

## О МЕТОДАХ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ОПТИМАЛЬНОГО РАЗМЕРА ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ТЕКСТИЛЬНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Е.А. МАЛЮТИНА

(Санкт-Петербургский государственный университет технологии и дизайна)

В настоящее время большинство текстильных предприятий испытывают определенные экономические трудности, работа в условиях нестабильных рыночных отношений.

Важнейшими задачами современной экономики в текстильной отрасли являются организация, контроль и управление финансовыми потоками. В первую очередь это относится к оборотным средствам, и именно необеспеченность оборотными средствами – одна из главных проблем большинства текстильных предприятий.

Оборотные средства – это мобильные активы, которые в течение года или одного производственного цикла могут быть обращены в денежные средства. Оборотные средства как экономическая категория выражают отношения, возникающие в процессе переноса авансированной стоимости на изготавливаемый продукт, создания новой стоимости [1]. Следовательно, они должны рассматриваться в связи со всем хозяйственным процессом как по времени оборота (от момента первоначального авансирования и до момента конечного потребления созданного с их участием продукта), так и по месту (начиная от места первоначального производства продукта и до момента его конечного потребления).

Анализ оборачиваемости оборотных средств на предприятиях текстильной промышленности показывает, что продолжительность оборота оборотных средств по их видам сейчас составляет:

запасы сырья и материалов	0,5...1,0 мес.;
незавершенное производство	0,7...1,0 мес.;

готовая продукция	2,0...3,0 мес.;
дебиторская задолженность покупателей готовой продукции	3,0...4,0 мес.;
прочая дебиторская задолженность	1,5...3,5 мес.

В то же время известно, что чем меньше значения периодов оборота, тем эффективнее предприятие использует находящиеся в его распоряжении резервы. По приведенным выше данным можно сделать вывод о том, что на текстильных предприятиях наблюдается нехватка оборотных средств вследствие несвоевременной оплаты дебиторской задолженности, а также пролеживания готовой продукции на складах.

Существуют различные способы анализа использования оборотных средств и практически всегда этот анализ сводится к расчету показателей оборачиваемости, ликвидности и платежеспособности по общепринятым формулам. Затем расчетные данные сопоставляются с допустимыми значениями, принятыми в экономике, и далее делается вывод о финансовом состоянии предприятия. Однако определение необходимой предприятию суммы оборотных средств на плановый период является не менее важным, чем анализ их использования.

Выделим условно три способа определения необходимой суммы оборотных средств в текстильной отрасли.

1. Определение суммы оборотных средств по данным о наличии запасов оборотных средств. Исходные данные для этого метода следующие: требуемый запас оборотных средств по каждому виду обо-

ротных средств, мес.; плановый объем выпуска, руб.; плановая калькуляция себестоимости на заданный объем выпуска, руб.; плановая выручка от реализации продукции, руб.

Недостатком этого метода можно считать приближенность получаемых результатов при достаточно большой трудоемкости, поскольку, чтобы получить достаточно точный результат, желательно знать калькуляцию себестоимости по ассортиментным позициям.

2. Определение суммы оборотных средств по значению показателя общей ликвидности. При этом заметим, что для достижения более точного результата желательно прежде рассчитать оптимальное для предприятия значение коэффициента общей ликвидности [2] и, определив размер текущих пассивов, узнать требуемую сумму оборотных средств. Исходными данными для данного метода будут: оптимальное значение коэффициента общей ликвидности; плановая сумма текущих пассивов (руб.), которая также определяется с учетом плановой калькуляции себестоимости и плановой выручки от реализации.

Расчет допустимого для предприятия коэффициента общей ликвидности может и должен служить ориентиром не только при внутренних расчетах и анализе деятельности предприятия, но и являться важным показателем для кредитуемых организаций и фирм.

Указанный метод дает достаточно высокую точность результата при практически такой же трудоемкости, как и у предыдущего метода, но не позволяет определить требуемые суммы оборотных средств по каждому из их видов. Таким образом, отслеживание рационального использования оборотных средств в процессе производства становится невозможным.

3. Определение суммы оборотных средств по данным о периодах оборота каждой из их составляющих. При этом исходными данными являются: периоды оборота каждого вида оборотных средств, мес.; плановый объем выпуска, руб.; плановая калькуляция себестоимости на за-

данный объем выпуска, руб.; плановая выручка от реализации продукции, руб.

Данный метод отличается точностью получаемых результатов при той же трудоемкости, что и у предыдущих методов. Но в этом случае трудоемкость оправдана получением точных результатов, соответствующих поставленной цели – определению необходимой суммы оборотных средств по каждому из их видов. Преимуществом этого метода является возможность определения требуемой суммы оборотных средств по каждому из их видов, что позволяет дальнейшее отслеживание их использования в процессе производства.

При применении перечисленных выше методов для расчета требуемой суммы оборотных средств на один и тот же плановый период и выпуск продукции оказалось, что расхождения между полученными результатами составляют 0,5...1,5%. Такая погрешность свидетельствует о том, что все указанные методы равноправны между собой и, главное, что базовые показатели для расчета были определены верно.

Учитывая все вышесказанное, отмечаем, что при выборе метода следует полагаться на задачи, которые стоят перед предприятием, и наличие полной и точной информации для исследования и расчета.

Предлагается следующий алгоритм расчета необходимой суммы оборотных средств и достаточного размера их источников на плановый период предприятий текстильной промышленности.

1. Определение планового объема выпуска продукции, руб.

2. Составление плановой калькуляции себестоимости, руб.

3. Определение плановой выручки от реализации продукции, руб.

4. Расчет периодов оборота оборотных средств, мес. При этом желательно провести расчет за несколько предыдущих периодов, наиболее точно отражающих ход производственной деятельности предприятия, и воспользоваться их усредненными показателями.

5. Определение требуемой суммы оборотных средств на основании полученной информации, руб.

Конечная формула для определения суммы оборотных средств текстильных предприятий имеет вид:

$$\Sigma_{\text{об.ср}} = T^1 C / t + T^2 C / t + \\ + T^3 C / t + T^4 C / t + T^5 V / t / (1 - б/н),$$

где  $\Sigma_{\text{об.ср}}$  – требуемая сумма оборотных средств, руб.;  $T^1, T^2, T^3, T^4, T^5$  – период оборота соответственно запасов материалов, незавершенного производства, готовой продукции, авансов поставщикам и дебиторской задолженности, мес.;  $t$  – интервал времени, на который рассчитывается сумма оборотных средств, дни;  $C$  – плановая себестоимость реализации продукции, руб.;  $V$  – плановая выручка от реализации, руб.;  $б/н$  – доля безнадежной к получению дебиторской задолженности.

6. Расчет допустимого для предприятия значения коэффициента общей ликвидности. Исходные данные берутся из бухгалтерского баланса. Расчет проводится за несколько предшествующих периодов и используется усредненное значение.

7. Определение допустимой суммы текущих пассивов, руб.

Осуществив предложенный расчет, представим допустимое распределение денежных средств и их источников на планируемый период, что в дальнейшем позволит регулировать это распределение. Зная остатки оборотных средств на последнюю дату и необходимую сумму оборотных средств для планируемого выпус-

ка, можно легко узнать, какой суммой необходимо пополнить «кошелек» предприятия.

## ВЫВОДЫ

1. На основании проведенных исследований установлено, что наиболее точным (в полной мере отвечающим поставленной цели) методом следует считать метод определения необходимой суммы оборотных средств по данным о периодах оборота каждой из их составляющих. Данный метод не имеет недостатков, присущих двум другим методам (приближенность получаемых результатов, необходимость составления плановой калькуляции по ассортиментным позициям, отсутствие данных по сумме каждого вида оборотных средств).

2. Применение предлагаемого метода в совокупности с методом определения оборотных средств по значению показателя общей ликвидности позволит определить допустимую величину текущих пассивов. Предприятие сможет отслеживать и регулировать не только поступление денежных средств, но и их источники, и особенно важным здесь является регулирование суммы кредиторской задолженности.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Подвинская Е.С. Оборотные средства: сущность, состав и эффективность использования. – М.: НИФИ, 1983.
2. Анализ финансового состояния предприятия. ИКФ «АЛЬТ». – С-Пб., 1999.

Рекомендована кафедрой организации и управления. Поступила 19.03.01.