УДК 330.142.212:631

В.П. Зотов, Е.А. Жидкова, К.А. Васильев

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К РАЗРАБОТКЕ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ АССОРТИМЕНТОМ ПРОДУКЦИИ ЧЕРЕЗ ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПОТРЕБНОСТИ В ОБОРОТНОМ КАПИТАЛЕ НА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ

Рассмотрены методика расчета потребности в оборотном капитале и существующий порядок определения нормативов для оборотных активов предприятия, в том числе готовой продукции. Определены основные проблемы формирования собственного оборотного капитала и недостатки в его планировании, вызванные современным экономическим положением предприятий и особенностями хозяйственного оборота. Раскрыты различные подходы к определению стратегии управления нормируемым оборотным капиталом, определение потребности в котором является важной составной частью управления этим видом имущества. Приведены особенности нормирования оборотного капитала в сельскохозяйственных предприятиях, сделан акцент на то, что потребность в оборотных средствах – величина, подверженная влиянию многих факторов, таких как территориальное положение предприятия и его отраслевая специализация. Даны расчеты чистого оборотного капитала двумя способами, учтены показатели оборачиваемости как основные параметры, влияющие на потребность в оборотном капитале предприятия. Согласно приведенным методикам, представлен расчет потребности в оборотном капитале на примере ОАО «Совхоз Суховский» Кемеровской области.

Оборотный капитал, потребность, нормируемые оборотные средства, постоянный капитал, цикличная потребность в оборотном капитале, ацикличная потребность, управления денежными средствами.

Введение

На современном этапе экономики управление оборотным капиталом практически не осуществляется во многих хозяйствующих субъектах сельскохозяйственного производства. Формирование оборотного капитала зависит от разнообразных внешних и частично внутренних условий хозяйствования, при этом оборотные средства составляют наибольшую часть ресурсов, потребляемых предприятиями при осуществлении своей деятельности. Поэтому в управлении ассортиментом продукции важно обращать внимание на нормирование оборотных средств.

Наличие у сельскохозяйственных предприятий собственного оборотного капитала, его состав и структура, скорость оборота и эффективность использования оборотного капитала во многом предопределяют устойчивость их положения. Основополагающей задачей развития экономики в настоящее время является обеспечение ее устойчивого и безопасного развития, носящего не дискретный, а постоянно воспроизводящийся (на все более высоком уровне) характер, и создание в этих целях адекватных факторов и механизмов реализации данных процессов на практике [1].

В Сибири проблемой управления оборотным капиталом сельскохозяйственных предприятий занимались А. Зубахин, В. Кундиус, В. Зотов, А. Стадник, В. Стукач, Л. Рыманова и другие [2].

При разработке стратегии управления и хозяйствования с учетом новых условий функционирования предприятий, в том числе в сельском хозяйстве, важное место занимает формирование источников собственного оборотного капитала или поиск заемных источников, обеспечивающих стабильное и отвечающее всем требованиям пополнение оборотного капитала, а также его организацию и управление.

Объект и методы исследования

В данной статье рассматривается проблема определения реальной потребности в оборотном капитале с учетом факторов территориального положения предприятия, ограниченности в ресурсах и высокой конкурентоспособности поставщиков. Правильное распределение ресурсов в структуре оборотных активов поможет предприятию извлекать большую выгоду и нести меньшие потери на хранение.

Оборотные активы, или, как многие авторы именуют, оборотный капитал или средства, разнообразны по составу и структуре у разных хозяйствующих субъектов. Состав и структура оборотных средств предприятий зависят от их форм собственности, специфики производства, а также взаимоотношений с контрагентами. На величину оборотного капитала оказывает также влияние структура затрат, технологические особенности производственного процесса и построение управленческого учета. Управленческий учет позволяет своевременно и точно оценить понесенные затраты на производство продукции, для стратегии управления ассортиментом продукции очень важным остается вопрос о себестоимости и расходах по сбыту и хранению. Сельскохозяйственное предприятие может производить востребованную продукцию, но необоснованные расходы на реализацию могут привести к нарушению сроков годности и к дополнительным тратам. Поэтому очень важно соблюдать в процессе производства принцип нормирования с целью сокращения дополнительных затрат.

Элементы оборотного капитала определены строением бухгалтерского баланса, формы № 1 бухгалтерской финансовой отчетности, которая предусматривает отдельный показатель «запасы», требующий самого пристального внимания с точки зрения управления и нормирования потребности. Также бухгалтерским балансом определено, что отдельного внимания требует «входящий» НДС, требующий контроля, поскольку он позволяет уменьшить налог к уплате, а высокий темп роста сумм по данной статье говорит об отсутствии внимания к налоговому учету на предприятии.

Подконтрольные показатели «финансовые вложения» и «денежные средства» не подвержены нормированию, но, с точки зрения управления эффективностью, имеет большое значение соблюдение их оптимальной величины, которая в первую очередь должна объясняться платежеспособностью предприятия.

Важным элементом оборотного капитала следует считать дебиторскую задолженность. Она не поддается контролю, так как ее недопущение может привести к снижению выручки, но в тоже время ее рост для предприятия губителен по причине невысокой ликвидности. Поэтому самым опасным с точки зрения определения нормативного значения для предприятия является показатель дебиторской задолженности. Особенно важным является контроль за существующей суммой дебиторов с целью проведения претензионной работы и поисков путей повышения ликвидности долга.

Определение потребности в запасах и готовой продукции, а также имеющихся на предприятии товарах позволит не допускать перепроизводства и излишних закупок, в свою очередь анализ необходимого объема производства позволит сократить переменные затраты. Поэтому определение потребности в оборотном капитале является составной частью стратегии управления ассортиментом продукции.

Для написания статьи использованы данные органов региональной статистики, информационные материалы и методы:

– экономико-статистический;
– монографический;
– абстрактно-логический.

Результаты и их обсуждение

Выявление тенденций и изменений в структуре оборотного капитала дает возможность повышения эффективности управления не только активами хозяйствующего субъекта, но и предприятия в целом.

Порядок формирования оборотного капитала оказывает непосредственное влияние на частоту оборота, длительность оборота и, как следствие, эффективное его использование. Излишки оборотных средств приводят к бездействию, а значит, это отвлечение средств из активного оборота не приносит прибыли. Высокие остатки неиспользуемых оборотных средств при отсутствии роста выручки приводят к замедлению оборачиваемости и требуют все большего вовлечения средств в оборот.

Потребность в оборотном капитале на сельскохозяйственном предприятии, по нашему мнению, может быть определена путем научно обоснованного нормирования оборотного капитала, как в разрезе его составных элементов, так и по основным отраслям деятельности. Особенностью нормирования оборотного капитала в сельскохозяйственных предприятиях является то, что оно ведется на основе ценовых продолжительно действующих норм, которые экономически мало обоснованны и не позволяют структурным подразделениям определять реальную потребность в оборотном капитале с учетом конкретных условий [1].

Для расчета оптимального размера величины оборотного капитала на сельскохозяйственном предприятии в условиях рисков и неустойчивых связей целесообразно определять нормативы по прогнозным данным на основании четко сформированного порядка подачи заявки и системы отчетов за неправомерный прогноз. Прогнозная потребность наиболее важна на стадии формирования величины оборотного капитала, на стадии процесса заготовления.

В современных условиях кругооборот оборотного капитала, овеществленного в оборотных средствах предприятия, включающих оборотные производственные фонды и фонды обращения, осуществляется под воздействием адаптации предприятия к рынку и некоторой нестабильности ситуации в экономике России. Эти факторы усиливают отраслевые особенности сельскохозяйственного производства – значительную потребность в производственных запасах, вызванную сезонной заготовкой кормов и семян, содержанием поголовья животных на выращивании и откорме, и значительную величину незавершенного производства, определенную биоклиматическими факторами [3].

Сущность кругооборота оборотного капитала состоит в том, что он авансируется в различные виды текущих затрат предприятия и возвращается после завершения каждого оборота к своей исходной величине. Первая сложность связана с возвратом аванса, обусловленным продажей продукции. В условиях адаптации к рынку не вся произведенная на продажу продукция действительно продается, продолжительность продаж может превышать нормальные сроки. Вторая сложность заключается в том, что она недостаточна для начала нового цикла оборота из-за неуклонного роста цен на ресурсы производства. Возникает потребность в увеличении оборотного капитала. Третья сложность заключается в том, что собственных источников покрытия возросшей потребности оборотного капитала практически нет, выручка от продажи сельскохозяйственной продукции не покрывает затрат на производство из-за высокой себестоимости единицы продукции. Возникает ситуация, когда возврат авансированного оборотного капитала в завершившемся цикле производства полностью не обеспечивается, сумма возвращенного аванса оборотного капитала недостаточна для осуществления последующего цикла производства продукции [4].

Эффективный кругооборот оборотного капитала гарантирован при правильном определение размера оборотных средств, т.е. при верном расчете потребности. Основными факторами определения нормативной потребности являются: изменение объема и структуры производства, ускорение оборачиваемости оборотных средств, изменение цен и условий поставки.

Чистый оборотный капитал определяется как разность между оборотным капиталом и кредиторской задолженностью, но данное определение не лишено недостатков, так как часть кредиторской задолженности могла возникнуть при формировании внеоборотных активов, поэтому, используя ее в расчетах, следует обращать внимание на природу возникновения кредиторской задолженности. Если считать, что вся сумма кредиторской задолженности является следствием пополнения оборотных активов, то величина чистого оборотного капитала означает непосредственную часть имущества предприятия, принадлежащего предприятию исключительно с целью использования в производстве с целью извлечения прибыли. Если из величины чистого оборотного капитала вычесть величину дебиторской задолженности, как средств отвлеченных из оборота, то мы получим величину оборотного капитала, которая находится в полном физическом распоряжении предприятия и, следовательно, именно эта величина и должна быть подвержена нормированию.

Чистым оборотным капиталом у некоторых авторов считается величина собственного оборотного капитала, определяемого как разница между собственным капиталом и величиной внеоборотных активов. Значение данного показателя, бесспорно, важно с точки зрения методики оценки финансовой устойчивости предприятий, поэтому нормирование оборотных активов должно исходить в первую очередь из требований по обеспечению финансовой устойчивости сельскохозяйственного предприятия. Большинство предприятий в настоящее время из-за своей убыточной деятельности или из-за высокой стоимости внеоборотных активов не имеют собственного оборотного капитала, что усложняет его нормирование.

Долгое время нормой всей финансовой диагностики было положение, согласно которому чистый оборотный капитал предприятия – величина положительная. В настоящее время большинство финансовых аналитиков согласны, что знание о положительном или отрицательном уровне чистого оборотного капитала почти не имеет смысла, уровень должен интерпретироваться в зависимости от многочисленных переменных и, в частности, в зависимости от характера деятельности предприятия. Чистая потребность в оборотном капитале связана с текущими операциями с учетом запасов, общей дебиторской задолженности, включая небанковскую кредиторскую задолженность. Потребность в текущем финансировании, как отмечает Б.В. Прыкин, можно разделить на две части: циклическую, непосредственно связанную с хозяйственным циклом, и ациклическую – независимую от цикла. Тогда общая потребность в оборотном капитале составит сумму циклической и ациклической потребности в оборотном капитале [5].

Циклическую потребность в оборотном капитале можно определить как сумму запасов и разницы между дебиторской и кредиторской задолженностью. При данном расчете важно учитывать, что запасы бывают сверхнормативными и должны приниматься в расчет не по фактическим остаткам, а по потребности, определяемой в зависимости от производственной необходимости. То же касается разницы задолженностей: в расчет необходимо принимать разницу, возникающую только при несовпадении сроков платежей. Если кредиторская или дебиторская задолженность возникает из-за нарушения платежной дисциплины вследствие недобросовестности плательщиков, то этот показатель не может подвергаться планированию и должен классифицироваться как прочая нехозяйственная задолженность, на основании которой и определяется ациклическая потребность.

Ациклическая потребность в оборотном капитале – это разность между прочей дебиторской и прочей кредиторской задолженностью. Величина ациклической потребности существенно искажает общую потребность в оборотном капитале, так как доля прочей (нехозяйственной) задолженности в структуре задолженностей предприятий преобладает в последнее время. Однако принято отмечать, что нехозяйственная потребность в оборотном капитале менее стабильна, чем хозяйственная.

Потребность в оборотном капитале можно также разделить на две части: первая, устойчивая часть, названа структурной потребностью, вторая – неустойчивая – конъюнктурной потребностью (рис. 1).

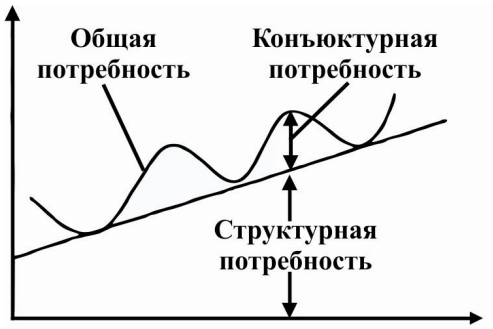

Рис. 1. Циклическая потребность в оборотном капитале

Структурная потребность в оборотном капитале относительно постоянна по временному параметру, тогда как конъюнктурная – подвержена сезонным или случайным колебаниям. Такое различие важно с точки зрения особенностей финансирования этой потребности: полагают, что структурная часть должна финансироваться за счет постоянных источников, за счет чистого оборотного капитала, а конъюнктурная – за счет временных источников, например, за счет краткосрочных банковских кредитов. В таком понимании текущая финансовая потребность только частично является потребностью в оборотном капитале [2].

Несмотря на существенные различия между структурной и конъюнктурной потребностями, их разделение в практической деятельности является сложным аналитическим процессом, так как определение структурной и конъюнктурной потребностей достаточно приблизительно. Кроме того, этот подход не совпадает с подходом по определению циклической и ациклической потребности.

Обратимся к понятию денежных средств, необходимых для успешного функционирования любого предприятия, в том числе сельскохозяйственного. Денежные средства, в данном случае – это показатель, определяемый как разность чистого оборотного капитала и потребности в оборотном капитале. Этот показатель, названный финансовым равновесием, отражает мгновенное расчетное равенство, постоянно меняющееся во времени. В данном случае понятие денежных средств отличается от понятия кассовой наличности или денег.

Управление денежными средствами трактует денежные средства как зависимую величину, уровень которой определяется равенством между чистым оборотным капиталом и потребностью в оборотном капитале, т.е. с его инвестиционным циклом и циклом текущих операций, что приводит к отрицанию существования цикла и автономного управления денежными средствами. В таком случае идеальной целью предприятия в сфере управления денежными средствами должна быть нулевая кассовая наличность. В частности, на крупных предприятиях денежные средства становятся все более значимой функцией, без учета которой нельзя достичь реализации намеченных стратегических целей [4].

Интересным показателем, с точки зрения оценки потребности в оборотном капитале, является степень покрытия потребности в оборотном капитале денежными средствами, которая характеризуется как результат деления определенных ранее денежных средств на величину потребности в оборотном капитале. Если рассмотреть общую потребность в оборотном капитале как разницу между величиной имеющихся запасов, увеличенных на превышение дебиторской задолженности над кредиторской (или уменьшенной на превышение кредиторской задолженности над дебиторской), то данный показатель отражает степень покрытия денежными средствами величины запасов предприятия, используемых в хозяйственной деятельности, т.е., другими словами, какую часть запасов предприятие готово восполнять, не привлекая дополнительных источников финансирования.

Исходя из вышеописанного, проведем расчет потребности в оборотном капитале на примере ОАО «Совхоз Суховский» Кемеровской области (табл. 1).

Таблица 1

Расчет потребности в оборотном капитале на примере ОАО «Совхоз Суховский»

Показатель	Годы		
	2009	2010	2011
1. Запасы, тыс.руб.	35712	39283	45176
2. Хозяйственная дебиторская задолженность, тыс. руб.	13242	14943	16437
3. Хозяйственная кредиторская задолженность, тыс. руб.	27076	29242	26870
4. Циклическая потребность в оборотном капитале, тыс. руб.	21478	24983	34744
5. Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	1190	1319	1208
6. Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	1325	1357	1369
7. Ациклическая потребность в оборотном капитале, тыс. руб.	–135	–38	–161
8. Общая потребность в оборотном капитале, тыс. руб.	21843	23945	30583
9. Оборотные средства, тыс. руб.	57560	58172	64130
10. Краткосрочная кредиторская задолженность, тыс. руб.	33433	34109	33533
11. Чистый оборотный капитал (п.9–п.10), тыс.руб.	24135	24063	30597
12. Денежные средства (п.11–п.8), тыс. руб.	2292	118	3014
13. Степень покрытия потребности в оборотном капитале денежными средствами (п.12 : п.8 * 100), %	10,49	0,49	4,69

Анализ показал, что в динамике потребность в оборотном капитале покрыта в среднем не более 5 %.

Необходимо отметить, что ациклическая потребность у анализируемого предприятия отрицательна. Это объясняется тем, что предприятие часто финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторской задолженности.

При установлении величины оборотных средств, необходимой для удовлетворения потребности предприятия и эффективной маневренности ресурсами, важно учитывать, что средства должны поддерживать финансовую устойчивость организации и ее платежеспособность, поэтому недопустимо отвлекать в оборотные средства слишком большие суммы, которые невозможно покрыть собственными источниками формирования. Согласно теории финансовой устойчивости, собственный капитал организации должен покрывать полностью стоимость внеоборотных активов и на 10 % как минимум – оборотных средств. Поэтому для вычисления минимального значения оборотных средств достаточно выяснить величину собственного оборотного капитала и найти его соотношение с оборотными средствами на отчетную дату. При обратном расчете можно определить требуемую для финансовой устойчивости величину оборотного капитала. Практически большинство предприятий не располагает достаточной величиной собственного оборотного капитала

по причине высокой стоимости внеоборотных активов или при отсутствии положительного собственного капитала. В случае отсутствия положительной величины собственного капитала, т.е. на убыточных предприятиях, все расчеты по определению потребности в оборотном капитале не представляют ценности, так как стабильно убыточные предприятия должны заниматься вопросами сбыта, ценообразования и себестоимостью, а уже потом только определением нормативной потребности. Хотя нормирование запасов и их использование в производстве также оказывает влияние на себестоимость и финансовые результаты, а сверхнормативные остатки готовой продукции и товаров могут снижать прибыль предприятия.

В случае наличия собственного оборотного капитала важным является тот момент, что повышение изношенности внеоборотных активов улучшает значение собственного оборотного капитала, что является своего рода парадоксом, так как изношенные средства требуют больше вложений на их поддержание и не могут сохранять свою производительность на должном уровне. Поэтому важным остается вопрос о сохранении постоянного прироста собственного капитала за счет нераспределенной прибыли и прироста внеоборотных активов, необходимых для успешного производственного процесса с целью сохранения на должном уровне собственных источников формирования оборотных средств предприятия. Если прирост прибыли ежегодно позволяет обновлять внеоборотные активы и при этом сохранять величину собственных оборотных активов, это можно считать лучшей финансовой политикой предприятия.

Обеспеченность собственными источниками формирования оборотного капитала на 10 % является всего лишь рекомендуемой величиной. Важным для финансовой устойчивости и для платежеспособности является полное покрытие запасов за счет собственных средств, а также равенство кредиторской и дебиторской задолженности. Поэтому, при равенстве обязательств предприятия дебиторской задолженности и величине наиболее ликвидных активов, величина запасов должна быть не более величины собственного оборотного капитала. Как правило, на большинстве предприятий кредиторская задолженность превышает сумму дебиторской задолженности и наиболее ликвидных активов, что приводит к ухудшению платежеспособности. Поэтому запасы приобретаются за счет привлеченных и заемных средств и их величина равна сумме собственного оборотного капитала и превышению кредиторской задолженности над задолженностью дебиторов и наиболее ликвидных активов. В такой ситуации важной функцией планирования потребности запасов является технологическое обоснование в необходимости именно такого остатка запасов для производства. Это обоснование должно служить для оправдания в привлечении заемных средств. В случае необходимости запасов именно в таком размере, что требует поиска дополнительных источников финансирования, и при невозможности увеличения собственных оборотных средств предприятие должно определиться с крайним уровнем финансирования запасов за счет привлеченных источников.

Установление потребностей в оборотном капитале является первым комплексом решений по обеспечению эффективной деятельности сельскохозяйственного предприятия в части управления ассортиментом продукции и, как следствие, повышения доходности. Второй комплекс решений направлен на формирование оборотного капитала, достаточного для удовлетворения потребности и необходимой маневренности ресурсами. Для этого необходимо найти дополнительные источники, которые покроют недостаток средств.

Список литературы

1. Жидкова, Е.А. Основные предпосылки экономической и финансовой устойчивости развития экономики региона / Е.А. Жидкова, В.П. Зотов. – Кемерово, 2013. – 150 с.

2. Зотов, В.П. Управление оборотным капиталом в сельскохозяйственных предприятиях / В.П. Зотов, О.А. Сартаков. – 2007. – 177с.

3. Моделирование величины оборотного капитала на стадии прогнозирования в организациях потребительской кооперации // Н.А. Залевская. – Белгор. экономический вестник. – № 1, 2. – Белгород: Белаудит, 2004. – 139 с.

4. Зотов, В.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / В.П. Зотов. – Кемерово: КемТИПП, 2009. – 196 с.

5. Прыкин, Б.В. Технико-экономический анализ производства: учебник для вузов / Б.В. Прыкин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. – 399 с.

ФГБОУ ВПО «Кемеровский технологический институт пищевой промышленности»,
650056, Россия, г. Кемерово, б-р Строителей, 47.
Тел./факс: (3842) 73-40-40,
e-mail: office@kemtipp.ru

SUMMARY

V.P. Zotov, E.A. Zhidkova, K.A. Vasiliev

METHODOLOGICAL APPROACHES TO PRODUCT ASSORTMENT MANAGEMENT STRATEGY THROUGH WORKING CAPITAL DEMANDS AT AGRICULTURAL ENTERPRISES

The method of calculating working capital demands and the existing procedure for determining standards for the enterprise's circulating assets, including the finished product, is considered The main problems of the own working capital formation and planning shortcomings caused by the enterprises' current economic position and economic turnover features are defined. Various approaches to the definition of coping strategies of the specified working capital are disclosed, the identification of the need for the latter being an important part of managing this kind of property. Special features of the working capital normalization at agricultural enterprises are given. The fact that the working capital demand is influenced by many factors, such as the company's spatial position and its industry specialization, is emphasized. The net working capital calculations are given in two ways, the turn-round measures are considered as key indicators affecting the working capital demand of the enterprise. According to the above methods, the calculation of working capital demand, exemplified by the Kemerovo region «Sukhovsky State Farm» JSCo, is reported.

Working capital, demand, specified current assets, constant capital, cyclical working capital needs, cash management acyclic need.

REFERENCES

1. Zhidkova E.A., Zotov V.P. *Osnovnye predposylki ekonomicheskoi i finansovoi ustoichivosti razvitiia ekonomiki regiona* [Basic preconditions of economic and financial sustainability of economic development of the region]. Kemerovo, 2013. 150 p.
2. Zotov V.P., Sartakova O.A. *Upravlenie oborotnym kapitalom v sel'skokhoziaistvennykh predpriiatiiakh* [Working capital management in agriculture]. Kemerovo, 2007. 177 p.
3. Zalevskaia N.A. Modelirovanie velichiny oborotnogo kapitala na stadii prognozirovaniia v organizatsiiakh potrebitel'skoi kooperatsii [Modelling of the size of working capital at the stage of forecasting in the consumer cooperation organizations]. *Belgor. Economic Bulletin*, 2004, vol. 1-2, 139 p.
4. Zotov V.P. *Kompleksnyi ekonomicheskii analiz khoziaistvennoi deiatel'nosti* [Comprehensive economic analysis of economic activities]. Kemerovo, KemIFST, 2009. 196 p.
5. Prikin B.V. *Tekhniko-ekonomicheskii analiz proizvodstva* [Technical and economic analysis of the production]. Moskow, UNITY-DANA, 2000. 399 p.

Kemerovo Institute of Food Science and Technology,
47, Boulevard Stroiteley, Kemerovo, 650056 Russia.
Phone/fax: (3842) 73-40-40,
e-mail: office@kemtipp.ru

Дата поступления: 02.06.2014