**Тема 6. Оборотные средства предприятия**

**Тема 6. Оборотные средства предприятия**

**6.1 Экономическая сущность, состав и структура оборотных средств**

*Оборотные средства* — обязательный элемент процесса производства, основная часть себестоимости продукции. Чем меньше расход сырья, материалов, топлива и энергии на единицу продукции, тем экономнее расходуется труд, затрачиваемый на их добычу и производство, тем дешевле продукт. Наличие у предприятия достаточных оборотных средств создает необходимую предпосылку для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

Главное, что необходимо усвоить, — что дает предприятию эффективное использование оборотных средств и какие мероприятия могут способствовать снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств.

***Оборотные средства, с натурально-вещественной точки зрения, являются имуществом предприятия — это активы, которые представляют собой совокупность оборотных фондов и фондов обращения в стоимостной форме.***

Это материальные ресурсы и денежные средства, необходимые предприятиям для создания производственных запасов на складах и в производстве, для расчетов с поставщиками, бюджетом, для выплаты заработной платы и т.п.

***Оборотные средства с финансовой точки зрения − это авансированный капитал (совокупность денежных средств), для создания и использования оборотных фондов и фондов обращения в целях обеспечения непрерывного процесса производства и реализации продукции, полноты и своевременности финансирования хозяйственной деятельности предприятия.***

Функция оборотных средств состоит в платежно-расчетном обслуживании кругооборота товарно-материальных ценностей на стадиях приобретения, производства и реализации.

Для изучения состава и структуры оборотные средства группируются в соответствии с классификационными признаками.

*1. По функциональному назначению:*

* оборотные производственные фонды − часть средств производства, которая целиком потребляется в каждом производственном цикле, полностью переносит свою стоимость на готовый продукт и возобновляется после каждого цикла в натуральной форме и стоимости;
* фонды обращения − средства предприятий, функционирующие в сфере обращения.

*2.По отдельным элементам.*

Состав оборотных средств предприятия и характеристики отдельных элементов оборотных средств приведены в таблицах 1. и 2.

**Таблица 1 – Состав оборотных средств**

|  |  |
| --- | --- |
| **Оборотные средства** | **Элементы оборотных средств** |
| *Оборотные производственные фонды* | *1.Производственные запасы:*   * сырье; * материалы; * покупные полуфабрикаты.   *2.Вспомогательные материалы:*   * топливо; * тара; * запчасти для ремонта; * малоценные и быстроизнашивающиеся предметы; * инструменты и приспособления; * инвентарь.   *3.Оборотные средства в производстве:*   * незавершенное производство; * полуфабрикаты собственного изготовления.   *4.Расходы будущих периодов.* |
| *Фонды обращения* | *1.Готовая продукция:*   * на складе; * отгруженная, но неоплаченная (в пути, на ответственном хранении у покупателей).   *2.Денежные средства:*   * в кассе; * на расчетных и депозитных счетах в банках; * в ценных бумагах (торговый портфель).   *3.Средства в расчетах (дебиторская задолженность).* |

**Таблица 2 – Характеристики элементов оборотных средств**

|  |  |
| --- | --- |
| **Элементы оборотных средств** | **Характеристика элементов оборотных средств** |
| Производственные запасы | Предметы труда, которые еще не вступили в производственный процесс, но в определенном объеме находятся на предприятии, обеспечивая непрерывность производственного процесса |
| Незавершенное производство | Денежное выражение заделов предприятия; характеризуется стоимостью (себестоимостью) всей незаконченной производством продукции, находящейся на разных стадиях производственного процесса |
| Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы | Инструменты, приспособления и инвентарь стоимостью менее 30 базовых величин независимо от срока их службы или независимо от стоимости со сроком службы менее одного года. |
| Полуфабрикаты собственного производства | Предметы труда, которые уже вступили в производственный процесс, но еще пребывают на стадии обработки |
| Расходы будущих периодов | Невещественные элементы оборотных средств, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции (например, затраты на конструирование и разработку технологии новых видов изделий, на перестановку оборудования и др.) |
| Готовая продукция | Изделия и полуфабрикаты, полностью законченные, соответствующие действующим стандартам или утвержденным техническим условиям, принятые на склад |
| Готовая продукция на складе | Продукция, поступившая на склад |
| Готовая продукция отгруженная, но еще не оплаченная | Продукция, отправленная потребителям или находящаяся у них на ответственном хранении |
| Средства в расчетах (дебиторская задолженность) | Суммы долгов сторонних юридических и физических лиц, а также собственников и работников данного предприятия, т.е. *дебиторская задолженность* (средства, в сумме которых аккумулируются все долги перед данным предприятием) |
| Денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банках | Аккумулированные в наличной и безналичной формах денежные средства предприятий, обладающие высоким уровнем ликвидности, переводные векселя, облигации, государственные краткосрочные обязательства, денежные переводы, банковские чеки, счета сбережений и т.д. |

Под *структурой оборотных средств* понимается соотношение их отдельных элементов во всей совокупности.

Знание и анализ структуры оборотных средств на предприятии имеет важное значение, так как структура в определенной мере характеризует финансовое состояние предприятий на тот или иной момент его работы. Структура оборотных средств на предприятии непостоянна и изменяется в динамике под влиянием многих факторов. Факторы, влияющие на структуру оборотных средств, приведены в табл. 6.3.

**Таблица 3 – Факторы, влияющие на структуру оборотных средств**

|  |  |
| --- | --- |
| **Факторы, влияющие на структуру оборотных средств в сфере производства** | **Факторы, влияющие на структуру оборотных средств в сфере обращения** |
| Материально-техническая особенность отрасли (материалоемкая, трудоемкая) | Количество и удаленность размещения поставщиков материально-технических и сырьевых ресурсов и потребителей продукции предприятия |
| Длительность производственного цикла на предприятиях:   * с длительным производственным циклом велика доля незавершенного производства; * с краткосрочным циклом высокая доля производственных запасов. | Форма организации материально-технического обеспечения |
| Характер потребляемого сырья и выпускаемой продукции | Периодичность поставок |
| Характер организации производства (уровень специализации, кооперирования, концентрации и комбинирования производства) | Форы расчетов за материалы и продукцию |
| Качество выпускаемой продукции и ее конкурентоспособность на рынке (если продукция не пользуется покупательским спросом, то резко возрастают запасы готовой продукции на складе) | Качество финансовой деятельности предприятия (количество денежных средств в кассе, на счетах в банках, в ценных бумагах) |

Структура оборотных средств в товарно-материальных ценностях по разным предприятиям различна. Наиболее высокий удельный вес производственных запасов — на предприятиях легкой промышленности (преобладают сырье и полуфабрикаты — 70%). Высока доля расходов будущих периодов в химической промышленности — 9%. В машиностроении по сравнению с промышленностью в целом доля производственных запасов ниже, а незавершенного производства и полуфабрикатов собственного изготовления — выше. Это обусловлено тем, что в машиностроении производственный цикл более длительный, чем в среднем по промышленности. По этой же причине на предприятиях тяжелого, энергетического и транспортного машиностроения доля незавершенного производства значительно выше, чем в автомобильной и тракторной промышленности.

Суммы оборотных средств в производственных запасах сырья и материалов на различных предприятиях также различны, что обусловлено технико-экономическими особенностями выпускаемой ими продукции.

Общим в структуре оборотных средств различных предприятий и организаций является преобладание средств, размещенных в сфере производства. На их долю приходится более 70% всех оборотных средств. Примерная структура оборотных средств в машиностроении и металлообработке приведена в таблице 4.

**Таблица 4 – Примерная структура оборотных средств в машиностроении и металлообработке**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № п/п | Составляющие оборотных средств | Удельный вес, % |
| 1 | Находящиеся в сфере производства | 70,0 |
| 2 | То же, в сфере обращения | 30,0 |
|  | Итого: | 100,0 |
| 1 | Нормируемые | 85,0 |
| 2 | Ненормируемые | 15,0 |
|  | Итого: | 100,0 |
| 1 | Производственные запасы | 54,0 |
| 2 | Незаконченная продукция (незавершенное производство, полуфабрикаты собственного изготовления) | 38,0 |
| 3 | Готовая продукция | 6,0 |
| 4 | Расходы будущих периодов | 1,5 |
| 5 | Денежные средства | 0,5 |
|  | Итого: | 100,0 |

Структура оборотных средств может различаться по принципу организации управления их кругооборотом и источникам финансирования (табл. 5.). По принципу организации они могут подразделяться на нормируемые и ненормируемые. По источникам формирования оборотные средства делятся на собственные и заемные.

***Кругооборот оборотных средств***

В своем движении оборотные средства последовательно проходят три стадии: денежную, производительную и товарную.

**Таблица 5 – Классификация оборотных средств по принципу организации**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Классификационный признак** | **Наименование** | **Содержание** |
| *По принципу организации управления* | нормируемые | Собственные оборотные средства, рассчитанные по экономически обоснованным нормативам *(запасы, оборотные производственные фонды, готовая продукция на складах предприятия)* |
| ненормируемые | Элементы фондов обращения – потребность в них временная, величина заранее не определяется (не планируется), а контролируется по фактическим данным: *(готовая продукция отгруженная, но неоплаченная, денежные средства в кассе, на текущих и расчетных счетах, средства в расчетах)* |
| *Средства по источникам финансирования* | собственные и  приравненные  к ним | Собственные оборотные средства — это средства, постоянно находящиеся в распоряжении предприятия и формируемые за счет собственных ресурсов *(увеличение уставного капитала, прибыль, дарение, субсидии, субвенции 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 | Кредиты банков, кредиторская задолженность (коммерческий кредит), прочие пассивы |
| привлеченные | Средства, полученные от других организаций, предприятий, государственного бюджета на определенный срок (*займы, налоговый кредит и др*.) |

Кругооборот оборотных средств происходит по схеме:

*Д − Т...П...Т1 − Д1,*

где *Д* − денежные средства, авансируемые хозяйствующим субъектом;

*Т* − средства производства;

*П* − производство;

*Т1* − готовая продукция;

*Д1* − денежные средства, полученные от продажи продукции и включающие в себя реализованную прибыль.

Многоточие (...) означает, что обращение средств прервано, но процесс их кругооборота продолжается в сфере производства.

*Денежная стадия кругооборота* − подготовительная. Она протекает в сфере обращения, где происходит превращение денежных средств в форму производственных запасов.

*Производственная стадия* − непосредственный процесс производства. На этой стадии продолжает авансироваться стоимость использованных производственных запасов, дополнительно авансируются затраты на заработную плату и связанные с ней расходы, а также переносится стоимость основных фондов на произведенную продукцию. Производственная стадия кругооборота заканчивается выпуском готовой продукции, после чего наступает стадия ее реализации.

На *товарной стадии кругооборота* продолжает авансироваться продукт труда (готовая продукция) в том же размере, что и на производительной стадии. Лишь после превращения товарной формы стоимости произведенной продукции в денежную авансированные средства восстанавливаются за счет части поступившей выручки от реализации продукции. Остальная сумма составляет денежные накопления, которые используются в соответствии с планом их распределения. Часть накоплений (прибыли), предназначенных для расширения оборотных средств, присоединяется к ним и совершает вместе с ними последующие циклы оборота.

Денежная форма, которую принимают оборотные средства на третьей стадии их кругооборота, одновременно является и начальной стадией оборота этих средств.

Оборотные средства находятся одновременно на всех стадиях и во всех формах производства, что обеспечивает его непрерывность и бесперебойную работу предприятия.

Для анализа использования оборотных средств, оценки финансового состояния промышленного предприятия и разработки организационно-технических мероприятий по ускорению их оборота используется система показателей, которые характеризуют реальный процесс движения оборотных средств и величину их освобождения.

**2. Показатели уровня использования оборотных средств**

Для анализа использования оборотных средств, оценки финансового состояния промышленного предприятия и разработки организационно-технических мероприятий по ускорению их оборота используется система показателей, которые характеризуют реальный процесс движения оборотных средств и величину их освобождения.

*К основным показателям эффективности использования оборотных средств относятся:*

* коэффициент оборачиваемости (скорость оборота оборотных средств);
* оборачиваемость (время оборота оборотных средств);
* коэффициент загрузки оборотных средств;
* коэффициент эффективности или рентабельности оборотных средств.

Эффективное использование оборотных средств способствует повышению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности. В этих условиях предприятие своевременно и полностью выполняет расчетно-платежные обязательства, что позволяет успешно осуществлять хозяйственную деятельность.

*Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Коб)* характеризует скорость оборота за рассматриваемый период, определяется по формуле

*Коб = Vр / СОобс,*

где *Vр* − объем реализованной продукции за рассматриваемый период в оптовых ценах, *Br*.;

*СОобс* − средний остаток оборотных средств за рассматриваемый период, *Br*.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за рассматриваемый период.

*Оборачиваемость оборотных средств (длительность одного оборота, дн.) (Доб)* показывает, за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, рассчитывается по формуле

*Доб = Дк / Коб,* или *Доб = СОобс × Дк / Vр,*

где *Дк* − число календарных дней в рассматриваемом периоде, дн.

*Коэффициент загрузки оборотных средств (Кзаг)* в обороте показывает сумму оборотных средств, приходящуюся на 1 руб. реализованной продукции, находится по формуле

*Кзаг = СОобс / Vр,*

*Коэффициент эффективности, или рентабельности, оборотных средств (Кэф)* показывает, сколько прибыли от реализации продукции приходится на 1 руб. оборотных средств, рассчитывается по формуле

*Кэф = Преал / СОобс,*

где *Преал* − прибыль от реализации в рассматриваемом периоде, *Br*.

Показатели оборачиваемости определяются по объему реализованной продукции, ведь именно реализацией завершается кругооборот оборотных средств.

**Пример**

Объем реализованной продукции за отчетный год составил 60 000 тыс. *Br*. при сумме среднего остатка оборотных средств 5000 тыс. *Br*., прибыль от реализованной продукции – 1500 тыс. *Br*.

Показатели эффективности использования оборотных средств будут равны:

1. коэффициент оборачиваемости − 12 об. (60 000 / 5000);
2. оборачиваемость оборотных средств − 30 дн. (5000 × 360): 60 000;
3. коэффициент загрузки оборотных средств − 0,08 (5000 / 60 000);
4. коэффициент эффективности оборотных средств − 0,3 (1500 / 5000).

**3. Пути повышения эффективности использования оборотных средств**

Повышение эффективности использования оборотных средств достигается путем их нормирования и ускорения оборачиваемости.

***Нормирование оборотных средств заключается в разработке норм по видам товарно-материальных ценностей и затрат, а также мероприятий, способствующих повышению эффективности использования оборотных средств.***

Значение нормирования оборотных средств:

* обеспечивает непрерывность и бесперебойность процесса производства и реализации продукции;
* позволяет эффективно использовать оборотные средства на каждом предприятии;
* способствует укреплению режима экономии, выявлению и использованию внутрихозяйственных резервов;
* обеспечивает оптимальную потребность в оборотных средствах;
* обеспечивает управление размерами запасов.

***Под нормированием оборотных средств понимается процесс определения минимальной, но достаточной (для нормального протекания производственного процесса) величины оборотных средств на предприятии.***

*Нормирование оборотных средств зависит от следующих факторов:*

* длительности производственного цикла изготовления продукции;
* согласованности и четкости в работе заготовительного производства, обрабатывающих и выпускающих цехов;
* условий снабжения;
* отдаленности предприятия от поставщиков и потребителей;
* скорости перевозок, вида и бесперебойности работы транспорта;
* времени подготовки материалов для запуска их в производство;
* условий реализации продукции;
* системы и формы расчетов, скорости документооборота, возможности и прогнозирования факторинга.

*Нормируются следующие элементы оборотных средств:*

* производственные запасы;
* незавершенное производство;
* расходы будущих периодов;
* готовая продукция на складе предприятия.

В процессе нормирования оборотных средств разрабатываются нормы и нормативы.

***Норма оборотных средств − это относительная величина, соответствующая минимальному, экономически обоснованному запасу товарно-материальных ценностей. Она устанавливается в днях.***

***Норматив оборотных средств − минимальная сумма оборотных (денежных) средств, необходимых предприятию, фирме для создания или поддержания переходящих товарно-материальных запасов, обеспечивающих бесперебойную работу предприятия.***

Если нормы оборотных средств могут быть установлены на относительно длительный период, то нормативы рассчитываются на конкретный период (год, квартал, месяц, декада).

*Нормирование оборотных средств включает:*

* определение норм запаса оборотных средств в днях;
* определение нормативов всех оборотных средств в денежном выражении, в том числе по каждому элементу.

*Общий норматив оборотных средств*, или *совокупная потребность в оборотных средствах предприятия* *(Нобщ)* определяется как сумма частных нормативов, рассчитанных по отдельным элементам оборотных средств, по формуле

*Нобщ = Нпз + Ннп + Нрбп + Нгп ,*

где *Нпз* − норматив производственных запасов, *B****r*.;**

*Ннп* − норматив незавершенного производства, *B****r.***;

*Нрбп* − норматив расходов будущих периодов, *B****r***.;

*Нгп* − норматив готовой продукции на складах предприятия, *B****r***.

*Норматив производственных запасов* состоит из текущего, страхового, транспортного и технологического запасов.

*Текущий запас* ***(ТЗ)*** предназначен для обеспечения производственного процесса материальными ресурсами между двумя поставками. Его величина определяется обычно в пределах половины среднего интервала между поставками. Максимальная величина текущего запаса в натуральных единицах измерения (тоннах, штуках, комплектах и т.д.) рассчитывается на основе нормы запаса в сутках ***(Нсут)*** и среднесуточного потребления материалов ***(Рсут)*** в тоннах (штуках, комплектах и т.д.) В этом случае максимальная величина текущего запаса определяется по формуле

*ТЗ =Нсут∙× Рсут .*

*Страховой запас* ***(СЗ)*** может рассчитываться двумя способами: по среднему отклонению фактических сроков поставки от плановых или по времени, необходимому для срочного оформления заказа и доставки материальных ресурсов от поставщика к потребителю.

При укрупненной оценке страховой запас *(СЗ****)*** может приниматься в размере 50% текущего запаса *(СЗ = ТЗ × 0,5),* также страховой запас можно определить следующим образом:

*СЗ = Рсут × (В1+В2+В3 + В4),*

где *В1* − время, необходимое для отгрузки материала, дн.;

*В2* − время нахождения материала в пути, дн.,

*В3* − время приема материала, дн.;

*В4* − время, необходимое для подготовки материалов в производство, дн.

Необходимость иметь страховой запас объясняется постоянным нарушением сроков поставок материальных ресурсов со стороны поставщика. В случае, если это нарушение связано с транспортной организацией, создается транспортный запас, включающий те оборотные фонды, которые отвлекаются со дня оплаты счета поставщика и до прибытия груза на склад.

*Транспортный запас* ***(ТрЗ)*** создается в случае превышения сроков грузооборота по сравнению со сроками документооборота. Его расчет ведется по формуле

*ТрЗ = Рсут × (В1 - В5),*

где *В5* - время оборота платежных документов, дн.

*Технологический запас* ***(ТехЗ)*** создается, когда поставленные материальные ресурсы не полностью отвечают требованиям технологического процесса и до запуска в производство должны пройти соответствующую обработку (например, удаление с поверхности металла ржавчины), определяется по формуле

*ТехЗ = (ТЗ + СЗ +ТрЗ)·× Ктех,*

где *Ктех* − коэффициент технологичности материала, который устанавливается в процентах комиссией из представителей поставщиков и потребителей.

*Объем поставки материала* ***(Нпз****)* равен сумме четырех вышеназванных запасов и определяется по формуле

*Нпз = ТЗ + СЗ + ТрЗ + ТехЗ.*

*Расчет поставки запаса материала в стоимостном выражении* ***(Нпз.ст)*** находится по формуле

*Нпз.ст = Цм × Нпз ,*

где *Цм* − цена приобретения материала, *Br*.

*Общий норматив производственных запасов (Нпз.общ)* рассчитывается по формуле

*Нпз.общ*= ,

где *3j* − производственный запас по отдельному виду (группе) материала.

**Пример**

Среднесуточное потребление материала составляет 7,2 т, цена материала − 10 тыс. Br., интервал плановой поставки − 9 дней, страховой запас − 3 дня, транспортный запас - 2 дня, технологический запас - 3%.

Расчет поставки запаса материала в стоимостном выражении:

1. текущий запас − 64,8 т (7,2 × 9);
2. страховой запас − 10,8 т (7,2 × 3 × 0,5);
3. транспортный запас − 7,2 т (7,2 × 2 × 0,5);
4. технологический запас − 2,48 т (64,8 + 10,8 + 7,2) × 0,03;
5. объем поставки материала в натуральном выражении − 85,28 т (64,8+ 10,8 + 7,2 + 2,48);
6. стоимость поставки материальных ресурсов − 852,8 тыс. Br. (10 × (64,8 + 10,8 + 7,2 + 2,48)).

*Норматив в оборотных средствах по незавершенному производству* ***(Ннп)*** определяется по формуле

*Ннп = Вдн × Тц ×·Кнз,,*

где *Вдн* − среднедневной выпуск продукции по себестоимости, тыс. *Br*.;

*Тц* − длительность производственного цикла, дн.;

*Кнз* − коэффициент нарастания затрат, который рассчитывается как отношение средней себестоимости незавершенного производства ***(Снп)*** к производственной себестоимости готовой продукции ***(Спр)***;

*Кнз = Снп /Спр*

При равномерном нарастании затрат, т.е. на предприятия с равномерным выпуском продукции, коэффициент нарастания затрат ***(Кнз )*** находится по формуле

*Кнз* = ,

Норматив оборотных средств по расходам будущих периодов ***(Нбп)*** определяется по формуле

*Нбп = Он + Рбпл - Рспл,*

где *Он* − остаток расходов будущих периодов на начало планируемого года, *Br*.;

*Рбпл* − расходы будущих периодов в предстоящем году (плановые), предусмотренные соответствующими сметами, *Br*.;

*Рспл* − расходыбудущих периодов (плановые), подлежащие списанию на себестоимость продукции предстоящего года в соответствии со сметой производства, *Br*.

*Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции (Нгп)* − произведение плановой себестоимости среднесуточного выпуска товарной продукции на время от поступления ее на склад до отправления со станции с учетом времени на оформление транспортных расчетных документов, рассчитывается по формуле

*Нгп = ГПдн × Нг,*

где ГП*дн* − дневной выпуск готовой продукции по себестоимости, Br.;

Н*г* − норма запаса готовой продукции, *дн*.

**Пример**

Оборот товаров по покупным ценам на квартал составляет 1900 тыс. *Br*., норма запаса товаров − 3 дня. Норматив оборотных средств в запасах товаров составит:

1. дневной выпуск готовой продукции − 21 тыс. *Br* р. (1900 / 90);
2. норматив оборотных средств в запасах товаров − 63 тыс. *Br*. (21 × 3).

***Ускорение оборачиваемости оборотных средств***

Чем меньше продолжительность оборота или больше число совершаемых оборотными средствами кругооборотов при том же объеме реализованной продукции, тем меньше требуется оборотных средств. Чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

Экономическим результатом ускорения оборачиваемости оборотных средств является высвобождение, уменьшение потребности в оборотных средствах в связи с улучшением их использования.

Высвобождение оборотных средств может быть абсолютным и относительным (табл. 6.).

*Абсолютное высвобождение* отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

*Относительное высвобождение* показывает изменение, как величины оборотных средств, так и объема реализованной продукции.

**Таблица 6 -- Абсолютное и относительное высвобождения оборотных средств**

|  |  |
| --- | --- |
| **Абсолютное высвобождение оборотных средств** | **Относительное высвобождение оборотных средств** |
| Возникает, когда фактическая потребность меньше плановой. В этом случае сопоставляют фактическую сумму средних остатков нормируемых оборотных средств за предшествующий период с плановой потребностью на данный период при сохранении или увеличении объема производства. | Характеризуется уменьшением их фактической стоимости в данном периоде по сравнению с достигнутой оборачиваемостью в плановом периоде или фактически за прошлые годы. Происходит в тех случаях, когда оборачиваемость оборотных средств ускоряется с ростом объема производства на предприятии |
| *Абсолютное высвобождение оборотных средств* − разница между *плановой* потребностью на данный период и *фактической суммой* средних остатков нормируемых оборотных средств | *Относительное высвобождение оборотных средств* − разница между *плановой и расчетной* потребностью в нормируемых оборотных средствах |

**Пример**

Фактический объем товарной продукции по себестоимости в текущем году − 2500 тыс. *Br*., фактическая сумма всех оборотных средств на конец текущего года − 2800 тыс. *Br*., объем товарной продукции на предстоящий год − 3600 тыс. *Br*. Предполагаемое ускорение оборачиваемости оборотных средств - 4 дня.

Расчет относительного высвобождения оборотных средств в результате оборачиваемости в предстоящем году:

1. оборачиваемость оборотных средств в текущем году − 40 дней [2800 : (2500 / 360)];
2. сумма оборотных средств исходя из объемов товарной продукции в плановом году и оборачиваемости в текущем году − 4000 тыс. *Br*. [(36 000 - 40) - 360];
3. сумма оборотных средств исходя из объема товарной продукции в предстоящем году с учетом ускорения их оборачиваемости - 3600 тыс. *Br*. [3600 × (40 - 4) / 360];
4. относительное высвобождение оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости в предстоящем году − 400 тыс. *Br*. (4000 - 3600).

Ускорение оборачиваемости оборотных средств и высвобождение их в результате этого в любой форме позволит предприятию направить средства на развитие, не привлекая дополнительных финансовых ресурсов.

*На стадии производственных запасов* это применение экономически обоснованных норм запаса, приближение поставщиков сырья, материалов, полуфабрикатов, комплектующих изделий к потребителям; использование прямых связей; расширение оптовой торговли материалами и оборудованием, комплексная механизация, автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

*На стадии незавершенного производства* это ускорение освоения достижений научно-технического прогресса, развитие стандартизации, унификации, типизации; совершенствование форм организации промышленного производства, применение более экономически эффективных конструкционных материалов; совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов.

*На стадии обращения* это приближение потребителей к ее изготовителям; совершенствование системы расчетов; увеличение объема реализованной продукции, выполненной по прямым заказам; изготовление продукции из сэкономленных материалов.

Повышение эффективности использования материальных и финансовых ресурсов имеет большое значение, как для экономики отдельного предприятия, так и для государства в целом. Экономия материальных затрат − важнейший источник снижения издержек, а значит, увеличения прибыли и рентабельности предприятий.

**Заключение**

Оборотные средства предприятия – совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения. К оборотным производственным фондам относятся: сырье, основные и вспомогательные материалы, незаконченная производством продукция, топливо и другие предметы труда, которые целиком потребляются в каждом производственном цикле и стоимость которых переносится на изготовляемый продукт сразу полностью.

К фондам обращения относятся: готовая продукция на складе, отгруженная продукция, денежные средства в расчетах.

По источникам формирования оборотные средства делятся на собственные (средства, постоянно находящиеся в распоряжении предприятия и формируемые за счет собственных ресурсов) и заемные (кредиты банка, кредиторская задолженность и прочие пассивы).

По охвату нормирования оборотные средства делятся на нормируемые (по которым устанавливаются нормативы запасов: оборотные производственные фонды и готовая продукция на складе) и ненормируемые, Нормирование оборотных средств представляет собой процесс разработки экономически обоснованных величин оборотных средств, необходимых для организации нормальной работы предприятия. Оно является необходимой предпосылкой эффективного использования оборотных средств. Обычно предприятием определяются нормативы оборотных средств по материалам, запасам, находящимся в процессе производства, и по запасам готовой продукции.

Повышение эффективности использования оборотных средств достигается за счет ускорения их оборачиваемости.

**Основная литература ко всем темам:**

1. Алексеенко, Н. А. Экономика промышленного предприятия: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / Н. А. Алексеенко, И. Н. Гурова. – Минск: Издательство Гревцова, 2009. – 258 c.
2. Бабук, И.М. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов / И. М. Бабук. – Минск: Информационно-вычислительный центр Министерства финансов, 2008. – 326 с.
3. Головачев, А. С. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов учреждений обеспечивающих получение высшего образования по экономическим специальностям: в 2 ч.. / А. С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2014.Ч. 1 – 446 c. Ч. 2 – 463 с.
4. Ильин, А. И. Экономика предприятия: [учебное пособие] / А. И. Ильин, С. В. Касько. – Минск: Новое знание, 2008. – 235 с.
5. Экономика предприятия: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / Л. Н. Нехорошева [и др.]. – Минск: Белорусский государственный экономический университет, 2008. – 718 с.
6. Экономика предприятия: учебник для студентов высших учебных заведений / Семенов В.М. [и др.]. – Санкт-Петербург: Питер, 2010. – 416 с.