

Оборотные средства представляют собой стоимостную оценку материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда и действующих, как правило, в течение одного производственного цикла (до одного года).

В отличие от основных: средств, которые функционируют в течении ряда производственных циклов и постепенно переносят свою стоимость на готовый продукт, оборотные средства участвуют как правило в одном производственном цикле, при этом изменяют свою материальную форму и полностью переносят свою стоимость на готовый продукт. Следовательно, в отличие от основных средств, функционирующих в производстве вплоть до полного износа и не требующих до этого замены, оборотные средства должны постоянно возобновляться по мере их расходования на производство. Оборотные средства включают в себя следующие элементы (рис.4):

Состав оборотных средств



Рис.4 - Состав оборотных средств предприятия

Рассмотрим характеристику материально-производственных запасов.

Сырье и основные материалы – это предметы труда, из которых изготавливается продукт. Они расходуются прямо пропорционально количеству выпускаемой продукции. **Вспомогательные материалы** используются для воздействия на сырье и основные материалы, для придания продукту определенных свойств и облегчения процесса производства.

Топливо подразделяется на технологическое (для технологических целей), двигательное (т.е. горючее для двигателей) и хозяйственное (на отопление).

Тара и тарные материалы – это предметы, используемые для упаковки, транспортировки и хранения различных материалов и продуктов. К таре относятся мешки, ящики, коробки, бочки, банки и др.

Запасные части – это материалы, которые используются для ремонта и замены износившихся деталей машин и оборудования.

Покупные полуфабрикаты – основные материалы, которые прошли определенные стадии обработки, но еще не стали готовой продукцией.

Незавершенное производство – это незаконченная изготовлением продукция, которая не прошла всех стадий, предусмотренных технологическим процессом. Например, в растениеводстве к нему относят затраты под урожай будущего года (посев озимых культур и многолетних трав).

Готовая продукция – конечный результат производственного цикла, активы, законченные обработкой.

Товары – часть запасов, приобретенных или полученных от других физических и юридических лиц с целью перепродажи.

После окончания производственного цикла и изготовления готовой продукции стоимость потребленных оборотных средств возмещается в выручке. Это создает возможность систематического возобновления производственного процесса, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия.

Кругооборот оборотных средств можно представить в виде следующей схемы:

$D - T - \dots P \dots - T^* - D^*$, где

D – денежные средства, авансированные в производственные запасы;

T – запасы;

P – производство готовой продукции;

T* – готовая продукция;

D* – денежные средства за реализованную продукцию, включая прибыль (*)

6.2. Источники формирования оборотных средств

Источниками формирования оборотных средств и обеспечения их кругооборота являются **собственные, заемные и привлеченные**.

Формирование **собственных оборотных средств** происходит в момент создания предприятия, когда формируется его уставный (складочный) капитал, при этом в его составе выделяется часть средств на приобретение материальных запасов, необходимых для выполнения программы производства и реализации продукции.

В процессе производственной деятельности может происходить изменение первоначальной величины собственных оборотных средств. Результатом этих изменений может стать недостаток или излишек оборотных средств.

Недостаток собственных оборотных средств может быть обусловлен следующими причинами:

1. ростом цен на сырье, материалы, топливо в условиях инфляции;
2. расширением производства (увеличением объемов выпуска продукции);
3. неплатежами со стороны покупателей продукции.

Недостаток собственных оборотных средств оказывает влияние на весь воспроизводственный процесс предприятия. Он может привести к снижению объемов производства и как следствие, сокращению рабочей силы и недоиспользованию производственных мощностей.

Недостаток собственных оборотных средств может покрываться за счет заемных и привлеченных ресурсов.

Заемные источники показывают временное хранение предприятием кредитных ресурсов в его текущей деятельности. Заемные источники включают в себя: краткосрочные банковские кредиты до 1 года, товарный кредит, займы у других предприятий.

Привлеченные источники характеризуют временное использование собственности других предприятий и лиц в обороте данного предприятия. К ним относится **кредиторская задолженность** предприятия, т.е. его задолженность перед другими субъектами, которую оно обязано погасить. Кредиторская задолженность включает в себя задолженность:

1. перед поставщиками;
2. перед работниками по оплате труда (устойчивые пассивы);
3. перед государственными внебюджетными фондами;
4. перед бюджетами разных уровней.

Отличие заемных источников от привлеченных состоит в том, что по первым взимается процент.

При излишке оборотных средств их избыточная часть не участвует в кругообороте. В этом случае излишек оборотных средств в денежной форме должен быть инвестирован с целью извлечения дохода по следующим направлениям:

1. вложения в ценные бумаги;
2. на депозиты в коммерческие банки;
3. в уставные капиталы других коммерческих организаций;
4. в виде ссуды другим организациям.

6.3. Эффективность использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств определяется их **оборачиваемостью**. Это период, за который оборотные средства совершают полный оборот, начиная от авансирования средств в запасы и заканчивая получением денег на расчетный счет или в кассу предприятия.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств имеет для предприятия большое значение, поскольку каждый условно фиксированный

оборот приносит предприятию прибыль, то увеличение числа таких оборотов будет способствовать увеличению общей массы прибыли.

Причины замедления оборачиваемости основных средств:

- неплатежи со стороны покупателей
- отсутствие спроса на готовую продукцию.

Замедление оборачиваемости оборотных средств приводит к нарушению условий платежеспособности, то есть возникает дисбаланс между денежными поступлениями и обязательствами перед кредиторами.