

## **Оборотные средства предприятия и эффективность их использования**

1. Понятие, состав, структура и классификация оборотных средств.
2. Определение потребности в собственном оборотном капитале (нормирование оборотных средств).
3. Показатели эффективности использования и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.
4. Материально-техническое снабжение предприятия. Показатели эффективности использования материальных ресурсов.

***Оборотный капитал** – это оборотные активы предприятия, включающие оборотные средства и краткосрочные финансовые инвестиции (ГКО и др. краткосрочные ЦБ).*

### **1. Понятие, состав, структура и классификация оборотных средств**

***Оборотные средства** – это денежные средства, вложенные в оборотные производственные фонды (оборотные фонды) и фонды обращения.*

Оборотные средства, участвуя в процессе производства и реализации продукции, совершают непрерывный кругооборот, проходя последовательно три стадии: заготовительную, производственную и сбытовую.

- ***на первой стадии (сфера обращения)*** оборотные средства, имеющие денежную форму, превращаются в предметы труда и переходят из стадии обращения в стадию производства;

- ***на второй стадии (сфера производства)*** оборотные средства участвуют непосредственно в процессе производства, воплощаясь в товаре, работах или услугах;

- ***на третьей стадии (сфера обращения)*** в результате реализации готовой продукции оборотные средства принимают в денежную форму.

*Переход оборотных средств (ОС) из одной стадии в другую называется оборачиваемостью оборотных средств.*

Сферу обращения (первая и третья стадии) обслуживают фонды обращения (ФО), сферу производства (вторая стадия) – оборотные производственные фонды (ОБПФ).

***Оборотные производственные фонды (оборотные фонды)** – это средства производства, натурально-вещественным содержанием которых являются предметы труда, функционирующие в течение одного производственного цикла, изменяя свою натурально-вещественную форму, полностью в нем расходуются и переносят свою стоимость на производимый продукт.*

В состав ОБПФ включаются производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

Значительную часть ОБПФ составляют *производственные запасы, которые включают следующие виды материальных ресурсов:*

- сырье;
- основные и вспомогательные материалы;
- покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты;
- топливо;
- тара для упаковки продукции;
- запасные части для ремонта основных производственных фондов.

На предприятии создаются следующие виды производственных запасов:

*текущий запас* является основным видом запасов и создается для непрерывности производственного процесса на период между двумя очередными поставками материальных ресурсов;

*страховой запас* создается на случай непредвиденных срывов поставок, несвоевременных и некачественных поставок;

*транспортный запас* создается в случае несовпадения времени доставки материальных ресурсов и прохождения документов по ним;

*технологический запас* создается в том случае, когда материальные ресурсы требуют предварительной обработки или подготовки до начала процесса производства, включая анализ и лабораторные испытания, которые не являются частью технологического процесса

***Незавершенное производство*** – это незаконченная продукция, находящаяся на разных стадиях производственного процесса.

***Расходы будущих периодов*** – это затраты на НИОКР, повышение качества продукции, создание новых ее видов, произведенные в текущем периоде, которые будут погашены в последующих периодах.

***В состав фондов обращения входят готовая продукция на складе; дебиторская задолженность; денежные средства в кассе, на расчетных счетах.*** Величина ФО должна быть достаточной и не более того, для обеспечения четкого и ритмичного процесса обращения.

***Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, ОБПФ и ФО в их общей стоимости характеризуют структуру каждого из них.***

Оборотные средства можно классифицировать следующим образом:

**1. В зависимости от роли в процессе кругооборота различают:**

- оборотные производственные фонды (оборотные фонды);
- фонды обращения.

**2. В зависимости от вещественного содержания:**

- материальные оборотные средства (ОБПФ, готовая продукция на складе);
- нематериальные оборотные средства (дебиторская задолженность, денежные средства в кассе, на счетах)

**3. По источникам формирования:**

**§** *собственные ОС формируются за счет уставного фонда, чистой прибыли, выпуска ценных;*

§ заемные ОС формируются за счет краткосрочных кредитов банков и других кредитных учреждений;

§ приравненные к собственным ОС формируются за счет задолженности по зарплате, по оплате отпускных, по выплате социального страхования;

§ привлеченные заемные ОС формируются за счет кредиторской задолженности, остатков средств специальных фондов, амортизационного фонда, резервов предстоящих платежей.

**4. По степени ликвидности (скорость превращения в денежные средства):**

- абсолютно ликвидные оборотные средства (денежные средства в кассе, на расчетных счетах);
- быстро реализуемые оборотные средства (дебиторская задолженность);
- медленно реализуемые оборотные средства (товарно-материальные запасы).

**5. В зависимости от способа формирования:**

- нормируемые (ОБПФ, готовая продукция на складе);
- ненормируемые (дебиторская задолженность, денежные средства в кассе, на счетах).

## **2. Определение потребности в собственных оборотных средствах (нормирование оборотных средств)**

Для бесперебойной работы предприятию необходимо определить оптимальный размер оборотных средств.

Процесс определения экономически обоснованной величины оборотных средств называется **нормированием оборотных средств**.

Нормируются оборотные средства, находящиеся в производственных запасах, незавершенном производстве, расходах будущих периодов, а также в остатках готовой продукции на складе.

Нормирование оборотных средств заключается в определении нормы запасов и норматива оборотных средств и включает следующие этапы:

**1. Определяется норма запаса по каждому элементу нормируемых оборотных средств, которая выражается в днях**, кроме тары, запасных частей, для которых норма запаса определяется в рублях на десять тысяч рублей товарной продукции и стоимости ОПФ соответственно.

**1.1. Норма запаса для производственных запасов** каждого вида материальных ресурсов определяется по формуле

$$H_3 = H_{\text{тек}} + H_{\text{стр}} + H_{\text{тр}} + H_{\text{техн}},$$

где  $N_{\text{тек}}$  – норма текущего запаса принимается в размере половины среднего времени между двумя очередными поставками материальных ресурсов, дн.:

$$N_{\text{тек}} = 0,5 \cdot T_{\text{ср}},$$

где  $T_{\text{ср}}$  – среднее время между двумя очередными поставками материальных ресурсов, дн.;

$N_{\text{стр}}$  – норма страхового запаса принимается в размере половины текущего запаса, дн.;

$N_{\text{тр}}$  – норма транспортного запаса, дн.;

$N_{\text{техн}}$  – норма технологического запаса, дн.

**1.2. Норма запаса незавершенного производства** определяется по формуле

$$N_3^{\text{НЗП}} = T_{\text{ц}} K_{\text{НЗ}},$$

где  $T_{\text{ц}}$  – длительность производственного цикла, дн.;

$K_{\text{НЗ}}$  – коэффициент нарастания затрат, который характеризует степень готовности продукции и при равномерном нарастании затрат определяется по формуле

$$K_{\text{НЗ}} = \frac{P_{\text{м}}^1 + 0,5 \cdot (C_{\text{пр}} - P_{\text{м}}^1)}{C_{\text{пр}}},$$

где  $P_{\text{м}}^1$  – материальные затраты на единицу продукции на первой технологической операции, ден. ед.,

$C_{\text{пр}}$  – производственная себестоимость единицы продукции, ден. ед.

**1.3. Норма запаса готовой продукции на складе** ( $N_3^{\text{ГП}}$ ) соответствует времени оформления документов на отгрузку товара, комплектование партий.

**2. Определяется среднедневной расход каждого вида материальных ресурсов** (для производственных запасов) по формуле

$$P_{\text{дн}} = \frac{\Pi}{T},$$

где  $\Pi$  – потребность в материальном ресурсе конкретного вида на определенный период времени (год, квартал, месяц), ден. ед.;

$T$  – продолжительность периода (месяц=30 дней, квартал = 90 дней, год = 360 дней).

**Определяются среднедневные затраты на производство продукции** (для незавершенного производства и готовой продукции на складе) по формуле

$$З_{\text{дн}} = \frac{C_{\text{пр}} N}{T},$$

где  $C_{\text{пр}}$  – производственная себестоимость единицы продукции, ден. ед.;

$N$  – количество продукции в плановом периоде, нат. ед.

**3. Определяются в денежном выражении нормативы по каждому элементу нормируемых оборотных средств и совокупная потребность предприятия в собственных оборотных средствах.**

**3.1. Норматив оборотных средств по основным элементам производственных запасов** (сырье, материалы, ПКИ и ПФ, топливо) по формуле

$$H_{\text{ос}}^{\text{ПЗ}} = P_{\text{дн}} H_3^{\text{ПЗ}},$$

**3.2. Норматив оборотных средств в таре** по формуле

$$H_{\text{ос}}^{\text{T}} = \text{ТП} \cdot H_3^{\text{T}},$$

**3.3. Норматив оборотных средств в запасных частях для ремонта ОПФ** по формуле

$$H_{\text{ос}}^{\text{ЗП}} = \text{ОФ}_c H_3^{\text{ЗП}}$$

**3.4. Норматив оборотных средств в незавершенном производстве** по формуле

$$H_{\text{ос}}^{\text{НЗП}} = З_{\text{дн}} H_3^{\text{НЗП}}.$$

**3.5. Норматив оборотных средств в готовой продукции на складе** по формуле

$$H_{\text{ос}}^{\text{ГП}} = З_{\text{дн}} H_3^{\text{ГП}}.$$

**Совокупный норматив оборотных средств**, отражающий величину собственных оборотных средств в плановом периоде, определяется по формуле

$$H_{oc} = \sum_{i=1}^n H_{oc}^i,$$

где  $n$  – элементы нормируемых оборотных средств.

### 3. Показатели эффективности использования и пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

Показатели эффективности использования оборотных средств можно объединить в две группы: *обобщающие и частные показатели*.

**Обобщающие показатели** характеризуют эффективность использования всех оборотных средств предприятия. К ним относятся:

1. **Коэффициент оборачиваемости оборотных средств**, который показывает число оборотов, совершаемых ОС за определенный период, или сколько рублей реализованной продукции приходится на один рубль, вложенный в ОС, и определяется по формуле

$$K_{об} = \frac{РП}{ОС_c},$$

где РП – реализованная продукция, ден.ед.;

ОС<sub>с</sub> – среднегодовая стоимость оборотных средств (при определении планового коэффициента оборачиваемости используется стоимость нормируемых оборотных средств, при определении фактического коэффициента оборачиваемости используется среднегодовая величина оборотных средств или величина оборотных средств на конец периода).

2. **Коэффициент загрузки оборотных средств** показывает, сколько оборотных средств затрачено на 1 руб. реализованной продукции, и определяется по формуле

$$K_3 = \frac{ОС_c}{РП}.$$

3. **Длительность одного оборота оборотных средств** показывает время, в течение которого ОС совершают один оборот, или время от вложения денег в производственные запасы до получения денег за реализованную продукцию, и определяется по формуле

$$Д_{об} = \frac{T}{K_{об}} = \frac{T \cdot ОС_c}{РП}.$$

**Частные показатели** характеризуют степень использования оборотных средств на каждой стадии кругооборота, а также по отдельным элементам оборотных средств и позволяют выяснить причины изменения

общей оборачиваемости оборотных средств. К ним относятся *коэффициенты оборачиваемости оборотных средств в сфере производства, в сфере обращения, коэффициенты оборачиваемости дебиторской задолженности, производственных запасов, готовой продукции на складе, а также длительности их оборотов.*

Предприятие должно ускорять оборачиваемость оборотных средств, т.к. это позволит увеличить выпуск продукции или производить прежний объем с меньшей суммой оборотных средств.

**Под ускорением оборачиваемости понимают** сокращение длительности прохождения оборотными средствами кругооборота и его различных стадий.

В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит их высвобождение, которое может быть **абсолютным и относительным.**

*Абсолютное высвобождение оборотных средств* имеет место, когда фактические остатки оборотных средств меньше норматива или суммы оборотных средств за аналогичный предшествующий период при условии сохранения или увеличения объема реализации в этом периоде:

$$\Delta OC_a = OC^П - OC^O,$$

где  $OC^П, OC^O$  - это величина оборотных средств в плановом и отчетном периоде соответственно, ден. ед.

*Относительное высвобождение* оборотных средств происходит в результате сокращения длительности оборота за счет увеличения выпуска продукции и определяется по формуле

$$\Delta OC_o = \frac{(D_{об}^П - D_{об}^O) РП^П}{T},$$

где  $D_{об}^П, D_{об}^O$  - длительность оборота соответственно в плановом и отчетном периоде, дн.;

$РП^П$  - реализованная продукция в плановом периоде, ден. ед.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств может быть достигнуто на каждой стадии кругооборота:

1. В сфере обращения за счет:

▼ сокращения производственных запасов путем уменьшения их расхода, замены дефицитного сырья более дешевым, использования отходов производства, повышения качества используемого материала, увеличения

скорости доставки материалов, уменьшения времени на погрузочно-разгрузочный работы, сокращения номенклатуры запасных частей;

✓ сокращения остатков готовой продукции на складе путем совершенствования организации сбыта продукции (предоставление скидок, заключение контрактов на прямую поставку).

2. В сфере производства за счет:

✓ сокращения длительности производственного цикла путем внедрения новой техники и технологии с целью снижения трудоемкости изготовления выпускаемой продукции;

✓ сокращения сроков освоения вновь вводимых производственных мощностей;

✓ улучшения использования основных фондов.

#### **4. Материально-техническое снабжение предприятия.**

##### **Показатели эффективности использования материальных ресурсов**

Потребность в материальных ресурсах определяется отделом материально-технического снабжения, функция которого - своевременно и в достаточном количестве обеспечить предприятие необходимыми материальными ресурсами.

Организация материально-технического снабжения включает:

1. Расчет потребности в материальных ресурсах на определенный период;

2. Выбор поставщиков сырья и материалов;

3. Установление связи с предприятиями-поставщиками;

4. Выбор способа доставки материальных ресурсов.

Потребность в материальных ресурсах определяется методом прямого счета в натуральном и стоимостном выражении, при этом необходимо учитывать их запасы на складе:

- *в натуральном выражении* по формуле

$$\Pi_i^H = \sum_{j=1}^m H_{pij} N_j,$$

где  $m$  - номенклатура изделий, для производства которых необходимы материальные ресурсы  $i$ -го вида,

$H_{pij}$  - норма расхода материального ресурса  $i$ -го вида для производства продукции  $j$ -го наименования, нат. ед./шт.;

$N_j$  - количество изделий  $j$ -го наименования, шт.

- *в стоимостном выражении* по формуле



$$\Pi_i^c = \Pi_i^H \Pi_i^c,$$

где  $\Pi_i$  – цена за единицу материального ресурса  $i$ -го вида, ден. ед.

Выбор поставщиков может осуществляться на товарной бирже, на основе изучения рынка производителей материальных ресурсов, на ярмарках.

Поставка материалов осуществляется на основании договора между предприятием-потребителем и предприятием-поставщиком, на основе оптовых закупок через оптовые базы.

Для продвижения материальных ресурсов от поставщика к потребителю может использоваться:

- транзитная форма продвижения, если потребителям требуются материальные ресурсы в больших количествах и их можно доставить полностью загруженными транспортными средствами. При этой форме значительно сокращаются транспортно-заготовительные расходы;

- складская форма продвижения, когда объемы поставляемых ресурсов незначительны и доставка осуществляется через оптовые склады, торговые базы.

В связи с тем, что в себестоимости промышленной продукции материальные затраты составляют около 75%, важнейшей задачей предприятия является улучшение использования материальных ресурсов.

Эффективность использования материальных ресурсов характеризуется *обобщающими и частными показателями*.

**Обобщающие показатели** характеризуют эффективность использования всех материальных ресурсов на предприятии. К ним относятся:

1. **Материалоемкость продукции** характеризует фактический расход материальных ресурсов в натуральном или стоимостном выражении на объем продукции. Она показывает, сколько материальных затрат необходимо для производства 1 рубля продукции, и определяется по формуле

$$M_e = \frac{MЗ}{ТП},$$

где МЗ – материальные затраты на производство товарной продукции, ден. ед.

2. **Материалоотдача** показывает, сколько рублей продукции произведено с каждого рубля потребленных материальных ресурсов, и определяется по формуле

$$M_o = \frac{ТП}{MЗ}.$$

3. **Удельный вес материальных затрат** в себестоимости продукции определяется отношением величины материальных затрат к полной

себестоимости произведенной продукции. Динамика этого показателя характеризует изменение материалоемкости выпускаемой продукции.

4. **Показатель относительной экономии материальных затрат** рассчитывается делением фактической величины материальных затрат на их плановую величину, пересчитанную на фактический объем производства. Он показывает, насколько экономно используются материальные ресурсы по сравнению с установленными нормами расхода, и характеризуют относительную экономию или перерасход материальных ресурсов исходя из фактического объема производства.

**К частным показателям** относятся:

1. **Удельная материалоемкость**, которая характеризует средний расход на единицу продукции и определяется по формуле

$$M_e^y = \frac{MЗ_i}{N_i},$$

где  $MЗ_i$  – материальные затраты на производство продукции  $i$ -го вида; ден.ед.;

$N_i$  – количество произведенной продукции  $i$ -го вида, нат. ед.

Фактическое значение этого показателя отличается от нормативного на величину потерь от брака.

2. **Показатель уровня полезного использования материальных ресурсов** определяется путем деления полезного (чистого) расхода материальных ресурсов на единицу продукции на плановый или фактический расход материальных ресурсов по формуле

$$K_{\text{пи}}^{MЗ} = \frac{P_{\text{п}}}{H_{\text{р}}},$$

где  $P_{\text{п}}$  – полезный (чистый) расход материальных ресурсов на единицу продукции в натуральном выражении;

$H_{\text{р}}$  – норма расхода материальных ресурсов на единицу продукции в натуральном выражении.

3. **Относительная материалоемкость** показывает, сколько материальных ресурсов приходится на единицу эксплуатационной характеристики машин, оборудования (единицу мощности, грузоподъемности, производительности) и определяется по формуле

$$K_e^{\text{отн}} = \frac{P_{\text{п}}}{\Pi_{\text{экс}}},$$

где  $\Pi_{\text{экс}}$  – абсолютное значение основного эксплуатационного показателя в соответствующих единицах измерения.