

Содержание:

image not found or type unknown



Введение

С развитием рыночных отношений произошли существенные изменения, которые коснулись состава и структуры оборотных средств, их финансирования, учета, порядка движения. Каждое предприятие, осуществляющее хозяйственную деятельность, должно иметь оборотные средства в достаточном объеме, которые обеспечивают бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Оборотные средства хозяйствующих субъектов, участвуя в кругообороте средств рыночной экономики, представляют собой органически единый комплекс. Оборотные средства являются наиболее мобильной частью капитала, от состояния и рационального использования которого во многом зависят результаты хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия. Наличие у предприятия достаточных оборотных средств является необходимой предпосылкой для его нормального функционирования в условиях рыночной экономики.

Основной целью оценки оборотных средств является своевременное выявление и устранение недостатков управления оборотными средствами и нахождение резервов повышения эффективности и интенсивности его использования. Совершенствование механизма управления оборотными средствами предприятия является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства на современном этапе развития отечественной экономики. В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры важное место в текущей повседневной работе финансового менеджера занимает управление оборотными средствами, т.к. именно здесь кроются основные причины успехов и неудач всех производственно-коммерческих операций фирмы. В конечном итоге, рациональное использование оборотных средств в условиях их хронического дефицита является одним из приоритетных направлений деятельности предприятия в настоящее время.

сбор и группировка статистических данных; анализ рядов динамики; современные методы управления оборотными средствами предприятия: управление текущими

финансовыми потребностями предприятия.

Информационную базу исследования составляют данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, внутризаводская нормативно техническая документация, информация из периодической печати, монографии и учебники отечественных и зарубежных специалистов в области экономики и финансового менеджмента.

Глава 1 Сущность и структура оборотных средств

1.1 Экономическая сущность, классификация и состав оборотных средств

Оборотные средства представляют собой совокупность денежных средств, вложенных в оборотные фонды и фонды обращения. В экономической литературе понятие «оборотные средства» тождественно оборотному капиталу, представляющему собой одну из составных частей имущества предприятия. Вложение денежных средств в оборотные фонды и фонды обращения всегда осуществляются авансом, поэтому понятие «вложенные средства» адекватно понятию «авансированные средства». Авансирование - одна из отличительных особенностей оборотных средств. Именно от выручки от реализации происходит возмещение авансированных средств и их возвращение к исходной величине. Временным критерием для авансирования оборотных средств является один кругооборот. Экономическая сущность оборотных средств определяется их ролью в обеспечении непрерывности процесса воспроизводства. Оборотные средства совершают непрерывный кругооборот, в процессе которого они меняют форму стоимости (с денежной на товарную и снова на денежную) и обслуживают процесс товарного обращения. Основная их масса вложена в товарно - материальные ценности, а среди них главное место принадлежит товарным запасам. Кругооборот оборотных средств можно изобразить в виде схемы: Д - Т Д. Этот процесс имеет 3 этапа или стадии, которые называются стадиями товарооборота оборотных средств.

Первая стадия кругооборота оборотных средств имеет вид: Д - Т, где Д - денежные средства, а Т - товарно-материальные ценности. На этой стадии совершается купля продажа между розничными оптовыми торговыми предприятиями или

производителями непосредственно. Товар переходит из сферы производства в сферу обращения при поступлении товаров со складов оптовых предприятий. Оборотные средства переходят из денежной формы в товарную. Результатом первой стадии является создание запасов товаров, тары, материалов и т.д. От стадии Д - Т зависит своевременность перехода товаров из сферы производства в сферу обращения.

Вторая стадия кругооборота оборотных средств называется производственной. Посредством приложения труда работников торговое предприятие осуществляет такие производственно - технологические операции, как хранение, подсортировка, фасовка и др. На этой стадии продолжается процесс производства в сфере обращения. Поскольку при этом образуется прибавочный продукт, создаваемый трудом в процессе продолжения производства, то эта стадия фактически является источником создания прибыли предприятия. В торговле данную стадию проходят не все оборотные средства, некоторая их часть обслуживает чистый процесс обращения и осуществляет кругооборот по двум стадиям.

Третья стадия означает реализацию товаров покупателям и является заключительной для торговли. В этом акте продажи товаров происходит смена их товарной формы на денежную - Т - Д. После того как товарная форма вновь примет денежную форму, авансированные средства возвращаются предприятию. Причем если авансированные основные средства возвращаются предприятию постепенно, по мере перенесения частями стоимости основных фондов, на стоимость вновь созданной продукции, то авансированные оборотные средства - сразу после окончания одного кругооборота. После получения выручки предприятие вновь затрачивает денежные ресурсы на покупку товаров у поставщиков, т.е. повторяется первая стадия кругооборота средств. Таким образом, полный кругооборот оборотных средств можно схематично изобразить так: $D = D + \Delta D$, где ΔD - изменение величины оборотных средств. Длительность одного цикла кругооборота составляет время обращения оборотных средств в сфере производства и сфере обращения. Это время разделяется на отрезки, в течении которых средства находятся в денежной форме, в запасах и незавершенном производстве, в товарной форме.

Функциями оборотных средств являются денежное обеспечение непрерывности процесса деятельности предприятия и платежно-расчетная.

По характеристике оборотных средств различают: по экономическому содержанию, по источникам формирования, по степени ликвидности, практике управления,

стандартам учета, материально-вещественному содержанию.

В состав оборотных средств входят: оборотные производственные фонды и фонды обращения. К оборотным производственным фондам относят запасы сырья, материала и аналогичных ценностей, незавершенное производство, расходы будущих периодов. К фондам обращения относят готовую продукцию на складе, отгруженные товары; дебиторскую задолженность, денежные средств, краткосрочные вложенные средства.

Основное место в оборотных средствах занимают средства, авансированные в товарно-материальные ценности: товары, производственные запасы, тара, топливо, материалы для хозяйственных нужд, упаковочные материалы. Еще один элемент оборотных средств торгового предприятия - денежные средства. Они могут составлять финансовые инструменты - находятся на счетах в кредитно - банковских учреждениях, в ценных бумагах, а так же в кассе предприятия, в расчетах, в пути. К этому элементу оборотных средств относят также краткосрочные финансовые вложения средств предприятия в различные ценные бумаги, на депозитные счета в банках и т.п. на срок менее одного года. Важным компонентом оборотных средств является дебиторская задолженность. Она включает в себя задолженность подотчетных лиц, поставщиков по истечении срока оплаты, налоговых органов при переплате налогов и других обязательных платежей, вносимых в виде аванса. К прочим видам оборотных средств относятся расходы будущих периодов и некоторые другие платежи. Таким образом, оборотные средства торговых предприятий характеризуются следующими положительными особенностями: высокой степенью структурной трансформации, в результате которой они могут быть преобразованы из одного вида в другой при регулировании товарного и денежного потоков; способностью легко изменяться в процессе диверсификации операционной деятельности предприятия; при необходимости значительная их часть может быть конверсирована в денежные средства для текущего обслуживания операционной деятельности в новых вариациях.

Вместе с тем оборотным средствам торговых предприятий присущи следующие недостатки: часть оборотных средств, находящихся в денежной форме и в форме дебиторской задолженности, в значительной мере подвержена потере стоимости в процессе инфляции; излишне сформированные оборотные средства практически не генерируют прибыль, излишние запасы товарно-материальных ценностей вызывают дополнительные затраты по их хранению; запасы оборотных товарно-материальных ценностей во всех их формах подвержены постоянным потерям в

связи с естественной убылью.

1.2 Структура оборотных средств предприятий

Структура оборотных средств торговых предприятий зависит от типа, товарной специализации, структуры товарооборота, степени насыщения рынка товарной массой. По принципу организации оборотные средства подразделяют на нормируемые и ненормируемые. Нормируемые оборотные средства - это те оборотные средства, размер которых может быть точно определен в виде нормы или норматива. Они обеспечивают оптимальную потребность торговых предприятий в тех или иных товарно-материальных ценностях и составляют более 75% всех оборотных средств. К нормируемым оборотным средствам относятся: товарные запасы, денежные средства в кассе и пути, производственные запасы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, расходы будущих периодов. Размер нормируемых оборотных средств находится в непосредственной зависимости от объема товарооборота или выпуска продукции и скорости обращения товаров. Финансовым планом предусматриваются нормы запасов этих средств в пределах минимально необходимых для осуществления торговой деятельности. Ненормируемые оборотные средства - оборотные средства, размер которых определить в плановом порядке невозможно или затруднительно. В финансовом плане не предусматриваются нормативы их остатков. Размер этих средств определяется в оперативном порядке. К ненормируемым оборотным средствам относятся денежные средства на расчетном и других счетах, дебиторская задолженность, товары, отгруженные и на ответственном хранении. Нормируемые оборотные средства не имеют твердо фиксированных источников покрытия. Источниками покрытия ненормируемых оборотных средств обычно являются прочие пассивы и средства временно свободных специальных фондов.

По источникам формирования оборотные средства подразделяют на собственные, заемные и привлеченные. Собственные оборотные средства играют главную роль в организации кругооборота фондов, так как предприятия, работающие на основе коммерческого расчета, должны обладать определенной имущественной и оперативной самостоятельностью. Размеры и источники пополнения собственных оборотных средств ежегодно определяются и фиксируются в финансовом плане. В условиях самофинансирования основным источником пополнения собственных оборотных средств служит прибыль предприятия. На каждом предприятии имеются средства, приравненные к собственным, - устойчивые пассивы.

Минимальная постоянная величина устойчивых пассивов всегда находится в распоряжении предприятия, оно ими пользуется, не изыскивая специально дополнительные источники для финансирования хозяйственной деятельности и формирования собственных оборотных средств. К устойчивым пассивам относятся: переходящая задолженность по оплате труда и отчислениям в социальные фонды, задолженность покупателям и заказчикам по полученным авансам, кредиторская задолженность поставщикам за товары в размере 50% сумм, числящихся по отчетному балансу, и др.

В обороте предприятия кроме собственных оборотных средств находятся заемные средства, основу которых составляют краткосрочные кредиты банков, а так же других кредиторов. Привлечение заемных средств покрывает временную дополнительную потребность предприятия, что обусловлено объективными причинами: инфляцией, ростом объемов деятельности, задержек в оплате счетов клиентов и др. К привлеченным предприятием в хозяйственный оборот средствам относятся кредиторская задолженность, которая является, по существу, бесплатным кредитором, предоставляемым другими предприятиями, отдельными лицами. В отличие от устойчивых пассивов кредиторская задолженность является не планируемым источником формирования оборотных средств.

В наиболее общем виде структура оборотных средств и их источников показана в бухгалтерском балансе. Собственные оборотные средства представляют собой разность между оборотными активами и краткосрочной кредиторской задолженностью, поэтому любые изменения в составе их компонентов прямо или косвенно влияют на размер и качество собственных оборотных средств. Величина оборотных средств торгового предприятия зависит от многих факторов, среди которых основное место отводится объему и ассортиментной структуре товарооборота. Чем больше объем товарооборота предприятия, тем при прочих равных условиях выше потребность в оборотных средствах. Чем сложнее ассортимент товаров, тем больше время обращения, тем значительнее величина товарных запасов, тем выше потребность в оборотных средствах. Важными факторами, влияющими на величину оборотных средств, являются условия и частота завоза товаров. Отдаленность поставщиков товаров вызывает необходимость завоза больших партий товаров и увеличивает потребность в оборотных средствах, и наоборот.

товарооборот экономический потребность финансирование.

Глава 2. Финансирование оборотных средств и определение потребности в них.

2.1 Эффективность использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, одним из которых является соотношение размещения оборотных средств в сфере производства и сфере обращения. Чем больше оборотных средств обслуживает сферу производства, тем более рационально они используются предприятием. Об эффективности использования оборотных средств можно также судить по показателю отдачи оборотных средств, который определяется как отношение прибыли от реализации к остаткам оборотных средств.

Важнейший показатель интенсивности использования оборотных средств - скорость их оборачиваемости. Чем меньше длительность периода обращения или одного оборота оборотного капитала, тем меньше при прочих равных условиях предприятию требуется оборотных средств. Чем быстрее оборотные средства совершают кругооборот, тем лучше и эффективнее они используются. Таким образом, время оборота капитала влияет на потребность в совокупном оборотном капитале. Сокращение этого времени - важнейшее направление финансового управления, ведущее к повышению эффективности использования оборотных средств и увеличению их отдачи. Скорость оборачиваемости оборотных средств исчисляется с помощью трех взаимосвязанных показателей: длительности одного оборота в днях, количества оборотов за год, а также величины оборотных средств, приходящихся на единицу реализованной продукции. Исчисление оборачиваемости оборотных средств может производиться как по плановой, так и по фактической оборачиваемости оборотных средств. Плановая оборачиваемость может быть рассчитана только по нормируемым оборотным средствам, фактическая - по всем оборотным средствам, включая ненормируемые. Сопоставление плановой и фактической оборачиваемости отражает ускорение или замедление оборачиваемости нормируемых оборотных средств. При ускорении оборачиваемости происходит высвобождение оборотных средств из оборота, при замедлении возникает необходимость в дополнительном вовлечении средств в

оборот. Эффективность использования оборотных средств измеряется показателями их оборачиваемости. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность прохождения оборотными средствами отдельных стадий производства и обращения.

Эффект ускорения оборачиваемости выражается в сокращении потребности в оборотных средствах в связи с улучшением их использования, что влияет на прирост объемов производства, и как следствие - на финансовые результаты. Ускорение оборачиваемости ведет к высвобождению части оборотных средств (материальных ресурсов, денежных средств), которые используются либо для нужд производства, либо для накопления на расчетном счете. В конечном итоге улучшается платежеспособность и финансовое состояние предприятия. Для количественной оценки эффективности использования оборотных средств рассчитывают величину высвобождения оборотных средств.

На эффективность использования оборотных средств оказывают влияние факторы, которые можно разделить на группы.

1. по широте влияния и степени управляемости факторы, влияющие на эффективность использования оборотных средств, делятся на общеэкономические и организационно-экономические;
2. по степени влияния на величину оборотных средств факторы делятся на факторы, повышающие величину оборотных средств и факторы, снижающие величину оборотных средств

2.2 Методика определения потребности в оборотных средствах

Для предприятия важно правильно определить оптимальную потребность в оборотных средствах, что позволит с минимальными издержками получать прибыль, запланированную при данном объеме производства. Занижение величины оборотных средств влечет за собой неустойчивое финансовое состояние, перебои в производственном процессе и, как следствие, снижение объема производства и прибыли. В свою очередь, завышение размера оборотных средств снижает возможности предприятия производить капитальные затраты по расширению производства. Замораживание средств (собственных и заемных) в любом виде, будь то складские запасы готовой продукции или приостановленное производство,

излишние сырье и материалы, обходится предприятию очень дорого, так как свободные денежные средства можно использовать более рационально для получения дополнительного дохода. На предприятии определение потребности в оборотных средствах должно быть увязано со сметой затрат на производство и производственным планом предприятия. В нем следует обосновать выпуск конкретных видов продукции в нужном количестве и в определенные сроки. Применяют следующие основные методы нормирования оборотных средств: метод прямого счета, аналитический метод, коэффициентный метод. Предприятие может применить любой из них, ориентируясь на свой опыт работы и принимая во внимание размеры предприятия, объем производственной программы, характер хозяйственных связей, постановку учета и квалификацию экономистов.

Метод прямого счета заключается в том, что сначала определяется величина авансирования оборотных средств в каждый элемент, затем их суммированием определяется общая сумма норматива. Аналитический метод применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим. При коэффициентном методе новый норматив определяется на базе старого путем внесения в него изменений с учетом условий производства, снабжения, реализации продукции (работ, услуг), расчетов.

На практике наиболее целесообразно применение метода прямого счета. Преимуществом этого метода является достоверность, позволяющая сделать наиболее точные расчеты частных и совокупного нормативов. К частным относятся нормативы оборотных средств в производственных запасах: сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, топлива, тары, запасных частей; в незавершенном производстве и полуфабрикатов собственного производства; в расходах будущих периодов; готовых изделиях. Особенность каждого элемента определяет специфику нормирования. Норма - относительная величина соответствующая минимальному экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей. Норма определяется в днях. Норматив оборотных средств представляет собой денежное выражение планируемого запаса товарно-материальных ценностей, минимально необходимым для нормальной хозяйственной деятельности предприятия. Норматив оборотных средств, авансируемых в сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты, определяется по формуле: $N = P \cdot D$, где, N - норматив оборотных средств в запасах сырья, основных материалов и покупных полуфабрикатов, P - среднесуточный расход сырья, материалов и покупных

полуфабрикатов, Д - норма запаса в днях. Норматив оборотных средств на вспомогательные материалы устанавливается по двум основным группам. К первой группе относятся материалы, расходуемые регулярно и в больших количествах. Норматив рассчитывается так же, как на сырье и основные материалы. Во вторую группу включаются вспомогательные материалы, используемые в производстве редко и в незначительных объемах. Норматив исчисляется аналитическим методом на основе данных за предыдущие годы. Общий норматив оборотных средств на вспомогательные материалы представляет собой сумму нормативов обеих групп.

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве должен обеспечивать ритмичный процесс производства и равномерное поступление готовой продукции на склад. Норматив выражает стоимость начатых, но не законченных производством изделий, находящихся на различных стадиях производственного процесса. В результате нормирования должна быть рассчитана величина минимального запаса, достаточного для нормальной работы производства. Норматив оборотных средств в незавершенном производстве определяется по формуле: $H = P * T * K$, где, Р- однодневные затраты на производство продукции, Т- длительность производственного цикла в днях, К- коэффициент нарастания затрат.

Однодневные затраты определяются путем деления затрат на выпуск валовой (товарной) продукции соответствующего квартала на 90. В производственный цикл включаются технологический запас, транспортный запас, оборотный запас и страховой запас. При расчете норматива производственный цикл определяется по каждому виду изделий в календарных днях с учетом числа смен работы предприятия в сутки. Коэффициент нарастания затрат отражает характер нарастания затрат в незавершенном производстве по дням производственного цикла.

Норматив по статье "Расходы будущих периодов" исчисляются по формуле: $H = P_0 + P_n - P_c$, где, P_0 - сумма расходов будущих периодов на начало планируемого периода, P_n - расходы, производимые в плановом периоде по смете, P_c - расходы, включаемые в себестоимость продукции планируемого периода.

Норматив оборотных средств на готовую продукцию определяется по формуле: $H = P * Д$, где, Р- однодневный выпуск товарной продукции по производственной себестоимости, Д- норма запаса в днях.

Таким образом, устанавливаются частные нормативы по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Затем определяется совокупный норматив оборотных средств, отражающий общую потребность предприятия в собственных оборотных средствах в планируемом периоде, путем сложения частных нормативов. Далее необходимо сравнить полученный совокупный норматив с совокупным нормативом прошлого периода с тем, чтобы определить, как изменяется потребность предприятия в собственных оборотных средствах в плановом периоде. Разница между нормативами составляет сумму прироста или уменьшения норматива оборотных средств, что находит отражение в финансовом плане предприятия.

В конечном счете, для предприятия важно правильно определить оптимальную потребность в оборотных средствах, что позволит с минимальными издержками получать прибыль, запланированную при данном объеме производства. Различают следующие методы нормирования оборотных средств: метод прямого счета, аналитический метод, коэффициентный метод. На практике наиболее целесообразно применение метода прямого счета. Преимуществом этого метода является достоверность, позволяющая сделать наиболее точные расчеты частных и совокупного нормативов. Норма - относительная величина соответствующая минимальному экономически обоснованному объему запасов товарно-материальных ценностей. Норма определяется в днях. Норматив оборотных средств представляет собой денежное выражение планируемого запаса товарно-материальных ценностей, минимально необходимым для нормальной хозяйственной деятельности предприятия.

Аналитический метод применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим. При коэффициентном методе новый норматив определяется на базе старого путем внесения в него изменений с учетом условий производства, снабжения, реализации продукции (работ, услуг), расчетов.

2.3 Источники формирования оборотных средств предприятия

Источники формирования оборотных средств и их размер оказывают существенное влияние на уровень эффективности использования оборотных средств предприятия. Избыток оборотных средств означает, что часть капитала

предприятия бездействует и не приносит дохода. Недостаток оборотного капитала - тормозит ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств предприятия. Источниками формирования оборотных средств могут выступать: собственные средства, средства, приравненные к собственным, заемные средства, привлеченные средства.

За счет собственных источников формируется, как правило, минимальная стабильная часть оборотных средств. Наличие собственных оборотных средств позволяет организации свободно маневрировать, повышать результативность и устойчивость своей деятельности. Уставный капитал представляет собой совокупность вкладов акционеров в имущество при создании предприятия для обеспечения его деятельности в размерах, определенных учредительными документами. Резервный капитал - это средства, которые идут на покрытие общих балансовых убытков при отсутствии иных возможностей их возмещения. Величина резервного капитала, размер обязательных отчислений в него из чистой прибыли определяются действующим законодательством и уставом общества. Формирование других фондов на предприятии, может быть предусмотрено в уставе и/или в учетной политике предприятия.

Добавочный капитал показывает прирост стоимости имущества в результате переоценок основных средств и незавершенного строительства организации, производимых по решению правительства: полученные денежные средства и имущество в сумме превышения их величины над стоимостью переданных за них акций. Добавочный капитал может быть использован на увеличение уставного капитала, погашение балансового убытка за отчетный год, а также распределен между учредителями предприятия др. При этом порядок использования добавочного капитала определяется собственниками, как правило, в соответствии с учредительными документами при рассмотрении результатов отчетного года. Заемные средства представляют собой в основном кредиты банка и займы, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в оборотных средствах. Банковские кредиты предоставляются в форме инвестиционных (долгосрочных) или краткосрочных кредитов. Назначение банковских кредитов - финансирование расходов, связанных с приобретением основных и текущих активов, а также финансирование сезонных потребностей организации, временное восполнение недостатка собственных оборотных средств, осуществление расчетов и налоговых платежей. Наряду с банковскими кредитами источниками финансирования оборотных средств являются также коммерческие кредиты других организаций, оформленные в виде займов, векселей, товарного

кредита и авансового платежа. Привлеченные средства в виде кредиторской задолженности предоставляются предприятию во временное пользование поставщиками и подрядчиками.

При анализе источников формирования оборотного капитала необходимо рассмотреть способы финансирования оборотных активов, основными из которых являются: самофинансирование, финансирование через механизмы рынка капитала, банковское кредитование, бюджетное кредитование и взаимное финансирование хозяйствующих субъектов. Самофинансирование - это финансирование деятельности за счет собственных средств, имеющихся в распоряжении организации. Однако финансирование деятельности за счет собственных источников не всегда возможно и целесообразно. Поэтому для развития бизнеса и направления средств для формирования и эффективности использования оборотного капитала необходимо привлекать дополнительные источники финансирования. Таким источником является рынок капитала. При этом, вариантами мобилизации ресурсов являются доленое финансирование (организация осуществляет дополнительную продажу акций и тем самым увеличивает число собственников либо существующие собственники вносят дополнительные вклады); и долговое финансирование (организация продает срочные ценные бумаги (облигации), которые предоставляют право их держателям на долгосрочное получение текущего дохода и возврат предоставленного капитала в соответствии с условиями данного облигационного займа).

При бюджетном финансировании организация может получать средства из бюджетов различного уровня. К бюджетному финансированию относят средства, получаемые организацией на определенные цели. Средства бюджетного финансирования могут быть направлены на осуществление текущей деятельности и инвестиционных проектов. В процессе функционирования организации имеют многочисленные хозяйственные связи, они поставляют друг другу сырье, материалы, продукцию на условиях оплаты с отсрочкой платежа, тем самым как бы финансируют друг друга. Взаимное финансирование позволяет осуществлять краткосрочное финансирование текущей деятельности. Помимо обеспеченности собственными источниками всех оборотных активов, большое внимание должно быть уделено оценке достаточности собственных средств для формирования запасов. Именно запасы должны быть обеспечены собственными средствами как наиболее надежным источником, ведь от этого зависит возможность бесперебойной и ритмичной работы предприятия.

Заключение

В ходе работы были проанализированы сущность и структура оборотных средств, их роль в хозяйственной жизни предприятия, изучена методика расчета потребности оборотных средств и рассмотрены основные источники их формирования. По результатам работы были сделаны следующие выводы:

1. Оборотные средства предприятия - совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения. К оборотным производственным фондам относятся: сырье, основные и вспомогательные материалы, незаконченная производством продукция, топливо и другие предметы труда, которые целиком потребляются в каждом производственном цикле и стоимость которых переносится на изготавливаемый продукт сразу полностью. К фондам обращения относятся: готовая продукция на складе, отгруженная продукция, денежные средства в расчетах.
2. По источникам формирования оборотные средства делятся на собственные (средства, постоянно находящиеся в распоряжении предприятия и формируемые за счет собственных ресурсов) и заемные (кредиты банка, кредиторская задолженность и прочие пассивы).
3. По охвату нормирования оборотные средства делятся на нормируемые и ненормируемые, Нормирование оборотных средств представляет собой процесс разработки экономически обоснованных величин оборотных средств, необходимых для организации нормальной работы предприятия. Обычно предприятием определяются нормативы оборотных средств по материалам, запасам, находящимся в процессе производства, и по запасам готовой продукции.

Список используемой литература

1. Курс экономического анализа / Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. - М.: Финансы и статистика, 2010;
2. Экономика промышленности: Учебное пособие для вузов./ Под ред. А.М.Барановского, Н.Н. Кожевникова, Н.В. Пирадовой, М., Издательство МЭИ, 2013.-410с.;
3. 4.Экономика предприятия./Под ред. Проф. В.Я. Горфинкеля, проф. Е.М.Куприянова. - М.: "Банки и биржи", "ЮНИТИ", 2011.-243с.;

4. .Ермасова Н.Б. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие для вузов. // М.: Издательство "Экзамен", 2012 г.;
5. .Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов/Л.А. Дробозина, Л.П. Окунева, Л.Д. Андросова и др.; Под ред. проф. Л.А. Дробозиной.- М.: Финансы, ЮНИТИ,2013.-479с.;
6. Зайцев Н.Л. Экономика, организация и управление предприятием: Учебное пособие. - М.:ИНФРА-М,2010.-491с.;
7. .Финансы и кредит: Учебное пособие./Под ред. проф. А.М. Ковалевой.- М.: Финансы и статистка, 2012.-512с.;
8. ."Финансы предприятий" Учебник для вузов/ Н.В.Колчина, Г.Б.Поляк, Л.П.Павлова и др.; Под редакцией проф. Н.В.Колчиной. - 2-е издание, переработанное и дополненное - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. -447с.;
9. Ковалев В.В. Учебное пособие/Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2013.-450с.;
10. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: ЮНИТИ, 2012.-249с.;
11. Финансы: Учебник./ Под ред. д.э.н., проф. В.П. Литовченко.- М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К",2011-724с.;
12. Моляков Д.С., Шохин Е.И. Теория финансов предприятий: Учебное пособие для вузов.- М.: Финансы и статистика,2012.-112с.
13. Рубинштейн Т.Б. Планирование и расчеты денежных средств фирм и компаний. //М.: Ось-89, 2013 г.;
14. Управление организацией: Учебник./ Под ред. А.Г.Поршнева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина.3-е изд.-М.: ИНФРА-М, 2010.-446с.