

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 6

Тема: Структура оборотного капитала предприятия

Цель работы: определить состав и структуру оборотных средств, рассчитать показатели эффективного использования оборотных средств.

Методические указания

Оборотные средства (оборотный капитал) являются важнейшим ресурсом в обеспечении текущего финансирования предприятия, представляя собой совокупность оборотных фондов и фондов обращения в стоимостной форме. Оборотные фонды промышленных предприятий обеспечивают непрерывность производственного процесса, а фонды обращения - реализацию произведенной продукции на рынке и получение денежных средств. Состав оборотных средств предприятия иллюстрирует рис. 1.

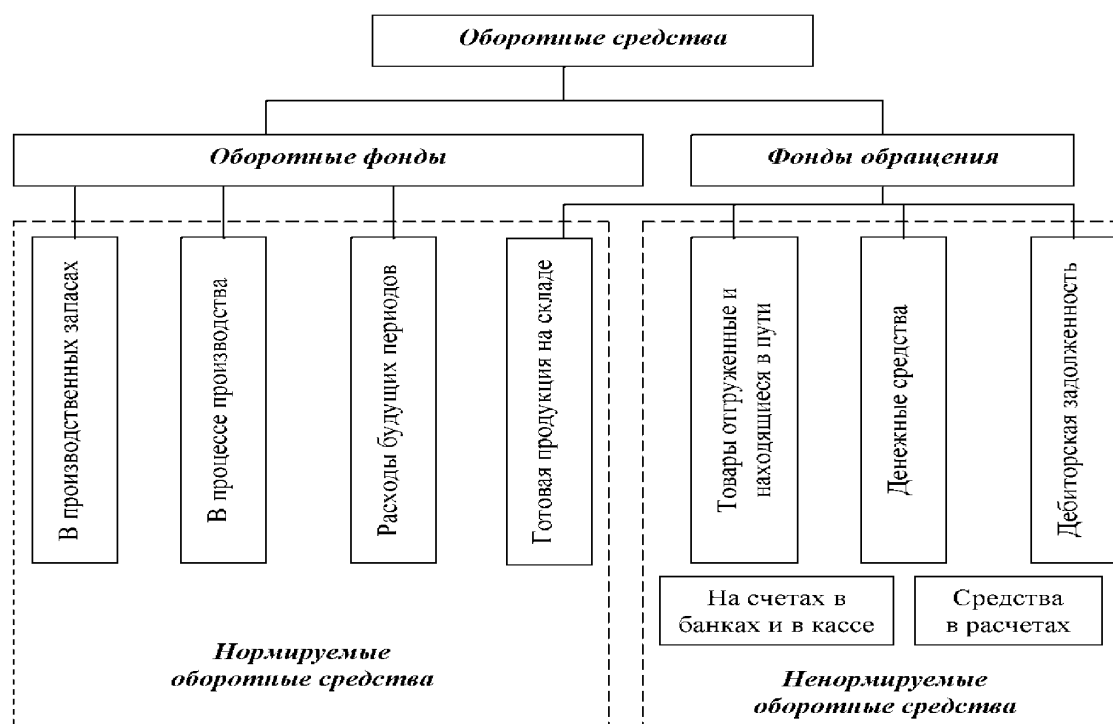


Рисунок 1 - Состав оборотных средств предприятия

Для обеспечения непрерывной и бесперебойной работы предприятия отдельные элементы оборотных средств нормируются, т.е. на них устанавливаются лимиты.

Нормирование оборотных средств - это процесс установления обоснованных норм и нормативов, связанных с использованием ресурсов предприятия.

Норматив оборотных средств (НОС) устанавливает минимальную расчетную сумму оборотных средств, постоянно необходимую предприятию для работы.

Общий норматив оборотных средств предприятия ($N_{\text{общ}}$) рассчитывается в денежном выражении и определяется путем суммирования нормативов оборотных средств по отдельным элементам:

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{пз}} + N_{\text{нзп}} + N_{\text{рбп}} + N_{\text{гп}}, \quad (3.1)$$

где $N_{\text{пз}}$ - норматив производственных запасов;
 $N_{\text{нзп}}$ - норматив незавершённого производства;
 $N_{\text{рбп}}$ - норматив расходов будущих периодов;
 $N_{\text{гп}}$ - норматив готовой продукции на складе.

Норматив оборотных средств по производственным запасам ($N_{\text{пз}}$) определяется по формуле:

$$N_{\text{пз}} = M_c * Z_{\text{дн}}, \quad (3.2)$$

где $N_{\text{пз}}$ - норматив производственных запасов;
 M_c - однодневная (суточная) потребность в материальных ресурсах;
 $Z_{\text{дн}}$ - норма запаса в днях.

Норма запаса производственных запасов материальных ресурсов ($N_{\text{пз.общ}}$) складывается из следующих видов запаса (в днях):

$$N_{\text{пз.общ}} = Z_{\text{тек}} + Z_{\text{стр}} + Z_{\text{тр}} + Z_{\text{тех}} + Z_{\text{под}}, \quad (3.3)$$

где $Z_{\text{тек}}$ - текущий (складской) запас;
 $Z_{\text{стр}}$ - страховой запас;
 $Z_{\text{тех}}$ - технологический запас;
 $Z_{\text{тр}}$ - транспортный запас;
 $Z_{\text{под}}$ - подготовительный запас.

Норматив незавершенного производства ($N_{\text{нзп}}$) рассчитывается по формуле:

$$N_{\text{нзп}} = t_{\text{ц}} * K_{\text{нз}} * B_{\text{дн}}, \quad (3.4)$$

где $t_{\text{ц}}$ – длительность производственного цикла изготовления изделия,
 $K_{\text{нз}}$ – коэффициент нарастания затрат,
 $B_{\text{дн}}$ – однодневный выпуск изделий по производственной себестоимости.

Коэффициент нарастания затрат ($K_{нз}$) определяется из следующего соотношения:

$$K_{нз} = (Z_{перв} + 0,53Z_{пр}) / (Z_{перв} + Z_{пр}), \quad (3.5)$$

где $Z_{перв}$ – сумма первоначальных затрат,
 $Z_{пр}$ – сумма прочих затрат.

Норматив оборотных средств по расходам будущих периодов ($H_{рпб}$) можно определить по формуле:

$$H_{рпб} = P_{н} + P_{пл} - P_{пл.пог.}, \quad (3.6)$$

где $H_{рпб}$ - норматив расходов будущих периодов;
 $P_{н}$ - сумма средств в расходах будущих периодов на начало планируемого периода;
 $P_{пл.}$ - затраты планируемого периода на эти цели;
 $P_{пл. пог.}$ - затраты в планируемом периоде, подлежащие списанию на себестоимость продукции.

Норматив оборотных средств в запасах готовой продукции ($H_{пг}$) на складе определяется по формуле:

$$H_{пг} = \frac{v_{тп.с}}{T_{пл}} * Z_{дн}, \quad (3.7)$$

Или

$$H_{пг} = V_{дн} * Z_{дн}, \quad (3.8)$$

где $v_{тп.с}$ - выпуск готовой продукции по производственной себестоимости;
 $T_{пл}$ - количество дней в плановом периоде (квартал, месяц, год);
 $Z_{дн}$ — норма запаса в днях;
 $V_{дн}$ — средневзвешенный выпуск продукции по производственной себестоимости.

Для характеристики оборачиваемости оборотных средств применяются следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (скорость оборота) ($K_о$) определяется по формуле:

$$K_о = \frac{РП}{ОС}, \quad (3.9)$$

где РП - объем реализованной продукции, руб.;
ОС - среднегодовой остаток всех оборотных средств, руб.

Продолжительность одного оборота оборотных средств в днях ($T_{об}$) определяется по формуле:

$$T_{об} = \frac{OC * T_{пл.}}{РП} = \frac{T_{пл.}}{K_3}, \quad (3.10)$$

где $T_{пл}$ – количество дней в плановом периоде (году, квартале, месяце)

Коэффициент закрепления средств в обороте (K_3) - обратный коэффициент оборачиваемости:

$$K_3 = \frac{OC}{РП}, \quad (3.11)$$

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота. Напротив, замедление оборачиваемости приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах. Показателям данного процесса являются:

абсолютное высвобождение (вовлечение) ($\Delta V_{абс}$) оборотных средств, которое определяется следующим образом:

$$\Delta V_{абс} = CO_0 - CO_1 \quad (3.12)$$

где CO_0, CO_1 – средний остаток оборотных средств в базовом и сравниваемом периодах соответственно, руб.

Примеры решения задач

Пример 1. Объем реализованной продукции на предприятии в 2015 году составил 1200 тыс. руб. Среднегодовые остатки оборотных средств соответственно 240 тыс. руб.

Определите коэффициент оборачиваемости оборотных средств, длительность одного оборота, коэффициент загрузки.

Решение:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$K_{об.} = 1200 / 240 = 5$ оборотов в год

Длительность одного оборота:

$O = 360 / 5 = 72$ дня

Коэффициент загрузки:

$K_{заг} = 240 / 1200 = 0,2$ рубля в год

Пример 2. Расход основных материалов за квартал составляет 180 тыс. рублей, при норме запаса 20 дней, а вспомогательных материалов 45 тыс. рублей при норме запаса 50 дней.

Определите стоимость среднегодневного расхода и общий норматив в производственных запасах.

Решение:

Среднедневной запас для основных материалов: $180/90=2$ тыс. руб.

Среднедневной запас для вспомогательных материалов: $45/90=0,5$ тыс. руб.

Общий норматив в производственных запасах $(2*20)+(0,5*50)=65$ тыс. руб.

Пример 3. Объем реализованной продукции составляет по плану 120 млн. руб./год, а по отчету 127 млн. руб./год. Оборотные средства составляют по плану 60 млн. руб. по отчету 57 млн. руб. Определите изменение числа оборотов и времени одного оборота оборотных средств.

Решение:

Коэффициент оборота плановый $K_{об.пл.}=120/60=2$ оборота

Коэффициент оборота фактический $K_{об.пл.}=127/57=2,2$ оборота

Изменение оборота $2,2-2=0,2$ оборота

Длительность оборота по плану $360/2=180$ дней

Длительность оборота по факту $360/2,2=163$ дня

$180-163=17$ длительность оборота уменьшилась на 17 дней.

Пример 4. Объем реализованной продукции на предприятии в отчетном году составил 600 тыс. р., а в плановом 612 тыс. р. Средние годовые остатки оборотных средств соответственно 120 тыс. р. и 110,5 тыс. р.

Определить:

- коэффициенты оборачиваемости оборотных средств в отчетном и плановом периодах;

- продолжительность одного оборота в сравниваемых периодах;

- абсолютное высвобождение оборотных средств.

Решение:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств составил:

в отчетном периоде: $K_o = \frac{600}{120} = 5,0$

в плановом периоде: $K_o = \frac{612}{110,5} = 5,54$

Длительность одного оборота составит:

в отчетном периоде: $T_{об} = \frac{360}{5} = 72$ дн.

в плановом периоде: $T_{об} = \frac{360}{5,54} = 65$ дн.

Абсолютное высвобождение оборотных средств на предприятии составит:

$\Delta B_{абс} = 120 - 110,5 = 9,5$ тыс. р.

Задачи для самостоятельного решения

Задача 1

Определите норматив производственных запасов, если стоимость потребления сырья и материалов за декаду - 600 тыс. руб. Интервал плановой поставки - 14 дней, страховой запас - 25%, транспортный запас - 2 дня, технологический запас - 1 день.

Задача 2

Чистый вес детали изделия, изготовленной из стали - 96 кг. Норма расхода стали 108 кг. Выпускается 3000 изделий в год. Поставки стали, осуществляются один раз в квартал. Максимальное отклонение от интервала поставок - 4 дня. Транспортный запас - 2 дня. Определить величину производственного запаса.

Задача 3

Определить норматив оборотных средств предприятия, если известно:

Годовая программа, шт. 4500

Длительность производственного цикла, дн. 20

Себестоимость единицы изделия, руб. 3000

Норма запаса материалов, дн. 25

Стоимость материалов в себестоимости единицы изделия 25%

Норма запаса готовой продукции, дн. 10

Норматив расходов будущих периодов, тыс. руб. 150

Вопросы для самоконтроля:

1. Понятие, состав и структура оборотных средств.
2. Что такое Нормирование оборотных средств?
3. Стадии кругооборота оборотных средств.
4. Структура оборотных средств
5. Классификация оборотных средств
6. Дайте определение текущему запасу.
7. Назовите методы оценки оборотных средств.
8. Показатели эффективности использования основных оборотных средств.
9. Высвобождение оборотных средств.
10. Назовите пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.
11. Нормируемые и ненормируемые оборотные средства.
12. Назовите формулу расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств.
13. Назовите формулу расчета норматива оборотных средств по расходам будущих периодов.