

2.2 Оборотные средства

2.2.1 Оборотные средства: понятие и классификация. Кругооборот оборотных средств

Оборотные фонды – это совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт.

Оборотные средства – это оборотные фонды, представленные в стоимостной форме.

Оборотные средства можно классифицировать по ряду признаков, см. таблицу 1.

Таблица 1 – Классификация оборотных средств

Признак классификации	Вид оборотных средств
Способ формирования	Собственные оборотные средства – это средства, постоянно находящиеся в распоряжении предприятия и формируемые за счет собственных ресурсов (прибыль и др.). В процессе движения собственные оборотные средства могут замещаться средствами, являющимися, по сути, частью собственных, например авансированными на оплату труда, но временно свободными (в связи с единовременностью выплаты по заработной плате) и другими. Эти средства называются приравненными к собственным или устойчивыми пассивами.
	Заемные оборотные средства – кредиты банка, кредиторская задолженность (коммерческий кредит) и прочие пассивы.
Экономическое содержание	Оборотные производственные фонды – они воплощены в предметах труда, то есть являются объектом приложения средств труда и рабочей силы и превращаются в готовую продукцию, полностью перенося на нее свою стоимость.
	Фонды обращения – они воплощены в готовой продукции, денежных средствах и средствах в расчетах, обслуживающих процесс обращения.
Степень планирования	Нормируемые – оборотные производственные фонды и готовая продукция, то есть оборотные средства в запасах товарно-материальных ценностей (см. вопрос «Нормирование оборотных средств»).
	Ненормируемые – фонды обращения обычно ненормируемы.

Охарактеризовать оборотные средства предприятия можно через их состав и структуру. **Состав оборотных средств** – это совокупность элементов, образующих оборотные средства. **Структура оборотных средств** – это соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах.

В состав оборотных производственных фондов входят:

1) производственные запасы – это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс; они состоят из сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, горючего, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, тары и тарных материалов, запасных частей для ремонта основных фондов;

2) незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления – это предметы труда, вступившие в производственный процесс (материалы, детали, узлы и изделия), находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты

собственного изготовления, не законченные полностью производством в одних цехах предприятия и подлежащие дальнейшей обработке в других цехах того же предприятия;

3) расходы будущих периодов – это неимущественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода (например, затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования и др.).

В состав фондов обращения входят:

1) готовая продукция и товары для перепродажи, а также товары отгруженные – это предметы труда, прошедшие все стадии обработки и готовые к реализации;

2) дебиторская задолженность – это долги предприятию со стороны юридических, физических лиц и государства. В составе дебиторской задолженности выделяют:

- задолженность покупателей и заказчиков,
- векселя к получению,
- задолженность дочерних и зависимых обществ,
- задолженность учредителей по взносам в уставной капитал,
- выданные авансы.

3) денежные средства.

В соответствии с приведенным выше составом оборотных средств, выделяют следующие **три стадии кругооборота оборотных средств** (рисунок 1):

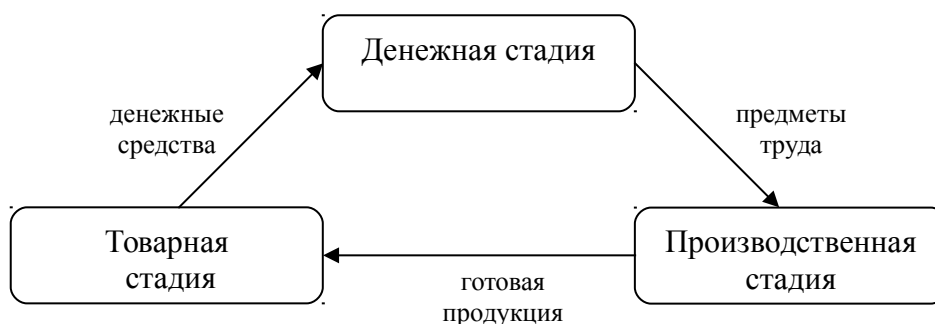


Рисунок 1 – Кругооборот оборотных средств

1) денежная стадия – оборотные средства финансируются в предметы труда, то есть денежными средствами оплачиваются необходимые материальные ресурсы (материалы, электроэнергия и др.);

2) производственная стадия – происходит качественное изменение предметов труда, то есть превращение оборотных средств в готовую продукцию;

3) товарная стадия – оборотные средства представляют собой предметы труда и готовую продукцию; стадия заканчивается возвратом денежных средств в виде выручки от реализации готовой продукции.

2.2.2 Нормирование оборотных средств

Нормирование оборотных средств заключается в разработке экономически обоснованных величин оборотных средств, необходимых для организации нормальной работы предприятия. Недостаток оборотных средств ведет к перебоям в работе, вплоть до остановки предприятия, избыток оборотных средств – к дополнительным расходам на их хранение. Таким образом, в процессе нормирования нужно определить денежные суммы, необходимые для образования постоянных минимальных, и в то же время достаточных

запасов материальных ценностей. Нормирование строится на определении норм и нормативов оборотных средств.

Норма оборотных средств – количество дней, в течение которых оборотные средства отвлечены в материальные запасы, начиная с оплаты счета за материалы и заканчивая моментом их передачи в производство.

Норматив оборотных средств – денежное выражение планируемого запаса товарно-материальных ценностей, минимально необходимых для нормальной деятельности предприятия.

Общий норматив оборотных средств состоит из суммы частных нормативов, формула (1):

$$\text{Нобщ} = \text{Нпз} + \text{Ннп} + \text{Нгп} + \text{Нбр}, \quad (1)$$

где Нобщ – общий норматив оборотных средств, руб.,

Нпз – норматив производственных запасов, руб.,

Ннп – норматив незавершенного производства, руб.,

Нгп – норматив готовой продукции, руб.,

Нбр – норматив расходов будущих периодов, руб.

Норматив производственных запасов зависит от среднесуточного потребления сырья, материалов топлива и других элементов и нормы запаса в днях, формула (2):

$$\text{Нпз} = \text{Тдн} * \text{Рс}, \quad (2)$$

где Тдн – норма запаса, дни,

Рс – среднесуточное потребление данного вида сырья или материалов, руб.

Средняя норма запаса в днях исчисляется в целом как средневзвешенная от норм запаса оборотных средств по их отдельным видам.

Норма запаса по отдельному виду материалов или продукции складывается по формуле (3):

$$\text{Тдн} = \text{Ттек} + \text{Тстр} + \text{Ттр} + \text{Ттехнол} + \text{Тсезон} + \text{Тподг}, \quad (3)$$

где Ттек – текущий (складской) запас, дни,

Тстр – страховой запас, дни,

Ттр – транспортный запас, дни,

Ттехнол – технологический запас, дни,

Тсезон – сезонный запас, дни,

Тподг – подготовительный запас, дни.

Содержание показателей, учитываемых при определении нормы запаса в днях, представлено в таблице 2.

Таблица 2 – Запасы оборотных средств

Вид запаса	Характеристика
Текущий (складской) запас, Тскл	Текущий запас – основной вид запаса, необходимый для бесперебойной работы предприятия между двумя очередными поставками. На размер текущего запаса влияют периодичность поставок материалов по договорам и объем их потребления в производстве. Норма оборотных средств в текущем запасе обычно принимается в размере 50% среднего цикла снабжения, что обусловлено поставкой материалов несколькими поставщиками и в разные сроки.
Страховой запас, Тстр	Страховой запас создается в качестве резерва, гарантирующего бесперебойный процесс производства в случае нарушения договорных условий поставок материалов (некомплектности получения партии, нарушения сроков поставки, ненадлежащего качества полученных материалов). Величина страхового запаса принимается, как правило, в пределах до 50% текущего запаса.
Транспортный запас, Ттр	Транспортный запас в днях определяется как разность между количеством дней пробега груза и количеством дней движения и оплаты документов на этот груз.
Технологический запас, Ттехнол	Технологический запас учитывается лишь по тем видам сырья и материалов, по которым в соответствии с технологией производства необходима предварительная подготовка производства (сушка, выдержка сырья, разогрев, отстой и другие подготовительные операции). Его величина рассчитывается по установленным технологическим нормам.
Сезонный запас, Тсезон	Сезонный запас рассчитывается на предприятиях с сезонным характером поставок сырья.
Подготовительный запас, Тподг	Подготовительный запас связан с необходимостью приемки, разгрузки, сортировки и складирования производственных запасов. Нормы времени, необходимого для выполнения этих операций, устанавливаются по каждой операции на средний размер поставки на основании технологических расчетов или хронометража.

Норматив незавершенного производства рассчитывается по формуле (4):

$$Н_{нп} = Д * В_{дн} * С_{пр} * К_{нз}, \quad (4)$$

где Д – длительность производственного цикла изделия, дни,
 В_{дн} – среднедневной выпуск изделий, шт. (или другие натуральные единицы),
 С_{пр} – производственная себестоимость единицы изделий, руб.,
 К_{нз} – коэффициент нарастания затрат в производстве.

Коэффициент нарастания затрат характеризует степень готовности продукции и определяется отношением себестоимости незавершенного производства к себестоимости готовой продукции.

Все затраты в процессе производства подразделяются на единовременные и нарастающие. К единовременным относятся затраты, производимые в самом начале производственного цикла, – затраты сырья, материалов, покупных полуфабрикатов. Остальные затраты являются нарастающими.

Нарастание затрат может быть равномерным и неравномерным (замедленным и ускоренным). При равномерном нарастании затрат коэффициент нарастания затрат находят по формуле (5):

$$K_{нз} = \frac{З_{ед} + \frac{1}{2} З_{н}}{З_{ед} + З_{н}}, \quad (5)$$

где $З_{ед}$ – единовременные затраты (стоимость сырья и материалов, поступающих в процесс производства), руб.,

$З_{н}$ – нарастающие затраты, руб.,

$З_{ед} + З_{н}$ – сумма затрат, то есть себестоимость готовой продукции, руб.

При неравномерном нарастании затрат коэффициенты нарастания затрат вначале определяются в нескольких точках производственного процесса (по графику последовательности нарастания затрат по главным изделиям), формула (6):

$$K_{нз_i} = \frac{З_i}{З_{ед} + З_{н}}, \quad (6)$$

где $K_{нз_i}$ – коэффициент нарастания затрат в i -ой точке,

$З_i$ – стоимость незавершенного производства в i -ой точке.

Общий для процесса коэффициент нарастания затрат рассчитывается как средняя величина, формула (7):

$$K_{нз} = \frac{\sum K_{нз_i}}{i}, \quad (7)$$

где $K_{нз}$ – общий для процесса коэффициент нарастания затрат,

i – количество точек расчета частных коэффициентов, шт.

Норматив готовой продукции на складе по каждому виду продукции определяется по формуле (8):

$$N_{гп} = T_{н} * B, \quad (8)$$

где $T_{н}$ – норма запасов готовой продукции на складе, определяемая временем пребывания продукции на складе и оформления транспортных и расчетных документов, дни,

B – плановый средневневной объем выпуска товарной продукции по производственной себестоимости в IV квартале предстоящего года (при равномерном характере производства), руб.

Норматив расходов будущих периодов определяется по формуле (9):

$$\text{Нбр} = \text{Рнг} * \text{Рсм} - \text{Рсп}, \quad (9)$$

где Рнг – фактический остаток расходов будущих периодов на начало планового года, руб.,

Рсм – расходы будущих периодов по смете затрат на плановый год, руб.,

Рсп – расходы будущих периодов, включаемые в себестоимость в плановом году, руб.

2.2.3 Показатели использования оборотных средств. Пути экономии оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств измеряется показателями их оборачиваемости. Под **оборачиваемостью оборотных средств** понимается продолжительность последовательного прохождения средствами отдельных стадий производства и обращения. Выделяют следующие показатели оборачиваемости оборотных средств:

- коэффициент оборачиваемости,
- коэффициент загрузки,
- длительность одного оборота.

Коэффициент оборачиваемости показывает число оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период времени, см. формулу (10):

$$\text{Коб} = \frac{\text{Выр}}{\text{ОбСр}}, \quad (10)$$

где Коб – коэффициент оборачиваемости, раз,

Выр – выручка от реализации продукции за период времени, руб.,

ОбСр – остатки оборотных средств (средние или на определенную дату), руб.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем лучше используются оборотные средства.

Коэффициент загрузки – величина, обратная коэффициенту оборачиваемости. Коэффициент загрузки показывает сумму оборотных средств, затраченных для получения одного рубля выручки от реализации продукции, см. формулу (11):

$$\text{Кз} = \frac{1}{\text{Коб}} = \frac{\text{ОбСр}}{\text{Выр}}, \quad (11)$$

где Кз – коэффициент загрузки, руб.

Чем меньше коэффициент загрузки средств в обороте, тем эффективнее используются оборотные средства на предприятии.

Сравнение коэффициентов оборачиваемости и загрузки в динамике позволяет выявить тенденции в изменении этих показателей и определить, насколько рационально и эффективно используются оборотные средства предприятия.

Длительность одного оборота показывает количество дней, за которое совершается один оборот, то есть время, за которое к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, см. формулу (12):

$$D = \frac{T}{\text{Коб}} = T * \frac{\text{ОбСр}}{\text{Выр}}, \quad (12)$$

где D – длительность одного оборота, дни,
 T – число дней в рассматриваемом периоде, дни.

Уменьшение продолжительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств.

Важнейшим обобщающим показателем эффективности использования материальных ресурсов на предприятии принято считать **материалоемкость продукции** – расход материальных ресурсов (основных и вспомогательных материалов, топлива, энергии) на изготовление одной единицы продукции, формула (13):

$$Me = \frac{MЗ}{B}, \quad (13)$$

где Me – материалоемкость, руб.,
 $MЗ$ – сумма материальных затрат, руб.,
 B – объем выпуска или реализации продукции, руб. (или шт. и другие натуральные единицы).

Обратным показателем материалоемкости является **материалоотдача**, которая определяется по формуле (14):

$$Mo = \frac{B}{MЗ}, \quad (14)$$

где Mo – материалоотдача, руб.,
 B – объем выпуска или реализации продукции, руб.

Оборачиваемость оборотных средств может ускоряться и замедляться. При замедлении оборачиваемости в оборот необходимо вовлекать дополнительные средства.

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в **высвобождении оборотных средств**, то есть уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах для выполнения запланированного объема производства продукции.

Относительное высвобождение происходит, когда при неизменной величине оборотных средств, обеспечивается объем производства продукции выше запланированного.

Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств приведены в таблице 3:

Таблица 3 – Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

Стадия кругооборота	Пути ускорения
Денежная стадия	<ul style="list-style-type: none"> – замена дорогостоящих видов материалов и топлива более дешевыми без снижения качества продукции; – приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий, работ и услуг к потребителям; – внедрение экономически обоснованных норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии; – сокращение кредиторской и дебиторской задолженности.
Производственная стадия	<ul style="list-style-type: none"> – сокращение длительности производственного цикла и повышение его непрерывности; – соблюдение ритмичности работы предприятия; – внедрение безотходных или малоотходных техники и технологии; – развитие стандартизации, унификации, типизации; – совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования ресурсов; – комплексное использование сырья; – использование отходов.
Товарная стадия (стадия обращения)	<ul style="list-style-type: none"> – организация маркетинговых исследований; – приближение потребителей продукции к ее изготовителям; – комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах; – тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции; – совершенствование системы расчетов.

Источники, использованные для составления лекции:

1. Экономика предприятия: учебник / под ред. В.Я. Горфинкель. – М.: Юнити-Дана, 2013.
2. Экономика предприятия (фирмы) / В.А. Фурсов, Н.В. Лазарева, В.В. Куренная и др. – Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, 2013.
3. Смелик, Р.Г. Экономика предприятия (организации): учебник / Р.Г. Смелик, Л.А. Левицкая. – Омск: Омский государственный университет, 2014.

Составитель – ст.преподаватель кафедры ИТЭиОП ИвГУ Романова А.В.