

Тема: ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ОРГАНИЗАЦИЙ

1. Состав оборотных средств

Оборотные средства – совокупность оборотных фондов и фондов обращения, которые являются важнейшим ресурсом текущего функционирования.

Это наиболее динамичная и ликвидная часть имущества, определяющая не только экономический потенциал организации, но и её ликвидность и финансовую устойчивость. Оборотный капитал составляют материальные и финансовые ресурсы, призванные обслуживать производство и обеспечивать его непрерывность.

Отличительные особенности оборотных фондов:

- 1) участвуют в одном производственном цикле;
- 2) меняют натуральную форму, становясь частью продукции;
- 3) полностью утрачивают свою первоначальную стоимость, перенося её в стоимость продукции.

Оборотные средства – денежные средства, которые не расходуются и не потребляются; сначала они авансируются в оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивая непрерывный кругооборот денег, а после завершения каждого оборота возвращаются в исходную форму.

Оборотные производственные фонды обеспечивают непрерывность расширенного воспроизводства, а фонды обращения – реализацию продукции и получение денежных средств, гарантирующих благополучие предприятия.

Оборотные фонды – материально-производственные запасы (МПЗ), потребляемые в процессе производства (сырьё, основные и вспомогательные материалы, комплектующие изделия, покупные полуфабрикаты, незавершённое производство (НЗП), расходы будущих периодов (РБП), топливо, энергия, горючее, запасные части, тара и тарные материалы; полуфабрикаты собственного изготовления (ПФСИ), инвентарь и хозяйственные принадлежности).

Фонды обращения – готовая продукция; продукция, находящаяся в пути; товары, отгруженные, но ещё не оплаченные; средства в расчётах; денежные средства в кассе организации и на расчётных счетах в банках, аккредитивах, ценных бумагах; дебиторская задолженность.

Состав оборотных средств



Стадии оборотных средств:

1. заготовительная – протекает в денежной форме в сфере обращения, где происходит превращение денежных средств в форму производственных запасов;
2. производственная – представляет собой непосредственно процесс производства; на этой стадии продолжается авансирование стоимости создаваемой дорожной продукции: к размеру стоимости использованных производственных запасов добавляются затраты на заработную плату и амортизацию основных производственных фондов или затраты на эксплуатацию машин, механизмов и оборудования;
3. сбытовая (товарная) – представляет собой превращение готовой продукции в денежную форму.

Стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации готовой продукции (выполнение строительно-монтажных работ, оказание услуг), что создаёт возможность для систематического возобновления производственного процесса.

2. Источники формирования оборотных средств

Источники образования оборотных средств – финансовые ресурсы, за счёт которых происходит формирование оборотных средств:

- собственные;
- приравненные к собственным;

- привлечённые;
- заёмные.

Два первых источника составляют в организации примерно 90 %. Дополнительная потребность в оборотных средствах, как правило, покрывается за счёт собственных финансовых ресурсов ДСО, основным из которых является прибыль, а при недостаточном её количестве – за счёт привлечённых источников (банковского кредита, займов других фирм). Обычно банковским кредитом покрываются сверхнормативные запасы, создаваемые для ускорения временного дефицита в МПЗ в результате нарушения времени и объёма поставок, несвоевременности поступления на расчётный счёт ДСО денежных средств за продукцию (при отсутствии предоплаты). Кредиторская задолженность при этом покрывается дебиторской.

Собственные оборотные средства СОС – средства, постоянно находящиеся в распоряжении организации и формирующиеся за счёт собственных ресурсов, к которым относятся:

- 1) уставный фонд (паевой фонд);
- 2) прибыль прошлых периодов;
- 3) добавочный и резервный капиталы;
- 4) специальные фонды;
- 5) часть прибыли, направляемая на пополнение оборотных средств;
- 6) взносы акционеров и паевые взносы.

Уставный фонд – совокупность денежных вкладов учредителей в имущество организации при её создании. Он предназначен для обеспечения производственно-хозяйственной и финансовой деятельности новой организации в рамках, определённых учредительным документом (уставом).

Прибыль характеризует финансовый результат деятельности организации и используется как источник средств для пополнения СОС при увеличении объёма работ или изменении условий производства.

Добавочный капитал образуется в итоге переоценки ОПФ в сторону их увеличения, безвозмездного поступления различных активов от юридических и физических лиц, а также продажи собственных ценных бумаг. Он предназначен для образования собственных средств организации.

Резервный капитал образуется за счёт прибыли организации и предназначен для покрытия непредвиденных потерь и убытков, в т.ч. и по оборотным средствам, а также выплаты дивидендов по привилегированным акциям в случае, когда для этих целей недостаточно прибыли.

Источники, приравненные к собственным оборотным средствам, часто называют устойчивыми пассивами. Это средства, юридически не принадлежащие организации, но постоянно находящиеся в обороте и используемые ею в ПХД и финансовой деятельности. К ним относятся: переходящая задолженность по оплате труда, страховым взносам, суммам, начисленным за отпуска; задолженность бюджету по резерву предстоящих платежей, представляющая собой затраты, ещё не произведённые, включаемые в издержки производства; устойчивая переходящая задолженность поставщикам по акцептированным расчётным документам, т.е. кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении (прирост устойчивых пассивов); остатки амортизационных средств на МПЗ для капитального ремонта, выполняемого хозяйственным способом; временно свободные средства специальных фондов; оборотные средства, возмещаемые кредитами различных банков и авансами заказчиков.

Источники заёмных средств:

долгосрочные и краткосрочные кредиты банков;

долгосрочные и краткосрочные займы других фирм и организаций;

коммерческие кредиты;

инвестиционный налоговый кредит;

бюджетные средства;

нераспределённые ресурсы.

Источники привлечённых средств:

средства заказчика в виде аванса или предварительной оплаты;

кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам;

средства целевого финансирования;

благотворительные взносы;

резервы по сомнительным долгам;

привлеченные средства юридических и физических лиц (депозиты, реализованные сторонним лицам облигации, выданные векселя).

Рациональное сочетание собственных и заёмных средств позволяет преодолевать временные финансовые затруднения и эффективнее использовать имеющиеся оборотные средства. Экономически обоснованное соотношение собственных и привлечённых оборотных средств предопределяет эффективность их использования и выражается в увеличении выпуска дорожно-строительной продукции и дохода с одного рубля производственных фондов и основной их части – оборотных средств, а также положительно влияет на конечный результат производственной, хозяйственной и финансовой деятельности.

В зависимости от характера организации, учёта и планирования оборотные средства любой организации, в т.ч. и дорожной, делятся на нормируемые и ненормируемые.

3. Организация и управление оборотными средствами

Управление оборотными средствами – одно из важнейших направлений производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельности организации, которое обеспечивает непрерывность процесса производства и реализации продукции с наименьшим размером оборотных средств. Это означает, что оборотные средства должны быть равномерно распределены по стадиям кругооборота в соответствующей форме и в минимальном, но достаточном для производства работ объёме.

Эффективность управления оборотными средствами выражается в:

- ускорении движения оборотных средств за счёт сокращения времени оборота;
- уменьшении сумм оборотных средств, авансированных в хозяйственную деятельность, при обеспечении непрерывности выпуска продукции в заданном объёме и требуемого качества;
- определении оптимальной величины оборотных средств при создании производственных запасов;
- приобретении сырья и материалов высокого качества, но по удешевлённым ценам и с минимальными транспортными расходами.

Управление запасами связано, с одной стороны, с регулированием уровней запасов сырья, материалов, комплектующих изделий, с другой – с установлением оптимальной величины расходов на их создание и поддержание. Если первая часть вопроса решается на основе норм и нормативов, то вторая связана с расчётами издержек.

Основными издержками при установлении оптимальной величины расходов являются такие:

стоимость оформления заказа;

затраты на текущие запасы, связанные с их складированием, охраной, комплектацией, страхованием;

транспортные расходы, включая погрузку, разгрузку и укладку материалов;

затраты, связанные с ликвидацией материалов, а также ускорением отправки готовой продукции.

Высвобождение оборотных средств равнозначно получению дополнительной прибыли.

Главной составной частью управления оборотными средствами является их планирование, включая:

- ✓ нормирование (определение плановой потребности);
- ✓ определение прироста (уменьшения) норматива собственных оборотных средств (СОС) в планируемом периоде;
- ✓ анализ фактического состояния оборотных средств и определение их излишка или недостатка;
- ✓ выявление источников формирования прироста или покрытия недостатка СОС и направлений использования высвобождающихся средств.

Значительный избыток оборотных средств может привести к финансовым потерям вследствие неэффективного «замораживания» части оборотного капитала в излишних МПЗ и возникновению непроизводительных затрат. При недостатке оборотных средств не в состоянии своевременно рассчитываться с поставщиками, работниками, бюджетными и внебюджетными фондами. Кроме того, это неизбежно приводит к невозможности своевременного обеспечения процесса материальными ресурсами.

Расчёт необходимого количества оборотных средств осуществляется непосредственно на предприятии. Потребность в СОС принято устанавливать ежегодно, на конец планируемого года и каждого квартала. В рыночных условиях определение и нормирование минимальной потребности организации в оборотных средствах носит рекомендательных характер.

В условиях инфляции типичны ситуации, когда партии отдельных видов запасов (материалов, конструкций и др.) позднего приобретения стоят дороже запасов, приобретённых ранее. В России запасы оценивают по ценам приобретения, т.е. по средним практически сложившимся ценам.

Однако в совместных фирмах стоимость МПЗ, относимых в затраты на производство, определяют так, как это принято в ряде западных стран:

- ✓ по методу ФИФО (с оценкой по первой из поступивших партий);
- ✓ по методу ЛИФО (с оценкой по последней партии);
- ✓ по методу средневзвешенной стоимости.

Достоинства и недостатки каждого метода должны оценивать руководители. Использование одновременно разных методов не допускается.

Сходный экономический смысл имеют показатели, применяемые для оценки оборачиваемости средств по элементам оборотного капитала: дебиторской задолженности (ДЗ), МПЗ, ДЗ и МПЗ совместно.

Задача 1. На складе организации имеется следующая информация о запасах и покупках электромоторов для производства готовой продукции (табл. 1). За отчётный год общая выручка от продажи электромоторов составила 579,7 тыс. руб. Остаток электромоторов на конец года – 60 шт.

Таблица 1

Данные отчётного года	Кол-во, шт.	Цена ед. тыс. руб.	Стоимость, тыс. руб.
Запасы на 1.01	120	0,5	60
1-я покупка	150	0,742	111,3
2-я покупка	160	0,780	124,8
3-я покупка	260	0,8	208
Всего электромоторов для последующей продажи	700		504,1

Примечание. Последовательность расчётов базируется на использовании следующей формулы: продукция для продажи (запасы МПЗ на начало года + закупки) – запасы на конец года = себестоимость реализованной продукции.

Таблица 2

Методы расчёта	Стоимость запасов на конец года, тыс. руб.	Себестоимость, тыс. руб.	Прибыль от реализации, тыс. руб.
ФИФО	$0,5 \cdot 60 = 30$	$504,1 - 30 = 474$	$579,7 - 474 = 105,7$
ЛИФО	$0,8 \cdot 60 = 48$	$504,1 - 48 = 456,1$	$579,7 - 456,1 = 123,6$
Средневзвешенной стоимости	$504,1 : 700 \cdot 60 = 43,2$	$504,1 - 43,2 = 460,9$	$579,7 - 460,9 = 118,2$

Используя разные методы оценки материальных запасов, рассчитать стоимость имеющихся запасов электромоторов, себестоимость и прибыль реализованной продукции. Задача решена табличным способом (табл. 2).

Как видно из решённой задачи, выбор методов оценки материальных запасов влияет на результат определения себестоимости продукции и величину прибыли от реализации продукции.

Главная задача организации использования оборотных средств – обеспечение непрерывности процесса производства и реализации продукции при наименьшем расходе этих средств.

Основная цель – ускорение оборачиваемости оборотных средств. Достижение цели требует:

- 1) повышения роли организации использования оборотных средств как функции производственно-хозяйственной и финансовой деятельности;
- 2) использования денежных средств как средства их воздействия на процесс производства;

- 3) совершенствования системы расчётов и договорных взаимоотношений;
- 4) формирования условий, побуждающих организацию снижать размеры материальных запасов путём сокращения цикла производства и фондов реализации продукции.

4. Материалоёмкость продукции

Удельная материалоёмкость продукции (норма расхода материальных ресурсов) – максимально допустимая плановая величина расхода сырья (материалов, топлива, энергии), которая может быть израсходована на производство единицы продукции или работы (одного изделия).

Нормативы расхода N_p – поэлементные составляющие нормы.

Они выражают обобщённое значение затрат материальных ресурсов, отнесённых на физическую единицу измерения (м, м², м³, шт.) или технический параметр (на единицу мощности, грузоподъёмности, ёмкости ковша экскаватора, пробега транспортных средств и т.д.).

Норма расхода N_p МПЗ на 1 изделие определяется по формуле

$$N_{p1} = B_{\text{ч}} + \Sigma q_1 + \Sigma q_2,$$

где $B_{\text{ч}}$ – чистый вес изделия; q_1 – суммарные технологические отходы;

q_2 – суммарные организационно-технические потери.

Первый (основной) элемент нормы – чистая масса изделия, т.е. полезное потребление материальных ресурсов на производство продукции, или объём работ (без учёта каких-либо отходов и потерь).

Второй элемент – суммарные технологические отходы, обусловленные особенностями технологического производства продукции.

Третий элемент – суммарные организационно-технические потери, обусловленные причинами, не зависящими от технологического процесса.

Отходы – остатки исходных материалов, которые уже нельзя использовать для производства аналогичной продукции.

По характеру возможного применения отходы классифицируются на возвратные (используемые) и безвозвратные (неиспользуемые).

Возвратные отходы – остатки материальных ресурсов, которые можно либо применить в данном производстве, либо реализовать другим предприятиям или населению для дальнейшего использования.

Безвозвратные отходы – остатки ресурсов, которые не годятся для производственного потребления в качестве исходного материала, но могут найти применение как вторичные ресурсы (опилки, стружка, металлолом).

Потери – часть материала, которая не может быть использована на данном этапе технического развития производства (потери лесоматериала, связанные с припусками на усушку, потери металла на травление, угар).

Структура нормы расхода – состав и количественное соотношение отдельных элементов материальных ресурсов её образующих.

Хотя между нормами и нормативами есть много общего, так как они выступают в качестве плановой меры количественных затрат, тем не менее они отличаются друг от друга и имеют разную методику расчёта.

В отличие от нормы расхода нормативы применяют безотносительно к единице конкретной продукции. Их назначение состоит в том, чтобы служить основой для установления норм, определяющих расход тех или иных материальных ресурсов на единицу поверхности, массы, длины.

Нормативы расхода устанавливают в зависимости от назначения машин, механизмов, оборудования и транспортных средств, а также с учётом особенностей и характера выполняемых ими функции, например:

- ✓ рабочие и силовые ММО по затратам материалов могут иметь нормативы расхода в расчёте на единицу мощности (кг/л.с.);
- ✓ автотранспортные средства – на единицу мощности и работы (кг/л.с., т/км);
- ✓ грузоподъёмные ММО – на единицу грузоподъёмности и вылет стрелы груза (кг/т·м);
- ✓ экскаваторы – на единицу объёма ковша и расстояние перемещения груза (кг/м³, м).

Обобщающие показатели использования материальных ресурсов – материалоёмкость $M_{\text{е}}$ и материалоотдача $M_{\text{о}}$ продукции:

$$M_{\text{е}} = \frac{M}{B_{\text{р}}}; \quad M_{\text{о}} = \frac{B_{\text{р}}}{M}.$$

Частные показатели материалоемкости – металлоёмкость $M_{\text{ё}}$, электроёмкость $M_{\text{эл}}$, энергоёмкость $M_{\text{эн}}$, определяемые по формулам:

$$M_{\text{ё}} = \frac{\Sigma M}{B_p}; \quad M_{\text{эл}} = \frac{\Sigma Q_{\text{эл}}}{B_p}; \quad M_{\text{эн}} = \frac{\Sigma Q_{\text{эн}}}{B_p},$$

где M – израсходованный материал (металл), руб.; $Q_{\text{эл}}$ – израсходованная электроэнергия, руб.; $Q_{\text{эн}}$ – потреблённая энергия всех видов, руб.

Коэффициент использования материала $K_{\text{и.м}}$ характеризует уровень применения материала на стадии изготовления машин.

Коэффициент относительной материалоемкости $K_{\text{о.м}}$ характеризует уровень использования материала на стадии проектирования и конструирования и равен отношению чистого веса к численной величине, в качестве важнейшей характеристики $Z_{\text{хар}}$ которой выступают, например, мощность двигателя, кВт, машины, л.с., грузоподъёмность, т.

Интегральный коэффициент $K_{\text{инт}}$ определяет уровень использования материала на стадии проектирования, конструирования и изготовления (чем меньше величина показателя, тем совершеннее конструкция и эффективнее используется материал).

Эти коэффициенты определяют по формулам:

$$K_{\text{и.м}} = \frac{B_{\text{ч}}}{N_{\text{рл}}}; \quad K_{\text{о.м}} = \frac{B_{\text{ч}}}{Z_{\text{хар}}}; \quad K_{\text{инт}} = \frac{K_{\text{о.м}}}{K_{\text{и.м}}}.$$

Задача 2. Чистый вес 1 изделия – 8 кг; потери при ковке – 2,2 кг; отходы в стружку – 1,4 кг; шлифовальная пыль – 0,4 кг.

Определить норму расхода, коэффициент использования металла.

Решение

Определим:

1) норму расхода материала:

$$N_p = 8 + 2,2 + 1,4 + 0,4 = 12 \text{ кг};$$

2) коэффициент использования металла:

$$K_{и.м.} = B_{ч}/H_{р1} = 8/12 = 0,67$$

Задача 3. Чистый вес станка – 460 кг, годовой выпуск – 5 000 станков, величина фактических отходов – 120 кг, цена 1кг металла – 8 тыс. руб. В результате усовершенствования технологии изготовления деталей станка отходы планируются сократить на 15 %.

Определить коэффициент использования металла, долю отходов до и после изменения технологии, удельную и годовую экономию металла после изменения технологии.

Решение

Определим:

1) отходы после изменения технологии:

$$O_{тхф} = 120 \cdot (1 - 0,15) = 102 \text{ кг};$$

2) коэффициенты использования металла (фактический, планируемый):

$$K_{и.м.ф} = \frac{460}{460 + 120} = 0,79; \quad K_{и.м.пл} = \frac{460}{460 + 102} = 0,82;$$

3) долю отходов (фактическую, планируемую):

$$d_{отх.ф} = \frac{120}{460} = 0,261; \quad d_{отх.пл} = \frac{102}{460} = 0,222;$$

4) удельную экономию металла после изменения технологии:

$$\Delta M = 120 - 102 = 18 \text{ кг};$$

5) годовую экономию металла:

$$\Delta Г = 18 \cdot 5\,000 \cdot 8 = 720\,000 \text{ тыс. руб.}$$

Задача 4. На заводе выпускались бульдозеры мощностью 130 л.с., их чистый вес составлял 4,5 т. Норма расхода металла на изготовление одного бульдозера составляет 6 т. После усовершенствования конструкции бульдозера и внедрения новой техники в производство мощность бульдозера увеличилась до 165 л.с. при сохранении прежнего чистого веса, а норма расхода снизилась до 5 т.

Определить показатели использования металла до и после усовершенствования конструкции и внедрения новой техники, а также общую экономию металла на 1 л.с.

Решение

Определим:

1) показатели использования металла (фактический и планируемый):

$$K_{\text{н.м.ф}} = \frac{4,5}{6,0} = 0,75; \quad K_{\text{н.м.пл}} = \frac{4,5}{5,0} = 0,9;$$

2) показатели относительной материалоемкости (фактический и планируемый):

$$K_{\text{о.м.ф}} = \frac{4500 \text{ кг}}{130 \text{ л.с.}} = 34,62 \text{ кг/л.с.}; \quad K_{\text{о.м.пл}} = \frac{4500 \text{ кг}}{165 \text{ л.с.}} = 27,27 \text{ кг/л.с.};$$

3) интегральные показатели использования металла (фактический и планируемый):

$$K_{\text{инт.ф}} = \frac{34,62}{0,75} = 46,16 \text{ кг/л.с.}; \quad K_{\text{инт.пл}} = \frac{27,27}{0,9} = 30,30 \text{ кг/л.с.};$$

4) общую экономию металла на 1 л. с.:

$$\Delta M = K_{\text{инт.ф}} - K_{\text{инт.пл}} = 46,16 - 30,30 = 15,86 \text{ кг.}$$

Среднегодовая стоимость оборотных фондов за отчётный период отражает изменение их стоимости в течение года в результате дополнительного привлечения или выбытия денежных средств и рассчитывается как простая средняя, хронологическая средняя или взвешенная средняя.

Задача 5. Известны величины оборотных средств по трём вариантам:

- 1) на начало и конец года – 100 и 110 тыс. руб. соответственно;
- 2) на 1.01.2009 г. – 120 тыс. руб., 04.2009 г. – 130 тыс. руб., 1.07.2009 г. – 125 тыс. руб., 1.10.09 г. – 115 тыс. руб., 1.01.2010 г. – 140 тыс. руб.;
- 3) на 1.01.2009 – 110 тыс. руб., с 1.07.2009 привлечено дополнительно 12 тыс. руб., высвобождено с 1.10.2009 – 4 тыс. руб.

Определить среднегодовую стоимость оборотных средств, используя различные формулы.

Решение

Определим среднегодовой остаток оборотных средств:

а) простой средней величины:

$$O_{\text{ср}} = \frac{100 + 110}{2} = 105 \text{ тыс. руб.};$$

б) простой хронологической средней величины:

$$O_{\text{ср}} = \frac{0,5 \cdot 120 + 130 + 125 + 115 + 0,5 \cdot 140}{4} = \frac{500}{4} = 125 \text{ тыс. руб.};$$

в) сложной хронологической средней величины:

$$O_{\text{ср}} = 110 + \frac{12 \cdot 6}{12} - \frac{4 \cdot 3}{12} = 110 + 6 - 1 = 115 \text{ тыс. руб.}$$