**Курсовая работа на тему: «Оборотные средства»Оборотные средства предприятия**

**Состав оборотных средств**

Имуществом предприятия являются также оборотные средства, активы, которые представляют собой совокупность оборотных фондов и фондов обращения в стоимостной форме. Это денежные средства, необходимые предприятию для создания производственных на складах и в производстве, для расчетов с поставщиками, бюджетом, для выплаты заработной платы и т.п.

Под составом оборотных средствпонимают совокупность элементов, образующих оборотные средства. Деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства продукции и ее реализации.

Для обеспечения бесперебойного процесса производства наряду с основными производственными фондами необходимы предметы тру­да, материальные ресурсы. Предметы труда вместе со средствами тру­да участвуют в создании продукта труда, его потребительной стоимо­сти и образовании стоимости. Оборот вещественных элементов обо­ротных производственных фондов (предметов труда) органически свя­зан с процессом труда и основными производственными фондами.

Рассмотрим понятия, сущность, назначение и состав оборотных фондов и оборотных средств предприятия. Понятия эти не тождественны. Оборотные фонды— 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 яв­ляется необходимой предпосылкой для его нормального функ­ционирования в условиях рыночной экономики.

Самое главное, что необходимо усвоить, — это **что**дает предприятию эффективное использование оборотных фондов и оборотных средств и какиемероприятия могут способство­вать снижению материалоемкости продукции и ускорению оборачиваемости оборотных средств.

К оборотным производственным фондам промышленных пред­приятий относится часть средств производства (производственных фондов), вещественные элементы которых в процессе труда, в отличие от основных производственных фондов, расходуются в каждом производственном цикле, и их стоимость переносится на продукт труда целиком и сразу**.** Вещественные элементы оборотных фондов в процессе труда претерпевают изменения своей натуральной формы и физико-химических средств. Они теряют свою потребительную стоимость по мере их производственного потребления. Новая потребляемая стоимость возникает в виде выработанной из них продукции. Оборотные производственные фонды предприятий состоят трех частей:

* производственные запасы;
* незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления;
* расходы будущих периодов.

Производственные запасы— это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс; состоят они из сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, горючего, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, тары и тарных материя п запасных частей для текущего ремонта основных фондов.

Незавершенное производство и полуфабрикаты собственно 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.

Расходы будущих периодов— это невещественные 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.)

Оборотные производственные фонды в своем движении также связаны с фондами обращения, обслуживающими сферу обращения. Они включают готовую продукцию на складах., товары в пути, денежные средства и средства в расчётах с потребителями готовой продукции, в частности , дебиторскую задолженность. Совокупность денежных средств предприятия, предназначенных для образования оборотных средств и фондов обращения, составляет оборотные средства предприятия.

Одна из главных задач в условиях перехода к рыночной экономике — интенсификация производства при неуклонном соблюдении принципа ресурсосбережения.

В общей системе мероприятий по обеспечению режима экономии основное место занимает *экономия предметов труда,* под торой принято понимать уменьшение затрат сырья, материалов, топлива на единицу продукции, разумеется, без какого бы то было ущерба для качества, надежности и долговечности изделия.

Экономическое значение экономии оборотных фондов в современных условиях выражается в следующем:

* Снижение удельных расходов сырья, материалов, топлива обеспечивает производству большие экономические выгоды. Оно прежде всего дает возможность из данного количества материальных ресурсов выработать больше готовой продукции и выступает поэтому как одна из серьёзных предпосылок увеличения масштабов производства.
* Экономия материальных ресурсов, внедрение в произ­водство новых, более экономичных материалов способст­вуют установлению в процессе воспроизводства более про» грессивных пропорций между отдельными отраслями, дос­тижению более совершенной отраслевой структуры про­мышленного производства.
* Стремление к экономии материальных ресурсов побуждает к внедрению новой техники и совершенствованию техно­логических процессов.
* Экономия в потреблении материальных ресурсов способ­ствует улучшению использования производственных мощ­ностей и повышению общественной производительности труда. Уже само по себе уменьшение удельных затрат прошлого, овеществленного труда означает рост произво­дительности общественного труда. Но дело не только в этом — экономия материальных ресурсов влечет за собой экономию затрат также и живого труда: сокращается отно­сительный расход рабочей силы на транспортировку мате­риалов, их отгрузку и выгрузку, на их хранение.
* Экономия материальных ресурсов в огромной мере спо­собствует снижению себестоимости промышленной про­дукции. Уже в настоящее время на долю материальных за­трат приходится 3/4 всех издержек производства. В даль­нейшем, с ростом технического уровня производства, доля овеществленного труда в общих затратах по производству продукции будет продолжать повышаться, и, следователь­но, улучшение использования предметов труда и средств труда будет являться основным направлением экономии общественных издержек производства.
* Существенно влияя на снижение себестоимости продукции, экономия материальных ресурсов оказывает положительное ^ воздействие и на финансовое состояние предприятия.

Таким образом, значение экономической эффективности улучшения использования и экономии оборотных фондов весьма велико, поскольку они оказывают положительное воздействие на все стороны производственной и хозяйственной деятельности предприятия.

**Оценка использования оборотных фондов в производстве**

Всемерное улучшение использования оборотных фондов —одна из важнейших задач промышленных предприятий. Чем лучше используется сырье, топливо, вспомогательные материалы, тем меньше их расходуется для выработки определенного количества продукции, тем самым создается возможность увеличить объем производства промышленной продукции.

Различают показатели расхода материальных ресурсов и по­казатели уровня полезного использования материальных ресурсов.

**Расход материальных ресурсов**представляет собой их произ­водственное потребление. Расход на производство охватывает все количество материальных ресурсов, затраченных предприятием не­посредственно на выполнение программы по выпуску продукции. Материальные ресурсы расходуются также на ремонтные нужды: обслуживание внутризаводского транспорта, обеспечение подсобного хозяйства, культурно-бытовые нужды. Потребление материальных ресурсов характеризуется общим и удельным их расходом.

Общий расход материальных ресурсов— это потребление от­дельных видов или вместе взятых материальных ресурсов на вы­полнение всей производственной программы в отчетном периоде. Общий расход материальных ресурсов учитывается в натуральном выражении; суммарный расход различных видов материальных ресурсов — в стоимостном выражении.

Удельным расходом *(т)* конкретного вида ресурсов называется их средний расход на единицу произведенной годной продукции. Его определяют как отношение всего количества материальных ресурсов, израсходованных на производство данной продукции в отчетном периоде (Q) к количеству годных единиц этой продукции (N):



Общей характеристикой расхода материальных ресурсов на производство продукции служит показатель *материалоемкости (М),* который оценивает фактический расход материальных ресурсов на единицу продукции (или единицу потребительского свойства) в натуральном или стоимостном ее измерении. Этот показатель непосредственно взаимосвязан с показателями, характеризующими расход отдельных видов материальных ресурсов (металлоемкость, энергоемкость, топливоемкость), измеряемыми в натуральном, и натурально-стоимостном и стоимостном выражении.

Материалоемкость продукции может быть измерена разными показателями:

1) удельным расходом материальных ресурсов на физическую единицу произведенной продукции *(удельная материалоемкость):*



2) величиной расхода нескольких видов материальных ре­сурсов в стоимостном выражении на физическую единицу про­изводимой продукции (руб. на 1 т, 1 м3, 1 м2 и т.д.):

,



*где* — оптовые цены на материальные ресурсы. Эти формулы используются для исчисления материалоемкости «ростах видов продукции (электроэнергии, чугуна, стали и т.п.). Для сложных видов продукции (например, продукции машиностроения) чаще используется такой показатель материалоемкости, как расход конкретных материальных ресурсов на единицу главного потреби­тельского свойства. Так, материалоемкость электромотора исчисляет­ся в затратах на материалы в отношении к 1 кВт мощности. Для гру­зового автомобиля характеристикой материалоемкости служит оценка материальных затрат на 1 т-км/ч перевозки грузов и т.д.



Для продукции таких отраслей машиностроения, где ни физический объем продукции, ни объем потребительского свойства невозможно выразить в одних единицах измерения (химическое, текстильное машиностроение и др.), а также для продукции машиностроения в целом уровень материалоемкости может быть охарактеризован расходом конкретного вида материальных ресурсов в физических единицах на 1 руб. валовой, реализованной или чистой продукции в сопоставимых ценах:

,



где - объём произведенной продукции в сопоставимых ценах



Для разработки производственной программы и анализа работы промышленных предприятий в каждой отрасли промышленности меняются различные показатели уровня *полезного использования материальных ресурсов,* наиболее полно отражающие условия использования в производстве материальных ресурсов и охватывающие все стадии их производственного потребления. В отраслях, осуществляющих первичную переработку сырья, применяются такие показатели:

* содержание полезного вещества в исходном сырье (железа в руде, сахара в свекле и т.п.);
* степень использования полезного вещества, содержащегося в исходном сырье и процент потерь, возникающих в про­цессе переработки сырья;
* конечный выход годной продукции, рассчитываемый де­лением объема годного продукта на объем исходного сы­рья и исчисляемый в процентах (результат следует умно­жить на 100).

Показателем выхода годной продукции служит использование для оценки его предельного значения. Так, выход меди из руды составил 20%, но это не означает, что плановый выход 100%. Ве­личиной планового выхода меди может быть 23%, что будет отра­жать фактическое содержание меди в руде.

В черной металлургии использование железа в доменном и сталеплавильном производстве рассчитывается балансовым мето­дом. В приходной части баланса железа по доменному производст­ву показываются элементы и размеры расхода сырья (руда различ­ная, лом, стружка). В расходной части баланса определяются и размеры полученной продукции, потерь и отходов (чугун личный, шлак, угар и т.п.). Так же рассчитываются балансы железа по сталеплавильному производству и балансы металла по прокатному производству. Эти балансы позволяют определить *расходные коэффициенты,* представляющие собой отношение веса затраченных материалов на тонну годной продукции.

В отраслях машиностроения применяются свои показатели определения уровня использования основного элемента оборотных фондов — металла.

На стадии конструирования машин и механизмов исчисляется показатель относительной металлоемкости машины( сительный вес машины)



— чистый вес, равный суммарному весу металлических деталей и частей машины, т, кг:



— количество единиц основной эксплуатации характеристики машины (мощность трактора л.с.; грузоподъемность автомобиля — т).



Наиболее широко применяется в машиностроении *коэффициент использования металла :*



,



где чистый вес металла, воплощенный в единицеции. т, кг;



— объем выпуска продукции по каждому наименованию номенклатуры;



Вм - валовой расход данного вида металла, затраченного на выпуск продукции;

— количество разных видов изделий, состав­ляющих номенклатуру выпуска.



Другим показателем полезного использования металлов является уровень отходов. Он непосредственно связан с коэффи­циентом полезного использования: чем ниже уровень отходов, тем выше коэффициент полезного использования металла. Поэтому факторы сокращения отходов металла и повышения коэффициента его использования одни и те же.

В металлообработке уровень отходов исчисляется как отношение количества отходов, образовавшихся в процессе холодной обработки металла, к количеству потребляемого металла. Результат показывает, какая доля всего потребляемого металла пошла в отходы (%):

,



где - уровень отходов. %;



- количество потребленного металла, кг;



- количество отходов.



В химической промышленности существуют свои особенности при исчислении показателей использования оборотных фондов. В отраслях химической промышленности, а также в производствах, применяющих химические методы обработки материалов, во многих случаях отсутствует понятие чистого веса изделия. В этих отраслях из-за особенности химической технологии часто ни один из исходных видов сырья не входит в готовый продукт в своем первоначальном виде. Поэтому расход материалов на химический процесс или на единицу производимой продукции устанавливается в соответствии с утвержденной технологией (или рецептурой) и называется теоретическим. В теоретический расход материалов включаются отходы и безвозвратные потери.

Показателем использования материалов в химической промышленности служит отношение теоретического расхода материалов к фактическому расходу потребленных материалов (определенного вида) на выработку единицы конкретной химической продукции или на химиеский процесс. Фактический расход больше теоретического на величину потерь, возникающих в химических процессах. Чем меньше (в сторону превышения) между фактическим и теоретическим расходом материалов, тем этот показатель прогрессивнее.

**Экономия элементов оборотных фондов на предприятии**

В условиях перехода к рыночной экономике одной из важней­ших задач каждого предприятия становится экономия материаль­ных ресурсов, так как именно материальные затраты составляют большую часть издержек производства, от которых непосредствен­но зависит величина прибыли. А прибыль в условиях рыночной экономики — основной источник жизнеобеспечения предприятия.

Различают источники и пути экономии материальных ресурсов. Источники экономии показывают, за счет чего может быть достиг­нута экономия, пути (или направления) экономии — каким образом, при помощи каких мероприятий может быть достигнута экономия.

На каждом предприятии имеются *резервы экономии материшь-1 ных ресурсов.* Под резервами следует понимать возникающие или возникшие, но еще не использованные (полностью или частично) возможности улучшения использования материальных ресурсов.

С точки зрения сферы возникновения и использования резервов экономии материальных ресурсов они могут быть подразделены на три группы:

* народно-хозяйственные;
* общепромышленно-межотраслевые;
* внутрипроизводственные (цеховые, заводские, отраслевые).

К народно-хозяйственнымотносятся резервы, которые имеют важное значение для народного хозяйства и всех его отраслей, так как обеспечивают: установление прогрессивных народно-хозяйственных пропорций в отраслевой структуре промышленности; (в целях ускоренного развития прогрессивных отраслей), в добыче: и производстве экономичных, искусственных и синтетических видов сырья и материалов; совершенствование структуры топливно-энергетического комплекса; совершенствование всего хозяйственного механизма в условиях рыночных отношений.

*Общепромьинленно-межотраслевые* резервы — это такие резервы, мобилизация которых зависит от установления рациональных производственно-экономических связей между ведущими отраслями промышленности (черная металлургия, машиностроение, химическая промышленность). Эти резервы обусловлены особенностями развития отдельных отраслей промышленности и экономических районов. Важнейшие из них имеют народно-хозяйственное значение. Вместе с тем масштабы их практической мобилизации более ограничены и распространяются большей частью на взаимосвязанные отрасли промышленности или крупные промышленные или производственно-территориальные комплексы.

К общепромышленно-межотраслевым резервам относятся: вне­дрение новых эффективных способов и систем разработки месторождений полезных ископаемых, прогрессивных технологических процессов их добычи, обогащения и переработки в целях повыше­ния степени извлечения полезных ископаемых из недр, обеспечение более полной и комплексной переработки минерального сырья; раз­витие специализации, кооперирования и комбинирования в про­мышленности; создание и развитие предприятий различных форм собственности; повышение качества исходного сырья и конструк­ционных материалов в отраслях-производителях в целях выполне­ния задач по экономии материальных ресурсов в народном хозяйст­ве и в отраслях-потребителях; ускоренное развитие производства наиболее эффективных видов сырья и материалов.

*К внутрипроизводственным* резервам относятся возможности улучшения использования материальных ресурсов, непосрелственно связанные с совершенствованием технилогии и орга­низации процессов процессов производства, освоением более совершенных

Типов и моделей изделей, повышением качества продукции в конкретных отраслях и подотраслях промышленности.

В эпоху современной научно-технической революции уско­рение научно-технического прогресса во всех отраслях народного хозяйства является движущей силой развития производительных сил общества. Все в большей мере происходит интенсивный процесс органического соединения науки с производством, создающе­го широкие возможности для систематического снижения материалоемкости промышленной продукции.

В зависимости от характера мероприятий основные направления реализации резервов экономии ресурсов в промышленности и на производстве подразделяются на производственно-технические организационно экономические.

К *производственно-техническим* направлениям относятся мероприятия, связанные с качественной подготовкой сырья к его производственному потреблению, совершенствованием конструкции машин, оборудования и изделий, применением более экономных видов сырья, топлива, внедрением новой техники и прогрессивной технологии, обеспечивающих максимально возможное уменьшение технологических отходов и потерь материальных резервов в процессе производства изделий с максимально возможным использованием вторичных материальных ресурсов. В отраслях первичной обработки сырья первоначальным мероприятием в борьбе за экономию сырья является качественная подготовка его к обработке. Способы подготовки сырья — обогащение углей для коксовой промышленности или руды в черной и цветной металлургии, предварительная очистка и стандартизация шерсти и хлопка в текстильной промышленности или шкур в кожевенной, сушка и выдержка древесины для деревообрабатывающей промыш­ленности. Обогащение руд и углей дает крупный экономический эф­фект, заключающийся в улучшении показателей использования ос­новных агрегатов и экономии материалов. Например, повышение содержания железа в шихте на 1% увеличивает производительность печи на *2%* и позволяет сэкономить около 20% кокса.

Большая роль в снижении материалоемкости производства в ос­новной отрасли народного хозяйства — машиностроении принадлежит черной металлургии. Поэтому главным направлением дальнейшего развития черной металлургии должны стать коренное улучшение каче­ства и увеличение выпуска эффективных видов металлопродукции.

В самой отрасли машиностроения все производственно-технические направления экономии материальных ресурсов можно подразделить на следующие мероприятия:

* по ускорению научно-технического прогресса, сопровожда­емые снижением относительной металлоемкости машин, механиз­мов, агрегатов. Известно, что одна из важнейших тенденций научно-технического прогресса в современном машиностроении — по­вышение мощности и производительности машин и оборудования, что непременно сопровождается сравнительным снижением их чистого и относительного веса, материалоемкости, улучшением отделки и внешнего вида, повышением их качества и снижением  
  удельных эксплуатационных расходов, а главное, ростом произво­дительности труда;
* направленные на внедрение экономичных видов и профи­лей проката, использование которых обеспечивает экономию металла в пределах 10—70%. Гнутые профили проката находят эффективное применение во многих отраслях машиностроения;
* выражающиеся в замене традиционных конструкционных  
  материалов. В машиностроительном производстве происходит процесс замены черных металлов синтетическими материалами — пластическими массами, синтетическими смолами, цветными, легки редкими металлами. Важнейшей целевой задачей замены черт металлов является снижение металлоемкости и трудоемкости продукции, повышение качества конечной продукции машиностроения.

Пластические массы находят эффективное применение в автомобилестроении, авиационной промышленности, электро- и радиотехнической промышленности, станкостроении, производстве антифрикционных деталей и др. Применение пластмасс, имеющих зна­чительно меньший физический удельный вес по сравнению с чер­ными и цветными металлами, позволяет снизить относительный вес машин и оборудования и, следовательно, обеспечивает экономию металла. При изготовлении из пластмасс деталей, узлов и изделий количество технологических операций уменьшается по сравнению с обработкой металлов в 3—8 раз;

* по дальнейшему повышению технического уровня производства в заготовительной базе машиностроения, внедрению автоматизированных шмплексов оборудования, обеспечивающих получение высокоточных заготовок, а также значительное повышение производительности и улуч­шение условий труда в литейном, кузнечном и сварочном производствах. Все эти мероприятия отражены в Федеральной целевой программе «Метало-сбережение».

В обрабатывающих отраслях промышленности и производст­вах, где материал имеет форму листа (швейном, обувном производствах, машиностроении при использовании листового проката),.экономия материалов достигается применением рациональных схем раскроя, обеспечивающих наиболее полное использование поверхности листа, ленты или полосы при нарезке требуемых заготовок. При решении этой задачи успешно применяются экономико-математические методы и электронно-вычислительные машины, благодаря которым определяются оптимальные схемы раскроя. Важную роль играет использование местных видов сырья, топли­ва, вторичных сырьевых, материальных и топливных ресурсов, регенерация (восстановление) бывших в употреблении сырья, основных и вспомогательных материалов (смазочных, обтирочных), инструмента.В условиях научно-технического прогресса большой экономический эффект во всех отраслях промышленности дает *максимальное использование местных и вторичных видов сырья и материалов* *и топливно-энергетических ресурсов, которые содержатт ценное сырье.* Поэтому народно-хозяйственное значение имеет строительство металлургических заводов небольшой мощности в местах образования лома черных металлов и потребления металлопродукции, что будет способствовать сокращению транспортных расходов. Это открывает широкие возможности для установ­ления длительных прямых связей между предприятиями—производителями металла и его потребителями в целях поставок металла в оговоренные договорами сроки и соответствующего сортамента проката (в оптимальных партиях, обеспечивающих рациональную загрузку прокатных станов).

К основным *организациационно-экондмическим направлениям экономии материальных ресурсов* относятся: комплексы мероприятий, связанных с повышением научного уровня нормирования и плани­рования материалоемкости промышленной продукции, разработ­кой и внедрением технически обоснованных норм и нормативов расхода материальных ресурсов; комплексы мероприятий, связан­ных с установлением прогрессивных пропорции, заключающихся в ускоренном развитии производства новых, наиболее эффективных видов сырья и материалов, топливно-энергетических ресурсов, со­вершенствовании топливного баланса страны.

Главное направление экономии материальных ресурсов на каж­дом предприятии —*увеличение выхода конечной продукции из одно­го и того же количества сырья и материалов на рабочих местах* (в бригадах, участках, цехах). Оно зависит от технического оснащения производства, уровня мастерства работников, умелой организации материально-технического обеспечения, количества норм расхода и запасов материальных ресурсов, обоснованности их уровня.

Немалое значение имеет *сокращение потерь в производственном процессе,* за счет чего можно достичь 15-20% всей экономии материальных ресурсов. Для этого необходимо обеспечить строгое соблюдение правил хранения и перевозки продукции, рационально подготовить топливо, сырье, материалы к дальнейшей переработке в процессе производства, усилить внимание трудовых коллективов к вопросам качества работы и выпускаемых изделий. Решению этой задачи будут способствовать развитие акционерной формы хозяйствования и приватизация предприятий.

Пути ускорения оборачиваемости оборотных средств

Величина *оборотных средств, занятых в производстве,* определяется в основном длительностью производственных циклов изготовления изделий, уровнем развития техники, совершенством технологии и организации труда. Сумма средств обращениязависит главным образом от условий реализации продукции и уровня организации системы снабжения и сбыта продукции.

Оборотные средства, обслуживающие процесс обращения продукции, представляют собой фонды обращения*.* К ним относится готовая к реализации продукция, находящаяся на складах приятия; продукция отгружённая, но не оплаченная потребителями; денежные средства предприятия; средства в расчетах.

Соотношение между отдельными элементами оборотных средств, выраженное в процентах, называется структурой оборотных средств*.* Различие в структурах оборотных средств лей промышленности обусловливается многими факторами, в ча­стности, особенностями организации производственного процесса, условиями снабжения и сбыта, местонахождением поставщиков и потребителей, структурой затрат на производство.

Наибольшую часть оборотных средств промышленных предприятий составляют *товарно-материальные ценности.* Их удельный вес — 75-87%. Структура оборотных средств в товарно-материальных ценностях по разным отраслям 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 в тяжелом, энергетическом и транспортном машиностроении доля завершенного производства значительно выше, чем в автомобильной и тракторной промышленности.

Суммы оборотных средств в производственных запасах сырья и материалов в разных отраслях также различны, что обусловлено технико-экономическими особенностями выпускаемой ими продукции. Общим в структуре оборотных средств различных отраслей промышленности является преобладание средств, размещенных в сфере производства. На их долю приходится более 70% всех обо­ротных средств .

По источникам формирования оборотные средства делятся на собственные и заемные.

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, авансированными на оплату труда, но временно свободными (в связи с единовременносью выплаты по заработной плате). Эти средства называются при­равненными к собственным или устойчивыми пассивами*.* Заемные оборотные средства— кредиты банка, кредиторская задолженность (коммерческий кредит) и прочие пассивы. Как известно, эффективная работа предприятия — это достижениемаксимальных результатов при минимальных затратах. Минимизация затрат достигается в первую очередь оптимизацией структуры источников формирования оборотных средств предприятия, т.е. разумным сочетанием собственных и кредитных ресурсов.

Оборотные средства предприятия постоянно находятся в дви­жении, совершая кругооборот. Из сферы обращения они переходят в сферу производства, а затем из сферы производства вновь в сфе­ру обращения и т.д. Кругооборот денежных средств начинается с момента оплаты предприятием материальных ресурсов и других элементов, необходимых производству, и заканчивается возвратом этих затрат в виде выручки от реализации продукции. Затем де­нежные средства вновь используются предприятием для приобре­тения материальных ресурсов и запуска их в производство.

Время, в течение которого оборотные средства совершают пол­ный кругооборот, т.е. проходят период производства и период об­ращения, называется периодом оборота оборотных средств*.* Этот показатель характеризует среднюю скорость движения средств на предприятии или в отрасли. Он не совпадает с фактическим сроком производства иреализации определенных видов продукции.

*Управление оборотными средствами* состоит в обеспечении непрерывности процесса производства и реализации продукции с   
наименьшим размером оборотных средств. Это означает, что оборотные средства предприятий должны быть распределены по всем  
стадиям кругооборота в соответствующей форме и в минимальном, но достаточном объеме. Оборотные средства в каждый момент  
всегда одновременно находятся на всех трех стадиях кругооборота и выступают в виде денежных средств, материалов, незавершенного производства, готовых изделий. В современных условиях, когда предприятия находятся на полном самофинансировании, правильное определение потребности оборотных средствах имеет особое значение.

Процесс разработки экономически обоснованных величин оборотных средств, необходимых для организации нормальной работы предприятия, называется нормированием оборотных средств. Таким образом, нормирование оборотных средств заключается в определении сумм оборотных средств, необходимых для образования постоянных минимальных и в то же время достаточных запасов материальных ценностей, неснижаемых остатков незавершенного производства и других оборотных средств. Нормирование оборотных средств способствует выявлению внутренних резерв, сокращению длительности производственного цикла, более быстрой реализации готовой продукции.

Нормируют оборотные средства, находящиеся в производственных запасах, незавершенном производстве, остатках готовой продукции складах предприятия. Это нормируемые оборотные средства. Остальные элементы оборотных средств называются ненормируемыми*.*

В процессе нормирования оборотных средств определяют нор­му и норматив оборотных средств.

Нормы оборотных средствхарактеризуют минимальные запасы товарно-материальных ценностей на предприятии и рас­считываются в днях запаса, нормах запаса деталей, рублях на расчетную единицу и т.д.

*Норматив оборотных средств* - произведение нормы оборотных средств на тот показатель, норма которого определена. Рассчитывается в рублях.

Нормирование оборотных средств Ноб.ср.представляет собой следующую сумму:

Н=Нпр.з+Нн.п+Нг.п,

где Нпр.з— нормирование производственных запасов;

Нн.п — нормирование незавершенного производства;

Нг.п—нормирование запасов готовой продукции. цб\* Эффективное использование оборотных средств промышлен-шх предприятий характеризуют три основных показателя.

*Коэффициент оборачиваемости* определяется делением обьема реализации продукции в оптовых ценах на средний остаток оборотных средств на предприятии.

К о= Рп /СО,

Где К о- коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты;

Рп— объем реализованной продукции, руб.;

*СО -* средний остаток оборотных средств, руб. Коэффициент оборачиваемости характеризует число кругооборотов, совершаемых оборотными средствами предприятия за определенный период (год, квартал), или показывает объем реализованной продукции, приходящийся на 1 руб. оборотных средств. Из формулы видно, что увеличение числа оборотов ведет либо к росту выпуска продукции на 1 руб. оборотных средств, либо к тому, что на этот же объем продукции требуется затратить меньшую оборотных средств.

Коэффициент загрузки оборотных средств*,* величина которого обратна коэффициенту оборачиваемости, характеризует сумму оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной продукции:

К3=СО/Л

К3 - коэффициент загрузки оборотных средств.

Длительность одного оборота в днях находится делением количе­ства дней в периоде на коэффициент оборачиваемости Т:

Т=Д/КО, где Д — число дней в периоде (360, 90).

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

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств вы­ражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и отнсительное высвобождение оборотных средств. Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах.

Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции. Чтобы его определить, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный год исходя из фактического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости в днях за предыдущий год. Разность дает сумму высвобождения средств.

Эффективное использование оборотных средств играет большую роль в обеспечении нормальной работы предприятия, в повышении уровня рентабельности производства. К сожалению, собственные фи­нансовые ресурсы, которыми в настоящее время располагают предприятия, не могут в полной мере обеспечить процесс не только рас­ширенного, но и простого воспроизводства. Отсутствие на предприятиях необходимых финансовых ресурсов, низкий уровень платежной дисциплины привели к возникновению взаимных неплатежей.

Взаимная задолженность предприятий — характерная черта экономики переходного периода. Значительная часть предприятий не сумела быстро адаптироваться к формирующимся рыночным отношениям, нерационально использует имеющиеся оборотные средства, не создает финансовые резервы. Немаловажно и то, что в условиях инфляции, нестабильности хозяйственного законодатель­ства неплатежи вошли в сферу коммерческих интересов ряда Предприятий, которые умышленно задерживают расчеты с по­ставщиками и тем самым реально уменьшают свои платежные обязательства из-за снижения покупательной стоимости рубля.

Так, пополнение оборотных средств в целом по России в 1996г происходило за счет увеличения собственных средств предпри­ятий лишь на 3%, кредитов и займов — на 7%, а кредиторской задолженности и прочих пассивов — на 90%, в промышленности соответственно — на 2, 7 и 91 %.

Ускорение оборачиваемости оборотных средствявляется первоочередной задачей предприятий в современных условиях и достигается следующими путями.

**На стадии создания производственных запасов** — внедрение экономически обоснованных норм запаса; приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и другого к потребителям; широкое использование прямых длительных связей; расширение складской системы материально-технического обеспечения, а также оптовой торговли материалами и оборудованием; комплексная механизация и автоматизация погрузочно-разгрузочных работ на складах.

**На стадии незавершенного производства** — ускорение научно-технического прогресса (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной, роботизированных комплексов, роторных линий, химизация производства); развитие стандартизации, унификации, типизации; совершенствование форм организации промышленного производства, применение более дешевых конструкционных материалов; совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов; увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом.

На стадии обращения — приближение потребителей продукции к ее изготовителям; совершенствование системы расчетов; увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по прямым связям, досрочного выпуска продукции, изготовлена продукции из сэкономленных материалов; тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами.

**ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Понятие и структура оборотных средств пред­приятия**

Оборотный капитал (в нашей практике - оборотные средства) относится к мобильным активам предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение производственного процесса. По экономическому содержанию (сферам оборота) мобильные фонды делятся на обо­ротные производственные фонды и фонды обращения.

К оборотным производственным фондам относятся пред­меты труда, которые целиком потребляются в течение одного производственного цикла и полностью переносят свою стоимость на себестоимость готовой продукции. Это производственные за­пасы сырья, материалов, полуфабрикатов, топливо, энергия, тара, запасные части, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

В зависимости от роли, которую играют производствен­ные запасы, в процессе производства они делятся на следующие группы: сырье и основные материалы, вспомогательные материа­лы, покупные полуфабрикаты, отходы (возвратные), топливо, та­ра и тарные материалы, запасные части, малоценные и быстроиз­нашивающиеся предметы.

Сырье и основные материалы - это предметы труда, из которых изготавливают продукт (они составляют материаль­ную основу продукта). При этом сырьем называют продукцию сельского хозяйства и добывающей промышленности (зерно, хлопок, молоко и т. п.), а материалами - продукты обрабатываю­щей промышленности (сахар, ткани и т. п.).

Вспомогательными называют материалы, которые ис­пользуют для воздействия на сырье и материалы для придания продукту определенных потребительских свойств или для ухода за орудиями труда и облегчения процесса производства (лук, пе­рец и другие специи в колбасном производстве, смазочные мате­риалы и т. п.).

Все эти положения позволяют более глубоко изучить со­став и структуру оборотных средств (фондов) и определить пути их оптимизации.

Денежные средства, предназначенные для образования за­пасов готовой продукции, а также чеки и векселя к получению, задолженность акционеров, разная дебиторская задолженность, средства на расчетных счетах в банках и кассах (временно сво­бодные денежные средства) представляют собой фонды обраще­ния.

Основными факторами, определяющими величину обо­ротных средств, занятых в производстве (оборотные производственные фонды), являются длительность производственного цикла изготовления продукции, уровень организации труда и развития техники и совершенство технологии. В свою очередь сумма средств обращения зависит в основном от условий реализации   
продукции, уровня организации системы снабжения и сбыта про­дукции.

Совокупность денежных средств, авансированных в мо­бильные (находящиеся в постоянном движении) фонды, образует оборотные средства предприятия.

Из приведенных положений можно сделать вывод, что оборотные средства используются для:

* приобретения сырья, комплектующих изделий и всех других компонентов, необходимых для организации производства;
* оплаты ресурсов, потребляемых в процессе производства в виде электроэнергии, топлива и т. п.;
* выплаты заработной платы на момент создания предприятия;
* оплаты обязательных налогов и платежей.  
  Оборотные средства в денежной форме накапливаются на расчетном счете предприятия в виде денежной наличности. Эти суммы должны быть достаточными для оперативного ис­пользования на указанные цели. В этом и состоит задача по эф­фективному управлению финансами хозяйствующих субъектов. На практике необходимо балансировать и нельзя допускать нехватки оборотных средств и их излишков.

При характеристике оборотного капитала и оборотных средств имеется разница в их толковании. Оборотный капитал(сырье, материалы, рабочая сила) - это стоимость, которая пол­ностью включается в цену производства товара.

Оборотные средства *-* это сумма, необходимая и доста­точная для нормальной организации производства. Их величина для оперативного использования в целях обеспечения нормаль­ных производственных условий рассчитывается на основе опре­деленной методики (обоснование норматива оборотных средств предприятия).

Оборотные средства подразделяются по методу планиро­вания на нормируемые и ненормируемыеи по источникам фор­мирования - на собственные и заемные*.*

*Собственные оборотные средства* постоянно находятся в распоряжении предприятия и формируются за счет собственных ресурсов (прибыль и др.) или приравненных к ним устойчивых пассивов в виде средств, авансированных на оплату труда, но временно свободных и т. п.

*Заемные средства* представлены кредитами банков, кре­диторской задолженностью и прочими пассивами.

По роли в образовании прибыли оборотные средства яв­ляются ключевым элементом активов производства прибыли*.* К ним относятся средства производства, вложенные в: производст­венные запасы; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы производственного процесса; незавершенное производство; гото­вую, но нереализованную продукцию; а также авансы, выданные поставщикам (предоплата).

Активы производства прибыли есть средства, направлен­ные в материальное и финансовое обеспечение производственно­го процесса, итогом которого является прибыль предприятия.

Ключевое значение активов производства прибыли состоит в том, что это - та часть оборотных средств (фондов), которая «делает деньги».

Первая часть оборотных фондов вне активов производства прибыли представляет собой средства, которые отвлечены, «ле­жат», «путешествуют» и т. д., но в данный момент не работают. По данным платежеспособных предприятий за 5 лет (1989-1996 гг.) на 1 рубль активов производства прибыли прихо­дилось примерно 37 % (копеек) прочих оборотных средств. У них основным назначением оборотных средств (фондов) было и есть обслуживание (содержание) активов производства прибыли. На это направляется три четверти их объема.

По неплатежеспособным предприятиям на 1 рубль активов производства прибыли приходится 3 рубля средств, пребываю­щих вне производственного процесса. Для них функция оборот­ных фондов со держать .активы производства прибыли становится побочной (лишь на 25 '%), и вторая особенность неплатежеспо­собных предприятий состоит в том, что для них характерен безу­держный рост оборотных средств относительно массы активов производства прибыли.

Собственный капитал платежеспособных предприятий почти полностью покрывал активы производства прибыли. Одна­ко они постепенно теряют свой капитал и покрытие имеет тен­денцию к уменьшению. I

Неплатежеспособные предприятия утеряли способность покрытия собственным капиталом активов производства прибы­ли (способны лишь на 10-25 %). Основной причиной иммобили­зации собственных средств является перевод оборотных фондов в основные. Они много строят, в том числе за счет оборотных фон­дов, и активно пользуются средствами банков. Обслуживая не­платежеспособные предприятия, банки работают в зоне повы­шенного риска и также сталкиваются с неплатежами, в том числе с безвозвратными. Основным источником формирования оборот­ных средств неплатежеспособных предприятий являются ресурсы других предприятий. Причем они поглощают в 3 раза больше средств, чем им необходимо для покрытия собственных активов производства прибыли. Они осуществляют транзит ресурсов к другому пользователю.

При таком положении дел главной функцией оборотных средств становится не производство прибыли, а содержание де­биторов или тех, кому без предоплаты предприятие отгружает продукцию или оказывает услуги. Часть чужих средств оседает на валютных счетах предприятий и направляется на содержание активов производства прибыли. Анализ свидетельствует, что несколько десятков предприятий страны повлияли на развитие неплатежеспособности так, что она стала распространившейся нор­мой экономического поведения. По внутренним мотивам непла­тежеспособность есть следствие интереса руководителей (менед­жеров) предприятий в побочных выгодах, помимо результатов производства.

Выше дана характеристика не только сущности, но и со­става оборотных средств. Соотношение между отдельными эле­ментами оборотных средств (в процентах) или составными частями характеризует их структуру.Так, предприятия рассчи­тывают долю оборотных производственных фондов в совокупной величине оборотных средств, удельный вес сырья и основных материалов, долю активов производства прибыли и др.

Экономика оборотных средств (материальных ресурсов) оказывает воздействие на улучшение всех основных показателей деятельности предприятия: увеличение объемов выпуска продук­ции, повышение производительности труда, снижение себестои­мости продукции (на долю материальных затрат приходится бо­лее 70 % всех издержек производства в отраслях по выпуску то­варов) и т.п.

**Показатели оценки оборотных средств и опреде­ление потребности предприятия в оборотном капитале**

В процессе использования осуществляемых инвестиций в основные средства (основной капитал) предприятие испытывает потреб­ность в финансовых средствах для закупки сырья, материалов, топлива, формирования запасов, выплаты заработной платы и т. д. Все эти средства и представляют собой оборотный капитал. Характеризуя его сущность, необходимо отметить, что оборот­ный капитал не только переносит свою стоимость на продукцию в течение операционного цикла (от момента закупки сырья, мате­риалов и других видов ресурсов до момента поступления денег от реализации продукции), но и включает денежные средства и те активы, которые при нормальном функционировании предпри­ятия, будут превращены в течение года от даты балансового от­чета в денежные средства.

Операционный цикл на предприятии складывается из сле­дующих этапов:

* приобретение сырья, материалов и других аналогичных ценностей и оплата счетов поставщиков;
* обработка сырья и материалов с целью получения товар­ной продукции и оплата труда работников за счет имеющихся  
  денежных средств;
* реализация готовой продукции и представление платежных документов покупателям;
* поступление денежных средств от покупателей за реали­зованную продукцию.

Сокращение времени по всем этапам этого цикла имеет огромное значение в деле эффективного управления оборотным капиталом. При возможности осуществлять оплату товаров (про­дукции) после их реализации потребность в оборотных средствах может быть значительно меньше. Это положение относится и к хозяйствующим субъектам торговли и другим.

Оборотный капитал, как это указано в активе бухгалтер­ского баланса, включаетв себя материально-производственные запасы, производственные запасы, незавершенное производство и готовую продукцию, расходы будущих периодов, дебиторскую задолженность (счета, предъявленные к оплате), денежные сред­ства (в кассе, на расчетных счетах в банках, прочие счета).

На каждом предприятии определяют общую величину оборотного капитала и его структуру по указанным составляю­щим (доля отдельных видов оборотных средств в их совокупной величине на квартальные даты в среднем за год).

Самой важной функцией оборотных средств является ис­пользование их как активы производства прибыли. Само назва­ние этих средств (капитала) свидетельствует о значении их обо­рачиваемости (оборота). В этих целях величину оборотных средств оценивают по числу их оборотов за определенный пери­од и измеряют по количеству дней, когда их запасы позволят обеспечить функционирование предприятия. Так, для целей ана­лиза, планирования и организации контроля за состоянием запа­сов сырья, материалов, готовой продукции и т. п. исчисляют ве­личину запасов в днях по следующей формуле:

,



где Тдн – величина запасов в днях;

Мі- запасы ненеобходимого (i) вида ресурсов в натуральных единицах измерения;

Оі-среднедневной расход необходимого (i) материала в тех же единицах;

Эти же расчеты можно выполнить и в стоимостной оценке запасов и среднедневного расхода в одинаковых (закупочных) ценах.

На каждом предприятии исчисляют средний размер запа­сов по среднеарифметической при наличии данных на две даты и среднехронологической при наличии данных на три даты и более. Для оценки состояния управления запасами исчисляют их оборачиваемость в днях и разах по следующим формулам:

,



где Т0б - оборачиваемость в днях;

Тр -Оборачиваемость в разах;

Σ - средние запасы за определенный период в сумме;



Одн - однодневный расход в сумме за этот же период.

,



где Vреал - объем реализации за определенный период; - средние запасы за этот же период.



Расчет средней оборачиваемости - это отношение себе­стоимости реализованной продукции к средней величине запасов в одних и тех же ценах. Другой показатель - число дней, необхо­димых на один оборот запасов: 360 дней делится на среднюю оборачиваемость запасов в разах. Величина оборачиваемости в днях является одним из по­казателей ликвидности, так как он выражает скорость, с которой запасы могут быть обращены в наличность.

Основным фактором, определяющим величину запаса, яв­ляется, как это видно из вышеизложенных положений, объем продаж. Исходя из того, что объем продаж выступает показате­лем уровня спроса, используя научные методы управления запа­сами, установлено, что прирост запасов находится не в линейной зависимости от объема продаж (спроса), а что объем запасов пропорционален квадратному корню из объема реализации.

На предприятиях большое значение имеет обоснованная оценка запасов, которая изучается в связи с движением Продук­ции, и определение их стоимости. На практике наиболее часто определяют стоимость запасов тремя наиболее удобными мето­дами - ФИФО, ЛИФО и по средневзвешенной стоимости.

Согласно **методу ФИФО** при увеличении уровня цен учет товарно-материальных запасов ведется по цене первой посту­пившей на склад партии, что вызывает увеличение прибыли в от­чете о прибылях и убытках по сравнению с той, которая, была бы указана, если бы товарно-материальные запасы были учтены в составе затрат по их текущей цене.

**Метод ЛИФО** предусматривает оценку запасов на конец периода по ценам последних покупок. Основная цель этого мето­да состоит в максимальном приближении себестоимости реали­зованной продукции к последним издержкам на их приобретение.

Из приведенных положений очевидно, что при стабильном уровне цен оценка товарных запасов по обоим методам будет, одинаковой. С изменением цен результаты использования этих методов будут сильно различаться.

От метода учета сильно зависит размер налогов, выплачи­ваемых по результатам деятельности за период. Более высокий доход, получаемый при использовании метода ФИФО, облагается как прибыль от производственной деятельности, хотя в нем пред­ставлена фиктивная прибыль от использования первых поступивших и потому дешевых партий товарно-материальных запа­сов.

Метод использования средневзвешенной стоимости устраняет колебания себестоимости при оценке запасов и калькуля­ции себестоимости реализованной продукции.

Выбор методов оцен­ки запасов влияет на результат определения себестоимости про­дукции и величину прибыли от ее реализации.

Метод ЛИФО дает возможность более обоснованно оце­нить запасы, так как более точно отражает сложившиеся издерж­ки. А метод ФИФО устанавливает лучшие соотношения выручки и издержек.

В условиях инфляции увеличивается интерес к методу ЛИФО при списании сырья и материалов на себестоимость продукции. Этот метод отдаляет эффект инфляции на период, пока цены на сырье и материалы продолжают расти. Он позволяет откладывать выплаты налога на прибыль, что является реальной выгодой.

Достоинства и недостатки каждого метода должны оцени­вать руководители (менеджеры) предприятия и, отдавать пред­почтение одному из них. Использование одновременно разных методов при расчетах названных выше показателей или решении тех или иных задач не допускается.

Для конкретных видов оборотных средств в качестве базо­вого оценочного показателя выбирается тот, который наиболее полно характеризует их потребление. Так, для вспомогательных материалов таким показателем является их среднедневной рас­ход, для тары - годовой (квартальный) объем товарной продук­ции, для инструмента общего назначения и спецодежды - средне­годовая численность работающих.

Объем денежных средств, необходимый хорошо управ­ляемому предприятию представляет собой страховой запас, ко­торый используется для покрытия кратковременной несбаланси­рованности денежных потоков. Так, в случае спада объема про­даж готовой продукции и сохранения объема закупок сырья, ма­териалов и др. ресурсов на сложившемся уровне приходится прибегать к привлечению дополнительных денежных средств. Ана­лиз является средством установления потребности в денежных средствах. О важности этого ресурса на предприятии судят по тому, что недостаток наличности больше, чем другой фактор, оказывает влияние на решение вопроса о неплатежеспособности предприятия.

В настоящее время потребность в оборотных средствах определяется исходя из сложившейся величины за прошлый пе­риод. Такой подход осложняет процесс управления этим важным видом ресурсов. В основу их плановой величины необходимо по­ложить нормативы (частные по видам оборотных средств и обобщающий по, их совокупности). В условиях рынка каждое предприятие может установить такие нормативы. На тех пред­приятиях, где указанный подход к управлению оборотными сред­ствами используется, они добиваются успехов и рассматривают норматив как минимальную плановую сумму денежных средств для организации бесперебойного хода хозяйственной (производ­ственной, торговой) деятельности.

Потребность в материальных ресурсах определяется в раз­резе их видов по основной и неосновной деятельности предпри­ятия и их запасов, необходимых для нормального функциониро­вания на конец периода (месяца, квартала, года). Общую потреб­ность можно рассчитать по следующей формуле:



где П0 - общая потребность;

МПij - потребность 1-го вида материалов на выпуск j-го вида

продукции (исходя из производственной программы и прироста незавершенного производства);

3i - необходимые для нормального функционирования предприятия запасы i-го вида материальных ресурсов на конец периода.

В основу расчета всей потребности должны быть положе­ны нормативы и нормы расхода ресурсов на единицу продукции и складских запасов.

Величина плановой потребности в соответствующем виде материальных ресурсов на выполнение основной производственной программы, как это видно из формулы и логики, определяет­ся путем умножения нормы расхода на количество выпускаемой продукции (объем выполненных работ).

Продолжительность нахождения средств в незавершенном производстве зависит от длительности производственного цикла, коэффициента нарастания затрат на незавершенное производство и числа дней в предстоящем периоде.

Отдельно рассчитывается потребность в ресурсах на опытные и экспериментальные работы, на ремонтно-эксплуатационные нужды и т. п.

Общая потребность в оборотных средствах определяется путем суммирования потребностей по отдельным видам. Этот расчет можно производить и по такой схеме: среднегодовую ве­личину оборотных средств за отчетный период умножить на ко­эффициент соотношения темпов роста объемов хозяйственной деятельности (торговой, производственной и т. д.) и темпы роста среднегодовой стоимости основных фондов по данным за по­следние 2-3 года.

В «Методических рекомендациях по разработке финансо­вой политики предприятия» большое внимание уделено управле­нию оборотными средствами (денежными средствами, рыночными ценными бумагами), дебиторской задолженностью, кредитор­ской задолженностью, начислениями и другими средствами крат­косрочного финансирования. Решение вопросов по этим пробле­мам имеет исключительное значение. Именно на этом направле­нии наиболее ярко проявляется основная проблема управления финансами: выбор между рентабельностью и вероятностью не­платежеспособности, когда стоимость активов предприятия ста­новится меньше его кредиторской задолженности.

Финансовой службе предприятия целесообразно постоян­но контролировать очередность сроков финансирования активов, выбирая один из нескольких существующих на практике спосо­бов (финансирование по краткосрочным и долгосрочным ссудам или преимущественно по одному из этих способов, компенсация активов обязательствами при равном сроке погашения - хаджи­рование).

Показатели движения оборотных средств, их соотношение с другими составляющими капитала предприятия рекомендованы правительством для изучения финансовой устойчивости и дело­вой активности предприятия.

При оценке оборотных средств предприятия необходимо всесторонне проанализировать показатели финансовой устойчи­вости за несколько последних лет. Эти данные должны учиты­ваться, как и многие другие показатели, для оценок деятельности предприятия и внешними пользователями отчетности, такими как инвесторы, акционеры и кредиторы.

Речь идет об изучении:

* соотношения заемных и собственных средств. Отношение всех обязательств к собственному капиталу, которое должно быть меньше 0,7. Если эта величина превышает 0,7, то это свиде­тельствует о потери финансовой устойчивости;
* коэффициента обеспеченности собственными средствами. Отношение собственных оборотных средств к их совокупной ве­личине. Нижняя граница -0,1. Чем выше этот показатель (около 0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия;
* коэффициента маневренности собственных оборотных средств. Отношение собственных оборотных средств к общей ве­личине собственного капитала. Нормальное значение этого пока­зателя 0,2 - 0,5. Чем выше его величина, тем больше возможно­стей финансового маневра.

Большое значение имеет для каждого предприятия полная обеспеченность потребности в ресурсах источниками покрытия. На практике различают внутренние (собственные) и внешние ис­точники покрытия потребности. Для решения этой проблемы рассчитывают потребность в завозе материалов со стороны по следующей схеме: вся потребность минус величина собственных внутренних источников. Под них необходимо заключать догово­ра на приобретение материалов у поставщиков. Договоры долж­ны предусматривать оценку ритмичности поставок и меры ответ­ственности. Для оценки ритмичности поставок используются та­кие показатели, как среднее квадратичное отклонение, коэффи­циент неравномерности поставок, коэффициент вариации.

**Выводы**

•Предприятие как самостоятельно хозяйствующий субъект имеет право владения, пользования и распоряжения обособленным имуществом. Имущество предприятия подразделяется на недвижимое и движимое, а также на внеоборотные и оборотные активы.

•На предприятиях состав и структура внеоборотных активов могут существенно различаться, однако, правило, главной составляющей являются иммобилизованные фонды, среди них — основные фонды.

•Основные производственные фонды, состоящие из зданий, сооружений, машин, оборудования и других средств труда, участвуют в процессе производства длительное время, сохраняя при этом свою натуральную форму, а их стоимость переносится на изготовляемый продукт постепенно, по частям.

* Основные фонды являются материально-технической базой производства. От их объема зависят производственная мощность предприятия и уровень технической вооруженности труда.
* В процессе эксплуатации основные фонды подеются физическому и моральному износу, что оборачивается для предприятия значительными потерями. Уменьшить потери износа основных фондов можно путем их лучшего использования, повышения уровней основных показателей — фондоотдачи, коэффициента сменности, коэффициента загрузки оборудования.
* Улучшить эти показатели можно за счет научно-технического прогресса, совершенствования структу­ры основных фондов, сокращения всевозможных про­стоев оборудования, совершенствования производст­ва и труда, развития новых форм хозяйствования. Наряду с прибылью основной источник совершенст­вования основных фондов предприятия — амортиза­ционные отчисления. Для нормального функционирования каждого пред­приятия необходимы оборотные средства, представ­ляющие собой денежные средства, используемые предприятием для приобретения оборотных фондов и фондов обращения.
* Оборотные фонды, т.е. материальные ресурсы, в от­личие от основных фондов используются в одном производственном цикле и стоимость их переносится на продукт сразу и полностью. I

•Рациональное и экономное использование оборотных фондов —первоочередная задача предприятий, так как материальные затраты составляют 3/4 себестои­мости промышленной продукции. Снижение материалоемкости изделия (расход материальных ресурсов в натуральном и стоимостном выражении на единицу являются внедрение новой техни­ки, технологии, совершенствование организации производства и труда.

Основная черта современного переходного периода — нехватка у предприятий оборотных средств. Уско­рение оборачиваемости оборотных средств, которое измеряется коэффициентом оборачиваемости и дли­тельностью одного оборота в днях, достигается раз­личными мероприятиям на стадиях создания произ­водственных запасов, незавершенного производства и на стадии обращения.