**Министерство высшего образования РФ**

# Московский экономико – финансовый институт

### Нижегородский филиал

Специальность: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Дисциплина: «Экономика организаций»

## КУРСОВАЯ РАБОТА

на тему:

**«Оборотные средства и пути ускорения их оборачиваемости»**

Выполнил: студент Е.И. Лаугина

группа Б-441-ФВ

Проверил: преподаватель к.э.н., доцент

А.Н. Макаров

Нижний Новгород

2007 год

## **Содержание**

Введение.

1. Понятие и классификация оборотных средств.
2. Состав и структура оборотных средств.
3. Нормирование оборотных средств.
4. Стоимостная оценка учета и списания материальных запасов.
5. Показатели использования оборотных средств.
6. Управление оборотными средствами.

Заключение.

Список использованной литературы.

**Введение.**

С ростом масштабов производства, стремительным расширением ассортимента выпускаемой продукции повышается сложность уп­равления экономикой. Наряду со специализацией и кооперировани­ем труда в производстве появилась необходимость специализации и кооперирования труда в управлении. В отдельные разделы управле­ния выделились управление финансами, учет, маркетинг, организа­ция оплаты труда и др. Наряду с этим использование современных информационных технологий становится необходимым условием успеха в управлении предприятием и обеспечения его развития. За­дачи экономистов, независимо от того, в какой сфере управления экономикой они заняты, сводятся, в конечном счете к организации производства и его интенсификации в соответствии с изменяющим­ся спросом и ростом требований к выпускаемой продукции.

Совершенствование управления на всех уровнях хозяйственной иерархии имеет чрезвычайную важность. По проблемам развития экономики и различных ее отраслей и сфер опубликована обширная научная и учебная литература, подготовлен большой массив дело­вой документации, компьютерных программ и их версий. Среди них значительное место занимают финансы и банковское дело, аудит и бухгалтерский учет, маркетинг и планирование, оплата и стимули­рование труда, организация производства и др. Весь этот огромный информационный массив, однако, имеет смысл и ценность лишь в той мере, в какой он непосредственно связан с деятельностью пред­приятий, наполняющих экономику материальными ресурсами.

Реальной экономики, оторванной от материального производ­ства, не существует. А если и появляется описание подобной эко­номики в литературе, то оно может рассматриваться лишь как вы­мысел малосведущих литераторов. В реальном хозяйственном меха­низме действия, не вытекающие из требований материального производства и не учитывающие спрос на его продукцию, — это ошибочные действия. Чтобы исключить подобные ошибки (а порой и недобросовестные притязания отдельных лиц) при подготовке и принятии хозяйственных решений, в том числе на микро- и мак­роуровне, надо всегда увязывать содержание документов с требо­ваниями и объективно обусловленным механизмом деятельности производственных предприятий (организаций). А для этого необхо­димо изучить этот механизм.

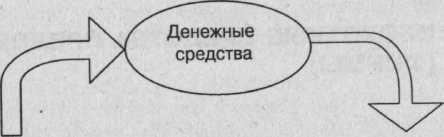
**1. Понятие и классификация оборотных средств.**

В процессе создания готового продукта наряду с основными средствами производства участвуют предметы труда, которые в отличие от основных средств потребляются полностью и в полном объеме отражаются в стоимости конечного продукта, изменяя при этом свою натурально-вещественную форму или (в зависимости от отрасли производства) физико-химические свойства. В связи с тем, что они расходуются в каждом постоянно возобновляемом производственном цикле, т.е. участвуют в обороте средств предприятия, их называют ***оборотными средствами***, или ***оборотными активами***, предприятия.

***Оборотные средства предприятия*** – *это совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт.* В России в оборотных средствах сосредоточено до 40% всех ресурсов предприятий. Оборотные средства фирмы постоянно находятся в движении, совершая *кругооборот.* Кругооборот начинается с оплаты денежными средствами необходимых предприятию материальных ресурсов, а заканчивается возвратом всех затрат на всем пути движения средств в виде выручки от реализации готовой продукции. Затем цикл повторяется. Таким образом, в процессе кругооборота оборотные средства последовательно проходят следующие стадии:

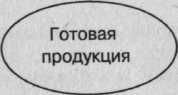
1. *денежная* – на этой стадии денежные средства финансируются в необходимые предметы труда;
2. *производительная* – на этой стадии происходит качественное изменение предметов труда в готовую продукцию, т.е. осуществляется непосредственно процесс производства;
3. *товарная* – стадия нахождения оборотных средств в предметах труда и готовой продукции.

Стадии кругооборота представлены на рис.1.



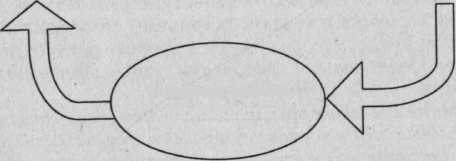
Денежная стадия

**-----------------------------------------------------------------------------**



Товарная стадия

---------------------------------------------------------------------------------------



Производительная стадия

Рис. 1. Кругооборот оборотных средств

Рассмотрим классификацию оборотных средств. Оборотные сред­ства подразделяются:

• по экономическому содержанию — на оборотные производ­ственные фонды и фонды обращения;

• по способу формирования — на собственные и заемные;

• по методу планирования — на нормируемые и ненормируемые.

Деление оборотных средств на оборотные производственные фон­ды и фонды обращения обусловлено наличием двух сфер кругооборо­та средств — сферы производства и сферы обращения. Экономичес­кое содержание ***оборотных производственных фондов*** воплощено в пред­метах труда, которые, обслуживая производственный процесс, т. е. являясь объектом приложения средств труда и рабочей силы, транс­формируются в готовый продукт, полностью перенося на него свою стоимость. Экономическое содержание ***фондов обращения*** воплощено в готовой продукции, денежных средствах и средствах в расчетах, об­служивающих процесс обращения общественного продукта.

Наличие собственных и заемных средств в обороте предприятия объясняется особенностями финансирования производственного про­цесса. Постоянная минимальная сумма средств для финансирования потребностей производства должна обеспечиваться собственными оборотными средствами. ***Собственные средства предприятия*** — это, прежде всего, *уставный капитал и прибыль,* остающаяся в распоря­жении предприятия после уплаты всех налогов. Временная потреб­ность в средствах, связанная с объективными и субъективными при­чинами, покрывается за счет заемных средств. Наиболее типичными причинами недостатка собственных оборотных средств являются про­сроченная дебиторская задолженность, увеличение периода произ­водственного цикла, расширение производства, увеличение товар­ных запасов, увеличение стоимости предметов труда и т. д. К ***заемным средствам*** относятся *кредиты банков, кредиторская задолженность и прочие пассивы.*

Каждое пред­приятие имеет так называемые ***устойчивые пассивы*** — не снижае­мый, постоянный остаток кредиторской задолженности, состоя­щей из задолженности по заработной плате, перед бюджетом, по отчислениям в социальные фонды и т. п. Проблема привлечения заемных средств — это соблюдение пропорций в структуре финан­сирования оборотных средств. Соотношение между суммами соб­ственных и заемных средств характеризует финансовую устойчи­вость предприятия. Считается, что чем больше доля собственных средств, тем оно более финансово устойчиво. В общемировой прак­тике принято, что предприятие теряет свою финансовую устойчи­вость (независимость), если менее 10% от всей суммы оборотных средств финансируется за счет собственных средств.

Экономической основой деления оборотных средств на ***норми­руемые и ненормируемые*** является необходимость их планирова­ния для обеспечения бесперебойной работы предприятия. Целью установления плано­вых нормативов на отдельные статьи оборотных средств является обеспечение непрерывной, ритмичной работы предприятия с ми­нимальными запасами товарно-материальных ценностей.

**2. Состав и структура оборотных средств.**

*Под* ***составом оборотных средств*** *понимается совокупность эле­ментов (статей), образующих оборотные средства. Под структурой оборотных средств понимается соотношение между их статьями.* Как уже отмечалось, оборотные средства делятся на оборотные произ­водственные фонды и фонды обращения. В состав ***оборотных производственных фондов*** входят:

* *производственные запасы* — предметы труда, поступившие на предприятие для последующей обработки или обеспечения производственного процесса (запасы сырья, материалов, комплекту­ющих изделий, топлива, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, тары и т. д.);
* *незавершенное производство* — предметы труда, вступившие в производственный процесс и находящиеся на рабочих местах и между ними (заготовки, полуфабрикаты, детали, агрегаты, изде­лия, не прошедшие все стадии обработки);
* *расходы будущих периодов* — стоимостная оценка расходов на подготовку и освоение новых видов продукции, производимых в данный период, но подлежащих оплате в будущем.

В состав фондов обращения включаются:

* *готовая продукция, товары для перепродажи и товары отгру­женные* — предметы труда, прошедшие все стадии обработки и готовые для реализации, т. е. продукты труда;
* *дебиторская задолженность* — долги предприятию со сторо­ны юридических, физических лиц и государства. В составе деби­торской задолженности выделяют задолженность покупателей и заказчиков, векселя к получению, задолженность дочерних и за­висимых обществ, задолженность учредителей по взносам в ус­тавный капитал, выданные авансы;
* *денежные средства.*

В балансе предприятия оборотные средства отражаются во вто­ром разделе актива баланса «Оборотные активы».

**3. Нормирование оборотных средств.**

Одна из важнейших задач в планировании и управлении оборот­ными средствами — это их нормирование. ***Нормирование оборотных средств*** — *основа рационального использования средств предприятия, которое заключается в разработке обоснованных норм и нормативов с целью бесперебойной и ритмичной работы предприятия.*

Фактические запасы оборотных фондов и фондов обращения могут не совпадать с расчетными нормативами. В случае превыше­ния создаются так называемые *сверхнормативные запасы*, которые отвлекают денежные средства из оборота, что свидетельствует об их неэффективном использовании, а также возникают дополни­тельные затраты, связанные с обслуживанием большего, чем не­обходимо объема производственных запасов (складские площади, обслуживающий персонал, транспортные расходы и т. д.). След­ствием недостатка оборотных средств являются простои произ­водства, невыполнение планов по реализации продукции, потери потребителей из-за отсутствия необходимого объема готовой про­дукции, штрафные санкции за срыв сроков поставок и т. д. Таким образом, нормирование оборотных средств — необходимое усло­вие определения минимально достаточного объема средств, обес­печивающих эффективную работу предприятия в целом.

Основными принципами нормирования оборотных средств яв­ляются ***плановость, системность, научная обоснованность, про­грессивность.*** ***Принцип плановости*** выражается в том, что на каж­дом предприятии нормирование оборотных средств должно осуще­ствляться согласно имеющимся заказам и прогнозам сбыта выпускаемой продукции, плановым сметам затрат на производство и на непроизводственные нужды, нормам расхода и запасов мате­риальных ценностей, планам по инновациям и инвестициям.

***Принцип системности*** отражает органическую взаимосвязь фи­нансовых норм с системой применяемых технологических норм и нормативов. Финансовые нормы основываются на технологических нормах и нормативах (однодневный расход материальных ресур­сов, продолжительность выполнения операций производственного цикла и т. д.). В свою очередь, финансовые нормы оказывают через систему устанавливаемых нормативов стимулирующее влияние на совершенствование технологии производства.

***Принцип научной обоснованности*** предполагает, что процесс нор­мирования оборотных средств основывается на современных мето­дах организации производства. При этом создание научно обосно­ванной системы норм и нормативов оборотных средств является средством реализации внутренних резервов.

***Принцип прогрессивности*** проявляется в разработке мероприя­тий по ускорению оборачиваемости оборотных средств за счет со­кращения производственного цикла, улучшения организации ма­териально-технического снабжения и сбыта продукции, снижения норм расхода материальных ресурсов и трудовых затрат, ускорения документооборота, уменьшения дебиторской задолженности.

Нормирование оборотных средств осуществляется путем оп­ределения норматива оборотных средств. ***Норматив оборотных средств*** — минимальная плановая сумма денежных средств, по­стоянно необходимая предприятию для организации производ­ственной деятельности. Величина норматива представляет собой произведение суммы однодневного расхода по смете затрат на производство и нормы оборотных средств в днях:

Wn = Hос \* M/T

где Нос— *норма оборотных средств*, т. е. относительная величина, как правило, выражаемая в днях и определяющая величину запа­са оборотных средств; М/Т — *однодневный оборот материальных ресурсов*, т. е. величина затрат материальных ресурсов на календар­ный день, определяемая делением сметы затрат на производство на число календарных дней планового периода; М — стоимость материальных ресурсов за определенный период; Т— период (ме­сяц, квартал, год).

Норматив оборотных средств на планируемый период рассчи­тывается методом прямого счета и/или аналитическим методом. Раз­личают ***совокупный норматив*** (общую сумму оборотных средств) и **частные нормативы** (размеры средств по элементам). При исполь­зовании ***метода прямого счета*** норматив исчисляется, как совокуп­ность оборотных средств в виде сумм отдельных элементов на осно­ве имеющихся заказов и прогнозов сбыта, плановых смет себесто­имости, норм расхода и запасов материальных ценностей, планов по инновациям и инвестициям. При этом используется следующая формула:

Wос = ∑Wn,

где Wос — совокупный норматив элемента основных средств; Wn — норматив элемента основных средств.

Ценность метода заключается в том, что совокупный норматив формируется как сумма отдельных элементов.

Особенностью ***аналитического метода*** нормирования является ориентация на базисный уровень норматива и укрупненный расчет потребности в ресурсах на основании планов на нормируемый пе­риод. При этом используется следующая формула:

Wос = In \* Wос,

где In — индекс изменения объема выпускаемой продукции или использованного материального ресурса; Wос — базисный уровень норматива.

В свою очередь, индекс изменения объема выпускаемой про­дукции или использованного материального ресурса вычисляется по формуле:

In = Впл / Bфакт, или In = Мпл / Мфакт,

где Впл и Bфакт — планируемый и фактический выпуск продукции; Mпл и Мфакт — соответственно планируемое и фактическое потреб­ление материальных ресурсов.

Преимущество данного метода заключается в быстроте расче­тов, но в то же время его главным недостатком является перенесе­ние просчетов и упущений, имевших место при определении нор­матива в базисном периоде, на планируемый период. Метод приме­ним в основном для перспективных и прогнозных расчетов потребности в финансовых ресурсах.

**4. Стоимостная оценка учета и списания материальных запасов.**

Материально-производственные запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости. В фактическую себестои­мость включаются все затраты, связанные с их приобретением, за исключением общехозяйственных расходов. При поступлении мате­риально-производственных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится (кроме МБП) одним из следующих методов:

• по себестоимости каждой единицы;

• по средней себестоимости;

• по себестоимости первых по времени приобретения матери­ально-производственных запасов (метод ФИФО);

• по себестоимости последних по времени приобретения ма­териально-производственных запасов (метод ЛИФО).

**Метод оценки по себестоимости каждой единицы** материально-производственных запасов используется:

* предприятиями с небольшим объемом запасов, где склад вообще отсутствует или очень мал;
* для материально-производственных запасов, учитываемых в особом порядке (драгоценные металлы, драгоценные камни и т. п.), или для запасов, которые не могут обычным образом заменять друг друга.

Примерами могут служить для дома моделей (ателье) — до­рогой натуральный мех, для сборочных производств — номерные электронные детали (платы и др.).

Материально-производственные запасы могут оцениваться орга­низацией по **средней себестоимости**, которая определяется по каж­дому виду (группе) запасов как частное отделения общей себесто­имости вида (группы) запасов на их объем, складывающийся из остатка на начало месяца и поступлений запасов в данном месяце.

Оценка запасов может производиться по **себестоимости первых по времени приобретения материально-производственных запасов** (ме­тод ФИФО). Оценка запасов методом ФИФО основана на допуще­нии, что материальные ресурсы используются в течение месяца или иного периода в последовательности их приобретения (поступ­ления), т. е. ресурсы, поступающие в производство (в торговле — в продажу), должны быть оценены по себестоимости ресурсов пер­вых по времени приобретения с учетом себестоимости запасов, числящихся на начало месяца. При применении этого метода оцен­ка материальных ресурсов, находящихся в запасах (на складе) на конец месяца, производится по фактической себестоимости ресур­сов, последних по времени приобретения, а в себестоимости реа­лизации продукции (работ, услуг) учитывается себестоимость ре­сурсов, ранних по времени приобретения.

Оценка запасов может производиться организацией по **себес­тоимости последних по времени приобретения материально-произ­водственных запасов** (метод ЛИФО). Оценка запасов методом ЛИФО основана на допущении, что ресурсы, поступающие в производство (продажу), должны быть оценены по себестоимос­ти ресурсов, последних в последовательности приобретения. При применении этого метода оценка материальных ресурсов, нахо­дящихся в запасах (на складе) на конец месяца, производится по фактической себестоимости ресурсов, ранних по времени при­обретения, а в себестоимости реализации продукции (работ, ус­луг) учитывается себестоимость ресурсов, поздних по времени приобретения.

Отметим, что в течение отчетного года фирма может применять как элемент учетной политики только один метод оценки по каж­дому отдельному виду запасов.

**5. Показатели использования оборотных средств.**

Критерием оценки эффективности использования оборотных средств является длительность периода оборота. Чем длительнее оборот оборотных средств и чем дольше они находятся на любой его стадии, тем менее эффективно они работают. Это является след­ствием того, что для поддержания постоянного оборота капитала требуются значительные денежные средства. В этом случае говорят об отвлечении денежных средств на пополнение оборотных средств. Напротив, ускорение оборачиваемости, т. е. фактически снижение совокупных нормативов оборотных средств, высвобождает необхо­димые денежные средства, и они могут быть направлены на другие цели фирмы.

Эффективное использование оборотных средств характеризуют три показателя: **коэффициент оборачиваемости, коэффициент обо­рачиваемости в днях и коэффициент загрузки**. ***Коэффициент обора­чиваемости*** вычисляется как отношение объема реализован­ной продукции к среднему остатку оборотных средств:

Коб = Vpn / ОС,

где Vpn — объем реализованной продукции; ОС - остаток оборотных средств.

***Коэффициент оборачиваемости*** показывает число оборотов, со­вершаемых оборотными средствами за определенный период. Из формулы видно, что увеличение количества оборотов (Kоб) при не­изменном объеме реализованной продукции снижает среднегодо­вой остаток оборотных средств, т. е. высвобождает денежные сред­ства предприятия.

***Коэффициент оборачиваемости в днях*** определяется как отноше­ние числа дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости:

Кt = Т/ Kоб = ОС \* Т/ Vpn,

где Т — календарный период (год, квартал).

Как видно из названия, ***коэффициент оборачиваемости в днях показывает*** длительность одного оборота, т. е. за сколько дней обо­ротные средства совершают полный оборот.

***Коэффициент загрузки*** оборотных средств определяется как от­ношение среднегодового остатка оборотных средств к объему реа­лизованной продукции:

Kз = ОС / Vpn.

Коэффициент загрузки оборотных средств является обратным показателем коэффициента оборачиваемости и показывает сум­му оборотных средств, затраченных на 1 руб. реализованной про­дукции.

**6. Управление оборотными средствами.**

Управление оборотными средствами включает решение следую­щих главных задач:

1) расчет минимально достаточных средств для авансирова­ния оборотных активов с целью бесперебойной и ритмичной работы предприятия. Эта задача решается нормированием обо­ротных средств. Методика процесса нормирования была под­робно изложена выше;

2) выработка учетной политики предприятия для оптимиза­ции налогообложения путем выбора методов амортизации МБП, списания товарно-материальных ценностей, определения выруч­ки от реализации и т.д.;

3) *ускорение оборачиваемости оборотных средств на каждой стадии оборота капитала.*

Для решения данных задач на предприятии должны разрабаты­ваться организационные и технико-экономические мероприятия по ускорению прохождения каждого этапа движения оборотных производственных фондов и фондов обращения от оплаты постав­щикам до получения денежных средств от потребителей. Эффект ускорения выражается в уменьшении потребности в оборотных средствах.

Для ***ускорения оборачиваемости оборотных средств*** необходимо уменьшать время их пребывания и в сфере производства, и в сфере обращения. Для этого надо сокращать время обработки и сборки изделий путём механизации и автоматизации производственного процесса; улучшать использование новой техники; ускорять контроль и транспортировку продукции в период её обработки; сокращать запасы материалов , топлива, тары, незавершенного производства до установленного норматива; обеспечивать ритмичную работу всех участков производства и цехов предприятия, своевременную доставку материалов на предприятие и рабочие места; ускорять отгрузку готовой продукции; своевременно и быстро производить расчеты с потребителями; повышать качество продукции, не допускать возврата готовой продукции от потребителя и др.

**Пример.** Объем реализованной продукции в 2000г. составил 10 000 тыс. руб., в 2001г. — 18 000 тыс. руб. Среднегодовой остаток оборотных средств в 2000г. — 1000 тыс. руб., в 2001г. — 1500 тыс. руб. Определить показатели оборачиваемости оборотных средств.

Продолжительность одного оборота в 2000г. рассчитывается как (1000\*360) / 10 000 = 36 (дней). Аналогичный показатель в 2001г. равен (1500\*360) / 18 000 = 30 (дней). Ускорение составило: 36 — 30 = 6 (дней). Одно­дневный оборот в 2001г. рассчитывается как 180 000 / 360 = 500 (тыс. руб.). Высвобождение оборотных средств составило 6\*500 = 3 000 (тыс.руб.).

Ускорение оборачиваемости оборотных средств зависит от времени нахождения их на различных стадиях кругооборота, сокращение его длительности. Оно достигается ростом выпуска и реализации продукции, более полным и рациональным использованием материальных ресурсов, сокращением времени технологического цикла. На оборачиваемость влияет использование новейших достижений научно – технического прогресса.

*Основными путями сокращения длительности цикла на этапе закупок производственных запасов являются:*

• оплата предметов труда по факту поставки, т. е. ликвидация транспортного запаса;

• механизация и автоматизация выполнения складских опера­ций;

• компьютеризация складского учета.

*Основным путем сокращения объема незавершенного производ­ства является сокращение длительности производственного цикла*, достигаемое за счет:

• повышения комплексной механизации и автоматизации производственных процессов;

• сокращения времени выполнения вспомогательных опера­ций;

• уменьшения времени внутрисменных и междусменных пере­рывов;

• сокращения продолжительности естественных процессов.

*На этапе обращения основной задачей является уменьшение времени превращения готовой продукции в денежные средства на счетах фирмы*. Пути решения этой задачи:

• уменьшение запасов готовой продукции вследствие улучше­ния планирования сбыта;

• отпуск продукции на условиях предоплаты;

• уменьшение дебиторской задолженности;

• ускорение расчетов путем применения компьютерных про­грамм «банк—клиент» и т. п.

**Заключение**

Знание экономики предприятий, где создают­ся предметы жизнеобеспечения — необходимое условие понима­ния происходящих социально-экономических процессов и реше­ния любых хозяйственных задач.

Экономика предприятия (фирмы) как образовательная дисцип­лина — это комплекс знаний о средствах, законах и правилах веде­ния хозяйства. Она включает широкий спектр управленческих и организационных форм, методов и правил рационального исполь­зования материальных и нематериальных ресурсов, объектов, про­цессов и способов с целью создания и распределения материаль­ных и духовных благ, без которых не может обходиться как от­дельный индивид, так и общество в целом. Таким образом, если экономика в целом представляет собой фундамент, на котором покоятся все без исключения компоненты системы жизнеобеспе­чения людей, то ее основным звеном, или ядром, является производство материальных благ, включая как предметы потребления, так и средства производства.

Основная задача, которую решает управленческий персонал предприятий, заключается в том, чтобы каждый вложенный в про­изводство рубль не только окупался в полном объеме, но и прино­сил дополнительный доход. Профессиональный экономист как ос­новное лицо в структуре хозяйственного управления в достаточной мере должен обладать знаниями о реальных процессах и механиз­мах производства и обращения товаров, позволяющими избегать ошибок и гарантировать успех дела.

**Список используемой литературы**

1. Экономика предприятия (фирмы): Учебник/ Под ред. Проф. О.И.Волкова и доц. О.В.Девяткина. – 3-е изд., перераб.и доп.- М: ИНФРА-М, 2002.–601с.
2. Грузинов В.П. Экономика предприятия. (Предпринимательская) 2-е изд. – М.: ЮНИТИ, 2002.
3. Экономика фирмы. Под ред. В.Я.Горфинкеля, В.А.Швандера – М.: ЮНИТИ, 2003.