УДК 338.43(470.57)
Г.А. Хабиров, А.Г. Хабиров

ОСОБЕННОСТИ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ В СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Ключевые слова: оборотные активы; функциональное назначение; степень риска; показатели эффективности; источники информации; бухгалтерский баланс; израсходованные оборотные производственные фонды; методика оценки.

Сущность оборотных активов определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса. В отличие от основных фондов, неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и независимо от способа производственного потребления полностью переносят свою стоимость на готовый продукт.

Оборотные активы – это совокупность имущественных ценностей, обслуживающих текущую производственно-коммерческую деятельность предприятия и полностью потребляемых и видоизменяющих свою форму в течение одного операционного цикла. В практике учета к ним относят имущественные ценности предприятия всех видов со сроком использования до года. По функциональному назначению оборотные активы подразделяются на оборотные производственные фонды и фонды обращения [2, 7]. Значительную часть оборотных производственных фондов составляют средства в производственных запасах. Они включают вещественные элементы производства, используемые в качестве предметов труда и частично орудий труда. В состав предметов труда входят сырье и основные материалы, из которых изготавливается продукт; вспомогательные материалы – топливо, тара и тарные материалы для упаковки, запасные части, которые используются для обслуживания, ухода за орудиями труда, облегчая процесс производства, а также придания продукту определенных потребительских свойств; покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия. Полуфабрикаты не являются готовой продукцией и вместе с комплектующими играют такую же роль в производственном процессе, что и основные материалы.

Помимо производственных запасов в состав оборотных производственных фондов предприятия входят средства в производстве. Они включают в себя незаконченную продукцию и расходы будущих периодов. Незаконченная продукция представляет собой не прошедшие все стадии обработки предметы труда – это незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления. Расходы будущих периодов включают затраты на подготовку и освоение новой продукции, новой технологии,

которые производятся в данном году, однако относятся на продукцию будущего года. Поступление готовой продукции на склад завершает процесс его производства, а отгрузка ее клиентам – начало процесса обращения. Фонды обращения непосредственно не участвуют в процессе производства, их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения.

Определенную часть фондов обращения составляют готовая продукция и отгруженные товары. Увеличение их размеров может свидетельствовать о трудностях со сбытом продукции, нарушением технологии и выбором неэффективных методов реализации, спецификой производства, связанной с длительностью производственного цикла или его сезонной цикличностью.

Другая часть фондов обращения – дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Дебиторская задолженность представляет собой требования предприятия по отношению к предприятиям, организациям, клиентам на получение денежных средств за поставленные товары или оказанные услуги, задолженность подотчетных лиц, налоговых органов при переплате налогов и т. д. Денежные средства представляют собой специфический вид активов предприятия, которые являются универсальным платежным средством для привлечения на предприятие любых ресурсов. Они могут быть на расчетном счете предприятия в коммерческом банке, в различных финансовых инструментах, в кассе, переводах и т. д.

Краткосрочные финансовые вложения – это ликвидные ценные бумаги, доход предприятию в виде процентов или дивидендов. Они могут быть легко реализованы на рынке ценных бумаг и превращены в наличные денежные средства.

В целях углубленного анализа целесообразно сгруппировать оборотные активы по категориям риска. Например, имеется большая вероятность того, что дебиторскую задолженность будет легче реализовать (преобразовать в денежную форму), чем незавершенное производство или расходы будущих периодов. Сгруппированные оборотные средства по категориям риска представлены в таблице 1.

Таблица 1 Группировка оборотных активов по категориям риска

Степень риска	Группа оборотных активов
Малая	Денежные средства, легко реализуемые краткосрочные финансовые вложения
Средняя	Краткосрочная дебиторская задолженность, готовая продукция, пользующаяся спросом, запасы, исключая залежалые
Высокая	Просроченная дебиторская задолженность, готовая продукция, не пользующаяся спросом, залежалые запасы, неликвиды, незавершенное производство, расходы будущих периодов

При этом следует учитывать область применения того или иного вида оборотных средств и вероятность их реализации и превращения в денежную форму. Активы, которые могут быть использованы только с определенной целью, имеют больший риск (меньшую вероятность реализации), нежели многоцелевые активы. Чем больше средств вложено в активы, попавшие в категорию высокого риска, тем ниже ликвидность активов предприятия. В анализе оборотных активов особое значение уделяется их оборачиваемости, т. е. скорости оборота. Показатели оборачиваемости оборотных активов в виде коэффициентов, отражающих количество оборотов, а также в виде показателей средней продолжительности одного оборота (в днях) характеризуют эффективность их использования и деловую активность предприятия [1–3, 13–15, 17]. Источники информации оценки эффективности использования оборотных средств носят учетный характер. В экономической литературе основным источником информации, характеризующим наличие оборотных средств в предприятиях, принят бухгалтерский баланс, который отражает сведения об их наличии по данным инвентаризации на дату составления отчета [2, 4, 8–10, 12, 15]. В силу сезонности организации производства в сельскохозяйственных организациях объемы потребления оборотных средств существенно изменяются в течение года. К ним относятся: корма; прочая продукция сельского хозяйства (навоз, помет, подстилка, яйца для инкубации); минеральные удобрения; химические средства защиты растений; топливо; нефтепродукты; запасные части, ремонтные и строительные материалы для ремонта, которые приобретаются и расходуются по мере наступления фактов хозяйственной жизни. Поэтому данные, отраженные в балансе, не достаточно полно характеризуют объемы израсходованных оборотных средств, что отражается на значениях показателей,

характеризующих эффективность их использования [11, 14].

Для обеспечения достоверности показателей оборачиваемости оборотных активов и деловой активности сельскохозяйственных организаций является целесообразным определение объема оборотных производственных фондов, израсходованных в процессе производства [9].

В исследуемых нами организациях более 90,0 % оборотных производственных фондов составляют производственные запасы, наличие и движение которых отражено в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Оценка эффективности использования оборотных активов нами выполнена на материалах сельскохозяйственных организаций Республики Башкортостан за 2015 г. (таблица 2). В СПК «Заря», специализирующемся преимущественно на производстве продукции растениеводства, коэффициент оборачиваемости среднегодовой стоимости оборотных активов, рассчитанный по данным бухгалтерского баланса, составляет 0,91 при продолжительности одного оборота 395 дней. Эти же показатели, рассчитанные по данным пояснений к балансу и отчету о финансовых результатах, составляют соответственно 0,57 и 631 день. Таким образом, показатели, характеризующие эффективность использования оборотных активов и деловую активность предприятия, рассчитанные по объемам израсходованных в процессе производства оборотных производственных фондов, отраженных в пояснениях к балансу и отчету о финансовых результатах, существенно отличаются от их значений, рассчитанных по данным бухгалтерского баланса. При этом по результатам исследований будут сформулированы выводы и рекомендации, различающиеся по своему содержанию, для принятия управленческих решений.

Таблица 2 Оценка эффективности использования оборотных активов в сельскохозяйственных организациях по данным бухгалтерского баланса

Показатель		СПК «Заря»	ОАО «Шемяк»
Выручка от продажи, тыс. руб.		111532,0	87773,0
Оборотные активы, тыс. руб.*	на начало года	109928,0	139437,0
	на конец года	135015,0	142911,0
	среднегодовая стоимость	122471,5	141174,0
Коэффициент оборачиваемости *	на начало года	1,01	0,63
	на конец года	0,82	0,61
	по среднегодовой стоимости	0,91	0,62
Продолжительность одного оборота, дней*	на начало года	356	571
	на конец года	439	590
	по среднегодовой стоимости	395	580
Выбыло производственных запасов в оценке по себестоимости, тыс. руб.**		194481,0	224318,0
Коэффициент оборачиваемости**		0,57	0,39
Продолжительность одного оборота, дней**		631	923

Примечание: * – по данным бухгалтерского баланса; ** – по данным пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В ОАО «Шемяк», специализирующемся преимущественно на производстве продукции животноводства, значения исследуемых нами показателей составляют: 0,62 и 580 дней; 0,39 и 923 дней. Значения же оборотных активов, указанных в бухгалтерском балансе, применимы при расчетах коэффициентов ликвидности баланса и коэффициентов, ха-

рактеризующих способность предприятия осуществить расчеты с краткосрочными обязательствами, на дату составления баланса [2–4, 8]. В процессе анализа оборотных активов важно установить, насколько оптимальны их объем и структура формирования [3, 6, 8, 13, 16]. Дополнительное наращение оборотных средств имеет определенные ограни-

чения. Рост оборотного капитала оправдан, если он сопровождается активизацией продаж, а следовательно, и ростом прибыли. Формирование и использование оборотного капитала сопряжено с риском финансовых потерь как в условиях нехватки оборотных средств, так и при их избытке. Важно, чтобы не происходил необоснованный рост оборотных средств, следствием которого могут быть временно свободные, бездействующие активы, вызывающие лишние расходы, что, в свою очередь, приводит к снижению прибыли. К таким расходам можно отнести издержки по обслуживанию заемных источников финансирования оборотных активов (проценты по заемным средствам); заготовительные складские и другие расходы; обесценение излишних остатков денежных средств на банковских счетах; потеря части стоимости дебиторской задолженности под воздействием инфляционных процессов. Следовательно, на основе тщательного анализа эффективности оборотных активов должна строиться финансовая политика управления ими, реализация которой должна обеспечить компромисс между риском потери ликвидности и эффективностью хозяйственной деятельности предприятия.

Повышению оборачиваемости оборотных фондов способствует оптимизация объемов оборотных активов на основе их нормирования.

Целью нормирования является определение рационального размера оборотных средств, отвлекаемых на определенный срок в сферу производства и сферу обращения. Нормирование оборотных средств осуществляется в денежном выражении. В основу определения потребности в них положена смета затрат на производство продукции (работ, услуг) на планируемый период. На практике применяют три основных метода нормирования оборотных средств: расчётно-аналитический, коэффициентный и метод прямого счета. Расчётно-аналитический метод предусматривает определение индивидуальных норм расхода сырья и материалов в соответствии с установленным составом норм на основе прогрессивных показателей использования материальных ресурсов в производстве. При коэффициентном методе нормативы на планируемый период рассчитываются путем внесения поправок (с помощью коэффициентов) в нормативы предшествующего периода. Коэффициенты учитывают изменение объемов производства, оборачиваемость оборотных средств, ассортиментные сдвиги и другие факторы. Сущность метода прямого счета состоит в том, что рассчитываются суммы оборотных средств по каждому конкретному виду товарно-материальных ценностей, затем они складываются, и в результате определяется норматив по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Общий норматив представляет сумму нормативов по всем элементам. Этот метод является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким.

При обеспечении организаций сырьем и другими материалами необходимо исходить из того, чтобы они были достаточными, что в свою очередь исключает сбои в производстве и образование сверхнормативных запасов. Нормативы оборотных

средств устанавливаются по видам в соответствии с плановым объемом производства и нормами расхода запасов товарно-материальных ценностей. Например, в растениеводстве по семенам и посадочному материалу, удобрениям и средствам химической защиты нормативы собственных оборотных средств устанавливаются в полной их потребности с учетом страхового запаса. Нормативы оборотных средств по семенному материалу по сельскохозяйственным культурам определяются по формуле:

$$Нсмо = [(Пп \times Нсп) + Зс] \times Ссп, \quad (1)$$

где Нсмо – норматив собственных оборотных средств по семенам, руб.; Пп – посевная площадь, га; Нсм – норма оборотных средств по семенам на 1 гектар, руб.; Зс – страховой запас по семенам, ц (10 % общей потребности); Ссп – плановая себестоимость 1 ц семян, руб.

Норматив по минеральным удобрениям, ядохимикатам и медикаментам устанавливается в объеме полной годовой потребности.

Норматив по нефтепродуктам устанавливается в размере затрат на создание минимальных запасов топлива и смазочных материалов по данным их фактических месячных минимальных остатков и годовом расходе в прошлом году с учетом изменения расходов в планируемом году и рассчитывается по формуле:

$$Нпп = \frac{Омо}{Рф : 365} \times (Рп : 365), \quad (2)$$

где Нпп – норматив по нефтепродуктам, руб.; Омо – минимальный месячный остаток нефтепродуктов, руб.; Рф : 365 – однодневный расход нефтепродуктов в прошлом году, руб.; Рп : 365 – однодневный расход нефтепродуктов в планируемом году, руб.

Норматив запасов готовой продукции устанавливается с учетом фактического минимального остатка готовой продукции и суммы проданной продукции в прошедшем отчетном году с учетом изменений объема и условий продаж в планируемом году:

$$Нгп = \frac{Огп}{Рф} \times Рп, \quad (3)$$

где Нгп – норматив запасов готовой продукции, тыс. руб.; Огп – фактический минимальный остаток готовой продукции, тыс. руб.; Рф – фактическая реализация продукции за прошлый год, тыс. руб.; Рп – реализуемая продукция в планируемом году, тыс. руб.

Нормативы расходов материальных запасов в животноводстве определяются в объеме полной их годовой потребности, рассчитанной на общее поголовье животных по соответствующим нормам расходов на содержание одной головы за год. Путем сложения частных нормативов определяется совокупный норматив оборотных средств, отражающий общую потребность организации в собственных оборотных средствах в планируемом периоде [16].

Таким образом, планирование потребности собственных оборотных средств позволит повысить контроль расхода сырья и материалов в соответствии с установленным составом норм на основе прогрессивных показателей их использования. Изложенные выше методические подходы к оценке

эффективности использования материально-производственных запасов позволяют принимать управленческие решения по оптимизации запасов и затрат

организации для обеспечения предельной суммы денежной выручки, дополнительного дохода и прибыли.

Библиографический список

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / Под ред. А.П. Гарнова. М.: ИНФРА-М, 2016. 336 с.
2. Васильева, Л.С. Финансовый анализ [Текст]: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. 4-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2010. 880 с.
3. Гритчин, П.В. Анализ направлений повышения эффективности использования оборотных активов организации [Текст] / П.В. Гритчин // Актуальные вопросы экономических наук. 2013. № 29-2. С. 19–23.
4. Гугкаева, С.С. Анализ финансового состояния сельскохозяйственных предприятий РСО-Алания [Текст] / С.С. Гугкаева, М.С. Елоева, З.Р. Тавасиева // Известия Горского государственного аграрного университета. 2015. Т. 52. № 4. С. 246–251.
5. Дмитриева, И.Ю. Модели эффективного управления оборотными активами в отраслях сельского хозяйства [Текст] / И.Ю. Дмитриева, В.В. Владимиров // Аграрный научный журнал. 2015. № 3. С. 81–84.
6. Китаев, М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования [Текст] / М.О. Китаев // Молодой ученый. 2016. № 9. С. 584–588.
7. Клячина, Н.А. Проблемы повышения эффективности использования оборотных активов в сельском хозяйстве России [Электронный ресурс] / Н.А. Клячина, Д.А. Зайцев // Аэкономика: экономика и сельское хозяйство, 2016. № 3 (11). URL: <http://aconomy.ru/science/economy/problems-povysheniya-effektivnosti-/>.
8. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. 7-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2009. 264 с.
9. Муллинова, С.А. Экономическая оценка эффективности использования оборотных активов [Текст] / С.А. Муллинова // Концепт. 2015. № 6. С. 304–310.
10. Пласкова, Н.С. Стратегический и текущий анализ [Текст]: учебник / Н.С. Пласкова. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Эксмо, 2010. 640 с. (С. 180)
11. Полуян, Е.В. Факторы и проблемы эффективного использования оборотных активов в аграрном секторе [Электронный ресурс] / Е.В. Полуян, Е.В. Кремьянская // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. 2015. № 106. С. 617–631.
12. Русак, Н.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования [Текст]: справ. пособие / Н.А. Русак, В.А. Русак. Мн.: Выш. шк., 1997. 309 с.
13. Солдатова, Л.И. Повышение эффективности использования оборотных активов [Текст] / Л.И. Солдатова, А.П. Солдатова // Science Time. 2015. № 8 (20) С. 200–206.
14. Хабилов, Г.А. Методические аспекты оценки эффективности использования материально-производственных запасов в сельскохозяйственных организациях [Текст] / Г.А. Хабилов, А.Г. Хабилов // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. 2014. № 4. С. 45–46.
15. Хабилов, Г.А. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / Г.А. Хабилов. Уфа: Башкирский ГАУ, 2016. 116 с.
16. Хабилов, Г.А. Развитие садоводства в Республике Башкортостан (тенденции, перспективы и пути повышения экономической эффективности) [Текст] / Г.А. Хабилов, Г.З. Ситдикова. Уфа: Башкирский ГАУ, 2016. 147 с.
17. Юдичева Е.Ю. Оценка и пути повышения эффективности использования оборотных активов [Текст] / Е.Ю. Юдичева, Н.Ю. Кожанчикова // Молодой ученый. 2016. № 12.5. С. 89–91.

Сведения об авторах

1. **Хабилов Гамир Ахметгалеевич**, доктор экономических наук, профессор кафедры бухгалтерского учета, статистики и информационных систем в экономике, ФГБОУ ВО Башкирский ГАУ, 450001 г. Уфа, ул. 50-летия Октября, 34. E-mail: gamir.habirov@yandex.ru.
2. **Хабилов Альмир Гамирович**, кандидат экономических наук, заместитель управляющего ГУ отделение Пенсионного фонда РФ по РБ.

В данной статье рассмотрены методические подходы к оценке эффективности использования оборотных активов в сельскохозяйственных предприятиях. Выведено, что показатели, характеризующие

эффективность использования оборотных активов и деловую активность предприятия, рассчитанные по данным бухгалтерского баланса, не достаточно полно отражают их фактический уровень.

G. Khabirov, A. Khabirov

FEATURES OF A TECHNIQUE OF ESTIMATION OF EFFICIENCY OF USE OF CIRCULATING ASSETS IN THE AGRICULTURAL ORGANIZATIONS

Key words: *current assets; functional purpose; risk; performance indicators; information sources; the balance sheet; consumed current operating funds.*

Authors' personal details

1. **Khabirov Gamir**, Doctor of Economic Sciences, Professor at the Department of Accounting, Statistics and Information Systems in Economics. Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education «Bashkir State Agrarian University». 450001, Ufa, 50-letiya Otyabrya St., 34. E-mail: gamir.habirov@yandex.ru.

2. **Khabirov Almir**, Candidate of Economic Sciences, Deputy General Manager of the Bashkortostan regional division of the Pension Fund of Russia.

Methodical approaches to assessment of efficiency of use of current assets on corporate farms are covered in the article. It is shown that the indicators characteriz-

ing the efficiency of use of current assets and business activity of the company, identified on the basis of the balance sheet do not fully reflect their actual level.

© Хабиров Г.А., Хабиров А.Г.