**

**2.1Теоретический материал**

***Оборотные средства*** *–* это совокупность денежных средств, вложенных в оборотные производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции.

***Под оборотными производственными фондами***понимают часть производственных фондов, вещественным содержанием которых являются предметы труда. Оборотные производственные фонды в отличие от основных производственных фондов полностью потребляются в каждом производственном цикле и переносят свою стоимость на производимую продукцию, изменяют либо утрачивают свою натурально-вещественную форму в процессе производства

***К фондам обращения*** относят:

* готовую продукцию, находящуюся на складе;
* товары отгруженные, но не оплаченные потребителем;
* денежные средства в кассе и на счетах в банках;
* дебиторскую задолженность (задолженность потребителей за поставленный товар);
* средства в прочих расчетах.

***Эффективность использования оборотных средств*** характеризуется системой взаимосвязанных показателей:

* коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
* длительность одного оборота оборотных средств;
* коэффициент загрузки оборотных средств.

***Коэффициент оборачиваемости оборотных средств*** показывает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период времени (год, квартал, месяц), и определяется по формуле:

,

Где:

РП – стоимость реализованной продукции, руб.;

ОС – средние остатки оборотных средств в рассматриваемом периоде, руб.

***Длительность одного оборота оборотных средств*** показывает время, в течение которого оборотные средства совершают полный кругооборот. Этот показатель отражает время, за которое предприятию будут возвращены его средства в виде выручки за реализованную продукцию, и рассчитывается по формуле:

,

где: Т – число дней в рассматриваемом периоде.

***Коэффициент загрузки оборотных средств*** является величиной, обратно пропорциональной коэффициенту оборачиваемости оборотных средств, и показывает величину оборотных средств, приходящихся на 1 рубль реализованной продукции:

,

Размер высвобождения оборотных средств из оборота (Вос) в результате ускорения их оборачиваемости может быть определен по формуле:

Где:

t1, t2 – период оборота оборотных средств до и после сокращения соответственно в днях.

Эффективность использования оборотных средств оказывает существенное влияние на финансовое состояние предприятия. В этой связи определяется целый ряд финансовых коэффициентов по оборотным средствам. Наиболее значимые из них:

***1. Коэффициент текущей ликвидности*** ():

,

где – сумма краткосрочной задолженности предприятия.

Министерство финансов установило его нормативное значение, равное 2. Если значение коэффициента ниже указанного нормативного, то это говорит о снижении финансовой устойчивости предприятия.

**2.** ***Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами*** (Ко):

,

где ОСc – размер собственных оборотных средств предприятия.

Министерство финансов установило его нормативное значение, равное 0,1, т.е.10%. Предприятие должно иметь в своем распоряжении не менее 10% собственных оборотных средств, иначе оно может быть признано неплатежеспособным.

Повышение эффективности использования оборотных средств является одним из направлений повышения эффективности производства.

**2.2 Примеры решения задач**

Задача 1.

Определить эффективность использования оборотных средств, если:

- годовой объем реализации продукции – 1250 тыс. д.ед.,

- себестоимость реализованной продукции- 1075 тыс. д.ед.

- среднегодовой остаток оборотных средств – 150 тыс. . д.ед.

Решение:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств составит

= 8.3

Коэффициент оборачиваемости показывает, что каждая денежная единица оборотных средств осуществляет за год 8,3 оборота.

 Продолжительность одного оборота:

= 43.4 дня

Один оборот оборотных средств осуществляется за 43,4 дня.                                        
 Коэффициент загрузки оборотных средств составит:

= 0.12ден.ед.

Коэффициент загрузки показывает, что на каждую денежную единицу реализованной продукции приходится 0,12 ден.ед. оборотных средств.

Коэффициент эффективности использования оборотных средств :

= 1.17

при этом:

Прибыль = 1 250 - 1 075 = 175 тыс. д.ед

Коэффициент эффективности использования оборотных средств показывает, что предприятие получает 1,17 д.ед прибыли в расчете на 1д.ед. оборотных средств.

Задача № 2

Предприятие в отчетном квартале реализовало продукции на 100 тыс. руб. при среднем остатке оборотных средств – 25 тыс. руб.

Определить ускорение оборачиваемости оборотных средств в днях и сумму их высвобождения из оборота за счет изменения коэффициента оборачиваемости в плановом квартале, если объем реализованной продукции планируется увеличить на 25 %, а средний остаток оборотных средств не изменится.

Решение:

1. Коэффициент оборачиваемости в отчетном квартале

= 4 дн.

2. Продолжительность 1 оборота в отчетном квартале

=22.5дн.

3. Объем реализации в плановом квартале

=125тыс.руб.

4. Коэффициент оборачиваемости в плановом квартале

=5

5. Продолжительность 1 оборота в плановом квартале

= 18 дн.

6. Ускорение оборачиваемости оборотных средств:

18 дней – 22,5 дня = - 4,5 дня

7. Сумма высвободившихся из оборота оборотных средств

× (22.5 дн. -18дн.) = 6.25 тыс.руб.

За счет сокращения продолжительности 1 оборота на 4,5 дня из оборота планируется высвободить 6,25 тыс. руб. оборотных средств.

Задача № 3

Определить показатели использования оборотных средств за год при условии: среднегодовая стоимость оборотных средств составляет – 2000 тыс.руб., объем реализованной продукции за год составляет 10000 тыс.руб. Сколько высвободится у предприятия оборотных средств, если продолжительность одного оборота сократится на 10 дней?

Решение:

Определим потребное количество оборотов за год при исходных условиях:

= 5 оборотов

Продолжительность одного оборота составит:

= 72 дн.

При сокращении длительности оборота на 10 дней, количество оборотов в году увеличится и будет составлять:

= 6 оборотов

Потребность в оборотных средствах в изменившихся условиях будет равна:

= 1667 тыс.руб.

Сумма высвободившихся оборотных средств будет равна:

2000– 1667 = 333 тыс.руб.

**2.3 Задачи для самостоятельного решения**

**Задача 1.**

Объем строительно-монтажных работ составляет 37500 тыс. руб. и средний размер оборотных средств –7000 тыс. руб.  Определить эффективность использования оборотных средств в течение года.

**Задача 2.**

Определить какой дополнительный объем работ можно произвести, если увеличить количество оборотов оборотных средств на 3 единицы?

Исходные данные:

- объем работ равен 51262 млн.руб.;

- средний размер оборотных средств - 10789 млн. руб.

**Задача 3.**

 Если:

- объем работ равен 68 млн.руб.;

- средний размер оборотных средств -15 млн. руб.;

в т.ч. - производственные запасы – 9 млн. руб.

- незавершенное производство –5млн. руб., то чему равен коэффициент оборачиваемости оборотных средств, средняя продолжительность одного оборота и время их пребывания на отдельных стадиях кругооборота?

**Задача 4.**

Определите количество оборотов и длительность одного оборота, если стоимость реализованной продукции 46 млн. руб., валовая прибыль – 10 млн. руб., средний остаток оборотных средств – 9 млн. руб.

Задача 5.

Требуется проанализировать и сравнить структуру оборотных средств двух предприятий по следующим данным.

Таблица 2.1- Исходные данные для выполнения задания

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Элементы оборотных средств | Сумма, млн.руб. | |
| Предприятие А | Предприятие Б |
| Производственные запасы | 95.63 | 95.92 |
| Незавершенное производство | 18.15 | 29.68 |
| Расходы будущих периодов | 120.15 | 5.48 |
| Готовая продукция | 16.32 | 42.15 |
| Прочие | 85.35 | 63.18 |

Задача 6.

Определите увеличение доходов организации за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств, если известно, что среднегодовая стоимость оборотных средств составляла 100,0 тыс. рублей, а доходы основной деятельности – 1400,0 тыс. руб. Длительность одного оборота сократилась на 5 дней.

Задача 7.

Рассчитайте экономию оборотных средств организации при фактическом сокращении длительности одного оборота на 5 дня, если известно, что годовые доходы составили 760,5 тыс. руб., а среднегодовая стоимость оборотных средств – 48,5 тыс. руб.

Задача 8 .

 Определить на сколько сократится потребность в оборотных средствах предприятия, если число их оборотов увеличится на 3. Среднегодовая стоимость оборотных средств предприятия – 580 тыс. руб., а доходы– 5600 тыс. руб.