МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

КУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

СПЕЦФАКУЛЬТЕТ

Кафедра экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Зав.кафедрой

Доктор экон.наук, профессор

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Э.Н.Кузьбожев

«\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2005г.

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине: «Менеджмент» на тему:

«Совершенствование процесса формирования и использования оборотных средств»

Выполнил: студент группы ЭК 31С

 Савенков Е.А.

Руководитель: кандидат экономических наук

 Трубникова В.В.

Работа защищена «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2005г. Оценка \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

КУРСК 2005**Содержание**

Введение 3

1. Теоретические основы формирования и использования оборотных средств предприятия 5

1.1. Понятие и экономическая сущность оборотных средств 5

1.2. Виды оборотных средств предприятия 6

1.3. Необходимость существования оборотных средств на предприятии 11

2. Методология процесса формирования и использования оборотных средств на предприятии 16

2.1. Источники формирования оборотных средств предприятия 16

2.2. Методика оценки использования оборотных средств предприятия 21

2.3. Направления улучшения использования оборотных средств

предприятия 24

3. Совершенствование процесса формирования и использования оборотных средств предприятия ООО «Курская масложировая компания» 34

3.1. Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств 34

3.2. Оценка источников формирования и направлений использования оборотных средств 37

3.3. Разработка мероприятий по совершенствованию процесса формирования и использования оборотных средств 39

Заключение 41

Список использованной литературы 42

**Введение**

Тема данной курсовой работы представляется актуальной, так как наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики. Любая коммерческая организация не может существовать без оборотных средств. Их наличие является неотъемлемым атрибутом любого производственного процесса.

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.

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.

Цель работы – разработать мероприятия по совершенствованию процесса формирования и использования оборотных средств предприятия. Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть понятие и экономическую сущность оборотных средств предприятия;

- перечислить виды оборотных средств предприятия;

- описать необходимость существования оборотных средств на предприятии;

- охарактеризовать источники формирования оборотных средств предприятия;

- раскрыть методику оценки использования оборотных средств предприятия;

- указать направления улучшения использования оборотных средств предприятия;

- сделать анализ состава, структуры и динамики оборотных средств предприятия;

- провести оценку источников формирования и направлений использования оборотных средств предприятия;

- разработать мероприятия по совершенствованию процесса формирования и использования оборотных средств предприятия.

Объект исследования – оборотные средства. Предмет исследования - факторы, влияющие на процесс формирования и использования оборотных средств предприятия.

В первой части курсовой работы исследуются понятие, экономическая сущность, виды и необходимость существования оборотных средств на предприятии.

Во второй части раскрыты методика оценки использования оборотных средств предприятия, источники формирования оборотных средств предприятия и направления улучшения использования оборотных средств предприятия.

В третьей части разработаны рекомендации по совершенствованию процесса формирования и использования оборотных средств.

При проведении исследований использовались труды отечественных и зарубежных авторов по формированию и использованию оборотных средств, а именно: А.Е. Карлик, В.П. Грузинов, В.Я. Горфинкель, О.И.Волкова, Г.В. Савицкая, Российский статистический ежегодник Госкомстата России, данные сборника ЦСУ «Народное хозяйство СССР» за 1977, 1985, 1990гг., данные статистической справки по малому бизнесу Министерства финансов РФ за 1993 г. и другие.

**1.Теоретические основы формирования и использования оборотных средств предприятия**

**1.1.Понятие и экономическая сущность оборотных средств**

Оборотные средства наряду с основными и рабочей силой являются важнейшим элементом (фактором) производства. Недостаточная обеспеченность предприятия оборотными средствами парализует его деятельность и приводит к ухудшению финансового положения.

Различают два понятия: оборотные средства и оборотные фонды.

Под оборотными фондами понимается часть средств производства, которые единожды участвуют в производственном процессе и свою стоимость сразу и полностью переносят на производимую продукцию.

К оборотным фондам относятся: сырье, основные и вспомогательные материалы, комплектующие изделия, не законченная производством продукция, топливо, тара и другие предметы труда.

Оборотные средства как экономическая категория шире, чем оборотные фонды. Оборотные средства складываются из оборотных фондов и фондов обращения.

К фондам обращения относятся средства, обслуживающие процесс реализации продукции: готовая продукция на складе, товары, отгруженные заказчикам, но еще не оплаченные ими, средства в расчетах, денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке.

По мнению И.В. Сергеева оборотные средства – это денежные средства предприятия, предназначенные для образования оборотных производственных фондов и фондов обращения, [10, с.198].

Оборотные производственные фонды обеспечивают непрерывность производственного процесса, а фонды обращения – реализацию производственной продукции на рынке и получение денежных средств, гарантирующих благополучие предприятия. Эта экономическая роль основных средств определяет их сущность, которая заключается в необходимости обеспечения бесперебойного функционирования процесса производства и процесса обращения, [4, с.239].

По мнению В.Я. Горфинкеля 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 потребительная стоимость возникает в виде выработанной из них продукции, [13, с.110].

**1.2.Виды оборотных средств предприятия**

Оборотные средства как экономическая категория шире, чем оборотные фонды. Оборотные средства складываются из оборотных фондов и фондов обращения.

Оборотные производственные фонды предприятий состоят из 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, горю чего, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, тары и тарных материалов, запасных частей для текущего ремонта основных фондов.

1. Незавершенное производство и полуфабрикаты собственного 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.
2. 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; разработку технологии новых видов изделии, 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 расчетах с потребителями продукции, в частности, дебиторскую задолженность. Совокупность денежных средств предприятия, предназначенных для образования оборотных фондов и фондов обращения, составляют оборотные средства предприятия.

Соотношение между отдельными элементами оборотных фондов (в %) или их составными частями называется структурой оборотных фондов, по мнению [13,с.110-114].

Структура оборотных средств представляет собой соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов и фондов обращения, т. е. показывает долю каждого элемента в общей сумме оборотных средств (табл. 1).

Таблица 1

Структура оборотных средств предприятий и организаций в 1996 г.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Всего по отраслям экономики | В том числе по промышленности |
| Оборотные средства - всего | 100,0 | 100,0 |
| В том числе: |  |  |
| Запасыиз них: | 33,6 | 37,6 |

Продолжение табл. 1

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| производственные запасы незавершенное производство расходы будущих периодов | 15,2 5,90,5 | 15,56,80,6 |
| готовая продукция и товары |  |  |
| для перепродажитовары отгруженные | 5,0 | 6,3 |
| прочие запасы дебиторская задолженность | 0,2 52,2 | 0,2 49,7 |
| краткосрочные финансовые |  |  |
| Вложения | 1,8 | 1,7 |
| денежные средства | 2,6 | 1,8 |
| в том числе: |  |  |
| расчетный счет валютный счет | 0,9 0,8 | 0,5 0,4 |
| прочие оборотные активы | 9,8 | 9,2 |

Преобладающую часть оборотных производственных фондов составляют предметы труда - сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо и горючее, тара и тарные материалы. Кроме того, к оборотным производственным фондам относятся и некоторые орудия труда - малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, инструменты, специальные приспособления, сменное оборудование, инвентарь, запасные части для текущего ремонта, специальная одежда и обувь. Эти орудия труда функционируют менее года или имеют ограничения по стоимости. Лимиты стоимости средств в обороте периодически изменяются, что связано с проводимыми переоценками основных фондов и периодом их приобретения.

Кроме того, на предприятиях эти орудия труда зачастую исчисляются тысячами наименований, что технически затрудняет учет их износа. Поэтому на практике их относят не к основным, а к оборотным фондам.

Перечисленные предметы и орудия труда составляют одну группу оборотных производственных фондов - производственные запасы. Кроме них в оборотные производственные фонды входят незавершенное производство и расходы будущих периодов.

Основное назначение средств, авансированных в оборотные производственные фонды, заключается в обеспечении непрерывного и ритмичного процесса производства.

Кроме оборотных производственных фондов на предприятиях формируются фонды обращения. К ним относятся: готовая продукция на складе; товары отгруженные; денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке; дебиторская задолженность; средства в прочих расчетах.

Основное назначение фондов обращения состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения.

Состав и структура оборотных средств не одинаковы в различных отраслях и подотраслях экономики. Они определяются многими факторами производственного, экономического и организационного порядка. Так, в машиностроении, где производственный цикл длительный, высок удельный вес незавершенного производства. На предприятиях легкой и пищевой промышленности главное место занимают сырье и материалы (например, в текстильной промышленности). В то же время в пищевой промышленности (например, молочной, маслосыродельной) относительно высоки запасы вспомогательных материалов, тары, готовой продукции.

На предприятиях, где применяется большое количество инструментов, приспособлений, приборов, высок удельный вес малоценных и быстроизнашивающихся предметов (в машиностроении и металлообработке).

В добывающих отраслях практически отсутствуют запасы сырья и основных материалов, но велик удельный вес расходов будущих периодов. Кроме того, например, в нефтедобывающей промышленности повышенную долю составляют вспомогательные материалы, запасные части для ремонта основных фондов, [12, с.207].

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 тоже 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 обусловливается 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, **[**13, с.125].

На величину готовой продукции, товаров отгруженных, дебиторской задолженности оказывают влияние такие факторы, как условия сбыта продукции, формы и состояние расчетов.

Меняется структура оборотных средств. В последнее время наметилась тенденция вытеснения наиболее ликвидных активов из состава оборотных средств за счет роста дебиторской задолженности. Так, если доля денежных средств по всем отраслям экономики снизилась с 5,5% в 1994 г. до 2,6% в 1996 г., то дебиторская задолженность соответственно выросла с 49,9 до 52,2%. При этом просроченная дебиторская задолженность составила 50% от всей суммы. Основная часть просроченной дебиторской задолженности приходилась на негосударственный сектор экономики (86%).

Продолжают оставаться высокими объемы задолженности предприятий. При этом основная доля просроченной кредиторской задолженности также приходилась на негосударственный сектор экономики.

Изменилась структура просроченной кредиторской задолженности. На фоне снижения остроты взаимных неплатежей между предприятиями с конца 1995 г. заметно возросли неплатежи во внебюджетные фонды.

Кроме разделения по составу оборотные средства можно классифицировать по следующим признакам.

По месту и роли в процессе воспроизводства различают оборотные средства в сфере производства и сфере обращения.

Рассмотрение состава и структуры оборотных средств позволяет коснуться такой важной проблемы организации оборотных средств, как рациональное размещение их между сферами производства и обращения. Установление оптимального соотношения оборотных средств в производстве и обращении имеет важное значение для обеспечения денежными средствами выполнения производственной программы, а также является одним из основных факторов повышения эффективности использования оборотных средств. По степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые. Отечественная практика предполагает нормирование, т. е. установление плановых норм запаса и нормативов по элементам оборотных средств, за исключением товаров отгруженных, денежных средств и средств в расчетах. Размер ненормируемых оборотных средств определяется в оперативном порядке, [12, с.206-211].

**1.3.Необходимость существования оборотных средств на предприятии**

Оборотные средства находятся в постоянном движении. На протяжении одного производственного цикла они совершают кругооборот, состоящий из трех стадий (меняя свою форму).

На первой стадиипредприятия затрачивают денежные средства на оплату счетов за поставляемые предметы труда (оборотные фонды). На этой стадии оборотные средства из денежной формы переходят в товарную, а денежные средства из сферы обращения - в сферу производства.

На второй стадииприобретенные оборотные фонды переходят непосредственно в процесс производства и превращаются вначале в производственные запасы и полуфабрикаты, а после завершения производственного процесса - в готовую продукцию (товарная форма).

На третьей стадииготовая продукция реализуется, в результате чего оборотные фонды из сферы производства приходят в сферу обращения и снова принимают денежную форму. Эти средства направляются на приобретение новых предметов труда и вступают в новый кругооборот по схеме:

Д – Т – П - Г – Д’,

где Д - денежные средства, авансируемые предприятием;

Т - товарные запасы, необходимые предприятию;

П - производство;

Г ***-***готовая продукция;

Д’ - денежные средства, полученные от продажи продукции, включая прибыль от реализации.

Однако это не означает, что оборотные средства последовательно переходят из одной стадии кругооборота в другую. Напротив, они одновременно находятся во всех трех стадиях кругооборота. Что-то в каждый момент времени покупается, производится, продается и снова покупается. Именно это и обеспечивает непрерывность и бесперебойность производства и реализации продукции.

При этом следует иметь в виду, что на каждой стадии время нахождения оборотных средств неодинаково. Оно зависит от потребительских и технологических свойств продукции, особенностей ее производства и реализации. Это можно проиллюстрировать на примере предприятий пищевой промышленности. Например, сезонность, характерная для сахарной, масложировой, крахмалопаточной и других отраслей, вызывает задержку средств на первой (денежной) стадии кругооборота. Длительность производственного цикла и относительно большой объем незавершенного производства в таких отраслях, как винодельческая, пивоваренная, коньячное производство задерживает средства на второй стадии кругооборота - производственной. Неравномерность реализации продукции в такой отрасли, как плодоовощная, сказывается на отвлечении средств в третьей стадии кругооборота - товарной.

Таким образом, из изложенного следует, что общая длительность кругооборота оборотных средств есть функция времени нахождения этих средств на каждой стадии кругооборота. На практике это означает, что увеличение длительности кругооборота оборотных средств приводит не только к отвлечению собственных денежных средств, но и к необходимости привлечения дополнительных средств с тем, чтобы не нарушать непрерывность производства.

В условиях рыночных отношений это приводит к снижению конкурентоспособности предприятия в целом, ухудшению его экономики. Поэтому в условиях рыночной системы хозяйствования рациональное обеспечение предприятия оборотными средствами в развитии его экономики имеет чрезвычайно важное значение и обусловливает необходимость соответствующей организации и хозяйствования с этими средствами, [3, с.77].

В современных экономических условиях предприятиям предоставлены широкие права в распоряжении оборотными средствами. Оборотные средства находятся в распоряжении предприятий и изъятию не подлежат. Предприятия могут продавать и передавать их другим предприятиям, организациям, учреждениям, гражданам, сдавать в аренду, предоставлять во временное пользование (за исключением тех, которые не находятся в собственности или пользование предприятий).

Важной проблемой для предприятия является обеспечение сохранности оборотных средств. В процессе финансового планирования важно определить возможное наличие излишка или недостатка оборотных средств на начало планируемого периода. Для этого сопоставляется сумма ожидаемого (фактического) наличия собственных оборотных средств предприятия на начало планируемого периода с его совокупной потребностью в оборотных средствах. Если плановая потребность превышает сумму собственных оборотных средств предприятия, возникает недостаток собственных оборотных средств. Предприятия, допустившие образование недостатка оборотных средств, могут восполнять его за счет собственных и временно за счет заемных средств.

Если соотношение обратное, возникает излишек собственных оборотных средств, который может служить источником финансирования прироста оборотных средств.

Недостаток собственных оборотных средств может возникнуть вследствие ряда причин, зависящих и не зависящих от деятельности предприятия. Предприятие может не обеспечить сохранность имеющихся собственных оборотных средств, т. е. потерять определенную сумму, допустив сверхплановые убытки, незаконное отвлечение оборотных средств, например, на нужды капитального строительства, недополучение прибыли.

Экономические условия, в которых функционируют предприятия, оказывают существенное влияние на состояние оборотных средств. Повышение цен на приобретаемые товарно-материальные ценности ведет к образованию у предприятий недостатка собственных оборотных средств в больших размерах. Одним из источников его пополнения является банковский кредит, который в условиях инфляции предоставляется под высокие проценты.

Проводимая государством финансовая политика может препятствовать или стимулировать нормальную производственно-финансовую деятельность предприятий, в том числе рациональное использование оборотных средств. Важная роль при этом принадлежит налоговой политике государства. Так, отнесение ряда налогов на себестоимость продукции (работ, услуг), особенности уплаты в бюджет НДС, авансовые платежи налога на прибыль приводят к отвлечению оборотных средств предприятий на непроизводственные расходы. Это вынуждает предприятия прибегать к займам под большие проценты, искать внеплановые источники средств, идти на нарушение финансовой дисциплины. Отвлечение оборотных средств ведет к замедлению их оборачиваемости, снижает эффективность работы предприятия, ухудшает его финансовое состояние.

Организация оборотных средств предприятий обязательно включает систематический контроль за их сохранностью и эффективностью использования посредством ревизий и обследований на основе статистических данных, оперативной и бухгалтерской отчетности**,** [12, стр.206-211].

**2. Методология процесса формирования и использования оборотных средств на предприятии2.1. Источники формирования оборотных средств**

Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Все источники финансирования оборотных средств подразделяются на собственные, заемные и привлеченные. Собственные средства играют главную роль в организации кругооборота фондов, так как предприятия, работающие на основе коммерческого расчета, должны обладать определенной имущественной и оперативной самостоятельностью с тем, чтобы вести дело рентабельно и нести ответственность за принимаемые решения.

Формирование оборотных средств происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставный фонд. Источником формирования в этом случае служат инвестиционные средства учредителей предприятия. В процессе работы источником пополнения оборотных средств является полученная прибыль, а также приравненные к собственным средства. Это средства, которые не принадлежат предприятию, но постоянно находятся в его обороте. Такие средства служат источником формирования оборотных средств в сумме их минимального остатка. К ним относятся: минимальная переходящая из месяца в месяц задолженность по оплате труда работникам предприятия, резервы на покрытие предстоящих расходов, минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами, средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, услуги), средства покупателей по залогам за возвратную тару, переходящие остатки фонда потребления и др.

Для сокращения общей потребности хозяйства в оборотных средствах, а также стимулирования их эффективного использования целесообразно привлечение заемных средств. Заемные средства представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах.

Основными направлениями привлечения кредитов для формирования оборотных средств являются: кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства; временное восполнение недостатка собственных оборотных средств; осуществление расчетов и опосредование платежного оборота.

Целям изыскания дополнительных заемных источников финансирования оборотных средств было посвящено постановление Президиума Верховного Совета Российской Федерации и Правительства Российской Федерации от 25 мая 1992 г. № 2837-1 «О неотложных мерах по улучшению расчетов в народном хозяйстве и повышении ответственности предприятий за их финансовое состояние», а также постановление Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 1 июля 1992 г. № 458 *и* последующие изменения и дополнения*.* Предусмотрено выделение целевого государственного кредита на пополнение оборотных средств предприятий и организаций. Источником этого кредита служит целевой внебюджетный фонд, создаваемый в финансовых органах краев, областей, автономных образований, городов Москвы и Санкт-Петербурга. В соответствии с указанными постановлениями кредит выделяется на основании соглашения финансового органа и предприятия или организации. Получать этот кредит могут государственные предприятия и организации, акционерные общества с долей государства в уставном фонде более 50%, приватизированные предприятия и организации независимо от их организационно-правовых форм.

Данный кредит предоставляется за счет кредитной линии, открываемой Министерству финансов Российской Федерации ЦБ РФ по плавающей процентной ставке.

В условиях административно-командной системы управления экономикой заемные средства среди источников финансирования оборотных средств составляли достаточно большую долю. Так, в 1965 г. на долю кредитов в структуре источников образования оборотных средств приходилось 42,6 %, в 1975 г. - 47,3, в 1977 г. - 47,1, в 1988 г. - 47,6 %. С 1988 доля кредита в структуре источников оборотных средств начала снижаться. Так, в 1989 г. она составляла 40,5 %, в 1990 г. - 24,2%[[1]](#footnote-1). В последующие годы доля кредитов постепенно повышалась и к апрелю 1993 г. составила 40,3 %.

Характер динамики данного показателя обусловлен объективными экономическими процессами. Уменьшение доли кредита с конца 80-х годов можно объяснить сокращением централизованного кредитования предприятий при еще неразвитой системе коммерческого кредита. Вместе со становлением системы коммерческих банков, ростом объемов коммерческого кредита повысилась и доля кредитных ресурсов в структуре источников образования оборотных средств предприятий.

Таким образом, с переходом на рыночную систему управления экономикой роль кредита как источника оборотных средств по крайней мере не уменьшилась. Наряду с привычной необходимостью в покрытии сверхнормативной потребности в оборотных средствах предприятий появились новые факторы, обусловливающие усиление значения банковского кредита. Эти факторы связаны прежде всего с переходным этапом развития, переживаемым отечественной экономикой. Одним из них явилась инфляция. Воздействие инфляции на оборотные средства предприятия очень многогранно: оно оказывает непосредственное и косвенное влияние. Прямое влияние характеризуется обесценением оборотных средств за время их оборота, т. е. после завершения оборота предприятие фактически не получает авансированную сумму оборотных средств в составе выручки от реализации продукции.

Косвенное влияние выражается в замедлении оборота средств из-за кризиса неплатежей, во многом обусловленного инфляцией. К другим причинам возникновения кризиса неплатежей следует отнести снижение производительности труда; крайнюю неэффективность производства; неумение отдельных руководителей приспособиться к новым условиям: искать новые решения, менять товарный ассортимент, снижать материало- и энергоемкость производства, реализуя излишние и ненужные активы; наконец, несовершенство законодательства, позволяющего безнаказанно не платить по долгам.

В целях борьбы с неплатежами и оказания финансовой поддержки значительные средства выделяются на пополнение оборотных средств предприятий. Однако не всегда выделенные средства используются по назначению, что имеет также сильный инфляционный эффект.

Указанные причины обусловливают повышенную заинтересованность предприятий в заемных средствах как источнике пополнения замороженных в долгосрочной дебиторской задолженности оборотных средств. В данной ситуации возникает вопрос границ применения кредита в качестве источника оборотных средств. Этот вопрос связан с двойственным влиянием, которое оказывает применение кредита на финансовое положение предприятия в целом и на состояние оборотных средств в частности.

С одной стороны, без привлечения в оборот кредитных ресурсов в условиях дефицита собственных средств предприятию необходимо сокращать или полностью приостанавливать производство, что грозит серьезными финансовыми затруднениями вплоть до банкротства. С другой стороны, решение возникших проблем только с помощью кредитов вызывает повышение зависимости предприятия от кредитных ресурсов вследствие увеличения ссудной задолженности. Это приводит к увеличению нестабильности финансового состояния, теряются собственные оборотные средства, переходя в собственность банка, поскольку предприятия не обеспечивают норму прибыли на вложенный капитал, заданную в виде банковского процента.

Кредиторская задолженность относится к внеплановым привлеченным источникам формирования оборотных средств. Ее наличие означает участие в обороте предприятия средств других предприятий и организаций. Часть кредиторской задолженности закономерна, так как вытекает из действующего порядка расчетов. Наряду с этим кредиторская задолженность может возникнуть в результате нарушения платежной дисциплины.

У предприятий может возникнуть кредиторская задолженность поставщикам за поступившие товары, подрядчикам - за выполненные работы, налоговой инспекции - по налогам и платежам, по отчислениям во внебюджетные фонды.

Следует также выделить прочие источники формирования оборотных средств, к которым относятся средства предприятия, временно не используемые по целевому назначению (фонды, резервы и др.).

Правильное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния предприятия, [11, с.221-223].

1. По источникам формирования оборотные средства делятся насобственные 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 единовременностью выплаты по заработной плате). Эти средства называются приравненными к собственным, или устойчивыми пассивами.

2. Заемные оборотные средства - кредиты банка, кредиторская задолженность (коммерческий кредит) и прочие пассивы.

Эффективная работа предприятия - это достижение максимальных результатов при минимальных затратах*.* Минимизация затрат - это в первую очередь оптимизация структуры источников формирования оборотных средств предприятия, т. е. разумное сочетание 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 отрасли. Он не совпадает с фактическим сроком производства и реализации определенных видов продукции**, [**13,c.123].

**2.2. Методика оценки использования оборотных средств предприятия**

Всемерное улучшение использования оборотных фондов - одна из важнейших задач промышленных предприятий. Чем лучше используются 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. Расходование материальных ресурсов осуществляется 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 mконкретною вида ресурсов называется их средний расход на единицу произведенной годной продукции. Его определяют делением всего количества материальных ресурсов, израсходованных на производство данной продукции в отчетном периоде Q, на количество годных единиц этой продукции N:

m = Q / N; (1)

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

Материалоемкость продукции может быть измерена различными показателями:

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

М = m = Q / N; (2)

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.):

М = Q P / N; (3)

где Р *-* оптовые цепы на материальные ресурсы.

Эти формулы используются для исчисления материалоемкости простых видов продукции (электроэнергии, чугуна, стали и т.п.). Для сложных видов продукции чаще используется такой показатель материалоемкости как расход конкретных материальных ресурсов на единицу главного потребительского свойства.

В отраслях, осуществляющих первичную переработку сырья, применяют такие показатели:

- содержание полезного вещества в исходном сырье;

- степень использования полезного вещества, содержащегося в исходном сырье, и процент потерь, возникающих в процессе переработки сырья;

- конечный выход готовой продукции.

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. В расходной части баланса определяются виды и размеры полученной продукции, потерь и отходов.

В отраслях машиностроения применяют свои показатели определения уровня использования основного элемента оборотных фондов – металла.

На стадии конструирования машин и механизмов исчисляется показатель относительной металлоемкости машины. Наиболее широко применяют в машиностроении коэффициент использования металла.

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 (%).

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 "чистый вес 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 не 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 химический процесс. Фактический расход больше теоретического на величину потерь, возникающих в химических процессах. Чем меньше разрыв (в сторону превышения) между фактическим и теоретическим расходом материалов, тем он прогрессивнее, [13, с.114].

**2.3. Направления улучшения использования оборотных средств**

**предприятия**

К оборотным средствам относятся денежные средства, необходимые предприятию для создания производственных запасов на складах и в производстве, для расчетов с поставщиками, бюджетом, для выплаты заработной платы и т. п.

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 во 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 в оборотных средствах имеет особое значение.

1. 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 материальных ценностей, неснижаемых остатков незавершенного производства других оборотных средств. Нормирование оборотных средств способствует выявлению внутренних резервов, сокращению длительности производственного цикла, более быстрой реализации готовой продукции.

2. Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражаетсяв высвобождении*,* уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное 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 определить его, 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 1994 г. 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%, 1% и 91%.

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

3. На стадии создания производственных запасов - внедрение экономически обоснованных норм запаса; приближение поставщиков сырья, полуфабрикатов, комплектующих изделий и др. 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.

4. 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.

5. На стадии обращения - приближение потребителей продукции к ее изготовителям; совершенствование системы расчетов; увеличение объема реализованной продукции вследствие выполнения заказов по связям, досрочного выпуска продукции, изготовления продукции из сэкономленных материалов; тщательная и своевременная подборка отгружаемой продукции по партиям, ассортименту, транзитной норме, отгрузка в строгом соответствии с заключенными договорами, [13,стр.123-130].

Как уже отмечалось, эффективность управления оборотными средствами предприятия оказывает большое влияние на результаты его финансово-хозяйственной деятельности.

С одной стороны, необходимо более рационально использовать имеющиеся оборотные ресурсы - речь идет прежде всего об оптимизации производственных запасов, сокращении незавершенного производства, совершенствовании форм расчетов и др.

С другой стороны, в настоящее время предприятия имеют возможность выбирать разные варианты списания затрат на себестоимость, определения выручки от реализации продукции (работ, услуг) для целей налогообложения и др.

Например, в зависимости от конъюнктуры спроса и прогнозирования объемов продаж предприятия могут быть заинтересованы в интенсивном списании затрат либо в их более равномерном распределении в течение какого-либо периода. Для этого важно выбрать из перечня вариантов тот, который будет отвечать поставленным целям. Необходимо проследить, какое влияние окажут принятые решения на себестоимость, размеры прибыли и налогов.

Значительная часть указанных альтернативных возможностей относится к сфере управления оборотными средствами предприятия. Рассмотрим некоторые примеры влияния принимаемых решений на конечные финансовые результаты (прибыль, убыток).

Материально-производственные запасы являются наименее ликвидной статьей среди статей оборотных активов. Для обращения этой статьи в денежные средства требуется время не только для того, чтобы найти покупателя, но и для того, чтобы получить с него впоследствии оплату за продукцию.

Анализ этой статьи имеет большое значение для эффективного финансового управления. Запасы могут составлять значительный удельный вес не только в составе оборотных активов, но и в целом в активах предприятия. Это может свидетельствовать о том, что предприятия испытывают затруднения со сбытом своей продукции, что в свою очередь может быть обусловлено низким качеством продукции, нарушением технологии производства и выбором неэффективных методов реализации, недостаточным изучением рыночного спроса и конъюнктуры. Нарушение оптимального уровня материально-производственных запасов приводит к убыткам в деятельности компании, поскольку увеличивает расходы по хранению этих запасов; отвлекает из оборота ликвидные средства; увеличивает опасность обесценения этих товаров и снижения их потребительских качеств; приводит к потере клиентов, если это вызвано нарушением каких-либо характеристик товаров. В этой связи определение и поддержание оптимального объема запасов являются важным разделом финансовой работы**,** [12, с.173-178].

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

Расчетная потребность в оборотных средствах прямо пропорциональна объему производства и обратно пропорциональна скорости их обращения (числу оборотов). Чем больше скорость их обращения, тем меньше потребность в оборотных средствах и тем лучше они используются.

Оборачиваемость оборотных средств характеризует число оборотов, совершенных оборотными средствами за отчетный период (год), ипредставляет собой отношение объема реализованной продукции, оцененной по полной себестоимости, к среднему остатку или нормативу оборотных средств.

Экономическая эффективность использования предприятием собственных оборотных средств также зависит от объема реализованной продукции на 1 руб. оборотных средств. В хозяйственной деятельности одним из направлений повышения эффективности производства является улучшение использования оборотных средств, т. е. увеличение объема реализованной продукции при неизменной стоимости оборотных средств либо сокращение величины оборотных средств при неизменном объеме реализованной продукции.

Длительность одного оборота уменьшается за счет сокращения производственных запасов, производственного цикла и времени доставки готовой продукции.

Нормы производственных запасов сокращаются путем регулирования норм расхода сырья и материалов, замены дефицитного сырья на более дешевое, использования отходов производства, повышения качества используемого материала, увеличения скорости доставки материалов, сокращения времени погрузочно-разгрузочных работ, применения тары многократного пользования, унификации деталей и узлов, сокращения номенклатуры запасных частей и т. д. В результате проведения организационно-технических мероприятий сокращаются среднесуточный расход материальных ценностей и интервал между поставками и, следовательно, потребность в оборотных средствах.

Снижение длительности производственного цикла имеет важное значение для ускорения оборота средств в незавершенном производстве, и достигается путем повышения уровня интенсификации производственных процессов, уменьшения номенклатуры изготовляемой продукции, сокращения сроков освоения вновь вводимых производственных мощностей и улучшения использования основного капитала, снижения трудоемкости выпускаемой продукции, совершенствования организации производства и т. д. Сокращение времени доставки готовой продукции является одним из направлений улучшения использования оборотных средств в сфере обращения, [7, стр.183-187].

Значение снижения материалоемкости продукции необходимо рассматривать на макро- и микроуровне. Народнохозяйственное значение снижения материалоемкости продукции прежде всего заключается в том, что без решения этой проблемы вряд ли возможны превращение России в сильное индустриально развитое государство и обеспечение достойной жизни для ее граждан.

На современном этапе решение этой проблемы усугубляется двумя обстоятельствами. Первое заключается в том, что за десятилетия существования СССР была создана затратная экономика. Об этом, в частности, свидетельствует такой факт: на единицу национального дохода тратилось материальных ресурсов на 20% и больше по сравнению с развитыми странами. С переходом России на рыночные отношения эта затратная экономика по инерции продолжает доминировать. Второе обстоятельство связано с тем, что работники в нашей стране не воспитаны в духе рачительного отношения к материальным ресурсам. В первую очередь это относится к руководителям и специалистам, в последнюю - к рабочим. Для устранения этих негативных обстоятельств перехода на рыночную экономику явно недостаточно.

Государству необходимо проводить целенаправленную политику по ресурсосбережению, как это делается во многих развитых странах мира. Сущность этой политики заключается в том, что государство разрабатывает национальную программу по ресурсосбережению и механизм ее реализации. Для претворения ее в жизнь государство через целенаправленную научно-техническую, структурную, налоговую, финансово-кредитную и другую политику воздействует на все субъекты экономики, заинтересовывая их решать проблему снижения материалоемкости продукции. К сожалению, пока такой политики у нашего государства нет.

Снижение материалоемкости продукции на народнохозяйственном уровне позволяет:

* снизить материалоемкость национального дохода;
* перевести экономику с экстенсивного на интенсивный путь развития;
* существенно сократить капитальные вложения на развитие добывающих отраслей промышленности;
* расширить экспорт сырьевых и топливно-энергетических ресурсов, если в этом будет необходимость и целесообразность;
* существенно сократить затраты на выпуск продукции;
* уменьшить нагрузку на окружающую среду, а также получать другие выгоды экологического и социального плана.

Рациональное и экономное использование материальных и топливно-энергетических ресурсов имеет очень большое значение и для каждого конкретного предприятия. К сожалению, эту актуальную истину забывают на многих предприятиях. Некоторые из них оказались в тяжелом финансовом состоянии только из-за того, что управленческий персонал работает по старинке и не научен эффективно использовать все имеющиеся в распоряжении ресурсы, в том числе и материальные. Положение усугубляется тем, что он порой даже не понимает этого, а причины своего бедственного положения ищет совершенно в другом направлении.

Снижение материалоемкости продукции позволит предприятию:

* существенно улучшить свое финансовое положение за счет снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, остающейся в его распоряжении;
* увеличить выпуск продукции из одного и того же количества сырья и материалов;
* более успешно - конкурировать с другими фирмами на рынке продаж, особенно за счет снижения продажной цены на свою продукцию;
* уменьшить нормативную величину оборотных средств, необходимых предприятию для нормального функционирования;
* накопить достаточные собственные финансовые средства для внедрения новой техники и технологии и расширенного воспроизводства;

 •существенно снизить риск своего банкротства. [10, стр.216-218].

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 которой принято понимать уменьшение затрат сырья, материалов, топлива на единицу продукции, разумеется, без какого бы то ни 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 серьезных предпосылок увеличения масштабов производства.

- Экономия материальных ресурсов, внедрение в производство новых, более экономичных материалов способствуют установлению в процессе воспроизводства более прогрессивных 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 общи\* затратах по производству продукции будет продолжать повышаться, и, следовательно, улучшение использования предметов труда и средств труда будет являться основным направлением экономики общественных издержек производства.

- Существенно влияя на снижение себестоимости продукции, экономия материальных ресурсов оказывает положительное воздействие и на финансовое состояние предприятия.

Таким образом, экономическая эффективность улучшения использования и экономия оборотных фондов весьма велики, поскольку они оказывают положительное воздействие на все стороны производственной и хозяйственной деятельности предприятия**,** [13, с.110-114].

**3.Совершенствование процесса формирования и использования оборотных средств предприятия ООО «Курская масложировая компания»**

**3.1. Анализ состава, структуры и динамики оборотных средств**

Анализ использования оборотных активов можно провести с помощью показателей оборачиваемости.

Эффективность использования оборотных средств в итоге находит свое выражение в уменьшении величины их потребности, что предполагает сокращение времени, в течение которого оборотные средства отвлечены. Ускорение оборачиваемости оборотных средств снижает дополнительную потребность в них.

Оборачиваемость оборотных средств исчисляется продолжительностью одного оборота в днях или количеством оборотов за отчетный период (коэффициент оборачиваемости). Продолжительность одного оборота исчисляется согласно формуле:

 Т = Ос× n / Bр; (4)

где Т - продолжительность одного оборота, дн.;

Ос - средний остаток оборотных средств, руб.;

 n - число дней анализируемого периода (90, 360);

Вр - выручка от реализации продукции за анализируемый период, руб.

Ос = (1/2 О1+О2+….+1/2 Оn)/n-1; (5)

где О1, О2, ... ,Оn - остаток оборотных средств на первое число каждого

месяца, руб.;

 п *-* число месяцев.

Коэффициент оборачиваемости (Ко) средств характеризует размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств:

Ко = Вр / Ос; (6)

Одновременно он показывает число оборотов оборотных средств за анализируемый период:

 Ко = n/ Т; (7)

где Ко - коэффициент оборачиваемости, обороты;

 п *-* число дней анализируемого периода (90, 360);

 Т- продолжительность одного оборота в днях.

Допустим, что объем товарной продукции по себестоимости (Q)составляет 50 000 млн. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 5 000 млн. руб. (Ос).

В этом случае продолжительность одного оборота за год составит:

 Т = Ос× n / Q; (8)

Т = 5 000× 360 / 50 000 = 36 дн.;

а коэффициент оборачиваемости:

Ко = Q / Ос = 50 000 / 5000 = 10;

Следовательно, при продолжительности одного оборота 36 дней оборотные средства за год обернулись 10 раз. Физический смысл этого показателя состоит в том, что на каждый рубль оборотных средств приходилось 10 руб. реализованной (товарной) продукции.

Обратная величинабудет означать величину оборотных средств, приходящихся на единицу (1 руб., 1 тыс. руб., 1 млн. руб.) реализованной продукции:

 Кз = Ос / Вр; Кз = Ос / Q; (9)

где Кз - коэффициент загрузки оборотных средств.

В данном случае он равен:

Кз = Ос / Q = 5 000/ 50 000 = 0,1;

т. е. на 1 руб. реализованной продукции приходится 0,1 руб. оборотных средств.

При сопоставлении этого показателя за ряд лет можно судить об эффективном или неэффективном использовании оборотных средств.

Сопоставление времени оборачиваемости оборотных средствв отчетном периоде с предшествующим дает представление об ускорении или замедлении оборачиваемости оборотных средств.

Для определения сумм оборотных средств, высвобождаемых из оборота в результате ускорения оборачиваемости или дополнительно привлеченных в оборот в случае ее замедления, используется следующая формула:

 Qn = [Q1 / n] ×Т0 – Т1; (10)

где Оn *-* сумма высвобождаемых оборотных cредств, руб.;

Q1/n *-* размер среднего за день оборота оборотных средств в планируемом периоде;

То - длительность одного оборота оборотных средств в предшествующем периоде, дн.;

Т1 - длительность оборота оборотных средств в отчетном периоде, дн.;

n - число дней в отчетном периоде (90, 360).

Проиллюстрируем это на примере. Фактический объем товарной продукции (Q) по себестоимости в 2000 году составил 25 200 млн. руб., а фактическая сумма всех оборотных средств на конец текущего года достигла 2800 млн. руб. Объем товарной продукции на предстоящий год равен 36 000 млн. руб. при намечаемом ускорении оборачиваемости оборотных средств на четыре дня. В этих условиях оборачиваемость оборотных средств в текущем году будет равна:

Т = Ос×n / Q = 2 800×360 / 25 200 = 40 дн.

Сумма оборотных средств исходя из объема товарной продукции 36 000 млн. руб. и оборачиваемости в 2000 году 40 дней будет определятся:

Qn = Оn×Т / n =36 000×40 / 360 = 4 000 млн. руб.

Сумма оборотных средств в 2001 году с учетом их ускорения составит:

Оn (Т1-Т2) / n = 3 600 (40-4) / 360 = 3 600 млн. руб.

Относительное высвобождение оборотных средств в результате ускорения оборачиваемости в 2001 году будет равно 400 млн. руб. (4 000 – 3 600).

Таким образом, ускорение оборачиваемости оборотных средств и в связи с этим их высвобождение позволят увеличить объем производства, не привлекая дополнительных финансовых ресурсов.

**3.2. Оценка источников формирования и направлений использования оборотных средств**

Анализ эффективности оборачиваемости оборотных средств хозяйствующего субъекта можно проведем на примере ООО «Курская масложировая компания» (табл. 2).

Из табл..2 следует, что оборачиваемость оборотных средств предприятия за год ускорилась на 2,1 дня - с 31,8 до 29,7. Это привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,8 оборота (с 11,3 до 12,1) и к снижению коэффициента загрузки средств в обороте на 0,58 коп. (с 8,85 до 8,27).

Изменение скорости оборота оборотных средств было достигнуто в результате взаимодействия двух факторов: увеличения объема выручки на 5 000 руб. (63 000 - 58 000) и увеличения среднего остатка оборотных средств на 74 тыс. руб. (5207- 5133).

Таблица.2

Показатели оборачиваемости оборотных средств ООО «Курская масложировая компания»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Прошлый год 2002 | Отчетный год 2003 | Изменения | Примечание |
| Выручка, тыс. руб.  | 58 000 | 63 000 | +5000 | Берется из отчетов |
| Количество дней анализируемого периода  | 360 | 360 | - | - |
| Однодневная выручка, тыс. руб. | 161,1 | 175 | + 13,9 | Из отчетов |

Продолжение табл. 2

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.  | 5133 | 5207 | +74 | Рассчитывается согласно приведенным формулам |
| Продолжительность одного оборота, дн.  | 31,8 | 29,7 | -2,1 | - |
| Коэффициент оборачиваемости, обороты  | 11,3 | 12,1 | +0,8 | - |
| Коэффициент загрузки средств в обороте, коп.  | 8,85 | 8,27 | - 0,58 | - |

Влияние каждого из этих факторов определяется следующим образом.

1. Рост объема выручки:

 Ос / Вд - То; (11)

где Ос – средний остаток оборотных средств за прошлый год, тыс. руб.;

Вд – однодневная выручка за отчетный год, тыс. руб.;

То – продолжительность одного оборота за прошлый год, дни.

5 133/ 175 – 31,8 = 2,5дн.;

Как видно увеличение объема выручки ускорило оборачиваемость оборотных средств на 2,5 дня.

1. Увеличение среднего остатка оборотных средств:

 ∆Ос / Вд; (12)

где ∆Ос – прирост среднего остатка оборотных средств, руб.

∆Ос / Вд = 74 / 175 = 0,4 дн.

Как видим, увеличение среднего остатка оборотных средств на 74 тыс. руб. замедлило оборачиваемость оборотных средств на 0,4 дня.

Таким образом, отвлечение оборотных средств под влиянием двух рассмотренных факторов в итоге составило:

-2,5+ 0,4 = -2,1 дн.

Это ускорение оборотных средств на 2,1 дня высвободило из оборота:

(-2,1×175) = -367,5 тыс. руб.

Величину экономического эффекта, полученного от ускорения оборачиваемости оборотных средств, можно определить, используя коэффициент загрузки средств в обороте (Кз).

Экономический эффект составил:

Кз×В1 / 100 = - 0,58 × 63 000 / 100 = 365,4 руб.,

где В1 – выручка в отчетном году, тыс. руб.

Следовательно, общая сумма экономии оборотных средств от всего объема выручки составляет 365,4 тыс. руб.

**3.3.Разработка мероприятий по совершенствованию процесса формирования и использования оборотных средств**

В настоящее время негативное влияние на изменение эффективности использования оборотных средств и замедление их оборачиваемости оказывают: спад объемов производства и потребительского спроса, разрыв хозяйственных связей; нарушение договорной и платежно-расчетной дисциплины и т.п.

Вместе с тем значительные резервы роста эффективности использования оборотных средств кроются непосредственно в самом хозяйствующем субъекте. В сфере производства это относится, прежде всего к производственным запасам. Являясь одной из составных частей оборотного капитала, они играют важную роль в обеспечении непрерывности процесса производства. В то же время производственные запасы представляют ту часть средств производства, которая временно не участвует в производственном процессе. Рациональная организация производственных запасов - важное условие повышения эффективности их использования. Сокращение пребывания оборотных активов в незавершенном производстве достигается путем внедрения новейших технологий, обновления производственного аппарата и т.д.

Ускорение оборота оборотного капитала позволяет высвободить значительные суммы и, таким образом, увеличиваются объемы производства без дополнительных финансовых вложений, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями хозяйствующего субъекта.

Снижение материалоемкости продукции на предприятии имеет большое экономическое и социальное значение, так как позволяет:

-существенно снизить издержки на производство и реализацию продукции;

-значительно увеличить прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия;

-повысить конкурентоспособность продукции;

-улучшить финансовое состояние предприятия.

На предприятии материалоемкость продукции можно снизить за счет:

-создания более совершенной конструкции машин и оборудования;

-широкого применения искусственных и синтетических материалов;

-широкого применения малоотходной и безотходной технологии;

-создания совершенной нормативной базы на предприятии

-использования отходов производства для выпуска побочной продукции;

-комбинирования производства;

-улучшения качества продукции.

Достигнуть, рационального использования материальных ресурсов на предприятии можно только на основе хорошо продуманной политики по ресурсосбережению, которая воплощена в постоянно действующую систему.

**Заключение**

В данной работе при проведении исследований было раскрыто понятие и сущность оборотных средств. Выявлено, что они классифицируются по признакам. Определен состав и структура оборотных средств. Приведена методика исследований; показатели, как материалоемкость и материалоотдача, электроемкость и энергоемкость продукции, коэффициенты использования и расходы материальных ресурсов и др.

В ходе исследований было проанализировано предприятие ООО «Курская масложировая компания». Была выявлена проблема низкого уровня использования оборотных средств.

Предложено было увеличить объем производства, не привлекая дополнительных финансовых ресурсов, а высвободившиеся средства использовать в соответствии с потребностями хозяйствующего субъекта. А также снизить материалоемкость продукции за счет:

-создания более совершенной конструкции машин и оборудования;

-широкого применения искусственных и синтетических материалов;

-широкого применения малоотходной и безотходной технологии;

-создания совершенной нормативной базы на предприятии;

-использования отходов производства для выпуска побочной продукции;

-комбинирования производства;

-улучшения качества продукции.

**Список использованной литературы**

**1**. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд. / Г.В. Савицкая. – Минск: ООО «Новое знание», 2001. – 688с.

**2**. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 208с.

**3**. Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебное пособие. – 3-е издание, перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 336с.

**4**. Грузинов В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: Учебное пособие. – 2-е издание доп., - М.: Финансы и статистика, 2001. – 208с.

**5**. Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник для вузов. – 2-е издание, перераб. и доп., - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2002. – 795с.

**6.** Жиделева В.В., Каптей Ю.Н. Экономика предприятия: Учебное пособие. – 2-е издание, перераб. и доп., - М.: ИНФРА - М, 2001. – 133с.

**7**. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия: Учебник - 3-е издание, переработ. и дополн.-М.:ИНФРА-М,2000- 358с.

**8.** Паламарчук А.С., Паштова Л.Г. Экономика предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА – М, Издательство Рос. эконом. акад., 2001. – 176с.

**9.** Российский статистический ежегодник Госкомстата России. - М.: ЛОГОС, 1996 г.

**10**.Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учебное пособие -2-е изд. перераб. и дополн. - М.: Финансы статистика, 2001.- 304с.: ил.

**11.** Теория и практика управления затратами, оборотными средствами и запасами промышленного предприятия. / Э.Н. Кузьбожев. 2002г.

**12**. Экономика предприятия: Учебник / Под ред. Проф. О.И. Волкова – М.: ИНФРА-М,1997-416с.

**13** Экономика предприятия: Учебник для вузов / В.Я.Горфинкель, Е.М. Купряков, В.П. Просолова и др.-М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1996.- 367с.

**14.**Экономика предприятия: Учебник / Под ред. А.Е. Карлика, М.А. Шухгальтер.- М.: ИНФРА-М, 2001.- 432с.

**15.** Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е издание, доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2002. – 615с.

1. [↑](#footnote-ref-1)