**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение………………………………………………………………………….3

I. теоретические основы управления Запасами……………..5

1.1. Характеристика управления оборотными активами………………….5

1.2.Понятие, виды, состав и структура запасов……………………………..9

## 1.3. Управление запасами………………………………………………….15

1.4. Оценка и учет материальных запасов…………………………………21

1.5. Этапы политики управления запасами………………………………...29

II. ПРАКТИЧЕСКИЙ ЧАСТЬ НА ОСНОВЕ ДАННЫХ ОАО «КОНДИТЕРСКИЙ КОНЦЕРН БАБАЕВСКИЙ…………………………….......36

2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ баланса предприятия……...36

2.2 Анализ актива и пассива предприятия…………………………………40

2.3. Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия…………..43

2.4. Анализ кредитоспособности предприятия…………………………….46

2.5. Анализ финансовой устойчивости предприятия……………………...48

2.6. Анализ ликвидности баланса, анализ банкротства…………………...51

2.7. Анализ прибыли и рентабельности предприятия……………………..54

2.8. Анализ эффективности управления запасами………………………...56

2.8.1. Анализ политики управления запасами…………………………..56

ЗАКЛЮЧЕНИЕ…………………………………………………………….64

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ………………………..66

ПРИЛОЖЕНИЯ……………………………………………………………...67

**ВВЕДЕНИЕ**

Состояние и эффективность использования производственных запасов, как самой значительной части оборотного капитала - является одним из основных условий успешной деятельности предприятия. Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к производственным запасам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования. Поэтому для предприятия все возможные способы рационального расходования средств, одним из которых является определение оптимальной величины производственных запасов приобретают все большую значимость.

В качестве материально-производственных запасов принимаются активы: используемые при производстве продукции (выполнение работ, оказание услуг), предназначенной для продажи (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты); предназначенные для продажи (готовая продукция и товары); используемые для управленческих нужд организации (вспомогательные материалы, топливо, запасные части).

Основная часть материально-производственных запасов используется в качестве предметов труда в производственном процессе. Они целиком потребляются в каждом производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на стоимость производимой продукции.

Актуальность данной темы заключается в том, что эффективное управление запасами в современных условиях рынка - необходимое условие повышения эффективности бизнеса, создания, развития и реализации конкурентных преимуществ предприятия.

Целью данной работы является разработка на основе анализа предметно-объектного материала конкретных предложений по повышению эффективности управления производственными запасами исследуемого предприятия.

- дать общую характеристику управления оборотными средствами;

- дать понятие товарным запасам на предприятии, охарактеризовать виды запасов, а также состав и структуру;

- дать характеристику управлению запасами;

- изучить оценку и учет материальных запасов;

- сформулировать этапы политики управления запасами

- проанализировать эффективность управления производственными запасами на примере ОАО «Кондитерский концерн Бабаевский»

Объектом исследования данной курсовой работы является процесс управления производственными запасами.

Предмет исследования - это факторы, влияющие на эффективность управление производственными запасами, их причинно-следственные связи и модели управления ими.

Методологической основой при проведении исследования управления запасами послужили учебники и монографии отечественных и зарубежных специалистов в области финансового и экономического анализа предприятия, материалы периодической печати по наиболее значимым особенностям управления запасами на современном этапе в России, данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, внутризаводская нормативно-техническая документация, практические рекомендации специалистов по управлению производственными запасами, а также труды следующих ученых: Абрютиной М. С., Грачева А. В., Гиляровской Л.Т., Савицкой Г.Н. и других авторов.

Методическую базу исследования составляют методы финансового анализа: методы, приемы и инструменты математической статистики: сбор и группировка статистических данных; анализ рядов динамики; методы нормирования запасов и управления ими.

**1 теоретические основы управления Запасами**

**1.1. Характеристика управления оборотными активами**

Для обеспечения бесперебойного функционирования деятельнос­ти предприятия должны располагать необходимым объемом активов, которые подразделяются по характеру и времени обращения в хозяй­ственном процессе на оборотные и внеоборотные активы. В свою оче­редь, оборотные активы в зависимости от характера участия в про­цессе производства делятся на производственные запасы и затраты, то есть, оборотные активы, прямо участвующие в процессе производства /производственные фонды/, и денежные средства, расчеты и другие активы аналогичного содержания, то есть оборотные активы, обслужива­ющие процесс производства /фонды обращения.

Активы предприятия делятся на основные (фиксированные, постоянные — землю, здания, сооружения, оборудование, немате­риальные активы, другие основные средства и вложения) и оборот­ные (текущие, т.е. все остальные активы баланса). Основные акти­вы трудно реализуемы, поскольку требуется значительное время и даже дополнительные затраты для их реализации в случае необхо­димости.

Оборотные активы в зависимости от способности превращаться в деньги делятся на медленно реализуемые (запасы готовой продук­ции, сырья и материалов), быстро реализуемые (дебиторскую задол­женность, средства на депозитах) и наиболее ликвидные (денежные средства и краткосрочные ценные бумаги).

Виды оборотных активов в зависимости от их физической при­роды классифицируются следующим образом:

1) запасы сырья, материалов и полуфабрикатов характеризуют объем входящих материальных потоков, обеспечивающих производ­ственную деятельность предприятия;

2) запасы готовой продукции представляют текущий объем вы­ходящих материальных потоков произведенной продукции, предназ­наченной для реализации;

3) дебиторская задолженность представляет сумму задолженности в пользу предприятия, оформленную как финансовые обязатель­ства юридических и физических лиц по расчетам за товары, работы, услуги, авансы и т.п.;

4) денежные активы включают остатки денежных средств в национальной и иностранной валюте, а также сумму краткосрочных финансовых вложений, которые рассматриваются как форма инвестиционного использования временно свободного остатка денежных активов;

5) прочие виды оборотных активов включают оборотные акти­вы, не перечисленные ранее, если они отражены в общей их сумме (расходы будущих периодов и т.п.).

Оборотные (текущие) активы предприятия характеризуются следующими положительными особенностями:

а) они обладают высокой ликвидностью, а часть из них представляют готовые средства платежа;

б) им присуща высокая степень структурной трансформации, т.е. они легко могут быть преобразованы из одного вида в другой при регулировании денежных и материальных потоков на предприятии;

в) они легко управляемы;

г) они более приспособляемы к изменениям конъюнктуры товарного и финансового рынков, хозяйственной или товарной диверсификации деятельности.

Вместе с тем оборотным (текущим) активам присущи следующие недостатки:

а) часть оборотных активов в значительной мере подвержена потере стоимости в процессе инфляции;

б) временно неиспользуемые или излишне накопленные запасы оборотных активов не генерируют прибыль а запасы материальных оборотных активов требуют дополнительных затрат по их хранению и подвержены постоянным потерям в связи с естественной убылью;

в) значительная часть оборотных активов подвержена финансовому риску потерь в связи с недобросовестностью партнеров, покупателей, а иногда и персонала предприятия.

Для оценки уровня оборотных активов в совокупном имуществе предприятия используется коэффициент маневренности активов (КМа), который рассчитывается по следующей формуле:

 (1)

где OA - общая сумма оборотных активов предприятия по балансовой стоимости;

А - общая сумма всех активов предприятия по балансовой стоимости.

Оборотные средства представляют собой авансированную в денежной форме стоимость для образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих непрерывность процесса производства и своевременность осуществления расчетов.

Оборотные средства – это капитал предприятия, авансированный в оборотные активы.

В процессе кругооборота средств авансируемый капитал последовательно принимает различные формы стоимости (денежная — товарная — производительная — товарная — де­нежная) и переходит из одной стадии в другую.

Следовательно, отличие оборотных средств от оборотных фондов заключается в следующем:

- оборотные средства авансируются, а оборотные фонды расходуются (участвуют только в одном производ­ственном цикле). Оборотные средства проходят три стадии кругооборота средств предприятия и возвраща­ются в денежной форме в оборот данной организации;

- оборотные средства находятся в непрерывном движении, одновременно находятся во всех стадиях процесса кругооборота в виде авансирования стоимости произ­водственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции.

Принято различать состав и структуру оборотных средств. Под составом оборотных средств следует понимать совокупность элементов, статей, образующих оборотные средства. Структура оборотных средств — это соотношение между статьями, она не одинакова в различных отраслях хо­зяйства.

Структура оборотных средств зависит от ряда факторов:

а) производственных — состава затрат на производство, типа производства (массовое, серийное, единичное и т.д.), характера изготовляемой продукции, длительно­сти производственного цикла и т. д.;

б) особенностей материально-технического снабжения - периодичности и регулярности поставок, удельного веса комплектующих изделий;

в) организации расчетов;

г) учетной политики предприятия.

Оборотные средства можно рассматривать с различных позиций.

Экономическая необходимость деления оборотных средств на планируемые (нормируемые) и непланируемые (ненормируемые) вытекает из требования коммерческого расчета хозяйствования — достижения наибольших результатов при наименьших затратах. В данном случае путем установления оптимальной потребности по отдельным статьям оборотных средств предприятием ставится задача с минимальными запасами сырья, материалов, топлива, незавершенного производства, готовых изделий и т. д. обеспечить непрерывность и эффективность производства, необходимое качество продукции работ.

К планируемым относятся оборотные средства в оборотных производственных фондах готовой продукции на складе. Планируемые оборотные средства включают оборотные средства, вложенные в продукцию, отгруженную покупате­лям, средства в расчетах, денежные средства.

Деление оборотных средств на собственные и заемные обусловлено следующим принципом. Постоянная потреб­ность предприятия в минимальных запасах материальных ценностей и необходимых заделах, обеспечивающих беспере­бойную и ритмичную работу на протяжении всего периода, должна покрываться за счет их собственных и приравненных к ним (устойчивых пассивов) источников. Дополнительная потребность в оборотных средствах для образования сезон­ных запасов материальных ценностей, сезонного расширения производства, временного увеличения вложений в незавер­шенное производство, а также для других временных нужд, возникающих в ходе производства и реализации продукции, скрывается иными (заемными) средствами.

Источниками формирования оборотных активов являются собственные, заемные и привлеченные. В состав собственных источников фор­мирования минимальной потребности предприятия в оборотных активах входят; уставный капитал, излишки оборотных средств на начало планируемого года, прибыль, устойчивые пассивы, фонд накопления, целевое финансирование.

Политика управления оборотными активами представляет собой часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающейся в формировании необходимого объема и состава оборотных активов, рационализации и оптимизации структуры источников их финанси­рования.

**1.2.Понятие, виды, состав и структура запасов.**

Прежде чем приступать к научному управлению запасами, необходимо правильно представлять себе роль и значение запасов, виды товарных запасов, факторов влияющих на товарные запасы, цель, задачи, механизм управления товарными запасами.

Товарные запасы представляют собой товары, находящиеся в сфере товарного обращения, а также у изготовителя и в пути. Их наличие характеризует статичное состояние, и местоположение товарной массы в процессе товародвижения на определенный момент времени. Они обеспечивают непре­рывность производства, потребления и бесперебойность реализации.

Товарные запасы образуются на всех стадиях товародвижения: на складах производственных предприятий, в пути, на складах оптовых товарных предприятий и на складах предприятий торговли.

До момента продажи любой товар относится к категории товарного запаса. Товарные запасы меняют свой размер — они постепенно вовлекаются в товарооборот, продаются, перестают быть запасами. Но поскольку товарные запасы замещаются другими партиями товаров, т.е. регулярно возобновля­ются, они являются постоянно существующей величиной, размер которой варьирует в зависимости от конкретных хозяйственных условий.

Материальные запасы подразделяются на товарные и производственные. Товарные запасы – это готовая продукция у поставщиков (сбытовая), на складах и базах (складская). Производственными считаются запасы, уже находящиеся у потребителей, но еще не вступившие в процесс переработки. С другой точки зрения, запасы можно классифицировать на расходные и резервные. Расходные предназначены для обеспечения потребностей производства при несовпадении сроков и размеров поступления и потребления ресурсов. Резервные должны удовлетворять потребности к пику продаж, страховать от задержек и срыва поставок, учитывать возможность чрезвычайного обстоятельства (мобилизационный запас). Иногда дополнительно определяют запас, находящийся в пути между звеньями системы или фазами производства.

Основными факторами образования запасов готовой продукции являются задержки, необходимые для:

* накопления готовой продукции до размеров отгружаемых партий;
* укомплектования партий поставки, если потребителю одновременно отгружается несколько номенклатур;
* упаковки и затаривание продукции;
* оформление отгрузочной документации;
* погрузки в транспортные средства.

Необходимость надежного обеспечения спроса, подкрепляемая серьезными экономическими последствиями недопоставок, вынуждает увеличивать запасы, что приводит к временному исключению из оборота значительных материальных ценностей. При необоснованном сокращении запасов возможна остановка производства. Применяемые к неаккуратному поставщику санкции лишь отчасти компенсируют убытки предприятия.

Каждый руководитель и менеджер должен рассматривать запасы как важную часть активов, в которую иммобилизуются денежные средства. Это стадия в оборотном капитале, продолжительность которой определяет потребность в денежных средствах предприятия. Размер запасов зависит от масштабов деятельности предприятия. На размеры запасов влияют число поставщиков, их надежность и отдаленность, складские мощности, разнообразие покупателей и их постоянство, количество заказов, прогноз цен, ассортимент, реальная экономия от ускорения оборота запасов, и т. д.

Запасы товаров создаются на предприятиях торговли в целях обеспечения их бесперебойной торговой деятельности.

В товарные запасы розничной торговой сети включаются:

а) товары, имеющиеся на отчетную дату в наличии в торговом зале и подсобных помещениях розничной сети (магазинах, аптеках, палатках, ларьках, ки­осках, развозной, разносной и другой торговой сети), а также на базах, складах, овощехранилищах, принадлежащих розничным торговым организациям, межрайбазах, оптовых базах, торгово-распределительных складах потребительской кооперации, числящиеся на их балансе и предназначенные для розничной торгов­ли и общественного питания;

б) товары текущего хранения, обеспечивающие повседневную продажу и запасы товаров сезонного хранения (картофель, овощи, фрукты);

в) товары, закупленные и оплаченные, но оставленные на ответственном хранении у поставщиков, а также сданные в переработку.

В объем товарных запасов не включаются товары в пути; тара всех видов; товары материально-технического снабжения; запасы товаров на складах юридических лиц, их обособленных подразделении, занимающихся неторговой деятельностью; готовая продукция в подсобных производственных предприятиях; товары отгруженные, по которым расчетные; документы не сданы на инкассо в учреждения банков.

Различают текущие и сезонные запасы. Текущие запасы — это запасы товаров, объем которых обеспечивает выполнение производственной программы и плана реализации покупных това­ров. Запасы сезонного хранения могут быть созданы по картофе­лю, овощам и другой сельскохозяйственной продукции для обеспечения предприятий торговли на длительный период. Необходимо отметить, что сезонные запасы должны создаваться в оптовой торговле, на оптовых складах фирм, чтобы освободить предприятия торговли от несвойственных им функций длительного хране­ния товаров.

По времени различают товарные запасы на начало, конец пе­риода, а также средние запасы. Средний запас товаров — величина средних за период (месяц, квартал, год) товарных запа­сов, выраженных в денежных единицах.

Учет запасов и товаров характеризует их объем на опре­деленные даты, например, на 1 января, 1 февраля, 1 марта, 1 апреля и т.д. Для расчета средней величины запаса следует использовать данные о запасах на начало каждого месяца.

Средний запас за месяц равен половине суммы объема началь­ного и конечного запаса. Средний запас за квартал, полугодие, год определяется по формуле:

 (2)

где Зср – средний запас,

а1 - ап — сумма товарного запаса на определенную дату;

п — количество дат.

Данные о средних запасах товаров используют для расчета показателя товарооборачиваемости.

Для измерения запасов используют абсолютные и относительные величины. Абсолютные показатели запасов могут быть стоимостными и натуральными. Относительные показатели характеризуют размер запасов по сравнению с другими показателями, например с однодневным товарооборотом

Важным относительным показателем товарных запасов является запас в днях оборота, или уровень товарных запасов. Он рассчитывается по формуле:

Зд=З/Тодин или Зд=(З\*Д)/Т (3)

где Зд запаса в днях оборота;

Тодн — среднедневной валовой товарооборот;

3 — товарные запасы на определенную дату в денежных единицах;

Д— количество дней в периоде (за год 360, квартал 90, месяц 30);

Т— валовой товарооборот за период.

Для расчета запаса в днях оборота следует сумму валового товарооборота уменьшить на величину наценки на продукцию, тогда и объем оборота, и величина запаса товара будут выражены в розничных ценах. В связи с этим предприятия торговли могут рассчитывать запасы в днях оборота следующим образом;

Зд=З/Родин  (4)

где Родн — среднедневной расход товаров в розничных ценах.

Запасы в днях оборота определяют по товарным группам и в целом по предприятию торговли. Экономический смысл этого показателя заключается в том, что по его величине можно судить, на сколько дней при данном объеме товарооборота предприятие обеспечено имеющимся в наличии запасом товаров.

Предприятия торговли должны проводить анализ запасов товаров в стоимостном выражении и в днях оборота.

На абсолютные и относительные размеры товарных запасов предприятия торговли влияют следующие факторы:

1. Соотношение между спросом и предложением товаров. В условиях, ко­гда спрос населения превышает предложение товаров, резко ускоряется их оборачиваемость, товарооборот осуществляется с меньшими товарными за­пасами. По мере увеличения предложения товаров, насыщения рынка на­блюдается некоторое замедление скорости обращения товаров. Изучение спроса населения — одно из условий, способствующих нормализации то­варных запасов.

2. Сложность ассортимента товаров. Время обращения товаров сложного ас­сортимента, как правило, намного превышает время обращения товаров про­стого ассортимента. Так, в магазине, реализующем товары сложного ассор­тимента, например швейные изделия, постоянно должен быть широкий вы­бор одежды по размерам, росту, фасонам, расцветкам ткани и т.д.

3. Организация и частота завоза товаров. Чем чаще завозятся товары в мага­зины, тем с меньшими товарными запасами можно выполнить план товаро­оборота. В свою очередь частота завоза зависит от местонахождения торго­вых предприятий, условий транспортировки, размещения производственных предприятий. Например, время завоза товаров в высокогорные и отдаленные районы может быть ограничено из-за природных условий и трудностей транспортировки. Естественно, в этих районах время обращения товаров на­много продолжительнее, чем в других. Чем ближе расположены промышлен­ные предприятия или оптовые базы к районам потребления, тем чаще произ­водится завоз товаров, тем меньше времени затрачивается на их доставку. Высокая частота завоза характерна для скоропортящихся товаров.

4. Потребительские свойства товаров. Они либо ограничивают, либо удли­няют время оборота.

5. Ритмичность поступления товаров в течение квартала и месяца, порядок завоза товаров.

На оборачиваемость товаров влияет и множество других факторов: организация рекламы и продажи товаров, транспортные условия, состоя­ние материально-технической базы, особенности фасовки товаров, время на погрузку-разгрузку товара; сезонные колебания в производстве и потреблении товаров; несоответствие между производственным и торговым ассортиментом товаров, что вызывает необходимость подсортировки, упаковкой и подработки; звенность товародвижения; возможности хранения товара. Важ­ное значение имеют квалификация кадров и уровень руководства сложным торговым процессом, организация труда.

Товарооборачиваемость является одним из важнейших показателей эффективности деятельности предприятия торговли. Под товарооборачиваемостьо понимается время обра­щения товаров со дня их поступления до дня их реализации, а так­же скорость оборота покупных товаров. Товарооборачи­ваемость может быть выражена либо числом оборотов товаров за определенный период времени, либо количеством дней, необходи­мых для одного оборота. Следует отметить, что речь идет об обо­рачиваемости денежных средств, вложенных в запасы.

Время обращения (товарооборачиваемость в днях) опреде­ляют на основе данных о средних товарных запасах и товарообо­роте по формуле:

Тдн = (ЗсрУ-Д):Т или Тдн = Зср : Тодн, (5)

где Тдн — товарооборачиваемость в днях.

Товарооборачиваемость в количестве оборотов (скорость оборота) рассчитывают следующим образом:

где То6 — скорость оборота.

Важное значение для предприятия торговли, повышения его конкурентоспособности имеет ускорение оборачиваемости. При этом высвобождаются оборотные средстве, вложенные в товары, эффективно используются инвестиции, вложенные в запасы, сокращаются издержек по хранению товаров, снижаются товарные потери, что в конечном счете ведет к увеличению прибыли.

## **1.3. Управление запасами**

Для обеспечения непрерывного процесса производства и реа­лизации продукции предприятию необходимо определенную часть собственного капитала вкладывать в производственные запасы.

Считается, что за счет собственных источников должна быть покрыта минимальная (но достаточная) потребность в оборотных средствах, дополнительная потребность покрыва­ется за счет привлечения в оборот предприятия заемных ре­сурсов.

Цель управления запасами состоит в обеспечении предприятия различными видами запасов в необходимых количествах и в нужное время, чтобы обеспечить нормальное течение производственного процесса на уровне, близком к оптимуму, и при минимальных затратах.

При определении величины оборотных средств, вкладываемых в производственные запасы, предприятие должно решать проблему оптимизации запасов, нахождение такой их величины, при которой:

1) затраты по их поддержанию минимальны;

2) величина запасов достаточна для устойчивой работы предприятия.

Затраты, связанные с поддержанием запасов, включают в себя затраты по хранению, размещению и выполнению заказов.

Затраты по хранению в основном увеличиваются прямо пропорционально среднему размеру запасов. Величина таких затрат может

быть определена следующим образом:

3хр = С х Р х А, (6)

где Р - покупная цена единицы запаса;

А - объем запасов (в натуральных единицах);

С - годовые затраты по хранению в процентах от средне-годовой стоимости запасов.

Или:

Зхр = РПП x Сх(7)

где РПП — средний размер одной парии;

Сх — стоимость хранения единицы товара в рассматрива­емом периоде.

Затраты по размещению и выполнению заказов в боль­шинстве случаев являются постоянными, то есть не зависят от размера запасов. Величина затрат по выполнению заказов будет определяться формулой:

3в = F x S/2A, (8)

где F - постоянные затраты на размещение заказов;

S - годовая потребность в запасах;

А - объем запасов в натуральном выражении.

Использует также формулу:

Зв = \_\_\_S\_\_\_ ЧСРЗ,  (9)

РПП

где Срз — средняя стоимость одного заказа.

Тогда общие затраты по поддержанию запасов будут рав­ны сумме затрат по хранению запасов и затрат по выполне­нию заказов.

В теории управления запасами на основании минимиза­ции рассмотренных выше затрат разработана целая система моделей оптимизации запасов. В основе их лежит простейшая «однопродуктовая» модель (модель Уилсона, предложенная им еще в 1914 году).

Q=  x S/C x P, (10)

где Q — оптимальная партия заказа;

F — постоянные затраты по размещению, выполнению за­казов;

S - годовая потребность в запасах;

С - годовые затраты по хранению (в процентах от стоимо­сти средних запасов);

Р - цена приобретения единицы запасов. Средний размер запасов зависит от величины Q:

 . (11)

В частности, норматив оборотных средств по сырью, материалам и другим аналогичным ценностям определяется материалам и другим аналогичным ценностям определяется как произведение однодневного их расхода на норму запаса в днях. Однодневный расход в рублях рассчитывается на основе календарных дней (год - 360, квартал - 90, месяц -30 дней):

Н = О х N , (12)

где О - однодневный расход;

N - норма запаса в днях.

Основное внимание уделяется определению потребности в запа­сах текущего хранения, так как на большинстве предприятий они представляют единственный вид запасов товарно-материальных цен­ностей.

Необходимый объем финансовых средств, авансируемых на формирование запасов товарно-материальных ценностей, определяется по формуле

ФС3 = СР х Н3 - КЗ, (13)

где ФС3 - объем финансовых средств, авансируемых в запасы;

СР - среднедневной объем расхода запасов в сумме;

Н3 - норматив хранения запасов в днях (при отсутствии нормативов может быть использован показатель средней продолжительно­сти оборота запасов в днях);

КЗ - средняя сумма кредиторской задолженности за приобретенные товарно-материальные ценности (включается в расчет только по производственным запасам; при реализации продукции вклю­чается лишь при установившейся практике предоплаты).

Расчет ведется по каждому из видов запасов. Суммирование результатов расчетов позволяет получить показатель общей потребности в финансовых ресурсах, авансируемых на формирование запасов, т.е. определить размер оборотных активов, обслуживающих эту стадию производственно-коммерческого цикла.

Минимизация текущих затрат по обслуживанию запасов представляет собой оптимизационную задачу, решаемую в процессе их нормирования. Для производственных запасов она состоит в опреде­лении оптимального размера партии поставляемого сырья и матери­алов. Чем выше размер партии, тем ниже размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и их приемке. Однако высокий размер партии поставки определяет высокий средний размер запаса: если закупать сырье один раз в два месяца, то средний размер запаса составит 30 дней, а если размер партии сократить вдвое, т.е. закупать сырье один раз в месяц, то средний размер запаса составит 15 дней. В этих условиях снизится размер текущих затрат по хранению за­пасов.

Расчет оптимального размера партии поставки, при котором минимизируются совокупные текущие затраты по обслуживанию запасов, осуществляется по формуле, известной как модель Уилсона:

, (14)

где ОРпп - оптимальный размер партии поставки;

Зг- необходимый объем закупки товаров (сырья и материалов) в год

(квартал);

ТЗ1- размер текущих затрат по размещению заказа, доставке товаров и

их приемке в расчете на одну партию;

ТЗ2- размер текущих затрат по хранению единицы запасов.

Своевременное вовлечение в хозяйственный оборот излишних запасов товарно-материальных ценностей осуществляется на основе мониторинга текущей финансовой деятельности (сопоставления нор­мативного и фактического размера запасов). Мероприятия в этом случае разрабатываются совместно со службой производственного менеджмента (при нормализации запасов сырья и материалов) или со службой маркетинга (при нормализации запасов готовой продук­ции). Основная цель этих мероприятий — высвобождение части финансовых средств, омертвленных в сверхнормативных запасах. Размер высвобождаемых финансовых средств в этом случае определяется по формуле:

ФСв = З н - Зф = (ЗД н - ЗД ф ) х СР, (15)

где ФСв — сумма высвобождаемых финансовых средств в процессе нормализации запасов;

ЗДн - норматив запасов в днях;

ЗДф -фактические запасы в днях;

СР - среднедневной объем расходования запасов;

3н - норматив запасов;

Зф - фактические затраты.

Объем запасов влияет на финансовое состояние организации.

Важным показателем, который характеризует финансовое состояние предприятия и его устойчивость, является обеспеченность запасов (материальных оборотных активов) стабильными источниками финансирования, к которым относится не только собственный оборотный капитал, но и краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности, не просроченная задолженность поставщикам, полученные авансы от покупателей. Она устанавливается сравнением суммы плановых (стабильных) источников финансирования (Ипп) с общей суммы запасов (З):

 (16)

Излишек или недостаток плановых источников средств для формирования запасов и затрат (постоянной части оборотных активов) является одним из критериев оценки финансовой устойчивости предприятия, в соответствии с которым выделяют четыре ее типа:

1 Абсолютная краткосрочная финансовая устойчивость, если запасы (З) меньше суммы собственного оборотного капитала (СОК):

З > СОК; К = СОК > 1. (17)

З

2 Нормальная краткосрочная финансовая устойчивость, при которой запасы больше собственного оборотного капитала, но меньше плановых источников их покрытия:

СОК < З < Ипл; К = И пл > 1. (18)

З

3 Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, при котором нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановления равновесия платежных средств и платежных обязательств за счет привлечения временно свободных источников средств (Ивр) в оборот предприятия: не просроченной задолженности персоналу по оплате труда, бюджету по налоговым платежам, органам социального страхования и т.д. Но поскольку капитал в запасах находится довольно продолжительное время, а сроки погашения данных обязательств наступят очень скоро, то вложение коротких денег в длинные активы может вызвать значительные финансовые трудности для предприятия.

З = И пл + И вр ; К = Ипл < 1 (19)

З

4 Кризисное финансовое состояние (предприятие находится на грани банкротства), при котором

З > Ипл + Ивр; К = Ипл < 1 (20)

З

Равновесие платежного баланса в данной ситуации обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, ссудам банка, поставщикам, бюджету и т.д. А это означает, что предприятие находится в кризисном состоянии.

Для эффективного управления запасами и повышения устойчивости финансового состояния необходимо:

- ускорение оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль оборота;

- обоснование уменьшения запасов и затрат (до норматива);

- управление основными данными складских запасов;

- перманентная инвентаризация;

- пополнение запасов за счет внутренних источников.

**1.4. Оценка и учет материальных запасов**

Как объекты оценки запасы подразделяются на сырье и материалы, готовую продукцию, товары, а также средства труда в форме малоценных и быстроизнашивающихся предметов и оборудования.

Материалы предназначены для обработки, переработки, использования в производстве либо для других хозяйственных нужд.

К готовой продукции относят изделия, прошедшие полный цикл производства, технические и качественные характеристики которых соответствуют условиям договора поставки или требованиям, предъявляемым к продукции и товарам народного потребления.

Товарами являются материальные ценности, предназначенные для продажи.

К малоценным и быстроизнашивающимся предметам относят предметы, служащие менее года или стоимостью менее ста минимальных размеров оплаты труда, независимо от сроков службы.

Оборудование, требующее монтажа, приобретается как материальные запасы и числится в их составе до начала сборки или установки его на постоянное место эксплуатации.

Факторы, влияющие на оценку запасов.

1. По характеру владения они делятся на материальные запасы (ценности), принадлежащие предприятию по праву собственности (а также по праву хозяйственного ведения или оперативного управления), и на запасы, не принадлежащие ему по такому праву.

К материальным запасам, принадлежащим предприятию, относятся изготовленные, купленные, либо полученные в иной форме ценности, которые находятся на складе и в производстве. К ним относятся:

* ценности, полученные либо находящиеся в пути, если к предприятию в соответствии с договором о поставке перешло право собственности на них;
* ценности, принадлежащие предприятию, отданные на сторону в переработку, а также на реализацию, в том числе на условиях комиссии, до перехода права собственности на них покупателю;
* принадлежащие предприятию ценности, учитываемые в залоге как находящиеся на складе предприятия, так и переданные на хранение залогополучателю.

Материальные запасы, не принадлежащие предприятию по праву собственности, но по условиям договора находящиеся у него, учитываются отдельно по видам – за балансом. К ним относятся:

* ценности, принятые на ответственное хранение, в случае отказа от оплаты счетов поставщиков;
* ценности, принятые в переработку без оплаты их стоимости;
* ценности, принятые от поставщиков для реализации на условиях комиссии (консигнации).

2. В зависимости от использования ТМЦ делятся на виды:

* ценности, используемые в производстве – сырье и материалы;
* ценности, предназначенные для продажи – готовая продукция и товары;
* ценности, используемые как средства труда – в виде малоценных и быстроизнашивающихся предметов;
* ценности для монтажа, которые после его осуществления будут функционировать в составе основных средств.

3. Форма первичного учета МПЗ зависит от отраслевой специфики, количества запасов и их ценности, характера использования в производстве и обращении. Учет МПЗ может вестись с применением системы непрерывного или периодического первичного учета.

Система непрерывного учета является основной. Она заключается в учете всех операций по поступлению и движению материалов на момент совершения операций.

Система периодического учета основана на разовом выявлении количества материальных запасов, использованных на производственные нужды по окончании каждого отчетного периода. По результатам инвентаризации материальных запасов определяют количество и стоимость запасов, числящихся в остатке, а также выбывших в производство, реализованных или использованных на другие цели. Эту систему применяют для учета отдельных видов материалов, непрерывный учет которых в натуральном выражении затруднен или нецелесообразен.

В производственной практики используются следующие приемы и системы оценки: оценка по смете затрат на приобретение и использование материалов; оценка материальных запасов при их принятии на учет; оценка материалов при их использовании на производство продукции, выполнение работ и услуг.

Смета затрат на приобретение и использовании материалов. Ее составляют на основе программы производственной деятельности предприятия в количественном выражении. Сначала разрабатывают смету использования сырья и материалов, а после ее утверждения – смету затрат на приобретение материалов.

Ответственность за смету использования материалов несут начальники цехов. Цель сметы – максимальное удовлетворение запасов производства при выполнении установленных заданий.

За смету затрат на приобретение основных материалов несет ответственность начальник отдела материально-технического снабжения. Цель сметы – своевременное и качественное обеспечение потребностей производства в сырье и материалах по планируемым ценам.

Оценка материальных запасов при их принятии на учет. Стоимость приобретаемых ТМЦ складывается из стоимости, указанной в расчетных документах продавца за минусом скидок, налогов и субсидий, и расходов по заготовке, доставке ценностей и доведению их до состояния, в котором они пригодны к использованию.

Рассмотрим основные подходы к оценке материальных запасов при их принятии на учет.

1. Стоимость ценностей может сразу в соответствии с условиями договора отражаться в учете и отчетности по цене продавца за минусом скидки. Если по условиям договора скидка зависит от характера сделки и предоставляется по ее окончании, то материалы учитываются по мере их поступления по полной стоимости с отражением скидки в момент окончательного получения ценностей или завершения расчетов. В этом случае стоимость ценностей доводится до указанной в расчетных документах величины методом «сторно» (вычитанием суммы скидки). Если в стоимость материалов, поступивших в многооборотной таре, включена и стоимость тары, то они оцениваются без стоимости тары, которая приходуется по цене ее возможного использования или реализации.

2. Расходы по заготовке и доставке ТМЦ включают:

* затраты на содержание заготовительно-складского аппарата, складов и кладовых, в том числе расходы по охране ценностей;
* затраты на оплату счетов (фрахта) за перевозку ценностей до склада всеми видами транспорта со всеми дополнительными сборами;
* затраты на разгрузку и распаковку на складах прибывших ценностей;
* проценты по заемным средствам, уплаченные на дату оприходования и определения стоимости поступивших ценностей;
* проценты по кредитам поставщиков при отсрочке оплаты расчетных документов под ценности (коммерческий кредит), включая проценты по векселям и возмещаемые банку расходы по использованию векселей;
* таможенные платежи;
* налоги и сборы, уплачиваемые при приобретении ценностей в соответствии с действующим законодательством;
* наценки, комиссионные вознаграждения, уплаченные биржам, снабженческим, внешнеэкономическим и другим аналогичным организациям и лицам за посредничество;
* потери от убыли ценностей в пути и на складах сверх норм естественной убыли, когда виновники не установлены;
* расходы по таре и упаковке однократного использования;
* расходы по обязательному страхованию ценностей в соответствии с установленным порядком;
* отчисления в резерв по добровольному страхованию имущества и работников предприятия в установленном порядке;
* другие расходы, связанные с приобретением ценностей.

Расходы по заготовке и доставке ценностей могут учитываться непосредственно в стоимости ценностей, с приобретением которых они связаны, либо обособленно. При отдельном учете они могут включаться в стоимость ценностей прямым способом либо косвенным. В последнем случае расходы распределяются по видам ценностей пропорционально стоимости их приобретения, количеству или дугой базе, установленной предприятием в соответствии с отраслевыми нормативными документами.

3. Затраты на доведение ТМЦ до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях – это расходы по доработке и улучшению технических характеристик полученных ценностей, не связанные с производственным процессом. К ним также относятся расходы по ремонту собственной тары. Эти расходы включаются в стоимость ценностей напрямую или в порядке, установленном для распределения расходов по заготовке и доставке ценностей.

При изготовлении ТМЦ силами предприятия их себестоимость определяется в размере фактических затрат, связанных с производством данных ценностей. Готовая продукция, выпущенная предприятием, может оцениваться как по полной себестоимости производства, так и в размере прямых статей затрат.

Оценка материалов при использовании на производство продукции и выполнение работ и услуг. Оценка сырья и материалов при их использовании в производственном процессе является производной от оценки остатков материалов на конец отчетного периода. На практике используют следующие методы оценки:

- средневзвешенных цен (средней оценки);

- стоимости последних закупок (метод ЛИФО);

- стоимости первых закупок (метод ФИФО);

- нормативных затрат;

- трансфертных цен.

Материально-производственные ресурсы, используемые предприятием в особом порядке, или ресурсы, которые не могут обычным образом заменить друг друга, оцениваются по себестоимости каждой единицы запасов.

Табл.1. Методы оценки материальных запасов

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Название  метода | Содержание метода | Порядок расчета |
| Средне-  взвешенных цен | Устанавливается средняя цена для данного учетного периода по каждому наименованию МЗ | Находит частное отделения общей себестоимости запасов определенного вида на их количество (на начало отчетного периода и поступивших в этом периоде) |
| Метод ЛИФО | Оценка по себестоимости последних по времени приобретения запасов | Запасы рассчитываются по фактической себестоимости ранних по времени приобретения партий, а себестоимость реализации продукции – по себестоимости поздних партий |
| Метод ФИФО | Оценка по себестоимости последних по времени приобретения запасов | Запасы оцениваются по фактической себестоимости последних по времени приобретения партий, а себестоимость реализации продукции – по себестоимости ранних партий |
| Нормативных затрат | Устанавливается нормативная стоимость каждого наименования материалов | Рассчитывают на основе стандартов, включающих целевые затраты, планируемые в начале отчетного периода, и показывающих будущую стоимость материалов |
| Трансфертных цен | Принимается цена, используемая для определения стоимости продукции, полуфабрикатов, передаваемых одним центром ответственности другому | 1. Рыночная цена – устанавливают органы управления предприятия, ориентируясь на внешние рыночные цены  2. Затратная цена – рассчитывают на основе стандартной или фактической себестоимости продукции |

Общая стоимость используемых в производстве сырья и материалов в данном отчетном периоде определяется по каждому виду ценностей путем умножения средней цены их приобретения на соответствующее количество.

Учет потерь на складах проводится путем полной или текущей инвентаризации и выявления соответствия фактического запаса учетным регистрам. Во время проведения полной инвентаризации склад свою работу прекращает, а при текущей инвентаризации производственный процесс не нарушается. Выявленные отклонения подробно анализируются и после принятия решения списываются на соответствующие статьи в зависимости от причин возникновения расхождений.

Учет затрат на транспортировку определяется учетной политикой предприятия. Может быть принят один из следующих вариантов:

* затраты рассматриваются как прямые и непосредственно относятся на объекты;
* расходы распределяются в зависимости от стоимости, массы и других показателей, если плата за доставку относится к нескольким видам ценностей;
* затраты относятся к общезаводским накладным расходам, затем распределяются в рамках общепроизводственных расходов.

Учет затрат на перемещение материалов также может осуществляться несколькими способами:

* данные расходы включаются в стоимость материалов, но предварительно устанавливается отдельная норма расходов на перемещение;
* устанавливается норма расходов на перемещение в зависимости от массы материалов;
* затраты включаются в общезаводские накладные расходы и распределяются вместе с общепроизводственными расходами;
* при незначительных размерах затрат они относятся к общепроизводственным накладным расходам.

**1.5. Этапы политики управления запасами**

Политика управления запасами представляет собой часть политики управления оборотными активами, которая направлена на оптимизацию размера и структуры запасов ТМЦ, снижение затрат по их обслуживанию, создание системы эффективного контроля за их движением. Разработка политики управления запасами ТМЦ реализуется в следующей последовательности.

*1 этап* политики включает анализ запасов ТМЦ в предшествующем периоде. Основной задачей этого анализа является выявление уровня обеспеченности производства и реализации продукции соответствующими запасами товарно-материальных ценностей и оценка эффективности их использования. Анализ проводится в разрезе основных видов запасов.

На первой стадии анализа рассматриваются показатели общей суммы запасов товарно-материальных ценностей – темпы ее динамики, удельный вес в объеме оборотных активов и т.п.

На второй стадии анализа изучается структура запасов в разрезе их видов и основных групп, выявляются сезонные колебания их разрезов.

На третьей стадии анализа изучается эффективность использования различных видов и групп запасов, а также их объемы в целом, которая характеризуется показателями их оборачиваемости и рентабельности.

На четвертой стадии анализа изучается объем и структура текущих затрат по обслуживанию запасов в разрезе отдельных видов этих затрат.

*2 этап –* определение целей формирования запасов. Запасы ТМЦ, включаемых в состав оборотных активов, могут создаться на предприятии с разными целями:

* обеспечение текущей производственной деятельности;
* обеспечение текущей сбытовой деятельности;
* накопление сезонных запасов, обеспечивающих хозяйственный процесс в предстоящем периоде и т.п.

*3 этап* – оптимизация размера основных групп текущих товаров.

Для оптимизации размера текущих запасов товарно-материальных ценностей используется ряд моделей, среди которых наибольшее распространение получила «Модель экономически обоснованного размера заказа – [Economic ordering quantity] EOQ». Она может быть использована для оптимизации размера как производственных запасов, так и запасов готовой продукции.

Расчетный механизм модели EOQ основан на минимизации совокупных операционных затрат по закупке и хранению запасов на предприятии. Эти операционные затраты предварительно разделяются на 2 группы: а) сумма затрат по размещению заказа (включающих расходы по транспортированию и приемке товаров); б) сумма затрат по хранению товаров на складе.

Сумма совокупных операционных затрат по размещению заказов определяется по следующей формуле:

ОЗрз =  \* Срз ; (21)

где ОЗрз – сумма совокупных операционных затрат по размещению заказов;

ОПП – объем производственного потребления товаров (сырья и материалов) в рассматриваемом периоде;

РПП – средний размер одной партии поставки товаров;

Срз – средняя стоимость размещения одного заказа.

Из приведенной формулы видно, что при неизменном объеме производственного потребления и средней стоимости размещения одного заказа общая сумма операционных затрат по размещению заказов минимизируется с ростом среднего размера одной партии поставки товаров.

Сумма операционных затрат по хранению запасов на складе может быть определена по следующей формуле:

ОЗхр =  \* Сх; (22)

где ОЗхр – сумма операционных затрат по хранению запасов на складе;

РПП – средний размер 1 партии поставки товаров;

Сх – стоимость хранения единицы товара в рассматриваемом периоде.

Из приведенной формулы видно, что при неизменной стоимости хранения единицы товара в рассматриваемом периоде общая сумма операционных затрат по хранению товарных запасов на складе минимизируется при снижении среднего размера одной партии поставки товаров.

Таким образом, с ростом среднего размера одной партии поставки товаров снижаются операционные затраты по размещению заказа и возрастают операционные затраты по хранению товарных запасов на складе предприятия (и наоборот). Модель EOQ позволяет оптимизировать пропорции между этими двумя группами операционных затрат таким образом, чтобы совокупная их сумма была минимальной.

РПП0 =  (23)

где РПП0 – оптимальный средний размер партии поставки товаров (EOQ);

ОПП – объем производственного потребления товаров (сырья или материалов) в рассматриваемом периоде;

Срз – средняя стоимость размещения одного заказа;

Сх – стоимость хранения единицы товара в рассматриваемом периоде.

Соответственно оптимальный средний размер производственного запаса определяется по следующей формуле

ПЗ0 = ,

Где ПЗ0 – оптимальный средний размер производственного запаса (сырья, материалов);

РПП0 – оптимальный средний размер партии поставки товаров (EOQ).

*4 этап* – оптимизация общей суммы запасов ТМЦ, включаемых в состав оборотных активов. Расчет оптимальной суммы запасов каждого вида (в целом и по основным группам учитываемой их номенклатуры) осуществляется по формуле:

Зп = (Нтх \* О0) + Зсх + Зцн , (24)

где Зп – оптимальная сумма запасов на конец рассматриваемого периода;

Нтх – норматив запасов текущего хранения в днях оборота;

О0 – однодневный объем производства (для запасов сырья и материалов) или реализации (для запасов готовой продукции) в предстоящем периоде;

Зсх –  планируемая сумма запасов сезонного хранения;

Зцн – планируемая сумма запасов целевого назначения других видов.

*5 этап* – обеспечение высокой оборачиваемости и эффективных форм движения запасов. Управление этими процессами осуществляется путем оптимизации материальных потоков всех видов запасов. Оптимизация материальных потоков представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления технологического цикла его операционной деятельности. Основной целью оптимизации материальных потоков предприятий является обеспечение своевременной доставки различных материальных активов в необходимом количестве в нужные пункты с минимумом затрат на осуществление этого процесса. Методологическую основу оптимизации материальных потоков составляют концепции, методы и приемы логистики.

Интегральная оценка экономической эффективности оптимизации материальных потоков может быть получена путем использования «метода совокупных затрат» – [total distribution cost method; TDS], в основе которого лежит сравнение суммы полных затрат на организацию материальных потов оборотных активов до и после проведения их оптимизации.

ИЭо = , (25)

где ИЭ0 – интегральная экономическая эффективность оптимизации материальных потоков оборотных активов предприятия, в %;

ПЗ1 – фактическая сумма полных затрат на организацию материальных потоков до проведения их оптимизации в определенном периоде;

ПЗ2 – ожидаемая сумма полных затрат на организацию материального потока аналогичного объема после проведения его оптимизации в аналогичном периоде.

Результаты оптимизации материальных потоков оборотных активов получают отражение в системе соответствующих текущих и оперативных планов предприятия по операционной деятельности.

*6 этап* – обоснование учетной политики оценки запасов. Для всех видов и разновидностей запасов, имеющих одинаковое назначение и одинаковые условия использования может применяться только один из методов оценки.

*7 этап* – построение эффективных систем контроля за движением запасов на предприятии. Основной задачей таких контролирующих систем, которые являются составной частью оперативного финансового контроллинга предприятия, является своевременное размещение заказов на пополнение запасов и вовлечение в операционный оборот излишне сформированных их видов.

Среди систем контроля за движением запасов в странах с развитой экономикой наиболее широкое применение получило «Система АВС». Суть этой контролирующей системы состоит в разделение всей совокупности запасов товарно-материальных ценностей на три категории исходя из их стоимости, объема и частоты расходования отрицательных последствий их нехватки для хода операционной деятельности и финансовых результатов и т.п.

* В категорию «А» включают наиболее дорогостоящие виды запасов с продолжительным циклом заказа, которые требуют постоянного мониторинга в связи с серьезностью финансовых последствий, вызываемых их недостатком. Частота завоза этой категории запасов определяется, как правило, на основе «Модели EOQ». Круг конкретных товарно-материальных ценностей, входящих в категорию «А», обычно ограничен и требует еженедельного контроля.
* В категорию «В» включают товарно-материальные ценности, имеющие меньшую значимость в обеспечении бесперебойного операционного процесса и формировании конечных результатов финансовой деятельности. Запасы этой группы контролируются обычно 1 раз в месяц.
* В категорию «С» включают все остальные товарно-материальные ценности с низкой стоимостью, не играющие значимой роли в формировании конечных финансовых результатов. Объем закупок таких материальных ценностей может быть довольно большим, поэтому контроль за их движением осуществляется с периодичностью один раз в квартал.

Таким образом, основной контроль запасов по «Системе АВС» концентрируется на наиболее важной их категории с позиции обеспечения бесперебойности операционной деятельности предприятия и формирования конечных финансовых результатов.

Определенное распространение в зарубежной практике контроля запасов получила и «Система уровня повторного заказа». Она применяется обычно специализированными предприятиями торговли с относительно узким ассортиментом товаров, но с достаточно обширным контингентом покупателей.

В основе этой системы лежит предварительное установление трех нормативных элементов уровня запаса по определенной товарной позиции:

* средний период исполнения заказа, в днях;
* страховой запас на возможное нарушение срока поставки товара;
* страховой запас на возможное превышение среднего уровня спроса покупателей на товар.

На основе суммирования этих трех нормативных элементов определяется «уровень повторного заказа». При снижении фактического размера запасов до этого уровня, осуществляется повторный заказ данного товара у поставщиков.

Эта система контроля позволяет минимизировать издержки по хранению запасов на предприятии.

В процессе управления запасами должны быть заранее предусмотренной меры по ускорению вовлечения их в непосредственный операционный процесс (производство или реализацию). Это обеспечивает высвобождение части финансовых ресурсов, а также снижение размера потерь товарно-материальных ценностей в процессе их хранения.