

Тема: ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ОРГАНИЗАЦИЙ

Задание:

1. Ознакомиться с теоретическим материалом по теме, выписать основные определения и формулы для расчета показателей в практических задачах.
2. Подготовиться к практическому заданию по теме.

1. Определение потребности организации в оборотных средствах

В условиях рыночной экономики определение и нормирование потребности в оборотных средствах носит рекомендательный характер.

В процессе производства потребность в оборотных средствах на различных стадиях производства и обращения меняется. Для того чтобы оперативно управлять экономическими ресурсами организации, необходимо использовать данные внутриорганизационного планирования, которые позволяют проанализировать весь комплекс будущих процессов производства и минимизировать расходы. Нормативную потребность в оборотных средствах рассчитывают по материально-производственным запасам, незавершенному производству и расходам будущих периодов.

Норматив оборотных средств материально-производственных запасов рассчитывается по группам материалов, используемых при производстве. Размер норматива оборотных средств по производственному запасу зависит от текущего, страхового, технологического и транспортного запасов.

Норма производственного запаса учитывает время пребывания материальных ресурсов в следующих видах запасов: текущем D_t , страховом D_c , транспортном $D_{тр}$, подготовительном D_p , технологическом $D_{тхн}$, сезонном $D_{сз}$. Она определяется по формуле

$$ДМПЗ = \Sigma Дч = D_t + D_c + D_{тр} + D_p + D_{сз} + D_{тхн}.$$

1. **Текущий запас** необходим для обеспечения непрерывности строительного процесса в период между двумя очередными поставками.
2. **Страховой запас** создается во избежание нарушения ритма производства в случае несвоевременной поставки материалов (составляет 50 % текущего запаса).

3. **Подготовительный (складской) запас** учитывает время на приемку, разгрузку, складирование, комплектацию и подготовку материалов к использованию в производстве.
4. **Транспортный запас** учитывает время нахождения материалов в пути. Разрыв времени между сроками прибытия материалов на склад (время пробега груза) и поступления в организацию платёжных документов за материалы (время документооборота). Запас предусматривают тогда, когда материалы оплачены и документы на них поступили в организацию раньше материалов. В этом случае запас равен разнице между временем пробега груза и временем документооборота (время доставки, обработки, акцепта документов в банке). Например, время пробега груза – 12 дней, время документооборота – 7, тогда транспортный запас – 5 (12–7); таким образом, организация вкладывает свои средства в материалы на те 5 дней, в течение которых они будут находиться в пути.
5. **Технологический запас** – время на подготовку сырья к производству. Запас учитывают в том случае, если он является частью производственного процесса (время предварительной обработки, выдержки для придания определённых потребительских качеств; например, при подготовке к производству некоторым видам сырья требуется время на сушку, зачистку, разогрев, размол). Он не занимает заметного места в общей норме, но в отдельных производствах может быть преобладающим.

Норматив оборотных средств по каждому виду основных материалов определяется по формуле:

$$H_m = \frac{P_m}{T} H,$$

где H_m — норматив оборотных средств по каждому виду материалов, тыс. р.; P_m — потребность в данном виде материалов в рассматриваемом периоде по сметной стоимости строительно-монтажных работ; T — продолжительность периода, дни (для расчетов: год 360 дней, квартал — 90 дней, месяц — 30 дней); H — норма запаса по данному виду материалов, дни; отношение (P/T) — однодневный расход материала.

Пример.

Рассчитаем норматив оборотных средств. По смете затрат на год потребность в данном виде материалов составляет 900 тыс. р. Норма запаса в днях — 15 дней.

Решение.

Норматив оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$Н_m = (ПМ/Т)Н = (900/360)15 = 37,5 \text{ тыс. р.}$$

Следовательно, в течение года строительная организация должна поддерживать запас материалов на уровне 37,5 тыс. р. для обеспечения запланированного ритма работ.

Величина оборотных средств по незавершенному производству определяется на основании следующих данных: сметной стоимости продукции, продолжительности его строительства, годовой программы, запланированной ритмичности работ, степени нарастания затрат и других факторов.

Нормирование оборотных средств на расходы будущих периодов учитывает их остатки на начало года и расходы в рассматриваемом периоде за вычетом той суммы, которая списывается в текущем году на себестоимость произведенной продукции (выполненных работ).

2. Показатели эффективности использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, которые применяются в тематическом, комплексном анализе и планировании при оценке состояния финансовой деятельности и уровня деловой активности организации. При этом сопоставляют показатели работы за настоящие и прошлые периоды, а также результаты её работы и работы других родственных организаций.

Рассмотрим показатели эффективности использования оборотных средств:

1) **коэффициент оборачиваемости $K_{об}$** - важнейший из показателей эффективности использования оборотных средств является коэффициент оборачиваемости, характеризующий скорость их оборота и отражающий взаи-

мосьвязь объёма оборотных средств, работ и времени их выполнения. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, сколько оборотов совершил каждый рубль, вложенный в оборотный капитал.

$$K_{об} = \frac{V_p}{O_{ср}};$$

где, V_p – выручка от реализованной продукции (или в некоторых случаях объем готовой продукции), $O_{ср}$ – средний остаток оборотных средств за определенный период.

2) **коэффициент загрузки (закрепления) K_z** - оборотного капитала характеризует сумму его среднего остатка, приходящегося на рубль выручки. Рассчитать можно по двум формулам:

$$K_z = \frac{O_{ср}}{V_p}; \quad K_z = \frac{1}{K_{об}};$$

3) **длительность одного оборота оборотных средств $D_{об}$** - характеризует время, необходимое для прохождения всех стадий кругооборота, и показывает, через сколько дней оборотные средства возвращаются в ДСО в виде выручки. Чем меньше продолжительность оборота оборотных средств или чем больше число совершаемых ими кругооборотов при том же объёме реализованной продукции, тем меньше их требуется, и, наоборот, чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

$$D_{об} = \frac{T}{K_{об}};$$

где T – это продолжительность производственного периода, дни.

4) **абсолютное высвобождение оборотных средств $\Delta O_{абс}$** - наблюдается тогда, когда фактические остатки оборотных средств меньше нормативных или остатков предшествующего периода при сохранении или превышении объёма выпуска и реализации продукции.

$$\pm \Delta O_{\text{абс}} = O_{\text{ср.о}} - O_{\text{ср.б}};$$

где, $O_{\text{ср.о}}$ и $O_{\text{ср.б}}$ – это средний остаток оборотных средств за отчетный и базисный периоды, соответственно.

5) **относительное высвобождение оборотных средств $\Delta O_{\text{отн}}$** - наблюдается тогда, когда ускорение оборачиваемости происходит одновременно с ростом объема выпуска продукции, причём темп роста объема работ опережает темп роста остатков оборотных средств (можно определить тремя формулами)

$$\pm \Delta O_{\text{отн}} = O_{\text{ср.о}} - \frac{V_{\text{р.о}}}{K_{\text{об.б}}};$$

$$\pm \Delta O_{\text{отн}} = \frac{V_{\text{р.о}} (D_{\text{об.о}} - D_{\text{об.б}})}{T};$$

$$\pm \Delta O_{\text{отн}} = V_{\text{р.о}} (K_{\text{з.о}} - K_{\text{з.б}});$$

где, $K_{\text{об.б}}$ – это коэффициент оборачиваемости базисного периода

б) **показатель рентабельности оборотных средств R :**

$$R = \frac{\Pi}{O_{\text{ср}}};$$

определяется как прибыль Π деленная на средний остаток оборотных средств $O_{\text{ср}}$.

Пример.

Объем реализации базисного года – 120 млн руб. при средних остатках оборотных средств 30 млн руб.; в отчетном году объем реализации планируют увеличить на 10 %, а длительность одного оборота оборотных средств уменьшить на 10 дней.

Определить коэффициенты оборачиваемости и загрузки, продолжительность оборотов по годам, абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств.

Примечание. При решении задач такого вида лучше использовать табличную форму; нумерация в ячейках таблицы означает последовательность выполняемых действий.

Решение задачи представлено в табл. 2.

Показатели	2008 г.	2009 г.
Выручка от реализации продукции, млн руб.	120	4) $120 \cdot 1,1 = 132$
Средние остатки оборотных средств, млн руб.	30	7) $\frac{120}{4,5} = 29,3$
Коэффициент оборачиваемости (число оборотов)	1) $\frac{120}{30} = 4$	6) $\frac{360}{80} = 4,5$
Коэффициент загрузки	2) $\frac{1}{4} = 0,25$	8) $\frac{1}{4,5} = 0,222$
Длительность одного оборота, дни.	3) $\frac{360}{4} = 90$	5) $90 - 10 = 80$

Окончание решения:

Определим:

9) абсолютное высвобождение оборотных средств:

$$\Delta O_{абс} = O_{ср.о} - O_{ср.б} = 29,3 - 30 = -0,7 \text{ млн руб.};$$

10) относительное высвобождение – разными способами:

$$\Delta O_{отн} = 29,3 - \frac{132}{4} = 29,3 - 33 = -3,7 \text{ млн руб.};$$

$$\Delta O_{отн} = \frac{132(80-90)}{360} = -3,667 \approx -3,7 \text{ млн руб.};$$

$$\Delta O_{отн} = 132(0,222 - 0,25) = -3,696 \approx -3,7 \text{ млн руб.}$$