**ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА**

**Оборотные средства** – это имущество предприятия, которое используются в обороте предприятия в течение 12 месяцев или в течение одного производственного цикла. Они включают в себя: запасы, НДС, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы.

Функциональная роль оборотных средств в процессе производства в корне отличается от роли основных средств: оборотные средства, обеспечивая непрерывность процесса производства, потребляются в каждом производственном цикле. Они полностью утрачивают свою натуральную форму и целиком включаются в стоимость изготовленной продукции.

Оборотные средства классифицируют по ряду признаков:

1. по материально-вещественному признаку они делятся на предметы труда, готовую продукцию, товары для перепродажи, средства в расчетах и денежные средства;
2. по функциональной роли в процессе производства: оборотные производственные фонды и фонды обращения;
3. по степени управляемости: нормируемые и ненормируемые;
4. по степени ликвидности: наиболее ликвидные, быстрореализуемые, медленнореализуемые, труднореализуемые.

Экономическая оценка *структуры оборотных активов* осуществляется по видам с использованием приема сравнения и относительных величин динамики и структуры в табл. 1.

Таблица 1 – Анализ состава и структуры оборотных средств

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Виды оборотных активов | На начало  периода | | На конец  периода | | Абсолютное отклонение | | Темп роста, % |
| Сумма, тыс. руб. | Удель-ный вес, % | Сумма, тыс. руб. | Удель-ный вес, % | по сумме, тыс. руб. | по удель-ному весу, % |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 [3-1] | 6 [4-2] | 7  [3/1]∙100 |
| Оборотные активы всего, |  | 100,00 |  | 100,00 |  | - |  |
| В том числе:   1. Запасы |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. НДС по приобретенным ценностям |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) |  |  |  |  |  |  |  |

Структура оборотных активов (соотношение материально-производственных запасов, дебиторской задолженности и наиболее ликвидных активов), главным образом, определяется отраслевой спецификой деятельности организации. Так, на предприятиях железнодорожного транспорта преобладают запасы (в розничной торговле тоже запасы; в оптовой торговле и промышленных организациях, где осуществляется отгрузка товаров (продукции) на условиях отсрочки платежа, значительная доля будет приходиться как на запасы, так и на дебиторскую задолженность. Однако если на дебиторскую задолженность приходится преобладающая доля, структуру оборотных активов следует оценить неудовлетворительно).

При оценке динамики оборотных активов позитивно оцениваются следующие тенденции:

1. рост запасов, если он обусловлен увеличением объемов деятельности. При этом темп роста выручки от продаж (объемов производства) должен превышать темпы роста запасов;
2. рост денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в пределах 10-20 % от величины краткосрочных обязательств (в соответствии с оптимальным значением коэффициента абсолютной ликвидности);
3. снижение величины и удельного веса краткосрочной дебиторской задолженности, ликвидация (отсутствие) просроченной задолженности.

С целью определения «качества» оборотных активов на основе данных текущего учета выявляют залежалые запасы и просроченную дебиторскую задолженность.

*Показатели эффективности использования* оборотных средств отражены в табл.2

Таблица 2 – Показатели эффективности использования оборотных средств

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Методика расчета | Экономическая значимость |
| Скорость обращения оборотных активов (СОБА) | Выручка от реализации / средняя величина оборотных активов | Показывает, сколько рублей выручки приносит в среднем каждый рубль финансовых ресурсов, авансированных в оборотные активы |
| Время обращения оборотных активов (*t*ОБА) | Средняя величина оборотных средств / выручка ∙ кол-во дней в периоде | Показывает среднюю продолжительность периода нахождения финансовых ресурсов в оборотных активах |
| Коэффициент закрепления оборотных средств(*t*ОБА) | Средняя величина оборотных средств / выручка | Показывает среднюю оборотных средств на каждый рубль выручки |

Окончание таблицы 2

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование  показателя | Методика расчета | Экономическая значимость |
| Средний срок погашения дебиторской задолженности (tДЗ) | Средняя величина дебиторской задолженности / выручка от реализации (или оборот по погашению дебиторской задолженности) ∙ кол-во дней в периоде | Показывает среднюю продолжительность периода отвлечения финансовых ресурсов из оборота предприятия в расчетах с дебиторами |
| Время обращения запасов (*t*З) | Средняя величина запасов / расходы от обычных видов деятельности ∙ кол-во дней в периоде | Показывает среднюю продолжительность периода нахождения финансовых ресурсов в запасах на складе |
| Отдача/доходность финансовых вложений (ОФВ) | Проценты к получению / средняя величина финансовых вложений | Характеризует экономическую отдачу финансовых ресурсов, капитализированных в форме финансовых вложений |
| Рентабельность оборотных активов (RОБА) | Чистая прибыль / средняя величина оборотных активов ∙ 100% | Показывает, сколько рублей чистой прибыли приносит в среднем каждый рубль финансовых ресурсов, авансированных в оборотные активы |