Гулько Анжелика Анатольевна. Управление оборотными средствами кооперативных организаций на основе их обоснованного нормирования : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Белгород, 2006 171 с. РГБ ОД, 61:07-8/1276

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Теоретическая сущность и основы организации оборотных средств кооперативных организаций 8

1.1. Понятие и современная трактовка сущности оборотных средств 8

1.2. Состав и структура оборотных средств кооперативных организаций 26

1.3. Источники формирования оборотных средств кооперативных организаций 40

2. Методические основы и практика нормирования оборотных средств в системе потребительской кооперации 63

2.1. Сущность и основные принципы нормирования оборотных средств 63

2.2. Особенности нормирования оборотных средств кооперативной промышленности 57

2.3 Нормирование оборотных средств кооперативных торговых и заготовительных организаций 95

3. Методические рекомендации по совершенствованию нормирования оборотных средств в системе потребительской кооперации 106

3.1. Технология нормирования и управления оборотными средствами торгового предприятия 106

3.2. Методические рекомендации по нормированию оборотных средств в заготовках 122

3.3. Совершенствование нормирования оборотных средств кооперативной промышленности 134

Заключение 145

Список использованной литературы 151

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность темы диссертационного исследования.**Оборотные средства составляют большую часть финансовых ресурсов, используемых кооперативными организациями в процессе своей хозяйственной деятельности. Состоянием оборотных средств во многом предопределяется финансовое благополучие как отдельных кооперативных организаций, так и системы потребительской кооперации в целом.

Между тем с началом рыночных преобразований в системе потребительской кооперации возник ряд финансовых проблем. Самая острая из них — проблема платежеспособности. Платежный кризис усугубил и без того сложное финансовое положение кооперативных организаций.

В условиях жесткой рестрикционной политики Центрального Банка РФ предприятия и организации оказались не в состоянии оплачивать приобретаемые товарно-материальные ценности, что привело к возникновению огромной взаимной просроченной задолженности. Причиной этого явилось, с одной стороны, неумение прогнозировать хотя бы ближайшие результаты проводимых реформ, а с другой — слабость теоретической трактовки сущности отдельных экономических категорий (в данном случае оборотных средств).

Процесс планирования затянут по времени, что делает его непригодным для принятия оперативных управленческих решений. Плановые данные значительно отличаются от фактических. Экономическое планирование традиционно не доводится до планирования финансового и потому не даёт возможности определить потребность в финансировании деятельности предприятия. При таких методах планирования невозможно достоверно проводить сценарный анализ и анализ финансовой устойчивости предприятия в изменяющихся условиях деятельности.

Актуальность и недостаточная проработанность отдельных положений современной теории финансов применительно к проблемам управления

оборотным капиталом на предприятиях в трансформирующейся экономике определили выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

Теоретические и практические аспекты формирования и использования оборотных средств широко освещены как в классической экономической науке: А.Смит, Д. Рикардо, К.Маркс, так и в неоклассических теориях: А. Маршалл, Д. Кейнс, П. Самуэльсон, Дж. Г.Сигел, Дж.К. Шим, П. Зермати.

Крупный вклад в разработку теории оборотных средств внесли советские экономисты А.М.Бирман, Н.С. Шумов, СБ. Барнгольц, П.С. Бычков, Д.С. Моляков, В.П. Лукин, СП. Суворова, В.Л. Перламутров, М.З. Пизенгольц и др. Исследованию теории и практики функционирования оборотных средств кооперативных организаций посвящены труды Л.С Коропова, B.C. Пинишко, П.М. Чорбы, Н.Г. Чуба, ПН. Шуляка и др.

Недостаточная разработанность теоретических и практических аспектов по вышеизложенным вопросам требуют дальнейших исследований, что и предопределило выбор темы и направлений ее разработки.

Областью исследования являются источники финансирования компаний и проблемы оптимизации структуры капитала (3.7 паспорта специальности 08.00.10 ВАК); способы эффективного управления оборотным капиталом (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК), финансовый менеджмент в управлении финансовыми потоками и финансовыми оборотами (3.14 паспорта специальности 08.00.10 ВАК).

Предметом исследования являются теоретические, методические и практические положения и закономерности, связанные с управлением оборотными средствами предприятия на основе их обоснованного нормирования.

Объектом исследования выбраны финансово-хозяйственная деятельность организаций потребительской кооперации, состояние их оборотного капитала.

**Целью диссертационного исследования**является разработка теоретических положений, методических основ и практических

5 рекомендаций по формированию методики управления оборотными средствами предприятия на основе их обоснованного нормирования. В соответствии с поставленной целью исследования определены следующие задачи:

предложить авторское определение сущности «оборотных средств» кооперативного предприятия в условиях рыночной экономики;

теоретически обосновать основы организации оборотных средств на предприятиях потребительской кооперации;

- определить текущие финансовые потребности кооперативных  
организаций и источники их формирования;

- разработать технологию нормирования и управления оборотными  
средствами торгового предприятия потребительской кооперации;

- предложить методические рекомендации по нормированию  
оборотных средств в заготовках;

- разработать модель обоснованного нормирования оборотных средств  
в кооперативной промышленности.

**Теоретической и методологической базой исследования**явились  
концептуальные положения, содержащиеся в трудах ведущих

отечественных и зарубежных ученых по проблемам управления оборотными средствами, данные периодической экономической печати, материалы научно-практических конференций по проблемам, относящимся к теме исследования.

В процессе диссертационного исследования использовались  
нормативно-правовые акты Российской Федерации, официальные документы  
Центросоюза РФ. Информационную базу составили материалы Роскомитета  
по статистике, Центросоюза РФ, кооперативных организаций Центрально  
черноземного региона. Использованы диалектический метод познания,  
статистический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный,

экономико-математический и другие методы .

**Научная новизна диссертационного исследования**состоит в разработке и теоретическом обосновании методики управления оборотными средствами в организациях потребительской кооперации на основе их обоснованного нормирования.

Научная новизна подтверждена следующими результатами:

- определены новые подходы к теоретической трактовке сущности  
оборотных средств как стоимостной экономической категории (3.11 паспорта  
специальности 08.00.10 ВАК);

- дано авторское определение оборотных средств на основе  
ретроспективного анализа процесса познания сущности оборотных средств  
(3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК);

- исследованы и сформулированы особенности организации оборотных  
средств кооперативных организаций в условиях изменившейся  
организационной структуры системы (3.11 паспорта специальности 08.00.10  
ВАК);

- разработаны критерии классификации финансовых потребностей  
предприятия относительно источников их формирования для выработки  
оптимальной политики заимствования финансовых ресурсов с учетом их  
цены (3.7 паспорта специальности 08.00.10 ВАК);

- разработана и предложена к внедрению технология нормирования и  
управления оборотными средствами торгового предприятия потребительской  
кооперации для обеспечения формирования бездефицитного плана движения  
денежных средств (3.14 паспорта специальности 08.00.10 ВАК);

- предложены методические рекомендации по нормированию  
оборотных средств в заготовках, базирующиеся на особенностях  
кругооборота конкретных товарно-материальных ценностей и их доли в  
совокупном нормативе (3.11 паспорта специальности 08.00.10 ВАК);

внесены изменения, придающие универсальный характер действующей методике нормирования оборотных средств кооперативных промышленных предприятий, и скорректированы типовые нормы оборотных

**7 средств (ЗЛІ**паспорта **специальности 08.00.10 ВАК).**

**Практическая значимость результатов исследования**заключается в  
разработке теоретических и практических рекомендаций по управлению  
оборотными средствами на основе их нормирования в организациях  
потребительской кооперации. Практический вклад сводится к внедрению  
предложенных методик нормирования оборотных средств в

потребительской кооперации в целях повышения уровня обоснованности финансового планирования.

Материалы диссертации могут быть использованы в учебном процессе для преподавания курсов «Финансы предприятий», «Финансовый менеджмент» и др. в высших учебных заведениях.

**Апробация результатов исследования.**Полученные в результате исследования основные теоретические положения и выводы обсуждены на научных конференциях, в частности; на Всероссийских научно-практических конференциях «Проблемы реформирования экономики России» (Воронеж, 2003) и «Проблемы и перспективы экономической интеграции регионов и государств» (Белгород, 2006), научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава **и**практических работников системы потребительской кооперации «Стратегия и социальная миссия потребительской кооперации» (Белгород, 2003); опубликованы в научных сборниках, периодических изданиях, включая журнал «Финансы», рекомендованы для внедрения в практику работы кооперативных организаций Межвузовским Ученым советом Центросоюза РФ.

**Публикации.**По результатам диссертационного исследования опубликовано 7 научных работ общим объемом 6,8 печатных листа ( 3,1 п. л. авторских).

**Объем и структура работы.**Работа состоит из введения, трех глав,  
заключения, списка используемой литературы, содержащего 195

наименований. Диссертация изложена на 165 страницах текста, содержит рисунков - 4, таблиц -33 , приложений - 2.

8 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ И ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ КООПЕРАТИВНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1.1. Понятие и современная трактовка сущности оборотных средств

Основой жизни любого общества является производство материальных благ. Производству же неизбежно способствуют три элемента : человеческий труд, предметы труда и средства труда.

Труд представляет собой целесообразную деятельность человека, направленную на видоизменение и приспособление природных факторов и элементов для удовлетворения своих потребностей.

Предметы труда - это все то, на что направлен труд человека. Таковыми могут быть предметы, непосредственно созданные самой природой, или подвергнутые обработке.

Все те материальные ресурсы, с помощью которых человек воздействует на предметы труда, составляют средства или орудия труда.

В свою очередь предметы труда и средства труда составляют средства производства или производственные фонды.

В процессе расширенного воспроизводства происходит постоянное движение средств труда и предметов труда в натуральной и стоимостной формах. Постоянное движение и возобновление средств производства представляет собой кругооборот фондов, используемых для расширения производства, повышения жизненного уровня народа и создания современной материально-технической базы.

Средства труда обслуживают производство в течение длительного времени. При этом они сохраняют свою натуральную форму, хотя их стоимость постепенно по мере снашивания переносится в виде амортизационных отчислений на стоимость изготовленного продукта либо на издержки.

Оборот стоимости средств труда состоит из ряда последовательных

9 кругооборотов, в которых эта стоимость участвует определенными частями. Завершением оборота стоимости последних является момент, когда после ряда последовательных однократных кругооборотов их стоимость полностью переходит в денежную форму.

В отличие от средств труда предметы труда полностью потребляются в каждом производственном цикле в своей натурально-вещественной форме, а их стоимость целиком переносится на стоимость вновь созданного продукта.

Это различие орудий труда и предметов труда в создании продукта, в перенесении стоимости на этот продукт и , как следствие, в способах оборота орудий труда и предметов труда, является исходным пунктом деления производственных фондов на основные производственные фонды и оборотные производственные фонды.

Вещественное содержание основных производственных фондов — это здания, сооружения, машины, передаточные устройства, транспортные средства, а также инструменты и инвентарь длительного (более года) срока пользования. Вещественным содержанием оборотных производственных фондов являются сырье, материалы, незавершенное производство.

Поскольку процесс производства дополняется и завершается реализацией продукции, хозяйствующие субъекты должны располагать и фондами обращения, которые состоят из готовой продукции, средств в расчетах и денежных средств.

В процессе хозяйственной деятельности фонды субъектов экономической деятельности совершают непрерывный кругооборот, последовательно проходя три стадии и принимая три формы — денежную, производительную и товарную, что схематически можно изобразить следующим образом: Д-Т...П...Т - Д'.

На первой стадии (Д-Т), которая совершается в сфере обращения, капитал, авансированный в денежной форме, приобретает товарную форму средств производства и рабочей силы, т.е. за деньги приобретаются предметы труда, выступающие в виде производственных запасов, и нанимается рабочая

10 сила.

Вторая стадия (П...Р) протекает в процессе производства, где предметы труда соединяются с рабочей силой . В результате создается новая потребительная ценность, которая в денежном выражении включает не только перенесенную на товар стоимость средств производства, но и прибавочную стоимость.

На третьей стадии кругооборота (Т - Д') созданная в процессе производства новая потребительная ценность (готовая продукция) реализуется, в результате чего товарная форма превращается в исходную денежную форму, возросшую по сравнению с авансированной на первой стадии кругооборота суммой . Эта стадия завершает кругооборот фондов, создавая таким образом условия для начала нового кругооборота и обеспечения непрерывности процесса расширенного воспроизводства[10].

В процессе расширенного воспроизводства фонды возмещаются в своей натурально-вещественной форме, и одновременно происходит движение их стоимости путем последовательной смены форм стоимости. Движение стоимости фондов принимает форму движения средств хозяйствующих субъектов. Для обеспечения непрерывности кругооборота этих средств необходимо их четкое разграничение на основные и оборотные .

Основные средства предназначены для образования, восстановления и расширения основных фондов. Они выражают остаточную стоимость основных фондов [86].

Оборотные же средства призваны обслуживать непрерывность кругооборота оборотных фондов и фондов обращения. Отсюда следует, что к оборотным относятся средства, вложенные в запасы сырья, материалов, топлива, незавершенного производства, готовой и отгруженной, но еще неоплаченной продукции, денежные фонды и средства в расчетах. К оборотным также относятся средства, вложенные в запасы малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря и спецодежды [172].

Таковы общие подходы к трактовке сущности оборотных средств как

**11**экономической категории товарного хозяйства. На первый взгляд, все довольно просто и понятно. Между тем оборотные средства продолжают оставаться одной из самых «загадочных» экономических категорий.

Об этом свидетельствуют не утихающие многие десятилетия споры среди отечественных экономистов относительно трактовки сущности оборотных средств. И если к концу 80-х — началу 90-х годов прошлого столетия подавляющая часть авторов пришла к выводу о том, что нельзя отождествлять оборотные средства с совокупностью товарно-материальных и денежных ценностей (оборотных производственных фондов и фондов обращения, или оборотных активов), то в дальнейшем (во второй половине 90-х годов) ситуация существенно изменилась : по сути был сделан возврат к натуралистической трактовке оборотных средств, характерной для середины прошлого века. Например, Кацелененбаум З.С. утверждал, что к оборотным средствам относятся « предметы, которые входят в продукт в натуре, входят в него полностью или полностью уничтожаются, как топливо и вспомогательные материалы, входят в себестоимость продукта» [62].

Следует также отметить, что с переходом к рынку в научной и учебной литературе, а также в обиходе довольно часто вместо термина «оборотные средства» применяют термин «оборотный капитал», что вносит дополнительные сложности в теорию этой и без того сложной экономической категории [22, 67].

Отсюда вытекает необходимость еще раз вернуться к осмыслению теоретической сущности оборотных средств с учетом изменившихся экономических и политических реалий. Это необходимо не только (а может быть и не столько) с точки зрения теории, но и в интересах практики эффективного управления оборотными активами.

Дело в том, что финансовое благополучие любого хозяйствующего субъекта, независимо от формы собственности и формы организации производственно-хозяйственной деятельности, во многом предопределяется именно состоянием оборотных средств. Вспомним известное изречение

Леонардо да Винчи : «теория — полководец, практика - солдаты» [43].

Во избежание повторения ошибок прошлого, необходимо сделать краткий исторический экскурс (по выражению древнекитайского мыслителя Конфуция, «история — учитель будущего»), дать ретроспективный анализ становления и развития познания экономической сущности оборотных средств.

Оборотные средства — экономическая категория, которая обусловлена наличием товарного производства и действием закона стоимости. Поэтому возникновение этой категории было связано прежде всего с переходом в 1921 году к новой экономической политике (НЭПу), предполагавшей внедрение в новых условиях некоторых элементов рыночной экономики, в частности перевод национализированных предприятий на хозрасчет.

В связи с этим многие экономисты стали считать оборотные средства исключительно хозрасчетной категорией. Такой подход вряд ли может быть принят в качестве определяющего, поскольку оборотные средства составляют финансовую основу деятельности не только хозрасчетных (коммерческих) предприятий и организаций, но и находящихся на сметном финансировании (бюджетных), а также разного рода некоммерческих структур (различие здесь состоит лишь в форме наделения собственными оборотными средствами).

Вначале трактовка сущности оборотных средств была упрощенной и почти однозначной — как финансовый ресурс для бесперебойного осуществления расчетов, учетная категория.

В конце 1940-х годов в стране было инициировано соревнование за ускорение оборачиваемости оборотных средств, что послужило толчком к развитию теории оборотных средств[66].

Для того периода времени были характерны три типа определений оборотных средств, а именно:

как широкого круга товарно-материальных ценностей;

как стоимости оборотных фондов и фондов обращения;

- как авансированной стоимости, функционирующей в форме оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Возникший изначально первый тип определений оборотных средств не получил широкого распространения, так как в нем по сути оборотные средства отрицаются. Они сводятся к перечню товарно-материальных и денежных ценностей, а это натурализм в чистом виде. Кроме упоминавшегося ранее экономиста Каценеленбаума З.С., такой трактовки сущности оборотных средств придерживались Бородавкин А.Н., Жердецкий П.Ф., Сеславинский И.И. и ряд других авторов [21,132].

Второй тип определений, наоборот, получил широкое распространение и долгое время считался общепризнанным. Это был шаг вперед в познании сущности оборотных средств. Такая трактовка сущности оборотных средств была характерна для 50-х — 60-х годов прошлого века и нашла отражение в трудах Аллахвердяна Д.А, Аракеляна А.А., Крепса А.С, Петрова Ю.К. и других авторов [5,8,101].

Однако со временем и эта трактовка сущности оборотных средств стала подвергаться критике. Наиболее уязвимым местом в ней было то, что определение не давало ответа на вопрос — включают ли оборотные средства полную стоимость фондов или только лишь авансированную стоимость.

Дело в том, что еще в середине 1950-х годов было замечено, что сумма оборотных производственных фондов и фондов обращения количественно не совпадает с суммой оборотных средств. Первая значительно превышает вторую. Это побудило выдвинуть другое определение оборотных средств, в соответствии с которым «средства предприятия, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения, образуют оборотные средства». В данном определении раскрывается сущность оборотных средств как стоимостной категории, а их пределы очерчиваются стоимостью [16].

Затем в экономической литературе появилось предложение ограничить понятие оборотных средств себестоимостью товарно-материальных ценностей, однако оно не получило сколько-нибудь широкого признания.

Зато довольно распространенным стало определение, в котором термин «средства» был заменен терминами «совокупность денежных средств» или «денежные средства». Так, Забродина В.В. трактует оборотные средства как «денежные средства, вложенные в производственные оборотные фонды и фонды обращения» [48]. Подобные определения встречаем у Берлина М.З., Ковалевой A.M., Миттельмана Е.Л., Песселя М.А., Роговцева СЕ. и других авторов[15,157,84,100,120].

На наш взгляд, различие между «средствами» и «денежными средствами» представляется формальным, а, значит замена одного термина другим допустима. Однако, с нашей точки зрения, нельзя отождествлять деньги (один из элементов оборотных средств) со всей совокупностью оборотных средств, постоянно пребывающих на всех трех стадиях кругооборота.

В этой связи следует отметить, что большая часть оборотных средств функционирует в запасах товарно-материальных ценностей, в то же время денежные средства занимают незначительный удельный вес в структуре оборотных активов. Если оборотные средства отождествлять с деньгами, то при расходовании последних исчезают и оборотные средства. В таком случае их не стало бы у действующего предприятия уже после первой стадии кругооборота (Д - Т), и они не смогли бы завершить кругооборот.

Третье определение оборотных средств (как авансированной стоимости) временно было предано забвению. Однако к концу 50-х годов прошлого века оно получило новое развитие, а в дальнейшем — и весьма широкое признание, правда в несколько иной и более четкой интерпретации. Среди сторонников подобной трактовки сущности оборотных средств были такие известные экономисты, как Барнгольц СБ. и Шумов Н.С Так, Барнгольц СБ. определяет оборотные средства, как средства, авансированные для формирования запасов оборотных фондов и фондов обращения[11].

Шумов Н.С. трактует оборотные средства, как средства,

15 авансированные для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения [181].

Данные определения, подчеркивающие акт авансирования средств либо стоимости, точнее предыдущих определяют сущность оборотных средств. Дело в том, что оборотные средства, если исходить из их участия в кругообороте, не потребляются, не расходуются, не затрачиваются, а именно авансируются. После реализации продукции они возвращаются к исходному пункту своего кругооборота. В подтверждение сказанного сошлемся на авторитет известного экономиста К.Маркса, который отмечал: «Деньги авансируются как капитал сначала на элементы производства, элементы производства превращаются в товарный продукт, а этот товарный продукт опять превращается в деньги»[16].

В то же время применяемые в различных определениях оборотных средств термины «авансированные» и «вложенные», с нашей точки зрения, нельзя считать синонимами. Вложения — это затраты вообще, т.е. без каких-либо условий о возврате, получении эффекта сразу либо спустя некоторое время.

Авансирование же по своей природе предполагает вложение средств с последующим их возвратом в виде выручки от реализации продукции, включающей прибавочный продукт. Поэтому применительно к оборотным средствам следует применять именно термин «авансирование».

В ходе экономической реформы (1965 г.), когда оценка деятельности предприятий стала осуществляться по двум показателям — объему реализации продукции и прибыли (уровню рентабельности), — в обороте предприятий резко возросли так называемые внеплановые источники (главным образом за счет фондов экономического стимулирования) [90]. Это явление не осталось незамеченным экономистами и побудило отдельных из них взглянуть на оборотные средства по-новому, с точки зрения источников их формирования. В связи с этим у одних и тех же экономистов, наряду с категорией оборотных средств появились такие понятия, как «фонд

оборотных средств», «средства, находящиеся в обороте», «денежные источники образования запасов быстроизнашивающихся материальных ценностей» и др.

Природа оборотных средств обусловлена двойственным характером процесса обмена товара как потребительной стоимости (ценности) и стоимости. Поэтому все источники или ресурсы, фонды как источники средств, за счет которых формируются оборотные средства, вполне правомерно рассматривать как некий фонд — фонд оборотных средств, хотя в финансовом учете такой фонд не предусмотрен. Однако при этом количественно оборотные средства и фонд оборотных средств должны совпадать.

В экономической литературе кругооборот средств исследуется не только по горизонтали (стадиям и формам кругооборота), но и по вертикали (составным элементам обращающихся средств) [8]. В связи этим некоторые экономисты усмотрели в кругообороте фондов два процесса: кругооборот авансированной стоимости (собственные средства, которыми наделено предприятие, и банковские ссуды), постоянно находящейся в производстве и обращении, и воспроизводство совокупной стоимости оборотных производственных фондов и фондов обращения, которая по объему больше массы авансированной стоимости на величину вновь созданной стоимости и внепланово перераспределяемых финансовых ресурсов в виде привлеченных средств. Таким образом получаются некие «чистые» оборотные средства, очерченные стоимостью предметов труда и оборотные средства, находящиеся в обороте. Различия между ними вряд ли можно считать формальными.

Наличие двух понятий одной и той же категории с нашей точки зрения неправомерно. Есть только одна категория оборотных средств как авансированной стоимости в виде собственных, заемных и привлеченных средств в оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Ошибка экономистов, рассматривающих существование и «оборотных

17 средств» , и «средств, находящихся в обороте» в том, что они полагают, будто бы обороту авансируются только постоянные средства, выделяемые предприятию в виде собственных средств в пределах норматива собственных оборотных средств и банковского краткосрочного кредита. Между тем обороту авансируются не только собственные, заемные, но и привлеченные средства. К последним относятся: кредиторская задолженность; вновь созданная и реализованная стоимость в виде прибыли от момента ее образования до использования по назначению; собственные средства целевого назначения в виде целевых поступлений и резервов на покрытие предстоящих расходов, авансируемые обороту вследствие разрыва во времени между их образованием и фактическим использованием по назначению.

Несмотря на все еще продолжавшиеся споры, к середине 1980-х годов,  
был достигнут своего рода консенсус относительно теоретической трактовки  
сущности оборотных средств. Во всяком случае в то Бремя никто из  
авторитетных ученых-экономистов не отождествлял оборотные средства с  
совокупностью товарно-материальных ценностей (оборотных

производственных фондов и фондов обращения); они получили статус стоимостной, а не натуральной экономической категории. Это нашло отражение и в «Финансово-кредитном словаре», который был подготовлен ведущими учеными (теоретиками и практиками) по проблемам функционирования денег, финансов и кредита. Во втором томе упомянутого словаря дано следующее определение: «Оборотные средства — совокупность денежных средств, авансированных социалистическим объединениям, предприятиям, организациям для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих планомерный и непрерывный процесс производства и реализации продукции»[150].

Данное определение не является идеальным, тем более что оно жестко привязано к плановой (нерыночной) системе хозяйствования, но в нем четко и понятно продекларированы основные черты оборотных средств

**18**(авансирование средств для формирования запасов, цель авансирования и др.) и нет даже намека на натуралистический характер категории.

В дальнейшем, уже в 1990-е годы, по мере углубления рыночных реформ и демократизации общества, многие авторы стали весьма вольно обращаться с устоявшейся терминологией. В трактовке сущности оборотных средств тон задали аналитики, очевидно потому, что в то время был выпущен целый ряд учебников различных авторов по анализу финансового состояния. Видимо с целью упрощения они стали отождествлять оборотные средства с оборотными активами; появился новый термин «материальные оборотные средства».

Так, автор весьма популярного учебника по анализу В.В. Ковалев пишет: «Не следует смешивать понятия «оборотные средства» и «собственные оборотные средства», так как первый показатель характеризует активы предприятия (II раздел актива баланса), а второй — источники средств, а именно часть собственного (и приравненного к нему) капитала предприятия, рассматриваемую как источники покрытия оборотных активов» *[66].*

Эти понятия нельзя смешивать, но вряд ли можно относить «оборотные средства» и «собственные оборотные средства)) к различным экономическим категориям (В.В. Ковалев называет их показателями) хотя бы потому, что «собственные оборотные средства» являются частью целого (категории «оборотные средства» [66]. Тем более нельзя считать одну категорию («оборотные средства») натуральной, а другую («собственные оборотные средства») — стоимостной.

Возьмем другой печатный труд — «Корпоративные финансы» В.В. Бочарова; В нем автор на стр. 106 сначала утверждает, что оборотные средства (активы) «представляют собой часть имущества, воплощенного в материально-производственных запасах, незаконченных расчетах, остатках денежных средств и финансовых вложениях» (не понятно, как активы, то есть имущество может быть воплощено в имущество), а чуть ниже, что

**19**«оборотные средства в качестве наиболее ликвидных ресурсов не расходуются и не потребляются»[22].

Но ведь оборотные активы, особенно запасы сырья, материалов, топлива, для того и создаются, чтобы их потреблять и расходовать в процессе производства, то есть на одной и той же странице автор противоречит сам себе.

Возьмем теперь довольно популярный у наших студентов учебник «Финансы предприятий» под редакцией профессора Н.В. Колчиной. В гл. б «Оборотный капитал коммерческой организации» сначала утверждается: «Понятие оборотный капитал тождественно оборотным средствам и представляет собой одну из составных частей имущества хозяйствующего субъекта» (стр. 133, абз. 1), затем - «под оборотными средствами следует понимать актив баланса, раскрывающий предметный состав имущества предприятия, в частности, его оборотные или текущие активы (материальные оборотные средства), а под оборотным капиталом — пассив баланса, ... оборотный капитал — это величина финансовых источников, необходимых для формирования оборотных активов предприятия» (стр. 133, абз. 2), а чуть ниже — «оборотный капитал — это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности» (стр. 133, абз. 3) [159].

Таким образом, сначала оборотные средства отождествляются с оборотным капиталом, а вместе они отождествляются с имуществом предприятия. Но уже в следующем абзаце автор утверждает, что оборотные средства — это актив, а оборотный капитал — это пассив баланса, источник формирования оборотных активов. И все это на одной и той же 106 странице!

Налицо явное противоречие, то есть сначала «оборотные средства» и «оборотный капитал» рассматриваются как единая категория, а затем они оказываются на противоположных полюсах бухгалтерского баланса. И тут же еще одно противоречие: в третьем абзаце оборотный капитал — это средства (а не источники средств, как утверждалось в предыдущем абзаце).

Пытаясь внести ясность в затянувшийся спор, мы обратились к новому

20 «Финансово-кредитному энциклопедическому словарю», где дано следующее определение: «Оборотные средства, текущие активы — активы, которые, временно находясь в запасах товарно-материальных ценностей, дебиторской задолженности, ценных бумагах, краткосрочных обязательствах, денежных средствах, в течение одного производственного цикла или одного года могут быть обращены в наличность» [ 152].

В данном определении оборотные средства отождествляются с текущими активами. Активы в том же Финансово-кредитном словаре трактуются как «совокупность имущественных средств хозяйствующих субъектов», с чем трудно не согласиться.

В таком случае возникает вопрос, как активы (то есть имущество) могут находится в запасах товарно-материальных ценностей (то есть в запасах имущества), в денежных средствах и зачем денежные средства обращать в наличность?

Данное определение не только не вносит ясность в трактовку сущности оборотных средств, но еще более затягивает узел противоречий.

Тем не менее многие авторы, которые изначально отождествляют оборотные средства с совокупностью товарно-материальных ценностей, в конце концов фактически приходят к выводу о стоимостном (денежном) характере этой категории.

Например, в уже упомянутом учебнике «Финансы предприятий» (под. ред. проф. Н.В. Колчиной), после ряда противоречивых формулировок, утверждается, что «... оборотный капитал ..., охарактеризован как совокупность денежных средств, авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения». Подобные определения характерны для второй половины 50-х годов XX века

Если учесть, что в данном учебнике оборотный капитал отождествляется с оборотными средствами, из процитированного выше напрашивается однозначный вывод - оборотные средства - не натуральная, а денежная, т.е. стоимостная экономическая категория.

Почему, с нашей точки зрения, оборотные средства нельзя отождествлять с совокупностью товарно-материальных ценностей?

Чтобы ответить на поставленный вопрос, представим производственное предприятие, у которого склады забиты готовой продукцией, а его финансовые службы жалуются на нехватку оборотных средств. Или типичная картина из недавнего прошлого, когда в условиях тотального дефицита предприятия нередко (правдами и неправдами) создавали у себя значительные сверхнормативные запасы сырья, материалов, топлива и, несмотря на это, постоянно жаловались на плохое финансовое состояние по причине нехватки оборотных средств.

Кажущийся парадокс легко объясним: предприятия «заморозили» свои оборотные средства в сверхнормативных запасах и теперь их не хватает для того, чтобы своевременно и полно выполнять свои финансовые обязательства. Если избавиться от сверхнормативных запасов, то произойдет высвобождение вложенных в них оборотных средств, и финансовое состояние предприятие улучшится.

Оборотные средства, в отличие от товарно-материальных ценностей (текущих активов), не расходуются и не потребляются. Если бы оборотные средства потреблялись и расходовались, как утверждает часть авторов, то после каждого цикла кругооборота действующему предприятию приходилось бы пополнять оборотные средства как минимум на всю величину использованных в процессе производства и реализации продукции оборотных производственных фондов и фондов обращения. На самом деле этого не только не происходит, наоборот, после каждого цикла кругооборота нормальное, рентабельно работающее предприятие выходит с прибавкой к авансированной в оборот сумме.

Оборотные средства, в зависимости от конкретных условий хозяйственно-финансовой деятельности, могут изменять свой объем, но никогда полностью не покидают предприятие. Не случайно в экономической литературе прежних лет оборотные средства нередко уподоблялись крови в

живом организме.

Оборотные средства — это «кровь» хозяйственного организма, каким является предприятие. Подобно кровообращению, в результате которого происходит непрерывный обмен веществ, оборотные средства циркулируют по всем подразделениям предприятия, создавая финансовые условия для непрерывного процесса производства.

Наконец, оборотные средства нельзя рассматривать вне связи с источниками их формирования. Большинство экономистов считает, что оборотные средства формируются за счет трех групп источников:

собственных и приравненных к ним средств;

заемных средств в виде банковского либо коммерческого кредита;

привлеченных средств в форме кредиторской задолженности и временно свободных собственных средств целевого назначения.

## Понятие и современная трактовка сущности оборотных средств

Основой жизни любого общества является производство материальных благ. Производству же неизбежно способствуют три элемента : человеческий труд, предметы труда и средства труда.

Труд представляет собой целесообразную деятельность человека, направленную на видоизменение и приспособление природных факторов и элементов для удовлетворения своих потребностей.

Предметы труда - это все то, на что направлен труд человека. Таковыми могут быть предметы, непосредственно созданные самой природой, или подвергнутые обработке.

Все те материальные ресурсы, с помощью которых человек воздействует на предметы труда, составляют средства или орудия труда.

В свою очередь предметы труда и средства труда составляют средства производства или производственные фонды.

В процессе расширенного воспроизводства происходит постоянное движение средств труда и предметов труда в натуральной и стоимостной формах. Постоянное движение и возобновление средств производства представляет собой кругооборот фондов, используемых для расширения производства, повышения жизненного уровня народа и создания современной материально-технической базы.

Средства труда обслуживают производство в течение длительного времени. При этом они сохраняют свою натуральную форму, хотя их стоимость постепенно по мере снашивания переносится в виде амортизационных отчислений на стоимость изготовленного продукта либо на издержки.

Оборот стоимости средств труда состоит из ряда последовательных кругооборотов, в которых эта стоимость участвует определенными частями. Завершением оборота стоимости последних является момент, когда после ряда последовательных однократных кругооборотов их стоимость полностью переходит в денежную форму.

В отличие от средств труда предметы труда полностью потребляются в каждом производственном цикле в своей натурально-вещественной форме, а их стоимость целиком переносится на стоимость вновь созданного продукта.

Это различие орудий труда и предметов труда в создании продукта, в перенесении стоимости на этот продукт и , как следствие, в способах оборота орудий труда и предметов труда, является исходным пунктом деления производственных фондов на основные производственные фонды и оборотные производственные фонды.

Вещественное содержание основных производственных фондов — это здания, сооружения, машины, передаточные устройства, транспортные средства, а также инструменты и инвентарь длительного (более года) срока пользования. Вещественным содержанием оборотных производственных фондов являются сырье, материалы, незавершенное производство.

Поскольку процесс производства дополняется и завершается реализацией продукции, хозяйствующие субъекты должны располагать и фондами обращения, которые состоят из готовой продукции, средств в расчетах и денежных средств.

## Сущность и основные принципы нормирования оборотных средств

Формирование текущих финансовых потребностей и их финансирование осуществляется в процессе оборота и кругооборота денежных средств. Текущие финансовые потребности выступают как потребности предприятия в краткосрочных финансовых и кредитных ресурсах. Внешним проявлением формирования, распределения и использования финансово-кредитных ресурсов являются безналичный и налично-денежный оборот предприятия. Денежные средства и формы их проявления — финансово-кредитные ресурсы и денежные фонды — аккумулируются предприятием и направляются на финансирование текущих финансовых потребностей. Происходит это в форме целевого финансирования производства за счет источников, предназначенных для текущей хозяйственной деятельности. При этом финансирование текущих финансовых потребностей осуществляется в порядке авансирования в денежной форме стоимости в производство и реализацию продукции.

Финансирование текущих финансовых потребностей может быть полным либо частичным. Размер текущих финансовых потребностей и источники их покрытия не могут быть определены на основе бухгалтерского баланса. Баланс не содержит данных о нормативной основе текущего движения денежных средств, а также о потребности в финансировании оборотных средств по вновь введенной производственной мощности, построенного и готового к пуску цеха, технологической линии, торгового предприятии и т.п. За пределами баланса находятся истинные размеры и колебания наличных финансовых ресурсов и других денежных поступлений.

Баланс как важнейший итоговый отчетный документ бухгалтерского учета показывает не финансовые потребности, а сальдовые остатки по оборотам счетов учета источников и их размещения на отчетную дату. Баланс не дает полного представления обо всех составляющих текущей деятельности предприятия, например, об операциях по формированию и финансированию текущих затрат на производство и реализацию продукции.

Текущее финансовые потребности находят полное сущностное и точное количественное проявление лишь при разработке и непрерывном уточнении прогнозных значений показателей текущих и оперативных финансовых планов предприятия.

Для полного покрытия текущих финансовых потребностей необходимы адекватные оборотные средства. Текущие финансовые потребности отражают только потребности предприятия в собственных заемных средствах для финансирования текущей деятельности. При этом экономической (финансовой) категорией выступают не текущие финансовые потребности, а оборотные средства (оборотный капитал). Текущие финансовые потребности предприятия (организации) определяются денежными расходами, минимально необходимыми для осуществления непрерывной финансово-хозяйственной деятельности. Обеспечение текущих финансовых нужд предприятия - это финансирование его минимальной (в пределах совокупного норматива) и дополнительной потребности в оборотных средствах. Финансирование дополнительной финансовой потребности может осуществляться путем денежного авансирования в сверхнормативные запасы, а также на покрытие текущих потребностей, связанных с нахождением части денежных средств в расчетах.

## Технология нормирования и управления оборотными средствами торгового предприятия

В соответствии с ранее действовавшей инструкцией по составлению финансового плана нормирование оборотных средств в кооперативной торговле осуществлялось опытно-статистическим методом (по достигнутому уровню с некоторой его корректировкой) [57, 83]. Причем вышестоящая кооперативная организация определяла подведомственным торговым организациям норму товарных запасов в качестве расчетного показателя. Торговой организации разрешалось отклонение от расчетной нормы (в сторону завышения) в пределах до 5%.

В настоящее время нормирование оборотных средств в кооперативной торговле осуществляется по следующим элементам: товары, денежные средства и прочие нормируемые активы.

Главное в нормировании оборотных средств в товарных запасах заключается в определении их нормы в днях для потребительского общества в целом. С этой целью сначала рассчитываются нормы товарных запасов для каждой торговой единицы или групп торговых единиц, примерно равных по объему товарооборота и находящихся в одинаковых условиях (по отдаленности от баз снабжения, ассортименту реализуемых товаров, площади и др.), в разрезе основных товарных групп. Затем путем статистического взвешивания, где весами служит товарооборот каждой торговой единицы или групп торговых единиц, определяется средняя норма товарных запасов для потребительского общества в целом. Последняя (путем умножения на однодневный товарооборот по себестоимости в IV кв. планируемого года) используется для расчета норматива оборотных средств, вкладываемых в товарные запасы. Расчет нормы товарных запасов для каждой торговой единицы (групп торговых единиц) целесообразно осуществлять по группам товаров на основании следующей предлагаемой формулы.