

Сысоева Елена Васильевна

канд. экон. наук, доцент

Одинцовский филиал

ФГАОУ ВО «Московский государственный институт
международных отношений (университет) МИД России»

г. Одинцово, Московская область

ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА И ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ

***Аннотация:** в статье рассматривается одна из главных экономических категорий организации – оборотные средства и оборотные активы. Прослеживаются основные функции и значение оборотных средств с конца 20-х годов XXI века. Дается разграничение понятий «оборотные фонды» и «оборотные средства». Выделяются общие признаки и различия в составе элементов оборотных средств и оборотных активов из имущества организации. Представлена характеристика, структура, специфика управления оборотными активами организации.*

***Ключевые слова:** оборотные средства, оборотные активы, оборотный капитал, оборотные фонды, краткосрочные финансовые вложения, производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, расходы будущих периодов.*

В экономической науке оборотные средства – одна из самых сложных экономических категорий. Этим объясняется наличие множества концепций ее качественного содержания на разных этапах исторического развития общества.

Понятие оборотные средства встречается в экономической литературе примерно с начала прошлого века. Понимание сущности и функций оборотных средств было в то время единообразным. Основной функцией признавалось расчетно-платежное обслуживание кругооборота средств, финансирование текущих затрат предприятий. В состав оборотных средств включали денежные суммы, не-

обходимые на покупку материалов, сырья, на заработную плату производственному и административному персоналу, на уплату налогов и других расходов предприятия, оплаченных в текущем периоде.

Примерно к концу 20-х – началу 30-х годов ХХI века натуральные показатели начали превалировать над стоимостными при анализе деятельности предприятия. В результате исходная и конечная фазы движения оборотных средств – платежи потеряли изначальное первостепенное значение и отошли на второй план, а запасы сырья, материалов и готовой продукции, заделы незавершенного производства в натуральном выражении, то есть, по сути, промежуточные звенья, приобрели первоочередное значение и представлялись главным содержанием этой экономической категории [2].

Современная экономическая терминология содержит следующие понятия, которые часто используются как синонимы, но включают смысловые особенности: оборотный капитал, оборотные фонды, оборотные средства, оборотные активы, текущие активы, мобильные активы.

Разграничим эти понятия.

Оборотные фонды – это часть производственных фондов, которая целиком потребляется в каждом производственном цикле, сразу и полностью переносит свою стоимость на создаваемую продукцию и в процессе производства меняет натуральную форму [5].

Вещественным содержанием оборотных фондов являются предметы труда. В процессе производства они превращаются в готовую продукцию, составляя ее материальную основу. Оборотные фонды охватывают движение предметов труда от момента поступления на склад организации до превращения их в готовую продукцию и перехода в сферу обращения. В связи с тем, что выпуск продукции идет непрерывно, в сфере производства постоянно функционирует определенная часть оборотных фондов, находящихся на различных стадиях кругооборота.

Оборотные средства – это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, достаточных для организации непрерывного процесса производства и обращения [3].

Оборотные средства выступают одновременно и как ресурсы, размещаемые в активах организации, и как совокупность источников формирования ресурсов.

Оборотные средства – это не просто количество ресурсов, но и заключенная в них возможность развития организации (системы) в заданном направлении. Будущая экономическая выгода, заключенная в оборотных средствах – это потенциал, который войдет, прямо или косвенно, в поток денежных средств или их эквивалентов [1]. Потенциал может быть производительным, то есть являться частью операционной деятельности организации, или принимать форму конвертируемости в денежные средства или их эквиваленты.

Степень реализации возможностей ресурсного потенциала в целом и оборотных средств в частности выражается в результатах деятельности организации. Оборотные средства, как и любой другой вид ресурсов, ограничены и в количественном, и в качественном отношении. Одни и те же ресурсы могут быть использованы по-разному. Следовательно, актуальной задачей является эффективное управление экономическими ресурсами на основе полной, достоверной и адекватной информационной базы.

При переходе от планово-административной экономики к рыночной отечественные экономисты получили возможность изучить и использовать накопленный западными экономистами опыт и наработки. Рыночная система экономики, реформирование отечественной системы учета и отчетности с целью приближения ее к международным стандартам обусловили появление таких терминов, как «текущие активы», «оборотные активы».

Имеется общий признак, по которому производится выделение оборотных средств и оборотных активов из имущества предприятия. Таким признаком является временной период, в течение которого функционирует данный вид

средств. Для экономической школы этот период заключается во времени перенесения стоимости средств на готовый продукт или времени их полного потребления в процессе производства. Современные авторы под периодом функционирования понимают время, в течение которого средства могут быть обращены в денежные средства.

Проанализировав состав элементов оборотных средств и оборотных активов, можно сделать вывод о существовании одного основного различия между ними – отсутствие среди элементов, выделяемых советской экономической школой, элемента «краткосрочные финансовые вложения». Объясняется этот факт, по-видимому, тем, что данная экономическая категории в плановой экономике отсутствовала, так как не существовало на тот момент понятия краткосрочных вложений с целью получения выгоды, поэтому краткосрочные инвестиции и не могли войти в состав оборотных средств. В бухгалтерском балансе совокупность оборотных средств представлена в разделе «Оборотные активы» [4].

Что такое оборотные активы в бухгалтерском балансе.

В активной части бухгалтерского баланса отображается имущество компании, к которому причисляются внеоборотные и оборотные активы. Вторая группа – оборотные активы – подразумевает под собой материальные ценности, непосредственно используемые для осуществления производственного процесса, а также находящиеся в сфере обращения. Применение оборотных активов предполагает прохождение ими трех стадий одного процесса, при котором активы меняют свое экономическое выражение:

1. Денежная стадия, предполагающая превращение наличных и безналичных денежных средств в производственные резервы.

2. Производственная стадия, характеризующаяся как процесс изменения качественных характеристик оборотных средств и переноса их стоимости на производимую продукцию. Употребление оборотных активов в производстве является однократным, то есть они вводятся в технологический процесс единовременно.

3. Товарная стадия, предполагающая обращение готовой продукции в сфере реализации.

Анализ оборотных активов, отображаемых в бухбалансе, позволяет выявить обеспеченность производственного цикла необходимыми ресурсами, на основе которой выстраивается политика формирования оборотных средств предприятия по группам. Грамотная оптимизация состава и структуры данного вида активов предполагает наличие высоколиквидного имущества, которое может быть использовано в производственной деятельности либо переведено в денежную форму.

Занесение информации об оборотных активах в баланс – это процесс, который предполагает разделение всех активов данного вида по определенным элементным группам. Данные группы имеют общий критерий: входящие в них активы используются (или погашаются) в течение 12 месяцев или же в течение одного технологического цикла (когда он осуществляется за период более одного года). Кроме того, оборотные активы, как правило, характеризуются высокой степенью ликвидности, то есть способностью в течение непродолжительного промежутка времени превращаться в денежные средства.

Для фиксации стоимости оборотных активов в бухбалансе используется специальный раздел «Оборотные активы». При этом каждая их группа имеет собственную строку – начиная с 1210 и заканчивая 1260. Общая величина оборотных активов компании отображается по строке 1200.

Активы – это ресурсы и имущество, контролируемые данной организацией в результате операций и событий, состоявшихся в отчетном или иных прошлых периодах; в будущем они способны обеспечить определенную экономическую выгоду. Экономическая выгода в конечном итоге заключается в поступлении денежных средств или их эквивалентов, либо в способности заменить их [6].

Таким образом, относительно процессов анализа и управления оборотными средствами целесообразно применение термина «оборотные активы», объединяющего категории «оборотные фонды» и «оборотные средства» и учитывающую специфику рассматриваемой части имущества хозяйствующих субъектов.

Оборотные активы – элемент ресурсного потенциала, контролируемый организацией и предназначенный для обеспечения непрерывного и планомерного

процесса хозяйственной деятельности, потребляемый однократно с целью обеспечения определенной экономической выгоды в будущем.

В определении оборотных активов закреплена материально-вещественная и нематериальная форма оборотных средств, их принадлежность предприятию, отражена их связь с капиталом и с активом бухгалтерского баланса, выявлены основные характеристики, отличающие активы от прочих видов имущества предприятия.

Таким образом, специалисты в практической деятельности все чаще используют категорию «оборотные активы», причем преимущественно в управленческом аспекте, когда приоритетными являются не вопросы применения того или иного понятия, а процесс организации функционирования оборотных производственных фондов и фондов обращения либо их отдельных элементов, оценка его результата. Общим в структуре оборотных активов различных отраслей промышленности является преобладание средств, размещенных в сфере производства [9].

Управление оборотными активами необходимо рассматривать с позиции взаимозависимости его структурных элементов. При таком целостном подходе к этому явлению возможно достижение эффективного управления оборотными активами. Снижение только уровней материально-производственных запасов позволяет сформировать почти в каждой организации оптимальную структуру оборотных активов, выявить и задействовать имеющиеся резервы – снизить долю ненужных и пролеживающих материальных ресурсов в запасах. Поэтому в процессе управления оборотными активами можно выделить категорию оборотных производственных активов, которые состоят из [7]:

- производственных запасов, включающих сырье, материалы, покупные полуфабрикаты, комплектующие изделия, топливо, используемые при производстве продукции;
- незавершенного производства;
- готовой продукции;
- расходов будущих периодов.

Политика управления оборотными производственными активами представляет собой часть общей политики управления оборотными активами организации, заключающейся в оптимизации общего размера и структуры запасов товарно-материальных ценностей, минимизации затрат по их обслуживанию и обеспечении эффективного контроля за их движением.

Грамотное управление оборотными производственными активами позволяет снизить продолжительность операционного цикла, уменьшить текущие затраты на хранение запасов, высвободить из хозяйственного оборота часть финансовых средств, реинвестируя их в другие активы.

Список литературы

1. Абдукаримов И.Т. Эффективность и финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия: критерии и показатели их характеризующие, методика оценки и анализа / И.Т. Абдукаримов, Н.В. Тен // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – №5–6. – С. 11–21.

2. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра-М, 2011. – 224 с.

3. Бутрин А.Г. Управление оборотными средствами в цепи поставок промышленного предприятия / А.Г. Бутрин, А.И. Ковалев // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – №3. – С. 52–57.

4. Веретенникова О.Б. Оценка эффективности использования оборотного капитала хозяйствующих субъектов / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко // Управление. – 2011. – №11–12. – С. 52–55.

5. Веретенникова О.Б. Сущность оборотного капитала предприятия и его классификация / О.Б. Веретенникова, О.А. Лаенко // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. – 2012. – №2. – С.178–183.

6. Глазунов М.И. Концепция собственных оборотных средств // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. – №11. – С 61–67.

7. Грачева М.Е. Анализ собственных оборотных средств и рабочего капитала // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – №6. – С. 133–138.

8. Данилин В.Н. О новой концепции воспроизводства оборотного капитала в современных условиях хозяйствования / В.Н. Данилин, Е.И. Данилина // Проблемы современной экономики. – 2012. – №1. – С. 43–46.

9. Зобова Е.В. Источники финансирования оборотного капитала предприятия // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. – №11. – С.83–87.