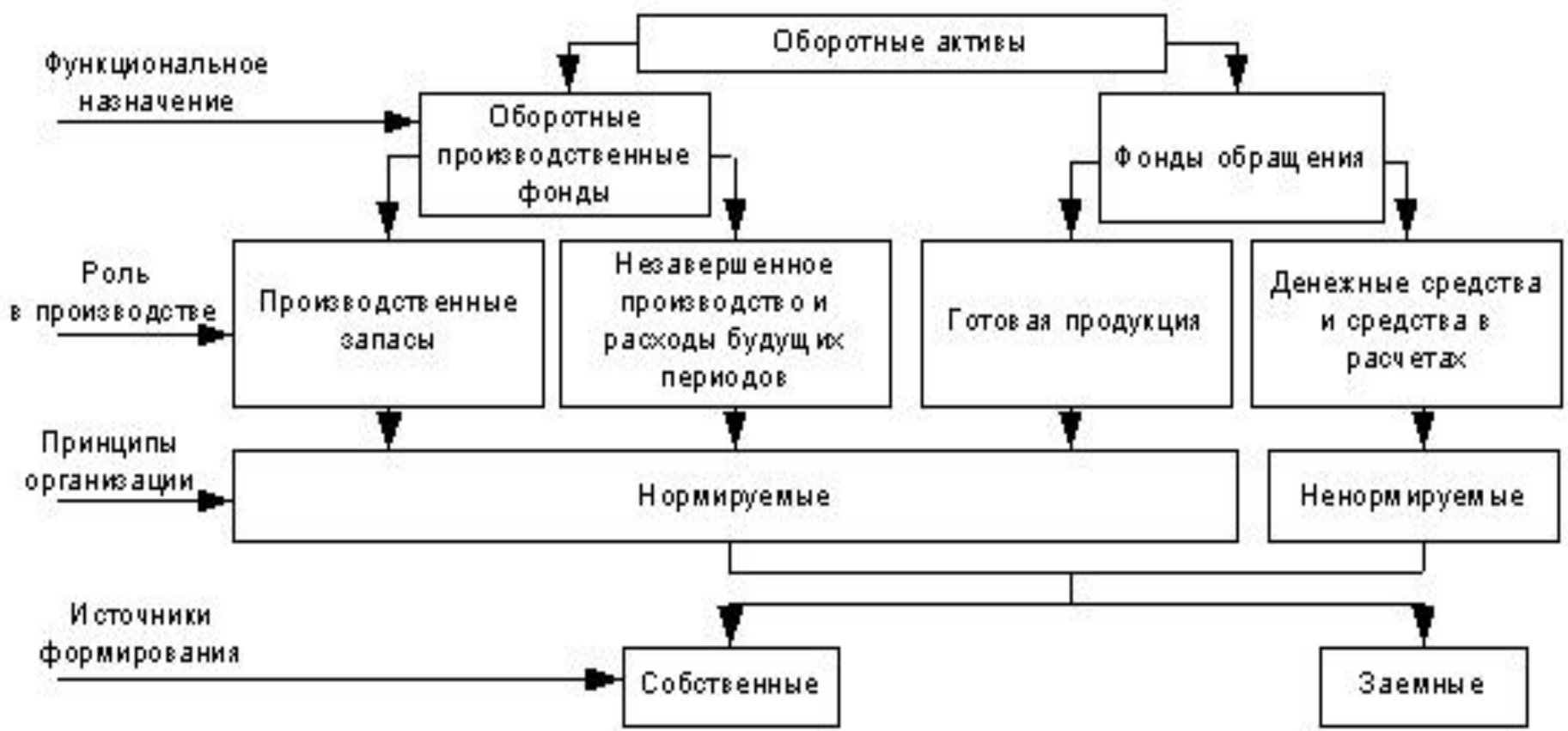





Оборотные активы предприятия

Оборотные (текущие) активы – это часть имущества предприятия, обслуживающая текущую производственно-хозяйственную деятельность и полностью потребляемая (видоизменяющая свою форму) в течение одного операционного цикла.

Оборотные активы учитываются во втором разделе бухгалтерского баланса и в практике учета к ним относят имущественные ценности предприятия всех видов сроком использования до года.







**Оборотные активы
можно
классифицировать по
следующим признакам:**

1. По функциональной роли в деятельности предприятия:

- **оборотные производственные средства** - часть фондов предприятий, целиком потребляемая в одном производственном цикле и полностью переносящая свою стоимость на изготовленный продукт. Обычно ОПФ не сохраняют свою натуральную форму и возвращаются предприятию в денежной форме после завершения кругооборота средств. (сырьё и основные материалы, топливо, тара, полуфабрикаты)
- **средства обращения** - часть оборотных фондов, функционирующая в сфере обращения в товарной и денежной формах. Это средства предприятия, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но не оплаченные (дебиторская задолженность), а также денежные средства в кассе и на счетах.

2. По экономическому содержанию:

- **материальные оборотные средства** (производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция);
- **дебиторская задолженность** (сумма долгов, которые причитаются компании или фирме со стороны любых ее должников: иных предприятий, компаний, фирм а также граждан.);
- **краткосрочные финансовые вложения;**
- **денежные средства** (денежные средства в кассе, на расчетном, текущем и валютном счетах).



3. По существующей практике планирования и контроля:

- нормируемые
- ненормируемые.

Нормирование - это установление экономически обоснованных (плановых) норм запаса и нормативов по элементам оборотных средств, необходимых для нормальной деятельности предприятия.

К нормируемым оборотным средствам относятся те оборотные средства, которые обеспечивают непрерывность производства и способствуют эффективному использованию ресурсов:

- производственные запасы,
- незавершенное производство,
- расходы будущих периодов,
- готовая продукция.

Нормируемые оборотные средства включают все оборотные средства, находящиеся в сфере производства. В сфере обращения нормируются только те оборотные средства, которые овеществлены в готовой продукции.



К ненормируемым оборотным средствам относятся:

- отгруженная продукция,
- денежные средства на расчетном счете и в расчетах;
- дебиторская задолженность.

Отсутствие норм не означает, что размеры этих средств могут изменяться произвольно. Действующий порядок расчетов между предприятиями предусматривает систему санкций против роста неплатежей.



4. По источникам формирования:

- **валовые оборотные активы**- это общий объем оборотного капитала в организации. То есть весь оборотный капитал, сформированный как за счет собственного капитала, так и за счет привлеченных кредитных ресурсов.

$$BAO = COA + ЗК$$

- **чистые оборотные активы** - это оборотные активы, которые сформированы за счет собственного и долгосрочного заемного капитала. Рассчитывается как разница между оборотными активами и краткосрочными пассивами:

$$ЧОА = ОА - КФО;$$

- **собственные оборотные активы** . Характеризуют ту часть оборотных активов, которые сформированы за счет собственного капитала.

$$COA = ЧОА - ДЗК$$

или

$$COA = ОА - ДЗК - КФО$$



ОДИН ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ

5000

ПЯТЬ ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ
ПЯТЬ ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ
ПЯТЬ ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ
ПЯТЬ ТЫСЯЧ РУБЛЕЙ

PHOTOS.RU

5. По степени ликвидности:


- **наиболее ликвидные активы** (денежные средства; краткосрочные финансовые вложения);
- **быстро реализуемые активы** (запасы готовой продукции, товары отгруженные, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев);
- **медленно реализуемые активы** (запасы сырья и материалов, затраты в незавершенном производстве, расходы будущих периодов).



6. По степени финансового риска:

- **оборотные активы с минимальным риском** (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);
- **оборотные активы с малым риском** (дебиторская задолженность за вычетом сомнительной; производственные запасы за вычетом залежалых; остатки готовой продукции за вычетом не пользующейся спросом);
- **оборотные активы со средним риском** (незавершенное производство, расходы будущих периодов);
- **оборотные активы с высоким риском** (сомнительная дебиторская задолженность, залежалые производственные запасы, сверхнормативное незавершенное производство, готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом).





**Показатели
эффективности
использования оборотных
активов**

Оценка эффективности использования оборотных средств осуществляется через показатели их оборачиваемости, основными из которых являются:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- коэффициент загрузки;
- время оборота;
- количество оборотов оборотного капитала за период.

Коэффициент оборачиваемости (Коб)

характеризует размер объема выручки от реализации на один рубль оборотных средств:

$$K_{об} = РП / S_{ср},$$

где РП = реализованная продукция за период, S – средняя сумма остатка оборотных средств за тот же период.

Показывает количество оборотов, совершаемых оборотными средствами за определенный период. Увеличение является положительной тенденцией.



Коэффициент загрузки – показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует величину оборотных средств, приходящихся на один рубль реализованной продукции:

$$K_{заг} = S_{ср} / РП = 1 / K_{об}$$

Чем меньше показатель, тем эффективнее используются оборотные средства.

Время оборота (Тоб): в числителе: количество дней в анализируемом периоде (Д), знаменатель – Коб

$$T_{об} = Д/К_{об}$$

За квартал Д = 90, за полгода Д = 180, за год Д = 360.

Уменьшение является положительной тенденцией.

Количество оборотов (n) равно коэффициенту оборачиваемости (Коб).



0.00
50.00
60,637.96

9,200.00
10,000.00

1,101,103.71
9,240,770.00

665.00

4,987.52
109,960.02


5,784,203.71

84,784.65

55,784.65

50.00

0,430.00)




Основные этапы движения оборотных активов

На первой стадии денежные активы используются для приобретения сырья и материалов, т.е. входящих запасов материальных оборотных активов.

На второй стадии входящие запасы материальных оборотных активов в результате непосредственной производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции.

На третьей стадии запасы готовой продукции реализуются потребителям и до наступления их оплаты преобразуются в дебиторскую задолженность.

На четвертой стадии оплаченная дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные активы (часть которых до их производственного востребования может храниться в форме высоколиквидных краткосрочных финансовых вложений).



Политика управления оборотными активами, ее цели

Политика управления оборотными активами – совокупность мер, направленных на рационализацию и оптимизацию объема, состава и источников финансирования оборотных активов с целью повышения эффективности их использования.

Главной целью управления оборотными активами предприятия является **максимизация прибыли** (рентабельности оборотных активов) при обеспечении устойчивой и достаточной **платежеспособности организации**