

Понятие, сущность и состав оборотных средств коммерческой организации

В экономической литературе существуют различные подходы к определению понятий: «оборотный капитал», «оборотные средства», «оборотные активы».

А.М. Ковалёва в своих работах отождествляет категории «оборотный капитал» и «оборотные средства» предприятия. По мнению А.М. Ковалевой «оборотный капитал и оборотные средства, представляют собой денежные средства, которые в определенный момент времени были авансированы в производственные фонды и фонды обращения коммерческой организации, при этом они обеспечивают как процесс производства, так и процесс обращения».

В то же время, по мнению Н.В. Колчиной, М.С. Уткина, С.В. Большакова и других ученых-экономистов, категории «оборотный капитал» и «оборотные средства» имеют сущностные особенности. Так, М.С. Уткин считает, что это совершенно разные экономические понятия. По мнению ученого, «оборотный капитал - это стоимость, полностью включаемая в цену производимого товара, а в отличие от оборотного капитала, оборотные средства - это сумма средств, необходимая для нормальной организации производства».

В свою очередь С.В. Большаков акцентирует внимание на том, что, несмотря на имеющиеся отличия, это родственные финансовые категории, различие их заключается в принципах управления авансированной в кругооборот стоимостью «Философия управления оборотным капиталом есть философия восполнения недостатка денежных средств долгосрочными источниками. Философия управления оборотными средствами есть философия недопущения недостатка собственных оборотных средств и приравненных к ним средств предприятия против минимальной текущей потребности в оборотных средствах, определяемой в ходе нормирования» .

По мнению Н.В. Колчиной, «целесообразно при рассмотрении оборотных активов и оборотного капитала учитывать способ их отражения в бухгалтерском балансе, в этом случае под оборотными активами следует понимать второй раздел баланса, раскрывающий предметный состав имущества организации, а под оборотным капиталом часть пассива баланса, содержащую величину авансированного капитала, собственного и заемного, на создание оборотных активов, средств организации».

В настоящее время, многие учены и исследователи отождествляют не только категории «оборотный капитал» и «оборотные средства», но и такие категории как «оборотные активы» и «оборотные фонды». Так, А.З. Бобылева подчеркивает, что «оборотный капитал, представляет собой только денежные средств, исключая из его состава готовую продукцию, запасы и незавершенное производство». По мнению автора «необходимо проводить четкое разграничение, поскольку оборотные активы, денежные средства и оборотные средства являются лишь формами конкретного функционирования оборотного капитала, при этом оборотные активы, как и фонды, это материально-вещественная сторона оборотного капитала». Кроме того А.З. Бобылева отмечает, что «оборотные средств, являются идеальной денежной формой, функционирования оборотного капитала предприятия, авансируемая в товарную и производственную формы, при этом, оборотные средства, являются лишь краткосрочным элементом самого оборотного капитала».

Таким образом, понятия «оборотный капитал», «оборотные средства» и «оборотные активы» являются, по сути тождественными и носят идентичный характер. В свою очередь сами подходы к определению этих понятий с точки зрения различных ученых, разнятся. В таблице 1 представлены несколько современных подходов к определению выше перечисленных понятий.

Таблица 1 – Основные подходы к определению сущности понятий «оборотные средства», «оборотный капитал» и «оборотные активы».

Автор	Сущность понятия
Газалиев М.М.	«оборотный капитал - это совокупность оборотных фондов и фондов обращения в денежной форме. В свою очередь, оборотные фонды представлены в виде: сырьё, основные и вспомогательные материалы, комплектующие изделия, производственные запасы, товары, находящиеся в стадии производства и другие предметы труда».
Бабенко, И. В.	«оборотные средства - это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, но достаточных для организации непрерывного процесса производства и обращения».
Мазурина Т.Ю.	«оборотные активы это стоимость, авансированную в виде собственных, заемных и привлеченных средств, для формирования оборотных производственных фондов и фондов обращения с целью обеспечения непрерывности кругооборота в процессе расширенного воспроизводства».
Краснова Л.Н.	«оборотные активы относятся к финансовым ресурсам предприятия, авансированных в фонды обращения для обеспечения непрерывности и планомерности производственного процесса».
Аскеров П.Ф.	«оборотные средства – это денежные средства предприятия, авансированные в фонды обращения и оборотные производственные фонды».

Таким образом, резюмируя выше изложенное, можно сделать вывод о том, что оборотный капитал является, прежде всего, имуществом коммерческой организации, сформированным за счет собственных и заемных средств.

Как отмечает Ялунина Е.Н. «сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения, при этом в отличие от основных фондов,

неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт».

Сущность оборотного капитала можно рассмотреть через его структуру (рисунок 1).

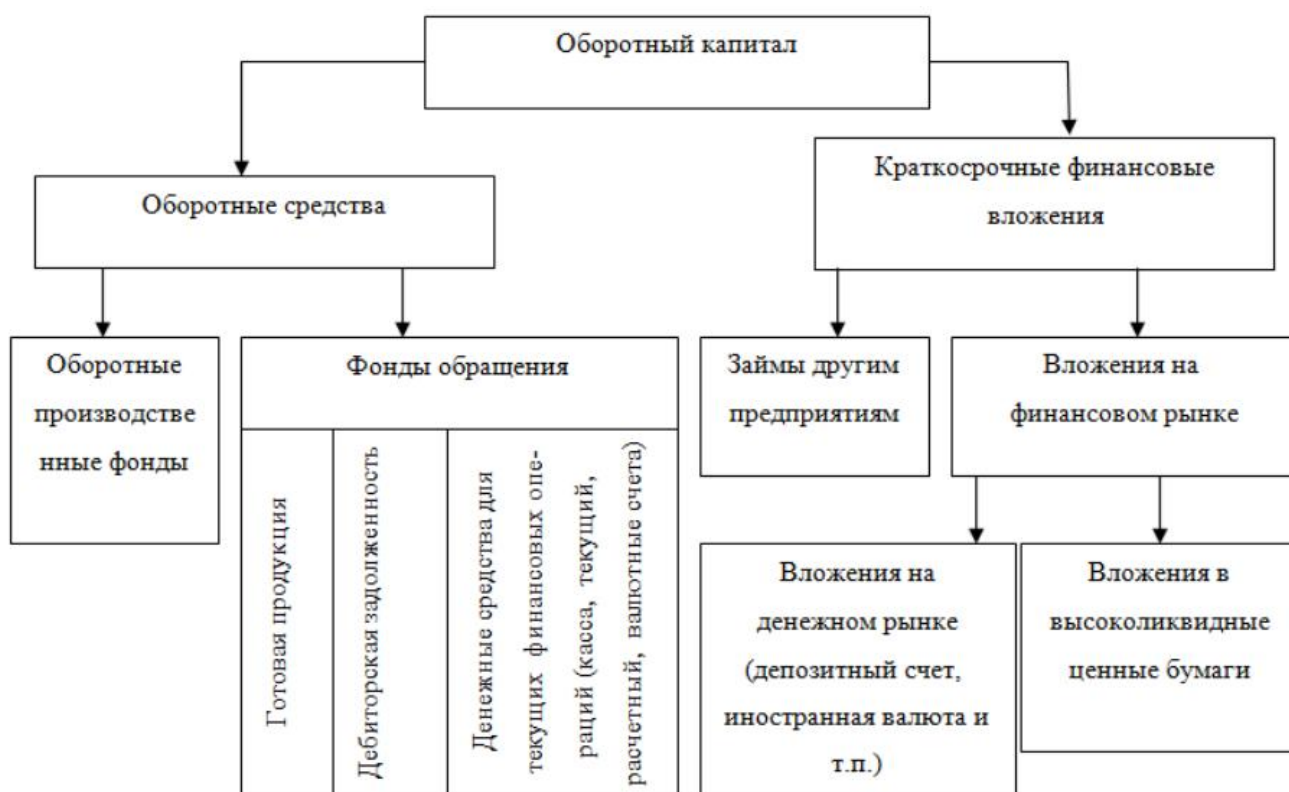


Рисунок 1 – Структура оборотного капитала коммерческой организации

Как можно заметить из выше представленной классификации оборотного капитала, он делится на оборотные средства и краткосрочные финансовые вложения. Примечательно то, что в форме бухгалтерского баланса, установленной Правительством РФ, оборотные активы (раздел II), уже включают в себя и оборотные средства и краткосрочные финансовые вложения. Таким образом понятие «оборотные активы» является более широким понятием по сравнению с «оборотными средствами» и «оборотным капиталом».

Одной из ключевых особенностей оборотного капитала является то, что он не расходуется и не потребляется, а авансируется в ходе производственного процесса, т.е. совершает кругооборот (рисунок 2).



Рисунок 2 – Кругооборот оборотного капитала коммерческой организации

Для оценки чистого оборотного капитала коммерческой организации производится расчет его величины следующим образом:

$$\text{Чок} = \text{Ок} - \text{Кк} \quad (1)$$

где Чок – величина чистого оборотного капитала; Ок – общая величина оборотного капитала; Кк – краткосрочные обязательства.

Структура оборотного капитала, является инструментом оценки эффективности функционирования организации в целом, а именно служит критерием оценки ее финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности.

Таким образом, оборотный капитал является неотъемлемым элементом, оказывающим влияние на производственно - сбытовую деятельность коммерческой организации.