

Тема 3

Финансовые ресурсы и капитал
корпорации

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

Оборотные средства – совокупность денежных и материальных средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на готовый продукт

Оборотные производственные фонды

Производственные запасы

Незавершенное производство

Расходы будущих периодов

Нормируемые оборотные средства

Фонды обращения

Готовая продукция на складе

Товары для перепродажи и товары отгруженные

Дебиторская задолженность

Денежные средства

Ненормируемые оборотные средства

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

Организация оборотных средств предприятия

Определение состава
и структуры
оборотных средств

Определение
потребности
в оборотных
средствах

**ОБОРОТНЫЕ
СРЕДСТВА**

Выявление и правильное
определение источников
формирования

Эффективное
использование
оборотных средств

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

Основные принципы организации оборотных средств



Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

- **Методы планирования оптимальной потребности в оборотных средствах:** аналитический, коэффициентный, прямого счета
- Аналитический – предполагает определение потребности в размере их среднефактических остатков с учетом роста объема производства. Применяется на предприятиях, где средства, вложенные в материальные ценности и затраты, занимают большой удельный вес в общей сумме оборотных средств

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

- Коэффициентный – запасы и затраты подразделяются на:

- 1) *зависящие* непосредственно от изменения объемов производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство, готовая продукция на складе). *Потребность определяется*, исходя из их размера в базисном году и темпов роста производства продукции в предстоящем году
- 2) *не зависящие* от изменения объемов производства (запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, расходы будущих периодов). *Потребность планируется* на уровне их среднефактических остатков за ряд лет

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

- Метод прямого счета – обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке товарно-материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями
- *Нормирование оборотных средств*, вложенных в запасы и затраты, незавершенное производство, готовую продукцию на складе – определение экономически обоснованной величины оборотных средств в минимальном размере, обеспечивающем бесперебойное финансирование плановых затрат на производство и продажу продукции, а также осуществление расчетов в установленные сроки

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

- **Норматив оборотных средств** — это минимальная сумма денежных средств, постоянно необходимая предприятию для осуществления его производственной деятельности
- *Общий норматив оборотных средств или совокупная потребность в оборотных средствах* предприятия определяется как сумма частных нормативов, рассчитанных по отдельным элементам оборотных средств

$$N_o = \sum N,$$

где: N_o — общий норматив оборотных средств;

N — норматив оборотных средств по конкретному элементу. По большинству элементов оборотных средств частный норматив определяется по формуле:

$$N = Z_p \times N_d,$$

где: Z_p — однодневный расход материальных ресурсов;

N_d — норма запаса в днях для данного элемента оборотных средств.

Оборотный капитал и оборотные средства корпорации

- **Норма оборотных средств (запаса)**— относительная величина, определяющая величину запаса в днях
- Рассчитывается по каждому элементу оборотных средств и характеризует величину запаса товарно-материальных ценностей на определенный период времени, который необходим для обеспечения непрерывности производственного процесса
- **Однодневный расход материальных ресурсов** определяется на календарный день делением сметы затрат на производство, в которой имеются данные о стоимости сырья, материалов, топлива и всех других затрат предприятия, связанных с выпуском продукции, на число календарных дней планового периода (к смете затрат на производство добавляются расходы непромышленных структурных подразделений (жилищно-коммунального, бытового хозяйства и т. д.))
- Рассчитывается на основе плановых показателей на год или на IV квартал года (для организаций с сезонным характером производства за основу расчета берется квартал с наименьшим объемом производства, чтобы не завышать данный показатель)