Оборотный капитал и цикл его оборота (1)

(2/20/19)

Каждое предприятие должно обеспечивать ежедневный денежный поток. В его распоряжении должны быть достаточные финансовые ресурсы для расходов на персонал, налоги и долговые обязательства перед поставщиками в установленные сроки уплаты. Оборотный капитал (ОК) следует сохранять на оптимальном уровне как краткосрочно, так и долговременно. В этой статье – об ОК и связанных с ним вопросах.

ОК является частью капитала предприятия, которую оно использует в своей основной деятельности. Эту часть рассчитывают как разность между оборотными средствами и краткосрочными обязательствами. ОК показывает способность предприятия покрывать обязательства, возникающие во время хозяйственной деятельности. Эффективное использование ОК непосредственно влияет как на прибыль предприятия, так и на денежный поток.

Краткосрочные обязательства отражают общий объём покрываемых обязательств на следующие 12 месяцев. Краткосрочный ОК отражает денежные средства и другие активы, доступные для покрытия краткосрочных обязательств.

Цикл оборота ОК

Как известно, баланс можно считать моментальным снимком ОК на дату баланса. Руководство предприятия постоянно заботится об исполнении долговых обязательств, создаёт запасы, получает доходы и следит за дебиторскими долгами, т.е. обеспечивает непрерывность хозяйственной деятельности предприятия, образуя цикл оборота ОК (ЦООК) или период времени с момента заказа запаса до получения денежных средств за реализацию. ЦООК образуют -

- период оборота запаса, т.е. среднее число дней от получения запасов до реализации готовой продукции;
- период оборота дебиторских задолженностей, т.е. среднее число дней от реализации готовой продукции до получения денежных средств;
- период оборота платежей, т.е. среднее число дней от получения запасов и услуг до проведения оплаты поставщикам.

Предлагаемый в экономической теории ЦООК преимущественно относится к классической предпринимательской деятельности (производству товаров), однако это применимо также к другим предприятиям, предлагаемая которыми продукция материальна, например, ресторанный бизнес, торговля, бытовые услуги.

У предприятий, которые предлагают нематериальную продукцию, например, учебные курсы, консультации, услуги управления, ЦООК образуется так:

- период оборота запасов - среднее число дней от принятия заказа до его исполнения. Для себестоимости характерен малый удельный вес запасов и существенные трудовые затраты;
- период оборота дебиторских задолженностей - среднее число дней от реализации услуги до получения денежных средств;
- период оборота платежей - среднее число дней от получения услуг и активов до проведения

оплаты поставщикам.

Чтобы эффективно обеспечивать ЦОК, предприятие должно полностью контролировать четыре статьи баланса:

1. денежные средства,
2. дебиторские задолженности,
3. кредиторские задолженности,
4. запасы.

В следующих Кратких сообщениях рассмотрим пример, который позволит лучше понять смысл ЦОК.