

ТЕМА № 7 ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

ПЛАН

7.1. Сущность и основы организации оборотных средств.

7.1.1. Особенности состава и структуры оборотных средств коммунальных предприятий.

7.1.2. Организация оборотных средств предприятий

7.2 Определение потребности в оборотных средствах.

7.3. Источники формирования оборотных средств.

7.4. Показатели состояния и использования оборотных средств.

7.1. Сущность и основы организации оборотных средств.

7.1.1. Особенности состава и структуры оборотных средств коммунальных предприятий

Оборотные средства – часть производственных фондов предприятия, используемых им в процессе производства. Оборотные средства или оборотный капитал наиболее активная часть производственных фондов. Это, как правило, предметы труда, которые участвуют в производственном процессе один раз, полностью в нем потребляются и переносят свою стоимость на готовую продукцию сразу за один производственный цикл. Для организации непрерывного процесса производства необходимо возобновление оборотных средств в натуральной и стоимостной формах. Оборотные средства предприятия включают производственные запасы или оборотные фонды и средства обращения (денежные средства в кассе, на расчетном счете, дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и другое). Оборотные средства отдельных предприятий различаются по составу и структуре и оборачиваемости.

Под составом оборотных средств понимают перечень статей и элементов оборотных средств.

Под структурой понимают соотношение удельных весов отдельных статей и элементов в общей сумме оборотных средств. Структура оборотных средств

определяется отраслевыми особенностями, уровнем организации производства, состоянием расчетной дисциплины и другими производственными и экономическими факторами.

Оборотный капитал принимает участие в создании новой стоимости не прямо, а через оборотные фонды.

Состав и размещение оборотного капитала зависят от того, в какой сфере он функционирует: производственной, торгово-посреднической, сфере услуг (в том числе финансовых).

В производственной сфере оборотный капитал (оборотные средства) авансируется в оборотные производственные фонды и фонды обращения (рис. 7.1).



Рис. 7.1. Состав и размещение оборотных средств

К *производственным фондам* относят: сырье, основные и вспомогательные материалы, полуфабрикаты, топливо, тару, запасные части для ремонтов, малоценные и быстроизнашиваемые предметы, незавершенное производство, полуфабрикаты собственного изготовления, затраты будущих периодов.

Фонды обращения — это остатки готовой продукции на складе предприятий, отгруженные, но не оплачены покупателями товары, остатки средств предприятий на текущем счете в банке, кассе, в расчетах, в дебиторской задолженности, а также вложенные в краткосрочные ценные бумаги.

Следовательно, *оборотный капитал (оборотные средства)* — это средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывности процесса производства, реализации продукции и получения прибыли.

Соотношение оборотных средств, которые находятся в сфере производства и в сфере обращения, является неодинаковым в разных отраслях народного хозяйства. Объясняется это особенностями организации производства, снабжения, сбыта, а также системы расчетов.

Для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции очень нужно достичь оптимального соотношения оборотных средств в сфере производства и обращения. При этом предприятие заинтересовано в уменьшении оборотных средств в сфере обращения за счет усовершенствования системы снабжения, более рациональных форм расчетов.

7.1.2. Организация оборотных средств предприятий

Организация оборотных средств влияет на результативность и эффективность работы предприятия, его финансовую стойкость. Для того чтобы как можно глубже раскрыть основы организации оборотных средств, целесообразно их классифицировать.

В частности, оборотные средства предприятий можно сгруппировать по трем признакам:

- 1) в зависимости от участия их в круговороте средств;
- 2) по методам планирования, принципам организации и регулирования;
- 3) по источникам формирования.

В соответствии с первым признаком оборотные средства разделяются на оборотные средства, авансированные в оборотные производственные фонды, и оборотные средства, авансированные в фонды обращения.

Такое распределение оборотных средств обусловлено наличием в круговороте средств двух самостоятельных сфер — сферы производства и сферы обращения. Рост удельного веса оборотных средств, размещенных в сфере производства, свидетельствует о более эффективном использовании оборотного капитала.

В зависимости от методов планирования оборотные средства разделяются на нормированные и ненормированные.

Необходимость распределения оборотных средств на нормированные и ненормированные вытекает из экономической целесообразности достижения быстрых результатов при наименьших расходах. Установка нормативов по отдельным статьям оборотных средств делает возможным обеспечение непрерывной деятельности предприятия при условии оптимальных производственных запасов, размеров незавершенного производства, остатков готовой продукции.

К нормированным оборотным средствам принадлежат оборотные средства в производственных запасах, незавершенном производстве и расходах будущих периодов, в остатках готовой продукции на складах предприятий.

Ненормированные оборотные фонды включают фонды обращения за исключением готовой продукции на складе.

По источникам формирования оборотные средства разделяются на:

- 1) собственные и приравненные к ним;
- 2) привлеченные;
- 3) другие.

Классификация оборотных средств имеет важное значение, поскольку дает возможность предприятию определить оптимальный состав и структуру, потребность и источники формирования оборотных средств. От этого в значительной мере зависит финансовое состояние предприятия.

Система организации оборотных средств предусматривает:

—*во-первых*, предоставление предприятиям самостоятельности относительно распоряжения и управления оборотными средствами, то есть оперативной самостоятельности в использовании оборотных средств;

—*во-вторых*, определение плановой потребности в оборотных средствах по отдельным элементам и подразделам и их размещения, то есть расчет оптимального количества оборотных средств, которое бы обеспечило непрерывность процесса производства, выполнения плановых заданий при ритмичной работе (разработка норм длительного действия и ежегодных нормативов);

—*в-третьих*, коррекция расчетных и действующих нормативов с учетом меняющихся требований ведения хозяйства: объемов производства, цен на сырье и материалы; поставщиков и потребителей; форм применяемых расчетов;

—*в-четвертых*, оптимизацию структуры источников формирования оборотных средств, что означает формирование оборотных средств за счет собственных ресурсов и привлеченных средств в размерах, которые обеспечивают нормальное финансовое состояние предприятия;

—*в-пятых*, контроль за рациональным размещением и использованием оборотных средств, то есть постоянный анализ эффективности круговорота средств, которые используются, для ускорения их оборота.

7.2. Определение потребности в оборотных средствах

Правильное определение потребности в оборотных средствах – залог успешной работы предприятия. Только при достаточном наличии оборотных средств предприятие может ритмично функционировать.

Определение необходимой суммы оборотных средств на предстоящий период называют нормированием оборотных средств. Этот процесс включает:

1. разработка норм;
2. расчет суммы норматива на предстоящий период;
3. определение изменения (прироста или сокращения) норматива собственных оборотных средств по сравнению с базовым периодом.

Наиболее трудоёмким процессом является разработка норм. Нормы оборотных средств выражены в:

- днях запаса (по сырью, материалам, твердому топливу);
- в гривнах (по малоценным и быстроизнашивающимся предметам, оборудованию):

на 1 среднеучетного рабочего,

на 1 раздевательное место в бане,

на 1 кресло в парикмахерской,

на 1 станок.

- процентах к годовой потребности (по таре, цветочным горшкам, баллонам).

Норма оборотных средств должна быть оптимальной. Её величина зависит от удаленности поставщиков, режима поставки, других факторов. Величина нормы оборотных средств включает следующие составляющие:

а) текущий запас,

б) транспортный запас,

в) страховой запас,

г) время, необходимое для погрузочно-разгрузочных работ, проведения анализа и

т.п.

Расчет норматива собственных оборотных средств производят методом прямого счёта, аналитическим или методом коэффициентов.

Нормативом называют минимальную сумму денежных средств, необходимую для приобретения сырья, материалов, твердого топлива, других производственных запасов с тем, чтобы предприятие могло нормально функционировать.

Наиболее точно определить сумму норматива собственных оборотных средств можно методом прямого счета. Это метод наиболее трудоёмкий, так как расчет производится по каждой статье нормируемых оборотных средств, а внутри статьи – по элементам. Сумма норматива по каждой статье рассчитывается по определенным методикам. Общий смысл этих методик можно описать формулой:

(по материалам)

$$H = P \times D,$$

где H – сумма норматива собственных оборотных средств по статье материалы, грн.,

P – однодневный расход материалов, грн.,

D – норма оборотных средств, запас в днях.

Однодневный расход материалов определяют на основании сметы затрат на производство, путем деления годового объёма на 360. Если на предприятии большой ассортимент материалов, а в смете затрат на производство они указаны одной строкой, то для расчета норматива по элементам используют соответствующие коэффициенты (доли) – удельный вес данного элемента в общей стоимости затрат на материалы. Рассчитав по каждой статье норматив оборотных средств, определяют сумму норматива по предприятию в целом, складывая нормативы по статьям.

Аналитический метод обычно используют в комплексе с методом коэффициентов, применяют в промежуточных финансовых расчетах.

Методика следующая:

1. анализируют нормативов собственных оборотных средств за базовый период в целом и в разрезе статей путем сопоставления суммы нормативов с фактическими остатками (в среднем за год);
2. в результате сопоставления выявляют излишние и ненужные предприятию запасы в разрезе статей;
3. по каждой статье нормируемых оборотных средств используют коэффициенты, отражающие факторы изменения на расчетный год.

Базовый норматив корректируют:

- а) излишние и неиспользуемые оборотные средства вычитают,
- б) учитывают изменения в связи с применением коэффициентов,
- в) определяют сумму норматива на расчетный год.

Рассчитанный норматив на планируемый год (тем или иным методом) сравнивают с прошлым годом, определяя рост или снижение потребности в оборотных средствах. Рост потребности – прирост норматива собственных оборотных средств, снижение – сокращение норматива.

Увеличение потребности в оборотных средствах на предприятиях происходит под влиянием множества факторов и основным из них является увеличение производственной программы в связи с чем предприятию требуется большее количество материально-вещественных запасов для её выполнения и во-вторых, рост цен на приобретаемые предприятием ТМЦ.

Уменьшение потребности может быть вызвано аналогичными факторами, но с обратным знаком, а также повышением эффективности использования оборотных средств. Рост потребности в оборотных средствах независимо от его причин требует дополнительного вовлечения в оборот материальных и финансовых ресурсов. Снижение (сокращение) норматива означает высвобождение из оборота материальных и финансовых ресурсов.

7.3. Источники формирования оборотных средств

Прирост норматива собственных оборотных средств требует изыскания дополнительных финансовых источников для приобретения необходимых предприятию сырья, материалов и т.д., обеспечивающих его производственную программу. Такими источниками финансирования прироста могут быть:

1. собственные средства,
2. приравненные к собственным,
3. заемные (краткосрочные ссуды банка),
4. привлеченные со стороны.

Как известно, в момент образования предприятия его производственные фонды формируются за счет уставного фонда. В процессе эксплуатации финансовое обеспечение оборотных средств осуществляется на величину прироста норматива, т.е. при планировании прироста норматива собственных оборотных средств дополнительный источник финансирования необходим не на всю сумму норматива, а только на величину его увеличения. Предприятия для финансирования прироста норматива собственных оборотных средств используют различные источники и прежде всего, собственные средства и приравненные к собственным.

К собственным средствам в данном случае относят:

- прибыль предприятия,
- остатки фонда накопления на начало года,
- прочие источники.

Приравненные к собственным средствам:

- устойчивые пассивы (постоянная задолженность предприятия по заработной плате, начислениям на неё, расходам будущего периода, устойчивая кредиторская задолженность по платежам в бюджет, другие виды устойчивой кредиторской задолженности).

Средствами устойчивых пассивов пользуются в силу действующего порядка расчетов. Эти средства предприятию не принадлежат, но фактически постоянно находятся в обороте предприятия, поэтому они и приравниваются к собственным. Например, постоянная задолженность по заработной плате возникает в силу того, что период, за который начисляют зарплату, не совпадает с датой выплаты. Если,

например, выплата осуществлялась 7-го числа, а начислена она по состоянию на последнюю дату месяца, то в обороте предприятия постоянно находится задолженность по заработной плате за 7 дней. Аналогично по начислениям на заработную плату.

Методика расчета суммы устойчивых пассивов по различным статьям не одинакова, но общий смысл их заключается в том, что у предприятия постоянно имеет место разрыв между датой начисления и датой выплаты. Чем длительнее время разрыва, тем большая сумма устойчивых пассивов находится в обороте предприятия.

Как источник финансирования прироста норматива собственных оборотных средств устойчивые пассивы используются в размере их увеличения (роста) по сравнению с предшествующим годом.

В случае неодновременного или неодинакового изменения норматива собственных оборотных средств и норматива устойчивых пассивов финансовая служба должна принять решение об использовании устойчивых пассивов и обеспечении прироста норматива источниками финансирования.

Помимо собственных и приравненных средств источником финансирования прироста норматива могут служить заемные средства – краткосрочные ссуды банка. Потребность в заёмных средствах возникает у предприятия достаточно часто не только в силу нехватки собственных средств, но и в силу несовпадения сроков поступления и расходования денежных средств. Для получения ссуды под оборотные средства предприятие оформляет кредитную заявку, в которой указывает сумму необходимой ссуды, источники и сроки её погашения. Сумма краткосрочного кредита равна разности между суммой плановой потребности в оборотных средствах и суммой собственных источников финансирования оборотных средств.

Источником погашения кредита, как правило, является: выручка от реализации. Срок кредитования – до одного года. Фактически срок значительно меньше одного года.

Некоторые предприятия для обеспечения оборотных средств вовлекают в свой оборот средства других коммерческих организаций. Пути такого вовлечения разнообразны, чаще всего это коммерческий кредит, сущность которого состоит в отсрочке платежа.

7.4. Показатели состояния и использования оборотных средств

Эффективное использование оборотных средств – одна из важных задач любого предприятия. Поэтому вопросу состояния и использования оборотных фондов уделяется большое внимание на каждом предприятии. Характеристика состояния оборотных средств осуществляется на основании данных анализа. Анализ состояния оборотных средств начинают с определения наличия собственных оборотных средств. В бухгалтерском балансе показатель наличия собственных оборотных средств отсутствует, его необходимо рассчитать. Методика расчета: $[\text{III} + \text{устойчивые пассивы (в пределах норматива)}] - \text{IA} = \text{наличие собственных оборотных средств}$].

Иными словами, наличие собственных оборотных средств это та часть средств предприятия, которую оно может использовать для обеспечения финансирования оборотных средств.

Далее наличие собственных оборотных средств сравнивают с нормативом с целью выявления недостатка или излишка собственных оборотных средств. Если наличие собственных оборотных средств меньше суммы норматива, то предприятие имеет недостаток, а если больше норматива, то излишек собственных оборотных средств. И в том, и в другом случае имеют место негативные стороны использования оборотных средств, поэтому необходимо производить углубленный анализ. Если у предприятия недостаток собственных оборотных средств, то один из вариантов – у него недостаточно средств для обеспечения материальными ресурсами производственный процесс.

Излишек собственных оборотных средств располагает к неэффективному их использованию. Эффективность использования оборотных средств определяется рядом показателей:

- коэффициент оборачиваемости;
- длительность одного оборота;
- коэффициент загрузки;
- выпуск продукции на одну гривну оборотных средств;
- высвобождение оборотных средств из оборота в результате ускорения оборачиваемости;

- рост (сокращение) прибыли в результате ускорения оборачиваемости;
- рост рентабельности.

Коэффициент оборачиваемости рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{Q}{ОбС} ,$$

где К – коэффициент оборачиваемости, раз,

Q – объем реализации продукции, тыс.грн.,

ОбС – средний остаток оборотных средств, тыс.грн.

Экономический смысл этого показателя – число полных кругооборотов оборотных средств за период. Расчет коэффициента производят на основании данных формы №1 и формы №2 бухгалтерской отчетности, при этом средний остаток оборотных средств (по данным ф-1) считают по формуле средне хронологической.

Длительность оборота – количество дней, за которые оборотные средства совершают полный кругооборот, рассчитывается по формуле:

$$Д = \frac{360}{K} ,$$

где Д – дни.

Расчет может производиться за год, квартал, месяц. Следует отметить, что длительность оборота рассчитывают как по всем оборотным средствам (сумме), так и по отдельным статьям оборотных средств. Необходимость таких расчетов обусловлена потребностью выяснить причины (факторы) замедления или ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Показатель загрузки оборотных средств по своему экономическому содержанию выражает долю оборотных средств, необходимую для выпуска продукции в 1 грн.

$$K_3 = \frac{O_c}{Q} ,$$

где К₃ – коэффициент загрузки,

O_c – средний остаток оборотных средств, тыс. грн.

Его рассчитывают, как для анализа использования оборотных средств на данном предприятии (за ряд периодов), так и для сопоставления с другими предприятиями. Рост К₃ – показатель отрицательный, ибо такая тенденция отражает увеличение удельных затрат материальных ресурсов или цен на них.

Выпуск продукции на 1 грн. оборотных средств рассчитывают по той же формуле, что и коэффициент оборачиваемости, однако результат получают – не отвеченное число, а в гривнах реализованной продукции на 1 гривну оборотных средств. Этот показатель должен возрастать.

Скорость оборота оборотных средств зависит от многих факторов:

- отраслевых особенностей предприятия,
- уровня организации производства,
- технологических процессов,
- организации оборотных средств (закупки ТМЦ, качества их учета, складирования, форм расчета),
- другие.

Каждое предприятие стремится к ускорению оборачиваемости, т.е. к сокращению времени свершения кругооборота оборотными средствами. Это обусловлено тем, что имея более короткий период оборота предприятию понадобится для выполнения той же производственной программы меньше оборотных средств, т.е. часть средств высвобождается из оборота и может быть рационально использована на предприятии. Сокращение длительности оборота называется ускорением оборачиваемости, и рассчитывается на предприятиях по сравнению с планом или по сравнению с базовым периодом.

Сумму высвободившихся из оборота оборотных средств рассчитывают, используя различные методики. Однако чаще всего по формуле:

$$\Delta S = \frac{РП_{отч}}{360} \cdot (T_{\delta} - T_0),$$

где $РП_{отч}$ – объём реализованной продукции за отчетный год, тыс.грн.,

T_{δ} и T_0 – средняя продолжительность 1 оборота оборотных средств в базовом и отчетном периоде, дней.

Высвобождение из оборота оборотных средств способствует увеличению прибыли за счет ускорения оборачиваемости. Величину этого прироста прибыли рассчитывают:

$$\Delta\Pi = \Pi p_{баз} \cdot \frac{РП_{отч}}{РП_{баз}} \cdot \frac{S_{баз}}{S_{отч}} - \Pi p_{баз},$$

где $\Delta\Pi$ – сумма прироста прибыли, тыс. грн.,

$\text{Пр}_{\text{баз}}$ – прибыль от реализации за базовый год, тыс. грн.,

$S_{\text{баз}}, S_{\text{отч}}$ – средний остаток нормируемых оборотных средств в базисном, отчетном периоде.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств сказывается и на уровне рентабельности. Рост уровня рентабельности (ΔR).

$$\Delta R = \frac{\text{Пбал}_{\text{отч}} \cdot 100}{Zc\rho_{\text{отч}} + S_{\text{отч}} - \Delta S} - R_{\text{отч}},$$

где $Zc\rho_{\text{отч}}$ – среднегодовая стоимость основных производственных фондов в отчетном году, тыс.грн.,

$\text{Пбал}_{\text{отч}}$ – балансовая (общая) прибыль в отчетном году, тыс.грн.,

$R_{\text{отч}}$ – общая рентабельность производства в отчетном году, %,

ΔS – сумма высвобожденных из оборота оборотных средств, тыс.грн.

Анализу использования оборотных средств следует уделять особое внимание, поскольку оборотный капитал является наиболее подвижной частью капитала предприятия и ухудшение эффективности использования оборотных средств сразу же сказывается на формировании собственной прибыли. Вот почему по результатам анализа оборотных средств необходимо срочно принимать меры, направленные на покрытие недостатка собственных оборотных средств, повышение коэффициента оборачиваемости оборотных средств и выпуска продукции на 1 грн., снижение длительности оборота и коэффициента загрузки. Специальные мероприятия разрабатываются для ускорения оборачиваемости с целью высвобождения из оборота оборотных средств. Такими мероприятиями могут быть как инженерно-технические (совершенствование технологического процесса, сокращение длительности производства), так и финансовые (изменение форм расчета, выбор оптимальных поставщиков и др.).