

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ОРЛОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И  
ТОРГОВЛИ**

На правах рукописи

**КАРПЫЧЕВА ЕКАТЕРИНА ЮРИЕВНА**

**ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА  
УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ АПК**

08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством  
(экономика, организация и управление предприятиями, отраслями,  
комплексами – АПК и сельское хозяйство)

Диссертация на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук

Научный руководитель  
доктор экономических наук,  
доцент Малявкина Л.И.

Орел – 2014

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБО- РОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК	12
1.1. Понятие оборотных средств и их роль в воспроизводственном про- цессе предприятий АПК	12
1.2. Состав и классификация оборотных средств в управлении сельскохо- зяйственным предприятием	31
1.3. Методический инструментарий современного механизма управления оборотными средствами в сельском хозяйстве	45
2. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК	60
2.1. Оценка современных тенденций в управлении оборотными сред- ствами аграрного сектора экономики	60
2.2 Системный подход в управлении оборотными средствами предприя- тий АПК	81
2.3. Методика оценки эффективности использования оборотных средств в управлении предприятием	106
3. НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ ОБО- РОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК	120
3.1. Совершенствование моделей управления оборотными средствами в экономической политике предприятий	120
3.2. Бюджетирование в управлении оборотными средствами аграрных предприятий	137
3.3. Модели прогнозирования в управлении эффективностью оборотных средств	149
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	169
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	175
ПРИЛОЖЕНИЯ	194

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** В современных условиях экономических преобразований агропромышленному сектору отводится особая роль в обеспечении общества жизненно важной продукцией. Уровень его эффективности имеет огромное народнохозяйственное значение, так как в зависимости от этого уровня во многом складываются различные цены на продукты питания и другие товары, которые производятся на основе сельскохозяйственного сырья. В связи с этим основной задачей функционирования аграрного производства всегда являлось обеспечение непрерывного бесперебойного операционного цикла с получением добавочного продукта.

Вместе с тем, проблемы обеспечения поступательного экономического развития АПК в настоящее время сохраняются. Особое значение приобретает политика управления оборотными средствами аграрных предприятий и ее адекватность состоянию и динамике факторов внутренней и внешней среды. Новые экономические условия требуют совершенствования механизма управления оборотными средствами, поиска современных инструментов оценки и регулирования их состава и структуры, оборачиваемости, прибыльности и рентабельности, что определяет необходимость проведения научных исследований в области управления эффективностью формирования и использования элементов оборотных средств на разных стадиях их кругооборота.

В настоящее время целостного и последовательного характера применения принципов управления оборотными средствами аграрный комплекс не имеет, особенно на различных иерархических уровнях. Основная причина заключается в недостаточной проработанности методического инструментария управления оборотными средствами на уровне предприятий; отсутствии единых подходов к оценке элементов оборотных средств отдельных бизнес-процессов аграрного производства; а также профессиональных кадров и технических воз-

возможностей для разработки управленческих решений по эффективному использованию оборотных средств. Все это определяет научную проблему и актуальность ее исследования, состоящую в разрешении противоречий между потребностями аграрных предприятий в современных моделях управления оборотными средствами и неадекватным методологическим аппаратом, несовершенством механизмов реализации стратегических планов и программ их развития.

**Степень разработанности проблемы.** Теоретическим и организационно-методическим вопросам управления оборотными средствами посвящены труды многих отечественных и зарубежных ученых. В работе отражены научные концепции классиков экономической науки, разработки ведущих ученых по теории оборотных средств во взаимосвязи с теорией развития механизма управления на макро и микроуровнях.

Среди российских ученых, чьи работы заложили теоретический фундамент исследования экономической категории «оборотные средства», - Барнгольц С.Б., Голикова О.В., Грибов В.Д., Горфинкель В.Я., Грицай А.П., Грузинов, Иванов Н.И., Ковалев В.В., Кузнецов В.В., Лисициан Н.С., Нестеренко Е.Г., Парфаняк П.А., Сироткин С.А., Сухарев А.М., Швандар В.А.

Общие проблемы методологического инструментария управления оборотными средствами в процессе операционного цикла получили теоретическое раскрытие в трудах Барышниковой Н.С., Бланка И.А., Быкова Е.В., Гончаровой Э.А., Данилина В.Н., Демченко А.Ф., Закшевской Е.В., Кичигиной М.И., Коноваловой Г.И., Коношенко Л., Меделяевой З.П., Нечаева Н.Г., Павловой Л.Н., Савченко Т.В., Свирской Е.В., Смагина Б.И., Стоянова Е.С., Ушачева И.Г. Филобоковой Л.Ю., Хаматовой Л.А.

Вопросы стратегического управления, планирования, анализа и прогнозирования формирования и использования оборотных средств нашли отражение в работах Абдукаримова И.Т., Бабенко И.В., Беспалова М.В., Бирман А.М., Ефимовой О.В., Загайтова И.Б., Киперман Г., Кольцова И.В., Лимоновой Н.В., Ленковой М.И., Любушина Н.П., Рябых Д.А., Суркова И.М., Терновых К.С.,

Третьяковой Е.А., Усатова И.А., Черных А.А., Чирковой М.Б., Широбокова В.Г., Яковлевой Е.С. и др.

Несмотря на достаточную проработку вопросов управления оборотными средствами, по-прежнему малоисследованными остаются проблемы формирования политики управления оборотными средствами, развития моделей планирования и прогнозирования элементов оборотных средств, их анализа и мониторинга во взаимосвязи бизнес-процессов операционного цикла, механизма управления эффективностью использования оборотных средств в аграрных предприятиях.

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационного исследования является разработка теоретико-методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию механизма управления оборотными средствами предприятий АПК.

Реализация цели исследования потребовала решения следующих задач:

- уточнение категории «оборотные средства», их состава и классификации применительно к специфике деятельности аграрных предприятий;
- формирование концепции управления оборотными средствами, основанной на кругообороте элементов производственных фондов и фондов обращения на разных уровнях управления, обусловленных простым и расширенным воспроизводством сельскохозяйственных предприятий;
- разработка методического инструментария механизма управления оборотными средствами предприятий АПК, информационной модели иерархического управления элементами оборотных средств, методики оценки эффективности их использования;
- развитие методики реализации экономической стратегии и политики управления оборотными средствами на основе оперативного, текущего и перспективного планирования;
- разработка системы бюджетирования в управлении оборотными средствами и ее адаптация к практике функционирования аграрного предприятия;

- определение направлений развития стратегического управления, построение прогнозных моделей эффективности управления оборотными средствами аграрного предприятия с применением компьютерных технологий.

**Предметом исследования является** механизм управления оборотными средствами предприятий АПК.

**Объектом исследования** являются аграрный сектор экономики России и интегрированные формирования АПК Орловской области. Более детальные исследования и расчеты проводились на базе интегрированного объединения «Знаменский Селекционно-гибридный центр» Орловской области.

**Теоретическая, методологическая и эмпирическая база исследования.** Теоретической и методологической основой исследования послужили работы отечественных и зарубежных ученых-экономистов по проблемам управления оборотными средствами и разработки экономической политики аграрных предприятий, методологические основы законодательных актов, программных документов и постановлений правительства по формированию и развитию механизма управления в интегрированных структурах АПК. Основопологающим является системный анализ теории и практики, имеющий конечной целью разработку методических рекомендаций по развитию методического инструментария механизма управления оборотными средствами в АПК.

В процессе исследования применялись диалектический, исторический, экономико-статистический, монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный и другие методы научных исследований, а также использовался пакет прикладных программ Microsoft Office, СПС «Консультант Плюс», «Гарант», «Альт-Финансы».

Эмпирическая база диссертационной работы формировалась на основе законодательных и нормативных актов РФ, материалов периодической печати, совокупности официальных статистических данных Федеральной службы государственной статистики РФ и территориального органа этой службы в Орловской области, материалов публикуемой отчетности предприятий АПК, научных

публикаций по исследуемой тематике, официальных сайтов Министерства сельского хозяйства РФ и Департамента сельского хозяйства Орловской области, материалов специальных обследований, полученных автором самостоятельно при исследовании механизма управления оборотными средствами предприятий АПК.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования** базируется на том, что усиление роли аграрного сектора в обеспечении продовольствием внутреннего рынка в современных экономических условиях требует развития механизма управления оборотными средствами, методики их оценки и анализа с целью принятия управленческих решений по эффективности использования оборотных средств; планированию и прогнозированию кругооборота оборотных средств для непрерывности операционного цикла и выполнения стратегических программ эффективного функционирования предприятий АПК.

**Положения диссертации, выносимые на защиту:**

- уточненное экономическое содержание оборотных средств в управлении предприятиями АПК;
- авторская концепция управления оборотными средствами интегрированных аграрных формирований АПК, основанная на взаимосвязи уровней воспроизводства;
- методический инструментарий реализации механизма управления оборотными средствами в иерархической системе аграрного сектора;
- модель управления эффективностью использования оборотных средств в операционном цикле аграрного предприятия;
- основные направления и критерии разработки плановой политики управления оборотными средствами в реализации стратегии предприятий АПК;
- методика прогнозирования эффективности управления оборотными средствами сельскохозяйственных предприятий для принятия управленческих решений.

**Научная новизна диссертационного исследования** состоит в разработ-

ке теоретико-методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию механизма управления оборотными средствами предприятий агропромышленного комплекса.

В работе получен ряд положений, отличающихся научной новизной:

– уточнено понятие оборотных средств аграрных предприятий, отличительным признаком которых является акцент на стоимости части имущества, последовательно авансированной в производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывности операционного цикла в условиях расширенного сельскохозяйственного воспроизводства под воздействием внутренних и внешних факторов и направленного на получение добавочной стоимости в виде прибыли; дополнены классификационные признаки группировки оборотных средств, способствующие оценке отраслевых особенностей аграрного производства;

– предложена авторская концепция управления оборотными средствами интегрированных многопрофильных аграрных формирований АПК на примере Знаменского селекционно-гибридного центра, основанная на взаимосвязи уровней сельскохозяйственного воспроизводства, обеспечивающая координацию и непрерывность операционного цикла; сформулированы предложения по структурированию элементов оборотных средств, необходимому для оценки их влияния на эффективность экономической политики сельскохозяйственного предприятия;

– уточнен механизм управления эффективностью использования оборотных средств позволяющий увязать стратегию управляющего органа с производственными и финансовыми возможностями управляемого объекта для обеспечения расширенного воспроизводства; предложен методический инструментарий управления оборотными средствами, который основывается на синергетическом принципе управления, системной взаимосвязи, комплексности и непрерывности, применении моделей адаптивного управления и включает систему критериев комплексной оценки эффективности формирования и исполь-

зования оборотных средств на всех уровнях управления АПК;

– предложена модель управления оборотными средствами интегрированного агропромышленного формирования с учетом особенностей свиноводческой отрасли, основанная на взаимосвязи центров ответственности с распределением функций, сегментации по бизнес-процессам, способствующих принятию управленческих решений и усилению внутреннего контроля, что позволит идентифицировать задачу, дать оценку выполнения индикативных показателей и обосновать потребность в соответствующем ресурсе;

– уточнены основные направления и критерии разработки политики управления оборотными средствами свиноводческих интегрированных формирований, основными из которых являются: обеспеченность племенным материалом и материальными ресурсами, производство племенных животных и свиноводческой продукции, продуктивность животных, оптимизация себестоимости производства, ускорение оборачиваемости оборотных средств, рентабельность продаж, ускорение денежных потоков и др.; даны рекомендации по развитию системы бюджетирования с учетом специфики аграрного предприятия, которая повысит оперативность управления и обеспечит контроль эффективности использования оборотных средств по их элементам и сегментам операционного цикла;

– разработана прогнозная модель управления оборотными средствами на стадиях их формирования и использования с применением компьютерных технологий, позволяющая определять прогнозные индикаторы эффективности функционирования предприятий АПК.

**Теоретическая и практическая значимость результатов исследования.** Теоретическое значение диссертационного исследования состоит в уточнении сущности организационно-экономического механизма управления оборотными средствами; в определении особенностей кругооборота элементов оборотных средств в процессе операционного цикла аграрного предприятия; в обосновании методического подхода к оценке и управлению эффективностью использования оборотных средств; в определении стратегии планирования и

прогнозирования эффективности использования оборотных средств.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что полученные результаты могут быть использованы в хозяйственной деятельности аграрных предприятий для разработки стратегии и плановой политики управления оборотными средствами.

Отдельные положения диссертационной работы, а также ряд предложений автора нашли применение в деятельности Департамента сельского хозяйства Орловской области и могут представлять интерес сотрудникам научно-исследовательских институтов, учебных заведений и других структур, занимающимся проблемами современного управления.

**Соответствие паспорту научной специальности.** Диссертационное исследование по своей актуальности, полученным научным результатам, их новизне, теоретической и практической значимости находится в рамках специальности 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – АПК и сельское хозяйство). Предметная область исследования соответствует пунктам 1.2.41. «Планирование и управление агропромышленным комплексом, предприятиями и отраслями АПК» и 1.2.42. «Организационный и экономический механизм хозяйствования в АПК, организационно-экономические аспекты управления технологическими процессами в сельском хозяйстве» паспорта специальностей ВАК Министерства образования и науки РФ.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и результаты диссертационного исследования обсуждались и получили одобрение в рамках международного экономического форума: «Бакановские чтения» (Орел, 2013, 2014); Международных научно-практических конференций: «Мировая наука и современное общество: актуальные вопросы финансов, экономики и управления» (Израиль, 2013), «Инновационно-информационные технологии в анализе, экономике и финансах» (Орел-Барселона, 2013), «Управление оборотными средствами с применением экономико-математических моделей» (Орел,

2013), «Инновационная стратегия управления бизнесом: учетно-аналитические базы, научно-образовательные методики и кадровый потенциал» (Орел, 2013), Актуальные направления фундаментальных и прикладных исследований (North Charleston, USA, 2014), Фундаментальная наука и технологии - перспективные разработки (North Charleston, USA, 2014), Актуальные проблемы современной экономической науки (Омск-Донецк, 2014); региональной научно-практической конференции: «Современные инновации в науке и технике» (Курск, 2014); внутривузовских семинарах.

Содержание, структура и методика плановой политики управления оборотными средствами внедрены в практику аграрного предприятия ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области. Отдельные положения методических разработок в части бюджетирования, тактического и перспективного планирования и прогнозирования с применением компьютерных технологий апробированы и внедрены в, ООО «Каскад» г. Орел.

Материалы диссертационного исследования использованы: в учебном и научном процессах ФГБОУ ВПО Орловского государственного института экономики и торговли при разработке хоздоговорных исследований кафедр экономика предприятий и математики, информатики и информационных технологий, подготовке учебно-методических пособий, лекционных курсов и сборников задач по дисциплинам «Экономика предприятий», «Менеджмент», «Экономический анализ».

**Публикации результатов исследования.** Результаты проведенных исследований нашли отражение в 31 научной работе общим объемом 22,29 п.л. (авторский вклад – 15,6 п.л.), в том числе 6 статей опубликованы в ведущих рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК Минобрнауки России.

**Объем и структура работы.** Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. Общий объем работы 193 страниц машинописного текста. Диссертация содержит 23 рисунка, 33 таблицы и 10 приложений.

# 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК

## 1.1. Понятие оборотных средств и их роль в воспроизводственном процессе предприятий АПК

Агропромышленный комплекс является важнейшей составной частью экономики России, где производится жизненно необходимая для общества продукция, и сосредоточен огромный экономический потенциал. Государственная поддержка агропромышленного комплекса в Российской Федерации осуществляется в рамках реализации Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 гг., утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 14.07. 2012г. №717. [29,30]

Государственная программа развития АПК на 2013-2020 годы разработана в соответствии со статьей 8 Федерального закона от 29 декабря 2006 г. № 264-ФЗ «О развитии сельского хозяйства». [111] Ее целями являются:

- обеспечение продовольственной независимости страны в параметрах, заданных Доктриной продовольственной безопасности Российской Федерации;
- повышение конкурентоспособности российской сельскохозяйственной продукции на внутреннем и внешнем рынках на основе инновационного развития АПК, оптимизации его институциональной структуры, создания благоприятной среды для развития предпринимательства, повышения инвестиционной привлекательности отрасли;
- обеспечение финансовой устойчивости товаропроизводителей АПК;
- воспроизводство и повышение эффективности использования в сельском хозяйстве земельных и других природных ресурсов, экологизация производства;

– устойчивое развитие сельских территорий.

За период реализации приоритетного национального проекта «Развитие агропромышленного комплекса» и Государственной программы был обеспечен рост валовой продукции сельского хозяйства и производства пищевых продуктов, несколько улучшилась экономика сельскохозяйственных организаций, получила развитие деятельность крупных агропромышленных формирований, активизировалась работа по социальному развитию сельских территорий. Благодаря значительным инвестиционным вложениям и использованию инновационных технологий существенно возросли темпы восстановления производства свинины, а по мясу птицы - превышен его дореформенный уровень. [165]

Вместе с тем, перечень проблем обеспечения поступательного экономического развития АПК сохраняются. Особое значение приобретает политика управления оборотным капиталом аграрных предприятий и ее адекватность состоянию и динамике факторов внутренней и внешней среды. Политика управления оборотным капиталом является составной частью общей экономической политики развития предприятия, которая при ее разработке и реализации предусматривает наличие субъективного и объективного начала. [156, с. 40] В качестве субъектов этой политики на разных уровнях выступают собственники, менеджеры, специалисты экономических служб агропромышленных холдингов, комплексов, предприятий. Объектом политики комплексного управления оборотным капиталом является социально-экономическая система и ее деятельность во взаимосвязи с обеспеченностью ресурсами, финансовыми результатами аграрного предприятия, платежеспособностью и денежным оборотом.

В качестве предмета выступают внутрифирменные и межхозяйственные экономические отношения и операции, включая производственные процессы, которые создают условия привлечения инвестиций, способствуют ускорению оборачиваемости оборотного капитала, высвобождению денежных средств, направленных на получение добавленной стоимости.

Механизм определения потребности, состава, структуры, источников

формирования, управления и использования оборотных средств оказывает активное влияние на процесс производства, выполнение текущих производственных и финансовых планов, и является важным условием для эффективного развития предприятия. В рыночных отношениях оборотные средства приобретают особую роль, поскольку они представляют собой часть производительного капитала, которая переносит свою стоимость на вновь созданный продукт полностью и возвращается к предпринимателю в денежной форме в конце каждого кругооборота капитала. Таким образом, оборотные средства являются важным условием в получении прибыли предприятия.[86, с.72]

Оборотные средства рассматриваются как одна из составных частей имущества аграрного предприятия. Состояние и эффективность их использования - одно из главных условий его успешной деятельности. Нестабильность экономической ситуации, высокая инфляция, проявляющиеся в усилении конкурентной борьбы, удорожании кредитных ресурсов вынуждают предприятия изменять свою политику по отношению к оборотным средствам, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования.

В настоящее время немало подготовлено трудов по исследованию управления эффективностью использования оборотных средств в различных отраслях экономики. При этом в экономической литературе, часто отождествляются термины: «оборотные активы», «оборотные средства», «оборотные фонды», «оборотный капитал». Ряд трактовок данных понятий обобщены и представлены нами в Приложении 1.

В экономической оценке состояния и использования материально-технической базы АПК, а также при разработке направлений эффективного управления производственными ресурсами в сельском хозяйстве очень важно четко разграничивать эти категории. В связи с этим возникает необходимость в их идентификации с позиций разных направлений экономической науки.

Понятие «оборотные активы» встречается в экономической литературе примерно с начала XX века. Им была отведена одна из основных функций по

расчетно-платежному обслуживанию кругооборота денежных средств организаций и финансированию текущих затрат. В состав оборотных средств включали денежные суммы, необходимые на покупку материалов, сырья, на заработную плату производственному и административному персоналу, на уплату налогов и других расходов предприятия, оплаченных в текущем периоде [27, с. 64]. Например, известный ученый Бирман А.М., при определении оборотных активов приоритет отдавал их денежной сущности, а главную суть категории определял авансированием денежных средств предприятия, то есть оборотные активы характеризовал как средства предприятия, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения [12, с.226]. К этой трактовке склонялся Усатов И.С. однако он не отмечал платежно-расчетную функцию оборотных средств.

Романовский Р.В. в своих работах оборотные активы определяет как денежные средства, а также те виды активов, которые будут обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее, чем через год (легкорезализуемые ценные бумаги, счета дебиторов, товарно-материальные запасы, расходы будущих периодов) [132]. Такое определение в большей степени совпадает с современным пониманием оборотных активов.

По мнению Шубиной Т.В. оборотные активы представляют собой активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих операционную деятельность и полностью потребляемых или реализуемых в течение одного операционного цикла [172, с. 35]. То есть оборотные активы - это те средства, которые организация использует для осуществления своей повседневной деятельности и целиком потребляемые в течение операционного цикла. Оборотные активы, с одной стороны, формируют часть имущества предприятия, воплощенную в запасах, дебиторской задолженности, денежных средствах и краткосрочных финансовых вложениях. С другой стороны, это часть капитала организации, отраженная в пассиве баланса и обеспечивающая непрерывность хозяйственного процесса.

Трактовка «оборотные средства» рассматривалась неоднозначно учеными. В своих работах профессор Грузинов В.П. трактует «оборотные средства» - как «денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения». [33, с.25]

Ван Хорн Дж. К. считает, что оборотными средствами являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года. То есть оборотные средства включают в себя управление денежными средствами, дебиторской задолженностью, товарно-материальными запасами и кредиторской задолженностью [20, с.363-364]. В свою очередь Кузнецов В.В. под оборотными средствами понимает совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывность хозяйственной деятельности фирмы. [174, с.352] Или, другими словами, оборотные средства - это совокупность оборотных фондов и фондов обращения в денежной форме.

Такого же мнения придерживается Ильин А.И., отождествляя при этом понятие оборотных средств с оборотным капиталом. [55, с.30]

Некоторые авторы сводят сущность оборотных средств к их натурально-вещественному содержанию. Довольно часто оборотные средства непосредственно приравниваются к предметам труда, т.е. к совокупности вещей, материальных ценностей, выраженных в денежной или натуральной форме. Однако отдельные экономисты считают такой подход к определению оборотных средств методологически неверным. В частности, Пизенгольц М.З. отмечает следующее: «Механическое объединение производственных оборотных фондов и фондов обращения и конструирование на этой основе новой категории, категории оборотных средств является грубой методологической ошибкой». [122, с.25-26] Далее автор приводит следующее определение: «Оборотные средства - это средства предприятия, авансируемые для обеспечения непрерывности кругооборота и отражающие совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения».

Определения экономической сущности оборотных средств, предложенные Барнгольц С.Б., заслуживают интереса, т.к. в них дается и качественная, и количественная характеристика этой категории: «В широком экономическом понимании оборотные средства - это средства, авансируемые для поддержания непрерывности кругооборота и возвращающиеся в исходную денежную форму после реализации продукции». В этой же работе автор высказывает мнение, что конкретизировать это определение по составу оборотных средств можно следующим образом: «Оборотные активы - это средства, авансированные для формирования запасов оборотных фондов и фондов обращения, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, необходимых для поддержания непрерывности кругооборота». [9, с.143]

Павлова Л.Н. дает следующее определение оборотных средств: «оборотные средства - это стоимостная оценка совокупности материально-вещественных ценностей, использованных в качестве предметов труда и действующих в натуральной форме в течение одного производственного цикла». В процессе финансирования и кредитования предпринимательской деятельности большое значение имеет состав оборотных средств предприятий. Это запасы товарно-материальных ценностей, дебиторская задолженность, средства в расчетах, денежные средства. [117, с.187-188]

Как авансируемую в денежной форме стоимость, оборотные средства характеризуют Бабенко И.В., Кузьбожев Э.Н. Они считают, что «оборотные средства - это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования материальных ресурсов в форме предметов труда и средств обращения в минимально необходимых размерах, достаточных для организации непрерывного процесса производства и обращения» [7, с.69]. Оборотные средства - это не просто количество ресурсов, но и заключенная в них возможность развития организации (системы) в заданном направлении. Будущая экономическая выгода, заключенная в оборотных средствах - это потенциал, который войдет, прямо или косвенно, в поток денежных средств

или их эквивалентов. Потенциал может быть производительным, т.е. являться частью операционной деятельности организации, или принимать форму конвертируемости в денежные средства или их эквиваленты.

В экономической литературе часто используют термин «оборотный капитал», который трактуется как мобильные активы предприятия, являющиеся денежными средствами, или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла. Трактовка сущности, понятия, содержания, структуры оборотного капитала, различна у разных экономистов. Авторы рассматривают данные категории с учетом влияния разных факторов и полярности существующих мнений в экономической науке.

Исследуя сущность оборотных средств и оборотного капитала Бабенко И.В., Кузьбожев Э.Н. отмечают, что деление капитала на основной и оборотный можно обнаружить в учении физиократов, которые сосредоточили свой анализ на вещественных формах капитала. Так, исследование издержек производства в сельском хозяйстве позволило Кенэ Ф. («О ремесленном труде», 1766) дать разграничение составных частей капитала.[7, с.66]

У Кенэ различие между основным и оборотным капиталом выступает как различие между «первоначальными авансами» (*avances primitives*) и «ежегодными авансами» (*avances annuelles*). Затраты, которые производятся ежегодно на земледельческие работы (семена, рабочая сила), он называл ежегодными авансами. Издержки же, производимые на несколько лет (сельскохозяйственные машины, постройки, скот), Кенэ Ф. называл первоначальными авансами. Он изображает это различие как существующее лишь в пределах производительного капитала, т. е. капитала, включенного в непосредственный процесс производства. Этим же он объясняет, почему время оборота одной части капитала составляет один год, а время оборота другой - более года (десять лет). Различие между обоими видами авансов возникает лишь тогда, когда авансированные деньги превращены в элементы производительного капитала (позднее физиократы такие авансы («*avances*») нередко прямо называют «капиталом»). По

утверждению Кенэ Ф., в издержки производства ежегодные авансы входят полностью, а первоначальные - частично.[89, с.216]

По мере дальнейшего развития физиократы стали переносить эти различия и на другие виды капитала, на промышленный капитал вообще. Одним из первых экономистов, применившим категории основного и оборотного капитала ко всему функционирующему капиталу, был Адам Смит. В своем «Исследовании о природе и причинах богатства народов» (1776) Смит отвел заметное место категории оборотного капитала, его связи с основным капиталом, особенностям его кругооборота.

Одним из первых экономистов, детально разобравшимся в сущности оборотного капитала, был Маркс К. Его работы были посвящены исследованию оборота капитала, скорости его движения в целом и его составных частей, условий непрерывности движения капитала в производстве и обращении, структуре времени оборота, причин распада капитала на авансированный и действительно переменный. Маркс впервые проанализировал деление капитала на основной и оборотный, раскрыл его объективную необходимость.

Рассматривая движение капитала, Маркс выделял в его составе производительный капитал (в форме основного и оборотного капитала) и капитал обращения (в товарной и денежной форме). Деление производительного капитала на основной и оборотный вытекает из различий в способе перенесения их стоимости на продукт труда, в продолжительности их оборота, в функциональной роли средств труда и предметов труда в процессе производства [7, с. 67].

Современные экономисты трактуют оборотный капитал, зачастую отождествляя его с оборотными средствами и или активами. Так, Ковалев В.В. считает, что оборотный капитал - это активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла [65, с. 330].

Оборотные средства и политика в отношении управления этими активами

важны, прежде всего, с позиции обеспечения непрерывности и эффективности текущей деятельности предприятия. Поскольку во многих случаях изменение величины оборотных активов сопровождается и изменением краткосрочных пассивов, оба эти объекта рассматриваются, как правило, совместно в рамках политики управления чистым оборотным капиталом, величина которого рассчитывается как разность между оборотным капиталом и краткосрочными пассивами.

По мнению Крейниной М.М. оборотный капитал, будучи предназначенным для реализации или потребления, способен неоднократно менять свою форму в течение одного операционного цикла предприятия [73, с.221]. Оборотные средства предприятия включают в себя оборотные производственные фонды и фонды обращения. Такая классификация объективно характеризует состояние оборотных средств в зависимости от их нахождения на различных стадиях кругооборота.

Такого же мнения придерживается Колчина Н.В., она считает, что оборотный капитал - это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. То есть основное назначение оборотных средств предприятия заключается в обеспечении непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения. По функциональному назначению, оборотные средства предприятия подразделяются на оборотные производственные фонды и фонды обращения. Исходя из этого деления, оборотный капитал можно охарактеризовать как средства, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения и совершающие непрерывный кругооборот в процессе хозяйственной деятельности, а также, как средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. [77, с.130]

В словаре современных экономических терминов приведено несколько определений по изучаемой проблеме. Во-первых, оборотные средства –это со-

вокупность оборотных фондов, которые выражаются в форме денег (в том числе, запасы производства, незавершенное производство, готовая продукция, наличные деньги и средства в расчетах) [140]. Согласно данному определению оборотные средства являются частью оборотных фондов, отличительной особенностью которых является их выражение в денежной форме, независимо от материально-вещественного содержания (запасы производства, незавершенное производство, готовая продукция, наличные деньги и средства в расчетах).

В экономическом энциклопедическом словаре под оборотными фондами понимают часть производственных фондов, которые, как правило, целиком потребляются в течение одного кругооборота, изменяют свою натурально-вещественную форму и полностью переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт [176, с.25]. Таким образом, оборотные средства аграрных предприятий - это часть оборотных фондов, выраженных в денежной форме, которые целиком потребляются в течение одного кругооборота, изменяют свою натурально-вещественную форму и полностью переносят свою стоимость на готовый сельскохозяйственный продукт.

Во-вторых, оборотный капитал (от англ. *Current capital*) - производственный капитал, часть которого затрачивается как аванс на приобретение предметов труда и рабочей силы. При этом воплощение оборотного капитала выражается элементами постоянного капитала (сырьем, материалами, энергией, топливом, незавершенным производством) и переменного капитала (затраты на приобретение рабочей силы, стоимость которой не переносится на готовый продукт, а образует новую стоимость, которая равна его собственному эквиваленту и прибавочной стоимости). [16]

Категория «оборотные фонды» многими авторами отождествляются с понятием «оборотных средств», либо характеризуются оборотными производственными фондами. В частности Хунгуреева И.П., Шабыкова Н.Э. и Унгаева И.Ю. под оборотными фондами понимают часть средств производства, которые единожды участвуют в производственном процессе и свою стоимость сразу и

полностью переносят на производимую продукцию [167]. В отличие от основных фондов неоднократно участвующих в процессе производства, оборотные фонды функционируют только в одном производственном цикле. К оборотным фондам они относят: сырье, основные и вспомогательные материалы, комплектующие изделия, не законченная производством продукция, топливо, тара и другие предметы труда, считая, что эти фонды - основная часть себестоимости продукции.

Категории оборотных средств по их элементарному составу обобщены нами на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1. - Элементарный состав категории оборотных средств, активов и оборотного капитала.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Составлено автором на основе обзора экономической литературы

Как показало исследование, в экономической науке оборотные средства - одна из самых сложных экономических категорий. На протяжении длительного времени выдвигаются различные трактовки этого понятия и подходы к их сущности. В настоящее время преобладает стоимостная трактовка сущности оборотных средств. От понимания оборотных средств как совокупности материальных и денежных ценностей практически отказались. Между тем, для эффективного управления оборотными средствами предприятия необходимо всесторонняя оценка различных подходов к определению их сущности.

В современной экономической литературе можно выделить ряд основных подходов к определению сущности оборотных средств (табл.1.1.) [167, с.113]:

Первый подход в основном отражается в работах следующих авторов: Бирман А.М., Грицай А.П., Иванов Н.И. и Чибисов Н.Д. [32], Жевтяк Н.П. [50, с.5], Балабанов И.Т., Усоскин М.М. [159]. По мнению перечисленных авторов, оборотные средства предприятия, представляют собой простую совокупность элементов оборотных производственных фондов (запасы сырья, материалов, топлива, незавершенного производства и прочих) и фондов обращения (готовая продукция, денежные средства и средства в расчетах). Представители подхода считают нецелесообразным выделение функций оборотных средств, так как раскрывают сущность данной категории через принципы их организации. Кроме того, авторы не определяют механизм превращения оборотных производственных фондов в фонды обращения в процессе движения по стадиям кругооборота ресурсов предприятия, ограничиваясь констатацией необходимости оборотных средств для его осуществления.

В рамках данного подхода оборотные средства не рассматриваются в их стоимостном единстве, а анализируются как простое соединение нескольких частей.

Перечисленные авторы определяют место размещения элементов оборотных средств на стадиях производственного цикла предприятия, но не раскрывают их экономической сущности.

Таблица 1.1 - Подходы к определению понятия и сущности оборотных средств<sup>2</sup>.

Подходы	Сторонники подхода	Определение оборотных средств
Организа- ционный	Балабанов И.Т., Бирман А.М., Грицай А.П., Иванов Н.И., Невтяк Н.П., Усоскин М.М., Чибисов Н.Д.,	Оборотные средства - простая совокупность элементов оборотных производственных фондов (запасы сырья, материалов, топлива, незавершенного производства и прочих) и фондов обращения (готовая продукция, денежные средства и средства в расчетах)
Производ- ственный	Бунич П.Г., Голикова О.В., Лаврушин О.И., Лисициан Н.С., Нестеренко Е.Г., Остапенко В.В., Поддериогин А.М., Перламутров В.П., Соколовский Л.Х.,	Оборотные средства - стоимость, авансируемая для образования оборотных производственных фондов и фондов обращения, то есть категория, обслуживающая кругооборот ресурсов предприятия и выполняющая только производственную функцию.
Денежный	Грузинов В.П., Кузнецов В.В., Менх Л.В., Парфаняк П.А.; Радионова А.Р.; Ротштейн Л.А.; Усатов И.А.; Румянцев Е.Е.	Оборотные средства рассматриваются как денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения
Финансо- вый	Варламова Т.П., Васильева Н.А., Кириллина О.В., Климова Н.В., Осипова О.С.	Оборотные средства - важнейший фактор производственной деятельности, который обеспечивает непрерывность и качество процесса производства, а так же во многом определяет его финансовое состояние, эффективность и конкурентоспособность.
Экономи- ческий	Бланк И.А.; Ефимова О.В.; Ионова А.Ф.; Карпова Е.В., Ковалева А.М., Ковалев В.В.; Раицкий К.А.; Стоянова Е.С.; Шеремет А.Д.;	Оборотные средства (текущие активы, часть имущества) – это средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла.
Бухгалтер- ский	Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В., Ефимова О.В., Лозовский Л.Ш., Райзберг Б.А., Палий В.Ф.,	Оборотные средства (капитал) это подвижная часть капитала предприятия, которая в отличие от основного капитала является более текучей и легко трансформируемой в денежные средства.

Второй подход к определению оборотных средств в основном представлен в исследованиях следующих экономистов: Лаврушин О.И., [76] Лисициан Н.С. [813], Бунич П.Г., Перламутров В.П. и Соколовский Л.Х. [19], Остапенко В.В. [114]. Оборотные средства ими определяется как стоимость, авансируемая для образования оборотных производственных фондов и фондов обращения, то есть как категория, обслуживающая кругооборот ресурсов предприятия и выполняющая только производственную функцию. По нашему мнению, в данном

<sup>2</sup> Составлено автором на основе обзора экономической литературы

определении не выделяется качественная особенность стоимости оборотных производственных фондов и фондов обращения - ее денежное выражение.

Данной группой авторов подчеркивается, что оборотные производственные фонды и фонды обращения существуют только в единстве и постоянном движении по стадиям кругооборота ресурсов предприятия. Моментом его начала является авансирование денежных средств в оборотные производственные фонды, которые по мере перемещения по стадиям кругооборота трансформируются в фонды обращения. Заключительной стадией является возвращение стоимости потребленных активов в денежном выражении в составе выручки.

Третий подход к определению оборотных средств объединяет следующих ученых: Парфаняк П.А. [119], Радионова А.Р. [127], Ротштейн Л.А. [133], Усатов И.А. [158]; Грузинов В.П. В рамках данного подхода оборотные средства рассматриваются как денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения. Однако на наш взгляд, такое определение сужает экономическое содержание категории «оборотные средства». Так как наряду с авансированием определенной суммы денежных затрат происходит объективный процесс авансирования в эти же запасы стоимости прибавочного продукта, создаваемого трудом в процессе производства. Поэтому определение оборотных средств должно учитывать, что в оборотные производственные фонды и фонды обращения авансируется их стоимость.

Перечисленными авторами рассматривается только денежная форма движения оборотных средств, при этом выделяется их платежно-расчетная функция и одна стадия кругооборота ресурсов, на которой оборотные средства принимают денежную форму, стадия их авансирования. По нашему мнению, оборотные средства принимают денежную форму на двух стадиях кругооборота ресурсов предприятия АПК: на стадии приобретения факторов сельскохозяйственного производства и при получении от покупателей денежных средств за готовую продукцию. На производственной стадии кругооборота оборотные средства принимают натуральную форму, в связи с чем, неправомерно говорить

только о денежной форме их движения.

Четвертый подход к раскрытию сущности оборотных средств излагается в основном в исследованиях следующих авторов: Бланк И.А. [14]; Ефимова О.В. [49,с.47]; Ковалев В.В. [69]; Раицкий К.А. [129]; Стоянова Е.С. [146]; Шеремет А.Д. [170]; Ионова А.Ф.; Карпова Е.В. [59] Перечисленные ученые не приводят в своих работах четкого определения оборотных средств, однозначно и всесторонне раскрывающего экономическую сущность данной категории, но при этом взгляды отдельных авторов заслуживают рассмотрения. Мы объединяем в рамках данного подхода экономистов, отождествляющих категории «оборотные средства», «оборотный капитал» и «оборотные активы», что характерно для современной отечественной экономической науки.

Профессор Бланк И.А. формирует следующее определение оборотных средств: «оборотные средства - это активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую производственно-коммерческую (операционную) деятельность и полностью потребленных в течение одного производственно-коммерческого цикла» [14, с.163]. По нашему мнению, в аграрных предприятиях, равно как и в предприятиях других отраслей, отождествлять оборотные средства и оборотные активы не следует, так как при помощи оборотных средств в течение одного кругооборота ресурсов предприятия, на готовую сельскохозяйственную продукцию переносится стоимость полностью потребленных в производстве активов (потребленная стоимость основных фондов не учитывается).

С точки зрения проф. Ковалева В.В., оборотные средства, оборотные активы и оборотный капитал являются тождественными понятиями и составляют «...активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которое, как минимум, однократно оборачиваются в течение одного года или одного производственного цикла, если последний превышает год» [64]. На наш взгляд, в данном определении смешиваются три различные категории - финансовая, экономическая и

бухгалтерская, что не совсем верно. По сути, под оборотными средствами (оборотным капиталом и оборотными активами) автором понимается денежное выражение принадлежащих предприятию предметов труда, исчисленное на основании бухгалтерского баланса и описанное бухгалтерской терминологией. Кроме того, данное определение не раскрывает состав оборотных средств, что может привести к различному толкованию сущности данной категории.

Рассмотрев определения оборотных средств экономистами в последние 15 лет, мы приходим к выводу о том, что в работах многих авторов (Бланка А.И., Ионовой А.Ф., Карповой Е.В., Ковалева В.В., Стояновой Е.С., Шеремета А.Д. и других) прослеживается сильное влияние западной бухгалтерской школы. В связи с этим преобладает раскрытие категории через термины «оборотные активы», «текущие активы» и отождествление понятий «оборотные средства», «оборотный капитал» и «оборотные активы». Основная функция оборотных средств авторами сводится к формированию текущих активов предприятия, необходимых для обеспечения производственно-коммерческой деятельности. Данными авторами формируется пятый подход - бухгалтерский.

На бухгалтерском языке оборотным капиталом обычно называют разность оборотных средств и краткосрочных обязательств. Однако это определение включает статьи, которые могут быть недоступны для нужд оборотного капитала (например, денежные средства или краткосрочные финансовые вложения, сохраняемые для срочной оплаты основных средств или других долгосрочных капиталовложений). Иногда оборотные средства сами по себе называются валовым оборотным капиталом, а разность между оборотными средствами и краткосрочными обязательствами - чистым оборотным капиталом. При этом в суммарном выражении объем оборотного капитала и оборотных активов предприятия совпадают, хотя выделяются обязательства предприятия, подлежащие уплате в течение одного года или одного операционного цикла (в зависимости от того, что продолжительнее). Недостаток этого определения в том, что оборотный капитал не отличается от чистого оборотного капитала.

Например, Райзберг Б.А. и Лозовский Л.Ш. определяют оборотный капитал как наиболее подвижную часть капитала предприятия, которая в отличие от основного капитала является более текучей и легко трансформируемой в денежные средства [140]. При этом оборотный капитал отождествляется с оборотными фондами предприятия, а с точки зрения бухгалтерского баланса представляет собой превышение текущих активов компании над ее краткосрочными обязательствами. Это определение исходит из узкого, микроэкономического понимания природы предприятия.

Развитие финансового менеджмента и системы управления оборотным капиталом внесло свои коррективы в определение «оборотных средств» предприятия. На наш взгляд, во всей совокупности имеющихся подходов к изучению сущности данного понятия целесообразно выделить финансовый подход, который определяет инвестирование финансовых ресурсов в ликвидные активы, обеспечивающие платежеспособность и устойчивость предприятия.

Например, Климова Н.В. осуществив ретроспективный анализ сущности капитала, пришла к выводу, что финансовый капитал в части денежных средств, дебиторской задолженности, финансовых вложений и запасов относится к оборотному капиталу, так как участвует и полностью расходуется в течение одного производственного цикла. [63]

В Большой экономической энциклопедии оборотные активы определяются, как соотношение чистой продажной выручки и средней величины комплексных активов компании, один из показателей эффективности использования активов. Они представляют собой составную часть имущества хозяйствующего субъекта.

Оборотные средства в сельском хозяйстве имеют существенное отличие от оборотных средств в промышленности и других отраслях экономики, что непосредственно связано со спецификой аграрного производства. Оборотные средства в аграрных предприятиях характеризуются продолжительным оборотом обращения, обоснованным длительным производственным циклом.

По мнению проф. Коваленко Н.Я., экономическая сущность оборотных средств заключается в том, что они полностью переносят свою стоимость на вновь созданную продукцию сельского хозяйства. Стоимость оборотных средств входит в общие затраты на производство сельскохозяйственной продукции. Оборотные средства участвуют в процессе производства в течение одного цикла и, следовательно, требуют постоянного возмещения на постоянном уровне при простом воспроизводстве или в увеличенных размерах при расширенном [175, с. 192-193].

Особенностью оборотных средств в отличие от основных производственных средств является изменение их вещественной формы в процессе сельскохозяйственного производства. Например, использование кормов в животноводстве и пищевых добавок превращается в животных на откорме или в основном стаде; посевной материал и удобрения, внесенные в почву в процессе производства в растениеводстве, превращается в растения, из которых производят питательные продукты.

Многогранность различных трактовок оборотных средств и их сущности с учетом отраслевой принадлежности требует уточнения, как в части состава средств, так и продолжительности обращения. Как отмечает Сироткин С.А. недопустимо отождествлять понятия «оборотные средства» и «оборотные активы», в чем мы поддерживаем его мнение [138, с. 3]. Мы также согласны с мнением Бабенко И.В. и Кузьбожева Э.Н. в том, что при определении терминов «оборотные средства» и «оборотные активы» необходимо учитывать общий признак - это временной период, в течение которого функционирует данный вид средств. Современные авторы под периодом функционирования понимают время, в течение которого средства могут быть обращены в денежные средства. [7, с.69]

Рассматривая оборотные активы с точки зрения бухгалтерского учета, следует отметить, что это категория, характеризующая часть стоимости имущества предприятия. Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская от-

четность организации» (ПБУ 4/99) этот термин определен как наименование второго раздела актива бухгалтерского баланса, то есть к оборотным активам относятся те активы, которые в бухгалтерском балансе отражаются в его втором разделе. [105]

В составе оборотных активов в бухгалтерском балансе отражаются как оборотные средства, которые используются в течение одного года или одного производственного цикла, так и другие активы. Применительно к другим активам, пояснение можно получить из содержания Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01). В этом документе предусмотрено следующее: предметы, предназначенные для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев могут отражаться в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. При этом должно выполняться условие соответствия их стоимости пределу лимита установленного в учетной политике организации, но не более 40 000 рублей за единицу. Из данной формулировки следует, что указанные активы могут быть использованы в течение ряда лет и переносить на готовую продукцию свою стоимость в течение нескольких производственных циклов.

Подобная ситуация возникает также по средствам в расчетах, а именно по дебиторской задолженности, сроком погашения более 12 месяцев. Процесс обращения такой задолженности в аграрных предприятиях может охватывать несколько производственных циклов выпуска сельскохозяйственной продукции.

Еще одним активом в составе оборотных средств, срок обращения которого может не совпадать с производственным циклом выпуска сельскохозяйственной продукции, по которому не происходит перенос стоимости на готовую продукцию в течение года или одного производственного цикла является НДС. Прежде всего такая ситуация характерна экспортным операциям, когда возмещение «входного» НДС зависит от момента признания реализации про-

дукции, облагаемой налогом по ставке 0 процентов (ст. 172 НК РФ). [97]

Таким образом, проведенная нами оценка различных трактовок «оборотных средств» свидетельствует о необходимости при определении экономической сущности оборотных средств учитывать временной период их обращения в аграрном цикле, который соответствует продолжительности переноса стоимости оборотных средств на готовый продукт или временем их полного потребления в процессе сельскохозяйственного производства.

Исходя из сказанного, мы считаем, что оборотные средства аграрного предприятия - это выраженная в денежной форме часть стоимости имущества, последовательно авансированной в производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывности операционного цикла в условиях расширенного сельскохозяйственного воспроизводства под воздействием внутренних и внешних факторов, направленной на получение добавочной стоимости в виде прибыли.

Оборотный капитал, по нашему мнению необходимо рассматривать как экономическую категорию, представляющую собой элемент совокупного капитала предприятия АПК, который инвестируется для формирования его оборотных средств.

## **1.2. Состав и классификация оборотных средств в управлении сельскохозяйственным предприятием**

В условиях рыночной экономики становится актуальным совершенствование организации управления эффективным использованием материальных и финансовых ресурсов предприятий АПК. Многие сельскохозяйственные организации утратили собственные оборотные средства, резко сужены возможности самостоятельного обеспечения производственными запасами, ограничены возможности приобретения материальных ресурсов промышленного производ-

ства, что повлияло на снижение уровня интенсификации в сельском хозяйстве.

На сегодняшний день существенные резервы устойчивого развития и прибыльности сельскохозяйственного производства заложены в эффективном использовании оборотных средств [17, с.85].

По мнению профессора Коваленко Н.Я. в сельском хозяйстве в связи с несовпадением периода производства с рабочим периодом и сезонным характером производства требуется образование в отдельные периоды значительно больших запасов оборотных средств (корма, семена, удобрения, горюче-смазочные материалы и др.) [175, с. 193]. Существенное влияние на размер оборотных средств оказывают специализация и интенсификация сельскохозяйственного производства.

К особенностям аграрного производства относится внутривозвратное использование оборотных средств в межотраслевом производстве. Определенная доля произведенной продукции в сельскохозяйственном производстве не реализуется в натурально-вещественной форме, а используется в виде кормов при откорме животных, либо в виде посевного материала для осуществления посевов в предстоящем году.

Сложность сельскохозяйственного производства и специфика предприятий АПК требуют современных подходов к организации управления оборотными средствами, которая представляется нами в виде последовательных действий на рисунке 1.2.

На наш взгляд, для обеспечения бесперебойного процесса сельскохозяйственного производства первоначальным шагом предприятия должна быть разработка стратегии управления формированием и использованием оборотными средствами, как в текущем, так и перспективном периодах, которая отражает цель производственного цикла - от момента определения потребности в оборотных средствах вплоть до получения и реализации готового продукта.

В процесс управления необходимо структурировать оборотные средства, манипулировать их составом, чтобы обеспечить бесперебойное функциониро-

вание как сельскохозяйственного производства в целом, так и его отдельных отраслей и предприятий АПК, обеспечивая в свою очередь их ликвидность и платежеспособность.



Рисунок 1.2.- Организация управления формированием и использованием оборотных средств в предприятиях АПК<sup>3</sup>

<sup>3</sup> Составлено автором

В частности, к примеру, если денежные средства, дебиторская задолженность и материально-производственные запасы поддерживаются на относительно низком уровне и предприятие АПК испытывает потребность в оборотных средствах, то вероятность неплатежеспособности или нехватки средств для осуществления бесперебойного производства, а, следовательно, рентабельной деятельности сельскохозяйственного предприятия довольно велика.

Как показало исследование, несмотря на разностороннее толкование понятия «оборотные средства», мнение многих авторов едино по отношению к их составу. Известные экономисты Горфинкель В.Я. и Швандар В.А. под составом оборотных средств понимают совокупность элементов, образующих оборотные средства: оборотные производственные фонды и фонды обращения. Они считают, что деление оборотных средств на оборотные производственные фонды и фонды обращения определяется особенностями их использования и распределения в сферах производства продукции и реализации [173, с. 147].

В составе оборотных производственных фондов Коваленко Н.Я., Голикова О.В., Нестеренко Е.Г., Горфинкель В.Я., Швандар В.А. выделяют три группы средств: производственные запасы; незавершенное производство; расходы будущих периодов. Между тем как, Абдукаримов И.Т. и Беспалов М.В., подразделяют оборотные производственные средства на четыре группы, дополняя их полуфабрикатами собственного производства.

На наш взгляд, для целей управления оборотными производственными фондами в предприятиях АПК целесообразно выделить следующие группы: предметы труда (производственные запасы), средства труда (средства сроком использования свыше 12 месяцев и стоимостью пределах установленного лимита) и незавершенное производство.

Относительно сельскохозяйственных организаций содержание каждой из групп действующей классификации существенно различается, что обусловлено спецификой производства. Первостепенное значение из всех элементов оборотных производственных фондов отводится предметам труда.

Предметы труда в предприятиях АПК имеют натурально-вещественную форму и включают: сырье и материалы, входящие в состав вырабатываемой продукции, образуя ее основу, или являющихся необходимыми компонентами при ее изготовлении, а также используемых при выполнении работ и оказании услуг; удобрения и средства защиты растений и животных (ядохимикаты, био-препараты, медикаменты и другие химикаты, используемые для борьбы с вредителями и болезнями сельскохозяйственных культур, животных, проведения опытов с растениями, животными и т.п.); корма животного и растительного происхождения собственного производства и покупные; семена и посадочный материал производства прошлого года, урожая отчетного года и покупные; топливо, в том числе: горючее, смазочные материалы, твердое и газообразное топливо, приобретенное или заготовленное для технологических нужд, эксплуатации сельскохозяйственных машин и транспортных средств, а также для выработки энергии либо для отопления зданий (дизельное топливо, мазут, газ, уголь, дрова, торф); запасные части для нужд основной деятельности, деталей, узлов, агрегатов, аккумуляторов, предназначенных для ремонтов, замены изношенных частей машин, оборудования, транспортных средств и т.п., а также автомобильные шины в запасе и обороте; молодняк животных (крупного рогатого скота, свиней, овец, коз, оленей и маралов, а также молодняк лошадей и других видов рабочего скота), животные на откорме, птица, звери, семьи пчел и другие животные. [103]

К средствам труда предприятий АПК относятся оборотные средства со сроком использования более 12 месяцев, для которых Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01) лимит стоимости установлен не более 40000 руб. Для целей бухгалтерского учета такие объекты обычно относят к хозяйственному инвентарю [108]. Между тем по порядку отнесения таких материальных объектов к определенной группе активов, принимает решение руководитель сельскохозяйственного предприятия исходя из характера и условий аграрного производства. Это решение закрепляется в учет-

ной политике в отношении групп предметов, а не по каждому наименованию в отдельности. Основным условием является срок службы инвентаря или вид хозяйственных принадлежностей.

Незавершенное производство включается в оборотные средства по стоимости затрат и характеризуется незаконченной сельскохозяйственной продукцией, или продукцией частичной готовности, - это предметы труда, уже вступившие в производственный процесс, но не прошедшие всех операций обработки, предусмотренных технологическим процессом. Они представлены незавершенным производством и полуфабрикатами собственного изготовления, являются вещественными элементами оборотных фондов.

На размер незавершенного производства предприятия АПК влияют: специфика производственного процесса растениеводства и животноводства, промышленных и прочих производств; размеры землеугодий, цехов и планировка оборудования внутри них, виды используемого оборудования, скорость его переустановки для выпуска новой продукции; удаленность пастбищ и откормочных цехов; вид используемого транспорта и т. д. Главным экономическим признаком производственных фондов является то, что они свою стоимость полностью переносят на стоимость готовой продукции в каждом производственном сельскохозяйственном цикле.

В отдельную группу оборотных производственных фондов практически всеми авторами выделены расходы будущих периодов, которые характеризуются, как невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода [147].

Мы считаем, на сегодняшний день, выделение такого элемента производственных фондов нецелесообразным, поскольку мероприятия, которые осуществляются по реформированию бухгалтерского учета в России, привели к упразднению данного актива в бухгалтерском учете и отчетности предприятий. В частности, Приказом Минфина России от 24.12.2010 №186н были внесены

изменения в п. 65 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности [101], содержание которого теперь звучит следующим образом: затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету (согласно прежней редакции - отдельной статьей как расходы будущих периодов), и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида (согласно прежней редакции - устанавливаемом организацией (равномерно, пропорционально объему продукции и др.) в течение периода, к которому они относятся) [104]. Кроме того, Приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н была утверждена новая форма бухгалтерского баланса, в которой из раздела «Запасы» была исключена отдельная строка «Расходы будущих периодов» [112].

Вместе с тем упоминание о расходах будущих периодов как таковых сохранилось в ряде нормативных документов, регламентирующих правоотношения в сфере бухгалтерского учета. В частности, в двух ПБУ:

- ПБУ 2/2008 «Учет договоров строительного подряда», согласно которому расходы, понесенные в связи с предстоящими работами, учитываются как расходы будущих периодов (п. 16); [106]

- ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», согласно которому платежи за предоставленное право использования результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации, производимые в виде фиксированного разового платежа, отражаются в бухгалтерском учете пользователя (лицензиата) как расходы будущих периодов и подлежат списанию в течение срока действия договора (п. 39). [107]

О расходах будущих периодов упоминается также в некоторых методических указаниях (например, в п. 94 Методических указаний по учету МПЗ) [102]. Однако в свете положений Закона о бухгалтерском учете эти упоминания никоим образом не влияют на рассматриваемую проблему [109].

Статьёй 5 Закона о бухгалтерском учете определен перечень объектов бухгалтерского учета: факты хозяйственной жизни; активы; обязательства; источники финансирования деятельности; доходы; расходы. Кроме вышеперечисленных объектов бухгалтерского учета в силу названной нормы могут быть и иные объекты. Такие случаи должны быть установлены федеральными стандартами.

Таким образом, в силу п. 16ПБУ 2/2008 и п. 39ПБУ 14/2007, расходы будущих периодов как самостоятельный объект бухгалтерского учета (несмотря на отсутствие упоминания о них в ст. 5 закона о бухгалтерском учете) могут существовать в настоящее время независимо от содержания п. 65 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности. А вот упоминание о таких расходах в документах, не являющихся ПБУ (как, например, в п. 94 Методических указаний по учету МПЗ), не дает оснований для их отражения в учете как самостоятельного объекта.

Если принять во внимание сказанное, может сложиться впечатление, что вопрос о квалификации затрат в качестве расходов будущих периодов не должен вызывать осложнений. Объект учета - расходы будущих периодов - возникает только в том случае, если он поименован в бухгалтерских стандартах. Следовательно, о подобном объекте учета можно говорить лишь применительно к затратам, понесенным в связи с предстоящими работами по договорам строительного подряда и в виде фиксированного платежа за предоставленное право использования результатов интеллектуальной деятельности. А в остальных случаях затраты в учете отражаются или как активы, или как расходы в незавершенном производстве. В связи с этим, мы считаем, что в предприятиях АПК расходы будущих периодов следует рассматривать в составе незавершенного производства.

Исследование состава фонда обращения в предприятиях АПК свидетельствует о том, что его элементы неоднородны, к ним относятся: готовая продукция животноводства и растениеводства, денежные средства, средства в расче-

тах, финансовые вложения. Основную часть составляет готовая сельскохозяйственная продукция еще не реализованная: продукция растениеводства, животноводства, подсобных организаций и промыслов. Группа «средства в расчетах» складывается из вложений оборотных средств в расчетные операции аграрного хозяйства, т.е. из дебиторской задолженности, которая включает задолженность поставщиков по истечении срока оплаты, покупателей, налоговых органов при переплате налогов и других обязательных платежей, вносимых в виде аванса. Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, препятствует их эффективному использованию, следствием чего зачастую в предприятиях АПК является напряженное финансовое состояние. Поэтому, в целях эффективного управления дебиторской задолженностью в сельскохозяйственных организациях должна разрабатываться и осуществляться финансовая политика управления дебиторской задолженностью.

Таким образом, в составе производственных фондов нами выделены три элемента: предметы труда, средства труда с критериями ограничения лимита их стоимости и незавершенное производство; в составе фондов обращения следующие элементы: готовая продукция, средства в расчетах (дебиторская задолженность), краткосрочные финансовые вложения, денежные средства.

Состав оборотных средств предприятий АПК с уточнением их элементов, исходя из условий сельскохозяйственного производства представлен нами на рисунке 1.3.

Структура оборотных средств агропромышленных предприятий зависит от ряда факторов:

- отраслевых особенностей производства и характера деятельности: растениеводство, животноводство, промышленное производство и подсобное хозяйство, прочие производства;
- особенностей материально-технического снабжения - периодичность и регулярность поставок, удельный вес комплектующих изделий, вид и структура внутрихозяйственного потребления сырья и готовой продукции и др.;



Рисунок 1.3. - Состав оборотных средств предприятий АПК<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> Составлено автором на основании обзора экономической литературы

- природно-климатических условий и сезонности производства;
- формы расчетов с поставщиками и покупателями материалов, расчетно-платежной дисциплины;
- финансового состояния и учетной политики предприятия;
- спроса на готовую продукцию растениеводства или животноводства, выпускаемую данным предприятием и др.

Величина и структура оборотных активов должна соответствовать потребностям аграрного предприятия. Оборотные средства должны быть минимальны, но достаточны для бесперебойной и успешной организации сельскохозяйственного производства.

В зависимости от структуры оборотных средств разрабатывается стратегия их использования, мероприятия по повышению эффективности кругооборота особенно по тем элементам, которые имеют наибольший удельный вес.

Одним из важных моментов процесса управления оборотными средствами предприятий АПК является исследование их классификации по однородным признакам, которая позволяет акцентировать внимание на различных видах оборотных средств, в целях принятия управленческих решений. В экономической литературе известны различные признаки, по которым классифицируются оборотные средства. Наиболее часто встречающиеся признаки, характерные для аграрных предприятий обобщены нами и дополнены в таблице 1.2.

Классификация оборотных средств по однородным признакам способствует регулированию соотношения отдельных групп, что необходимо для организации и последующего управления оборотными средствами на разных стадиях обращения. Например, в зависимости от размещения в воспроизводственном сельскохозяйственном процессе (т.е. в процессе кругооборота) или по функциональному признаку оборотные средства аграрных предприятий делятся на оборотные производственные фонды, занятые в процессе производства и фонды обращения, функционирующие в сфере обращения. Диспропорция между этими фондами может привести к недостатку предметов труда в процессе производства сельскохозяйственной

продукции (недостаток семенного фонда, удобрения, кормов, топлива и запасных частей и др.), что повлияет на производство товарной продукции (снижение урожайности в растениеводстве, уменьшение поголовья животных, сокращение производства и др.).

Таблица 1.2 - Классификация оборотных средств предприятий АПК<sup>5</sup>

Классификационный признак	Классификационная группа
В зависимости от участия в кругообороте средств сельскохозяйственного цикла	Производственные фонды Фонды обращения
По принципам организации регулирования оборотных средств	Сфера сельскохозяйственного производства Сфера обращения
По методам планирования	Нормируемые Ненормируемые
По источникам формирования	Собственные и приравненные к собственным средства Привлеченные средства Заемные средства
По элементам	Предметы труда Средства труда с критерием лимита стоимости Незавершенное производство Денежные средства Средства в расчетах Готовая продукция Финансовые вложения
По отраслям	В растениеводстве В животноводстве В промышленном производстве и подсобном хозяйстве Во вспомогательных, обслуживающих и прочих производствах
По назначению в процессе сельскохозяйственного производства	Производственные запасы в отраслях животноводства, растениеводства, промышленном, вспомогательном и обслуживающем производствах Незавершенное производство Готовая сельскохозяйственная продукция Денежные средства
По периоду функционирования	Постоянная часть оборотных активов Переменная часть оборотных активов
По форме функционирования	Монетарная Немонетарная
По месту использования	Во внутрихозяйственном межотраслевом обороте аграрного предприятия Другими пользователями вне аграрного предприятия

<sup>5</sup> Составлено автором

Продолжение таблицы 1.2	
В зависимости от стандартов учета и отражения в балансе предприятия	Запасы НДС Дебиторская задолженность Краткосрочные финансовые вложения Денежные средства и эквиваленты Прочие оборотные активы
По степени ликвидности	Медленно реализуемые Быстрореализуемые Абсолютно ликвидные
По степени риска вложения капитал	Безрисковые С минимальным риском вложений С малым риском вложений С высоким риском вложений Со средним риском вложений
По степени участия в процессе сельскохозяйственного производства и реализации продукции	Участвующее Резервные

В зависимости от объектов оборотный капитал предприятий АПК представляет собой совокупность запасов, денежных средств для текущих финансовых операций, дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых вложений.

Одним из основных принципов организации оборотных средств является нормирование. Реализация этого принципа позволяет экономически обоснованно установить необходимый размер собственных оборотных средств и тем самым обеспечить условия для успешного осуществления ими производственной и платежно-расчетной функций. Ошибочная практика нашего времени отказа от нормирования оборотных средств является одной из причин кризисного состояния платежно-расчетной дисциплины многих аграрных предприятий.

Нормируемыми являются оборотные производственные фонды и готовая продукция, так как они определяют условия снабжения, производства и сбыта на сельскохозяйственном предприятии. Другие составляющие оборотных средств не планируются. Однако для целей управления предприятием АПК необходимо определять минимальную потребность в денежных средствах для текущих хозяйственных операций (приобретение топлива, кормов, запасных частей, удобрений), исходя из прогноза платежного оборота в предстоящем

периоде и оборачиваемости денежных активов. Эти расчеты необходимо производить с целью определения возможностей перераспределения денежных средств между отраслями сельскохозяйственного производства.

Исходя из сказанного, нам представляется возможным, для целей формирования механизма управления оборотными средствами в предприятиях АПК уточнить классификационный признак «по элементам», с учетом предложений по элементному составу. А именно, выделить семь элементов, три из которых определяют состав производственных фондов (предметы труда, средства труда с критерием лимита стоимости, незавершенное производство) и остальные относятся в состав фондов обращения (готовая продукция, средства в расчетах, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства).

Кроме того, целесообразно дополнить классификацию оборотных средств отраслевым признаком с выделением следующих групп: оборотные средства в растениеводстве; животноводстве; промышленном производстве и подсобном хозяйстве; во вспомогательных, обслуживающих и прочих производствах. В основу этого признака положены различия, как используемых производственных средств, так и выпускаемой продукции по ее назначению, способам производства и характеру потребления, а также особенности сельскохозяйственного производства и специфика аграрных предприятий. Дополнение классификации отраслевым признаком позволило внести уточнение в состав групп оборотных средств, выделенных по назначению в процессе сельскохозяйственного производства, а именно: производственные запасы в отраслях животноводства, растениеводства, промышленном, вспомогательном и обслуживающем производствах; незавершенное производство, готовая продукция, денежные средства.

По нашему мнению, в механизме управления оборотными средствами, следует учитывать межотраслевую структуру, которая характерна многопрофильным аграрным предприятиям, выпускающим продукцию растениеводства и животноводства с широким ассортиментом перерабатывающих и промышленных производств.

### **1.3. Методический инструментарий современного механизма управления оборотными средствами в сельском хозяйстве**

Одним из факторов эффективного развития аграрного производства на современном этапе является совершенствование механизма управления оборотными средствами предприятия. Рациональное использование оборотных средств в условиях их хронического дефицита является приоритетным направлением деятельности сельскохозяйственных предприятий. Развитие механизма управления оборотными средствами аграрного предприятия зависит от их постоянного движения.

Такой точки зрения придерживается Свирская Е.В., которая отмечает, что оборотные средства находятся в постоянном движении, на протяжении одного производственного цикла они совершают кругооборот, состоящий из трех стадий, при этом оборотные средства постоянно изменяют свою форму. Мы разделяем ее мнение в том, что оборотные средства не просто последовательно переходят из одной стадии кругооборота в другую, а они одновременно находятся во всех стадиях кругооборота. Что-то в каждый момент покупается, производится, продается и снова покупается. Именно это и обеспечивает непрерывность и бесперебойность производства и реализации сельскохозяйственной продукции [137, с.25].

Такого же мнения, по стадиям кругооборота оборотных средств предприятия придерживается Гончарова Э.А. С ее точки зрения, первая стадия кругооборота фондов предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение сырья, материалов, топлива и других средств производства. В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, т.е. переходят из сферы обращения в сферу производства. Она считает, что кругооборот фондов предприятий показывает, что авансируемая стоимость не только последовательно принимает различные формы, но и

постоянно пребывает в этих формах в определенных размерах. Иными словами, авансируемая стоимость на каждый данный момент кругооборота различными частями одновременно находится в денежной, производительной, товарной формах [28, с. 15].

По мнению Рыбиной Е.С., оборотные средства предприятия совершают непрерывный кругооборот. При этом они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму фондов обращения и оборотных производственных фондов. Таким образом, проходя последовательно три фазы, оборотные средства меняют свою натурально-вещественную форму [135].

Следует отметить, что значимость кругооборота средств возрастает в зависимости от уровня воспроизводства предприятия. По нашему мнению в целях эффективного управления оборотными средствами, целесообразно выделить два уровня механизма управления оборотными средствами: управление на уровне простого воспроизводства и на уровне расширенного воспроизводства. В отличие от простого при расширенном воспроизводстве создается добавочная стоимость, которая формирует прибыль предприятия.

Нами проведено исследование кругооборота оборотных средств по уровням воспроизводства и механизма управления оборотными средствами производственного сельскохозяйственного предприятия ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», созданного в 2006 г. агрохолдингом «Эксима» на территории Орловской области. ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» является пилотным проектом в Российской Федерации, по образцу которого планируется создать еще шесть аналогичных центров с целью выхода России на европейский уровень производства свинины на душу населения. Проект ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» предусматривает ведение селекционно-генетической и промышленной деятельности в отрасли свиноводства в рамках единой структурной генетической пирамиды, где четко специализированные направления работы позволяют оптимизировать маточ-

ный состав на всех уровнях генетической пирамиды с максимальным выходом товарной продукции.

Структурное построение Знаменского Селекционно-гибридного Центра основывается на лучших мировых принципах построения генетических пирамид. Нуклеусная часть генетической пирамиды (вершина генетической пирамиды, первый уровень) представлена 2-мя племенными заводами для материнских линий пород Крупная Белая и Ландрас, мощностью 1 200 свиноматок каждый, т.е. 2 400 свиноматок и одним племенным заводом для отцовских линий пород Дюрок и Боди мощностью 600 свиноматок. Каждый нуклеус оснащен внутренними станциями искусственного осеменения, лабораториями по приготовлению семени, фумигационными камерами, крематориями для утилизации павших животных, ветаптеками. В генетическую часть входит отдельно стоящая станция искусственного осеменения на 151 голов хряков для обеспечения семенем племенных и товарных репродукторов [125]. Конечным продуктом нуклеусной части генетической пирамиды являются:

- чистопородные свинки материнских линий Крупная Белая и Ландрас для племенных репродукторов (второго уровня генетической пирамиды), чистопородные хряки отцовских линий Дюрок и Боди для товарных репродукторов (третий уровень генетической пирамиды);
- семя чистопородных хряков отцовских линий Дюрок и Боди для товарных репродукторов (третий уровень генетической пирамиды).

Племенные репродукторы (мультипликаторы) - второй уровень генетической пирамиды представлены в настоящее время 2-мя племенными репродукторами мощностью 4 800 свиноматок каждый.

Конечным продуктом племенных репродукторов является 2-х породная родительская свинка F-1, полученная от комбинации пород Крупная Белая и Ландрас для комплектации товарных репродукторов.

Для обслуживания племенных репродукторов созданы откормочные площадки, в том числе для откорма животных выбракованных в ходе селекции.

Потенциальная стратегия проекта предусматривают:

- 3 000 чистопородных свиноматок GGP - прапрародительское поголовье (нуклеусная часть Проекта, действует с 2007 г. на территории Орловской области), с производством 13 000 голов свинок GP - прапродительское поголовье - для комплектации 5-ти племенных репродукторов;
- 24 000 чистопородных свиноматок GP (2 мультипликатора - племенных репродуктора первой очереди Проекта на 9 600 чистопородных свиноматок введены в строй в 2008-2009 гг.), с производством до 200 000 голов свинок F-1 для товарных репродукторов;
- 11 миллионов голов товарных гибридов на убой с получением 950 тысяч тонн мяса свинины в убойном весе в год с товарных хозяйств.

Таким образом, исходя из миссии и стратегии Знаменского Селекционно-гибридного Центра, в системе управления оборотными средствами аграрного предприятия выделены два функциональных процесса: селекционно-генетический и промышленно-коммерческий (рис. 1.4.).

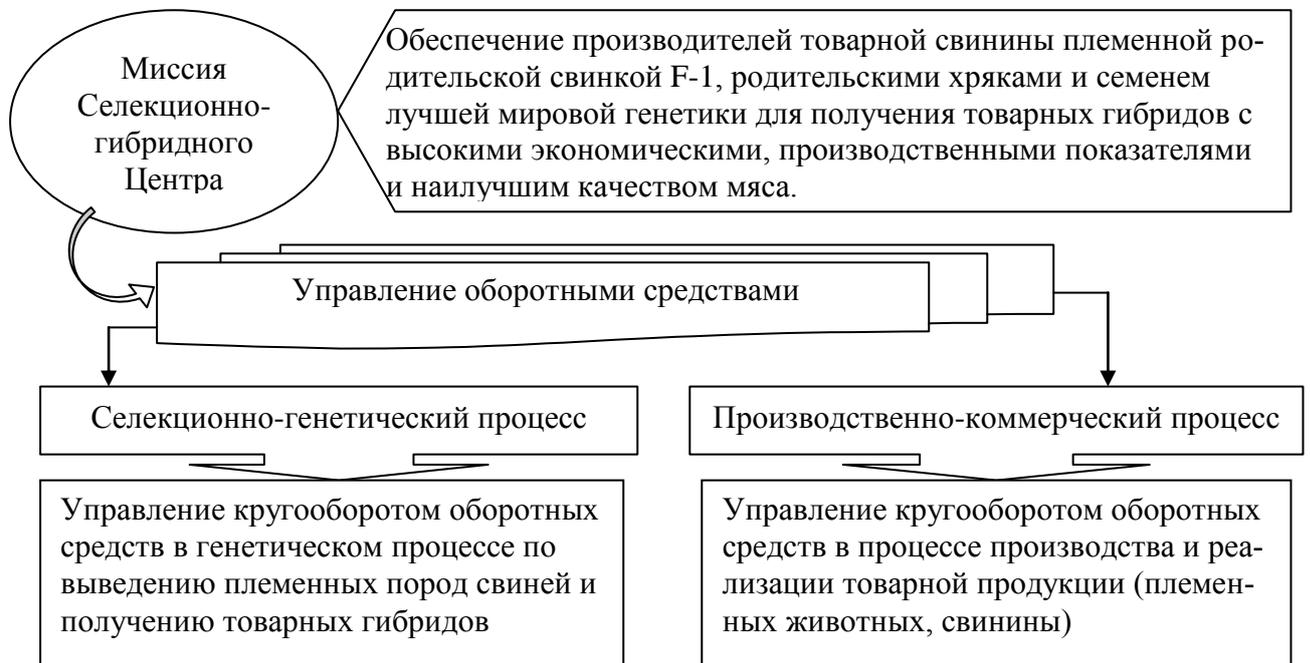


Рисунок 1.4. - Функциональная модель управления оборотными средствами Знаменского Селекционно-гибридного Центра<sup>6</sup>

<sup>6</sup> Составлено автором

Исследование функциональных подсистем управления оборотными средствами Знаменского Селекционно-гибридного Центра позволило охарактеризовать управление кругооборотом оборотных средств генетического процесса аграрного предприятия как уровень управления простого воспроизводства, основной целью которого является выведение племенных пород и получение товарных гибридов.

Управление процессом выращивания, откорма и реализацией товарной продукции нами характеризуется уровнем управления оборотными средствами расширенного воспроизводства, поскольку основной целью производственного бизнес-процесса является получение прибыли от продажи высококачественной сельскохозяйственной продукции:

- гибридной родительской свинки F-1, свиноматки с высоким уровнем адаптации к промышленному производству и высокими показателями продуктивности;

- терминальных чистопородных племенных хряков пород Дюрок «Магнус» и Пьетрен «Макстер» для заключительного скрещивания при получении финальных гибридов на убой;

- свинины в живом и убойном весе;

- спермопродукции.

Модель механизма управления кругооборотом оборотных средств аграрного предприятия Знаменского Селекционно-гибридного Центра Орловской области в зависимости от уровня сельскохозяйственного воспроизводства представлена нами на рисунке 1.5.

Результаты исследования управления оборотными средствами Знаменского Селекционно-гибридного Центра позволяют нам полагать, что механизм управления оборотными средствами предприятий АПК должен основываться на концепции кругооборота производственных фондов и фондов обращения с учетом процесса сельскохозяйственного воспроизводства, отраслевой принадлежности, специфики видов деятельности аграрных предприятий.



Рисунок 1.5.–Модель механизма управления оборотными средствами Знаменского Селекционно-гибридного Центра в зависимости от уровня воспроизводства<sup>7</sup>.

Суть концепции кругооборота оборотных средств в том, что каждый сельскохозяйственный операционный цикл начинается с авансирования денежных средств в производственные фонды в части приобретения предметов труда (семенной фонд, удобрения, корма, пищевые добавки, топливо и т.д.) и средств труда со сроком использования более 12 месяцев и ограниченной стоимостью (инвентарь и хозяйственные принадлежности аграрных предприятий), которые переносят свою стоимость на следующую стадию кругооборота - незавершенное производство для выпуска готовой продукции. На стадии производства осуществляется управление выпуском готовой продукции, которая на стадии обращения вновь переходит в денежную форму. При этом уровень простого

<sup>7</sup> Составлено автором на основе обзора экономической литературы

воспроизводства способствует развитию расширенного воспроизводства.

Основными направлениями концепции управления оборотными средствами аграрных предприятий являются:

- разработка стратегии обеспечения непрерывности операционного цикла предприятия, посредством кругооборота оборотных средств при взаимодействии целей простого и расширенного воспроизводства;

- использование инноваций на стадиях снабжения и производства сельскохозяйственной продукции в целях повышения ее качества и ускорения оборачиваемости оборотных средств;

- развитие инструментария управления элементами оборотных средств на разных иерархических уровнях;

- совершенствование информационной системы сельскохозяйственных предприятий, необходимой для принятия управленческих решений.

Разработанная схема кругооборота оборотных средств аграрного предприятия наглядно демонстрирует взаимосвязь отдельных стадий операционного цикла и их последовательную замену, то есть переход ценностей из одной формы в другую. Изъятие из функционирующей цепочки, хотя бы одного звена приведет к нарушению кругооборота и соответственно невозможного бесперебойного операционного цикла, как на стадии простого воспроизводства, так и на стадии расширенного сельскохозяйственного воспроизводства. Например, отсутствие корма и пищевых добавок снизит возможность получения привеса в животноводстве, соответственно произойдет снижение готовой продукции, как в живом весе, так и переработанном, что повлечёт снижение денежного потока, а именно, суммы денежных средств, необходимой для авансирования предметов и средств труда для нового операционного производственного цикла. Ускорение кругооборота оборотных средств на уровне простого воспроизводства приведет к развитию расширенного сельскохозяйственного производства, получению добавочной стоимости, максимизации прибыли.

Целесообразность выделенных нами уровней управления оборотными

средствами в исследуемом предприятии АПК определяется, прежде всего, видами сельскохозяйственного воспроизводства, поскольку они характеризуются различными стратегиями и целями управления оборотными средствами на каждой стадии операционного цикла.

Как считают Ливандовская А.Д., Филобокова Л.Ю., Шарошенко И.В., управление оборотными средствами есть многогранный процесс взаимодействия множества субъектов и объектов управления, объединенных экономической ролью оборотных средств в жизнедеятельности организаций, направленный на приведение качественных и количественных параметров состояния и эффективности использования ресурсов в соответствие с целями и задачами организации [79]. По мнению Хаматовой Л.А., механизм управления функционированием оборотных средств должен представлять собой интегрированную систему управления, включающую управление запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами, и учитывать особенности деятельности организации [166]. Подобного мнения придерживается Барышникова Н.С., она считает, что механизм управления оборотными средствами в целях эффективного их использования должен строиться на основе частных механизмов управления источниками формирования оборотных средств, их размером и структурой, функциональными формами, а также рисками, возникающими в процессе обращения оборотных средств [10].

Например, Закшевская Е.В., рассматривая проблемы управления оборотными средствами отмечает, что наиболее слабым звеном в системе функционирования сельскохозяйственных организаций является управлением сбытом, что влечет за собой значительные потери произведенной продукции и доходов [52, с. 76]. Возникшие проблемы, связанные с реализацией сельскохозяйственной продукции, порождены множеством причин: несовершенством существующего ценообразования, слабо развитой инфраструктурой рынка, разрушением связей между производителями и потребителями, недостатком необходимой информации о состоянии рынка, недостаточным уровнем государственной под-

держки отечественных товаропроизводителей. В связи с этим данный автор считает важнейшим направлением управления сбытом на предприятии оптимизацию системы товародвижения, под которой понимается комплексная деятельность по планированию, организации и контролю за физическим перемещением продукции от производителя к потребителю.

На наш взгляд, для управления элементами оборотных средств руководству аграрного предприятия необходим специфический механизм управления, основанный на определенных подходах, методах и приемах управления.

Одним из прогрессивных подходов, который может быть использован для развития механизма управления оборотными средствами на предложенных нами уровнях, является процессный подход. По нашему мнению, адаптация стадий кругооборота оборотных средств с бизнес-процессами в модели управления предприятия АПК, позволяет определить ключевые индикаторы управления оборотными средствами, обеспечивающие последовательность и непрерывность операционного цикла предприятия.

Как отмечают Репин В.В. и Елиферов В.Г. методики моделирования и анализа бизнес-процессов являются в настоящее время одним из важнейших инструментов повышения эффективности бизнеса. По их мнению, процессный подход к управлению организацией - подход, основанный на формировании сети бизнес-процессов организации и последующего управления этими процессами по методике PDCA (Plan-Do-Check-Act), включая мониторинг удовлетворенности клиентов и внутренний аудит процессов [130, с. 544]. В основе процессного подхода к управлению организацией лежит выделение в организации бизнес-процессов и управление этими бизнес-процессами [130, с. 319].

На наш взгляд построение модели управления оборотными средствами аграрного предприятия должно быть основано на взаимосвязи следующих бизнес-процессов: расчетно-инвестиционный процесс, процесс снабжения, производства, реализации продукции. Ключевыми индикаторами расчетно-инвестиционного процесса являются: управление авансированием производ-

ственных фондов денежными средствами на каждом новом операционном цикле, то есть инвестирование ежегодного производственного процесса в сельскохозяйственных отраслях, его краткосрочное финансирование и управление средствами в расчетах. При этом процесс управления денежными средствами включает формирование входящих и исходящих потоков денежных средств аграрного предприятия, их синхронизацию по объему и во времени по отдельным предстоящим периодам, эффективное использование остатков временно свободных денежных средств для обеспечения непрерывности кругооборота оборотных средств. Предложенная модель управления оборотными средствами, основанная на процессном походе представлена на рисунке 1.6.

Взаимосвязь бизнес-процессов направлена на бесперебойное функционирование каждой последующей стадии операционного цикла сельскохозяйственного предприятия, обеспечивая непрерывность кругооборота оборотных средств, посредством выполнения определенных функций управления.

Адаптация предложенной модели к системе управления оборотными средствами Знаменского Селекционно-гибридного Центра свидетельствует о том, что управление процессом снабжения предусматривает выявление реальной потребности в кормах, биодобавках, лекарственных препаратах и т.п., исходя из объемов селекционно-гибридной и производственно-коммерческой деятельности аграрного предприятия; оптимизацию состава средств с учетом эффективного их использования в рамках каждого бизнес-процесса, обеспечение ликвидности оборотных средств и ускорение цикла их оборота.

Управление процессом производства обеспечивает стадию кругооборота оборотных средств при их полном потреблении. Оборотные средства в рамках производственного бизнес-процесса аграрного предприятия представляют собой предметы труда, находящиеся на разных стадиях аграрного производства и обработки (на площадках доращивания и выращивания, племенных и товарных репродукторах, племенных заводах), т.е. продукция Селекционно-гибридного центра не законченная производством.



Рисунок 1.6. - Модель процессного управления оборотными средствами предприятий АПК<sup>8</sup>

<sup>8</sup> Составлено автором

Практическая реализация процесса управления оборотными средствами в отрасли свиноводства выражается в периодически повторяющихся работах по формированию программ выведения товарного гибрида и производства товарной продукции, оперативных заданий площадкам, репродукторам, цехам и непрерывном слежении за их выполнением. Выполнение принятых управленческих решений сопровождается регламентацией работы подразделений, созданием нормативной базы планирования, инструктажем исполнителей, организацией взаимодействия (координацией работы) звеньев и ступеней управления сельскохозяйственным производством. Процедуры доведения принятых решений до исполнителей, организация и координация работ всех участвующих в производственном процессе подразделений Селекционно-гибридного центра, при необходимости регулирование хода производства и снижения затрат незавершенного производства являются заключительной стадией процесса управления оборотными средствами.

В рамках бизнес процесса реализации товарной продукции Знаменского Селекционно-гибридного центра происходит управление фондами обращения, которые при осуществлении операций по продаже изменяют свою форму на денежную, обеспечивая тем самым продолжением кругооборота оборотных средств и соответственно непрерывность операционного цикла.

Для обеспечения взаимосвязи бизнес-процессов в предложенной нами модели управления оборотными средствами аграрного предприятия выделены общие функции, обеспечивающие управление как в рамках отдельного бизнес процесса, так всего операционного производственного цикла, в том числе: управление составом и структурой оборотных средств, управление источниками оборотных средств, управление рисками, управление эффективностью оборотных средств.

Механизм управления объемом, составом и структурой оборотных средств в рамках каждого бизнес-процесса обеспечивает их соотношение, форму в зависимости от вида воспроизводства, отраслей сельского хозяйства и других факторов. Механизм управления источниками формирования оборотных

средств должен обеспечивать выбор политики их формирования в предприятиях АПК и оптимизацию структуры источников. Политика формирования источников оборотных средств призвана отражать общую философию управления с позиции приемлемого соотношения уровня доходности и риска деятельности, а также корреспондировать с политикой формирования объема и соотношения оборотных средств в каждой отдельной отрасли [10].

При реализации функции управления рисками, возникающими в процессе функционирования оборотных средств, выявляется состав рисков, определяются методики их оценки, анализируются возможные потери (в разрезе отдельных операций и хозяйственной деятельности в целом), формируется система мероприятий по предотвращению отдельных рисков, а также их страхованию.

Механизм управления функционированием оборотных средств для эффективного их использования в рамках каждого бизнес процесса должен строиться на основе частных механизмов: управления составом и структурой средств, источниками их формирования, функциональными формами, а также рисками, возникающими в процессе функционирования и кругооборота оборотных средств. Эффективность использования оборотных средств характеризуется его оборачиваемостью и показателями рентабельности. Следовательно, эффективности управления можно достичь посредством уменьшения срока оборачиваемости и повышения рентабельности.

Таким образом, бизнес-процессы управления оборотными средствами являются частью непрерывного потока хозяйственных операций предприятий АПК. Покупка приводит к увеличению производственных запасов и кредиторской задолженности; производство ведет к росту сельскохозяйственной товарной продукции; реализация ведет к росту дебиторской задолженности и денежных средств в кассе и на счетах в банке. Этот цикл операций многократно повторяется и в итоге сводится к денежным поступлениям и к денежным платежам. Длительность оборота зависит от состава, структуры, размещения оборотных средств, продолжительности процесса производства и сбыта продукции в

каждом конкретном предприятии.

Политика эффективного управления оборотными средствами аграрных предприятий может быть реализована не только посредством процессного подхода, но и других основных подходов: системного, комплексного, структурного, программно-целевого, нормативного, контрольно-регулирующего [23].

В настоящее время в отечественной науке преобладает структурный подход к процессу управления оборотными средствами, что подтверждается рядом научных исследований в данной области. Структурный подход к процессу управления оборотными средствами заключается в регулировании отдельных элементов оборотных средств на основе статистических, ретроспективных оценок их изменения. При этом не учитывается взаимное влияние элементов оборотных средств друг на друга, что в современных условиях хозяйствования, создает целый комплекс проблем, связанный с необходимостью оперативного изменения, как объема оборотных средств, так и их структуры с целью обеспечения эффективного использования оборотных средств предприятий.

В современных условиях возрастает необходимость тщательного анализа оборотных средств сельскохозяйственного предприятия в разрезе указанных выше элементов их формирования в целях выявления резервов повышения эффективности, которая заключается в том, что деятельность любой части системы оказывает влияние на деятельность всех других ее частей [40, с.304]. Любое предприятие можно рассматривать как сложную открытую систему, которая состоит из подсистем, управляется, производит и имеет цель своего существования. Следовательно, к управлению оборотными средствами предприятия необходимо применение системного подхода.

Системный подход в управлении оборотными средствами заключается в регулировании их элементов в соответствии со спецификой их свойств и связей между ними. Это процесс выработки решений при управлении и использовании оборотных средств современных предприятий, рассматриваемый в привязке к тактическим целям и задачам предприятия [88].

Подводя итоги проведенному исследованию теоретико-методических основ управления оборотными средствами, следует отметить, что в работе осуществлен анализ различных трактовок экономической сущности терминов: «оборотные активы», «оборотные средства», «оборотные фонды», «оборотный капитал», а также сформирована авторская точка зрения по выделенным дефинициям. Сгруппированы и дополнены различные подходы к определению сущности оборотных средств, дополнена классификация оборотных средств и уточнен их состав для предприятий АПК в рамках операционного сельскохозяйственного цикла.

В работе предложена авторская позиция на организацию управления оборотными средствами, которая выражена последовательностью действий, направленных на обеспечение бесперебойного процесса сельскохозяйственного производства и эффективного использования оборотных средств. Сформулирована концепция управления оборотными средствами, основанная на кругообороте элементов производственного фонда и фонда обращения, а также уровнях управления, которые определены простым или расширенным воспроизводством сельскохозяйственных предприятий. Рассмотрены различные подходы к управлению оборотными средствами, что позволило разработать авторскую модель управления оборотными средствами аграрных предприятий, основанную на процессном подходе. С этой целью выделены бизнес-процессы операционного цикла: расчетно-инвестиционный, процесс снабжения, производства, реализации продукции, с определением ключевых индикаторов для принятия управленческих решений. Взаимосвязь бизнес-процессов определена кругооборотом оборотных средств и направлена на бесперебойное и непрерывное функционирование каждой последующей стадии операционного цикла. Механизм управления оборотными средствами в рамках каждого бизнес-процесса строится на основе частных подсистем: управления составом и структурой средств, источниками их формирования, функциональными формами и рисками, возникающими в процессе функционирования оборотных средств.

## **2 ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК**

### **2.1. Оценка современных тенденций в управлении оборотными средствами аграрного сектора экономики**

В настоящее время агропромышленный комплекс и его базовая отрасль - сельское хозяйство представляют собой ведущие системообразующие сферы экономики страны, формирующие агропродовольственный рынок, продовольственную и экономическую безопасность, трудовой и поселенческий потенциал сельских территорий. Важнейшей стратегической задачей, стоящей перед экономикой страны, является стабилизация ситуации в АПК, который обладал бы качественно новым уровнем эффективности и на этой основе – потенциалом сбалансированного и устойчиво-эффективного развития. [154, с. 121]

В целях стабильного функционирования аграрного производства Постановлением Правительства РФ от 14.07.2012 №717 утверждена Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 гг. Она базируется на положениях Федерального закона «О развитии сельского хозяйства» [111], Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 г. [110], Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации [41], Концепции развития сельских территорий на период до 2020 г., а также ряда других федеральных и ведомственных целевых программ по проблемам развития агропромышленного комплекса страны. Главными целями Государственной программы являются обеспечение продовольственной независимости России и повышение конкурентоспособности отечественной сельскохозяйственной продукции на внутреннем и внешнем рынках в связи со вступлением нашей страны в ВТО.

В данной ситуации управление оборотными средствами является одним из

резервов экономической эффективности операционного цикла аграрного производства, в кругообороте которых приоритетное значение приобретает стадия производства готовой продукции, а именно ее выпуск и последующий переход в стадию обращения посредством реализации на продовольственном рынке России для удовлетворения производственных и социальных потребностей.

Для решения поставленных задач Государственная программа предусматривает комплексное развитие всех сельскохозяйственных отраслей и сфер деятельности агропромышленного комплекса, а также развитие механизма управления оборотными средствами на всех уровнях иерархического управления операционным циклом.

Одним из направлений аграрного производства является развитие животноводства, которое обеспечивает более половины валовой продукции сельского хозяйства, оказывает существенное влияние на экономику отрасли, на уровень обеспечения важными продуктами питания. В подпрограмме «Развитие подотрасли животноводства, переработки и реализации животноводческой продукции» выделены основные мероприятия:

- племенное животноводство;
- развитие мясного и молочного животноводства;
- мероприятия в области ветеринарии;
- развитие переработки животноводческой продукции;
- развитие инфраструктуры и логистическое обеспечение мясного и молочного рынков, регулирование мясного и молочного рынков;
- кредитование подотрасли животноводства.

Индикаторами реализации подпрограммы являются объемы производства скота и птицы на убой в хозяйствах всех категорий, сыров, масла животного, мощностей по убою скота и его первичной переработки, удельный вес отечественной мясной и молочной продукции в общих их ресурсах.

Объем бюджетных ассигнований на реализацию подпрограммы из средств федерального бюджета составит за весь период ее реализации

672 897 893,09 тыс. руб., в том числе в 2020 г. - 99 760 996,40 тыс. руб. [30]

Несмотря на принимаемые меры, аграрная сфера пока еще развивается довольно медленными темпами. По оценке Терновых К.С. и Измалкова А.А. главной причиной медленного развития аграрной сферы, и особенно животноводства, является неравномерное развитие сельского хозяйства и интеграционных процессов в нем в отдельных регионах. На сегодняшний день можно выделить лишь несколько субъектов Российской Федерации, где сельскохозяйственное производство ускоренно наращивается, в большей же части из них темпы развития отрасли или соответствуют федеральным, или в них имеет место падение производства. К первой группе регионов в ЦФО относятся Белгородская и Липецкая области, ко второй Воронежская, Тамбовская, Тульская, к третьей группе - Смоленская, Тверская, Костромская области. [152, с.338]

В настоящее время интеграционные процессы в России, в отличие от до-реформенных, продиктованы необходимостью стабилизировать и динамично развивать агропромышленное производство. [74, с. 129]

Вопросам развития интеграции в АПК посвящены труды ряда известных ученых: Демченко А.Ф. [38], Исламиева Р.Р. [58], Кулева С.А. [74], Курносова А.П. [74], Медеяевой З.П. [90,91], Мокрушина А.А. [93], Ряполова К.Я. [74], Савченко Т.В. [136,178], Терновых К.С.[152], Ушачева И.Г. [160,161], Яковлевой Е.А. [178] и др.

В частности, Медеяева З.П. отмечает, что в основе организации АПК лежит горизонтальное разделение труда и вертикальная интеграция специализированных по отраслевому признаку частей в общий комплекс. Составляющие комплекса, специализирующиеся на отдельных этапах в технологической цепочке производства продуктов питания из сельскохозяйственного сырья, будучи составными элементами целостной системы, представляют собой подсистемы меньшего масштаба и сложности, но имеющие каждая свою специфику. По ее мнению, интеграция выражает процесс единения не только отдельных элементов, но и действий. Она является функцией обобщения и способна сбли-

жать, объединять не только частные элементы, но и сообщества, процессы и прогрессии для выполнения конкретных задач. [161, с. 18]

Экономистами Курносовым А.П., Кулевым С.А. и Ряполовым К.Я. в развитии агропромышленной интеграции выделены две группы мотивов: рыночные и административные. К рыночным мотивам они относят: экономию на масштабах производства, обеспечивающую технический и рыночный эффект масштаба; экономию транзакционных издержек; экономию в масштабе сферы деятельности или диверсификацию, обеспечивающую широту ассортимента. Среди рыночных мотивов наиболее значимое преимущество они отдают синергетическому эффекту, способствующему объединению хозяйствующих субъектов: то, что не может осуществить хозяйствующий субъект в одиночку, он достигает при совместном функционировании вместе с другими участниками интегрированной структуры.

Основными административными мотивами агропромышленной интеграции экономисты считают получение экономической выгоды и политических преимуществ. [74, с. 129]

Развитие интегрированного подхода в системе управления отраслями агропромышленного комплекса, на наш взгляд, является одним из факторов повышения эффективности выполнения Государственной программы. Мы поддерживаем мнение экономистов, которые отмечают рациональность его применение в управлении оборотными средствами в аграрном секторе экономики. Наше видение на данную проблематику представлено в виде иерархической модели управления оборотными средствами для животноводческой отрасли, которая фокусирует интеграцию усилий на конечный результат выполнения Государственной программы развития сельского хозяйства, характеризует распределение функциональной нагрузки управляемых субъектов на выполнении программных индикаторов на макро-, мезо-, микро-, мини- уровнях управления, обеспечивающих непрерывность и бесперебойность операционного цикла аграрного производства (рис. 2.1).



Рисунок 2.1.- Иерархическая модель интегрированного управления оборотными средствами в животноводческой отрасли.

На макроуровне (Департамент животноводства и племенного дела Министерства сельского хозяйства РФ) объектами управления оборотными средствами являются показатели характеризующие деятельность развития животноводства в аграрном секторе экономики России, как по отрасли в целом, так и по направлениям специализации хозяйств. Наиболее распространенными направлениями специализации животноводческих хозяйств России в настоящее время являются: в скотоводстве - молочное, мясное, молочно-мясное; в свиноводстве - мясное, беконное, полусальное, шубное; в птицеводстве - яичное, мясное, смешанное. На макроуровне осуществляется формирование экономико-правовых основ осуществления операционного цикла; выработка базовых кри-

териев, индикаторов мониторинга и оценки бизнес-процессов сельскохозяйственного производства; обеспечение непрерывного кругооборота оборотных средств на уровне расширенного воспроизводства; регулирование структуры производственных фондов и фондов обращения; реализация мер по выполнению Государственной программы развития сельского хозяйства в общенациональном пространстве; конструктивное взаимодействие государства, регионов, агрохолдингов, агрофирм, животноводческих хозяйств и фермеров по ускорению оборачиваемости оборотных средств, обеспечению продовольственного рынка страны качественной и конкурентоспособной продукцией.

Мезоуровень (окружные, областные, краевые, республиканские департаменты) осуществляет формирование политики управления оборотными средствами; качественные преобразования бизнес-процессов операционного цикла животноводства с учетом специфики и проблематики регионального развития; выработку мер авансирования фондов производства и стимулирования сферы обращения в целях получения добавочной стоимости, формирующей прибыль и обеспечением выполнения государственных и региональных программ развития отрасли.

Микроуровень управления (районные сельскохозяйственные отделы) предусматривает: формирование внутренней нормативно-правовой и методической базы по управлению оборотными средствами; развитие экономических форм и методов управления бизнес-процессов в животноводческой отрасли; совершенствование способов регулирования факторов, влияющих на эффективность использования оборотных средств; повышение инвестиционной привлекательности отрасли и эффективности регулирования внутренних и внешних рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия.

Миниуровень (агрохолдинги, комплексы, агрофирмы, селекционные генетические центры, колхозы, совхозы и т.п.) способствует выполнению индикаторов по управлению оборотными средствами в рамках бизнес-процессов в зависимости от направления специализации животноводческого хозяйства;

определяет потребности в производственных фондах; обеспечивает процесс обращения посредством реализации готовой продукции в целях получения денежной массы для нового операционного производственного цикла.

Представление системы управления оборотными средствами в виде иерархической модели определяет взаимосвязь субъектов управления при распределении их функций, позволяет систематизировать информацию для оценки, как отдельных бизнес-процессов, так и в целом операционного цикла аграрного производства, что способствует принятию своевременных управленческих решений на разных уровнях управления и стадиях кругооборота оборотных средств. При этом оценку критериальных характеристик и индикативных показателей управления оборотными средствами, показателей развития отрасли можно осуществлять по принципу «сверху в низ» и «снизу вверх».

На каждом хозяйственном уровне существует свой набор показателей, характеризующих экономическую эффективность отдельно взятой отрасли. Нами обобщена совокупность критериальных характеристик и индикативных показателей управления оборотными средствами для разных иерархических уровней в свиноводческой отрасли в зависимости от стадий обращения (таблица 2.1.).

Таблица 2.1. - Критериальные характеристики и индикативные показатели оценки эффективности управления оборотными средствами в свиноводстве<sup>9</sup>

Критериальные характеристики	Индикативные показатели	Уровни управления отраслью свиноводства АПК			
		макро-уровень	мезо-уровень	микро-уровень	мини-уровень
Процесс снабжения					
Обеспеченность кормами	- уровень цен на корма, в том числе концентрированных, %, - уровень цен на фуражное зерно, % - конверсия корма на откорме, кг, - уровень использования комбикормов, %, - уровень содержания протеина в кормах, %,	+	+	+	+
		-	+	+	+
		-	+	+	+
		-	-	-	+
		-	-	-	+

<sup>9</sup> Составлено автором

Продолжение таблицы 2.1.

1	2	3	4	5	6
Обеспеченность племенным материалом	- уровень обеспечения потребности товарного животноводства в племенном материале, %, <ul style="list-style-type: none"> <li>- объем приобретения племенного материала с высоким генетическим потенциалом, млн. руб.</li> <li>- уровень обеспеченность другими материальными ресурсами, %.</li> </ul>	+	+	+	+
Эффективность снабжения	- затраты кормов в расчете на 1 ц. прироста живой массы, млн. руб.,	-	+	+	+
	- время оборота материальных ресурсов, дни,	-	-	-	+
	- скорость оборота материальных ресурсов, разы,	-	-	-	+
	- прирост запасов и затрат, млн. руб.,	-	-	-	+
	- рентабельность запасов.	-	-	-	+
<b>Процесс производства продукции свиноводства</b>					
Состояние производства	- производство скота и птицы (в живой массе), млн. тонн,	+	+	+	+
	- производство свиней на убой в живом весе, млн. тонн,	+	+	+	+
	- доля продукции свиноводства в валовом производстве продукции сельского хозяйства, %,	+	+	+	+
	- объем дополнительного производства свинины, млн. тонн,	-	+	+	+
	- производство мяса на 1 свиноматку в год, кг.,	+	+	+	+
	- период откорма до убоя, дни,	-	+	+	+
	- убойный выход мяса, %,	+	+	+	+
	- выход постного мяса из туши, %,	-	+	+	+
	- численность чистопородных племенных и гибридных свиней, голов;	-	+	+	+
	- продолжительность выращивания свиней до определенной живой массы, дни.	-	-	-	+
Продуктивность	- среднесуточные привесы на откорме и выращивании свиней, грамм,	+	+	+	+
	- поступление приплода в расчете на 100 маток, голов	+	+	+	+
	- получение поросят на 1 свиноматку в год, голов	-	+	+	+
	- выход поросят (в двухмесячном возрасте) на основную или разовую свиноматку, голов,	-	-	-	+
	- число опоросов в год от свиноматки, голов,	-	-	-	+
	- число поросят от свиноматки за опорос, голов,	-	-	-	+

Продолжение таблицы 2.1.

1	2	3	4	5	6
Поголовье	- поголовье свиней, тыс. голов,	+	+	+	+
	- поголовье маточных свиней, тыс. голов,	+	+	+	+
	- поголовье свиней специализированных пород и помесных пород, полученного от скрещивания со специализированными породами, тыс. голов,	-	-	-	+
	- удельный вес племенного скота в общем поголовье, %,	+	+	+	+
	- удельный вес и поголовье свиней по категориям хозяйств, %,	-	+	+	+
	- удельный вес высокопродуктивного маточного поголовья в племенных хозяйствах.	-	+	+	+
Эффективность использования оборотных средств в производстве	- производственная себестоимость прироста свиней, руб.	-	+	+	+
	- уровень затрат на единицу продукции, %,	-	-	-	+
	- индекс производства продукции свиноводства,	+	+	+	+
	- рентабельность производства,	+	+	+	+
	- индекс производства пищевых продуктов,	-	+	+	+
	- экономический эффект в расчете на 1 свиноматку в год, тыс. руб.,	-	+	+	+
	- прибыль в расчете на 1 ц. прироста живой массы, млн. руб.	-	+	+	+
Процесс реализации продукции свиноводства					
Продажа продукции	- средние цены на реализованную продукцию, руб.	+	+	+	+
	- средняя цена реализации 1 ц живой массы свиней, тыс. руб.	-	-	-	+
	- индекс продажи продукции свиноводства,	+	+	+	+
	- реализация чистопородного племенного и гибридного молодняка свиней, голов;	-	+	+	+
	- количество реализованного откормочного молодняка в год от 1 свиноматки, голов.	-	-	-	+
Продажа молодняка	Прирост реализации племенного молодняка, млн. руб.	-	+	+	+
Потребление	Потребление мяса, включая субпродукты на душу населения, кг,	+	+	+	+
Эффективность продаж	- общая рентабельность продаж,	+	+	+	+
	- сумма прибыли в расчете на одну голову животных, млн. руб.,	-	+	+	+
	- сумма прибыли в расчете на 1 ц. продукции, млн. руб.	-	+	+	+

Продолжение таблицы 2.1.

1	2	3	4	5	6
Расчетно-инвестиционный процесс свиноводства					
Авансирование денежных средств	- среднегодовой темп прироста объема инвестиций в оборотный капитал, млн. руб.	+	+	+	+
Государственная поддержка	- объем субсидий федерального и регионального бюджета на поддержку свиноводства, млн. руб.,	+	+	+	+
	- объем субсидий на возмещение части затрат по наращиванию поголовья животных, млн. руб.,	+	+	+	+
	- объем субсидирования процентных ставок по кредитам и займам, млн. руб.,	+	+	+	-
	- размер поддержки начинающих фермеров, млн. руб.,	-	+	+	-
	- сумма средств на развитие семейных свиноводческих ферм, млн. руб.,	-	+	+	-
	- сумма средств на поддержку экономически значимых региональных программ, млн. руб.,	+	+	+	-
	- сумма компенсации части затрат по страховым платежам, млн. руб.	+	+	+	+
	Эффективность денежных потоков	- уровень платежеспособности, %, - коэффициенты ликвидности, - чистый оборотный капитал.	-	+	+
		-	-	-	+
		-	-	-	+

На каждом уровне управления показатели группируются таким образом, чтобы пользователи (государственные федеральные и региональные органы власти, руководители хозяйствующих субъектов) могли иметь четкое представление об уровне экономической эффективности использования оборотных средств в процессе свиноводства и на этой основе осуществлять мониторинг сложившейся ситуации и ее корректировку. Если Департамент животноводства и племенного дела Министерство сельского хозяйства РФ осуществляет оценку сводных показателей управления оборотными средствами, которые характеризуют состояние и эффективность их использования и являются индикаторами выполнения государственных задач в этой области, то показатели анализируемые на региональном уровне конкретизируют состояние оборотных средств свиноводства для целей детального анализа ситуации в отрасли и степени использования ресурсов и возможностей.

Показатели экономической эффективности управления оборотными сред-

ствами субъекта хозяйствования позволяют провести анализ каждой стадии кругооборота оборотных средств: уровня снабжения и производства, эффективности использования имеющихся ресурсов, результата исполнения принятых бюджетных планов и проектов.

Анализ эффективности управления оборотными средствами на макроуровне позволяет оценить общую глобальную проблему их использования по всем стадиям кругооборота, а также результаты выполнения государственных программ и задач АПК. В частности, как показало исследование данных Минсельхоза России, основные показатели отрасли животноводства свидетельствуют о положительных тенденциях выполнения Государственной программы развития сельского хозяйства (табл. 2.2.) [116].

Таблица 2.2. - Целевые индикаторы по животноводству Российской Федерации в рамках реализации мероприятий Государственной программы.

Показатели	2008 г.	2012 г.	Отклонение	Темп роста, %
Производство скота и птицы (в живой массе), тыс. тонн	8950	11400	+2450	127,4
Показатели производство молока, тыс. тонн	33000	37000	+4000	112,1
Прирост реализации племенного молодняка к предыдущему году (условные головы), %	15,2	15,0	-0,2	98,7
Удельный вес племенного скота в общем поголовье к предыдущему году (условные головы), %	8,3	13,1	4,8	-
Поставка племенного скота ОАО «Росагролизинг», тыс. голов	50,0	30,0	-20,0	60,0

Данные таблицы свидетельствуют о том, что производство скота и птицы в живой массе за период с 2008 г. по 2012 г. возросло на 2450 тыс. тонн, прирост за пятилетие составил 27,4%; производство молока возросло на 12,1%. Произошло увеличение доли племенного скота в общем поголовье к предыдущему году. В 2012 г. его удельный вес составил 13,1%, что на 4,8% выше уровня 2008 г. Анализ динамики показателей животноводства, выполнения плана от-

расли свидетельствует о росте объем производства скота и птицы на убой в живом весе. Такая тенденция свидетельствует об увеличении запасов продуктов, росте объема товарной отечественной продукции на российском рынке (табл. 2.3)[116].

Таблица 2.3.- Динамика выполнения плана по показателям производства скота и птицы на убой в живом весе в Российской Федерации за 2008-2012 гг.

Годы	План, тыс. тонн	Факт, тыс. тонн	Отклонение, тыс. тонн	Степень выполнения плана, %	Цепные темпы роста, %	Базисные темпы роста, %
2008	8950	9331	+381	104,3	-	-
2009	9520	9972	+452	104,7	106,9	106,9
2010	10100	10553	+453	104,5	105,8	113,1
2011	10750	10965,3	+215,3	102,0	103,9	117,5
2012	11400	11630,3	+221,3	102,0	106,1	124,6

За анализируемый период ежегодно обеспечивалось выполнение плана производства в среднем на 4%. Базовые темпы роста свидетельствуют о том, что в России объем производства скота и птицы на убой в живом весе ежегодно возрастал. В 2012 г. объем производства составил 11630,3 млн. тонн.

Динамика выполнения плана по показателям производства скота и птицы на убой в живом весе в России за 2008-2012 гг. представлена нами на рисунке 2.2.

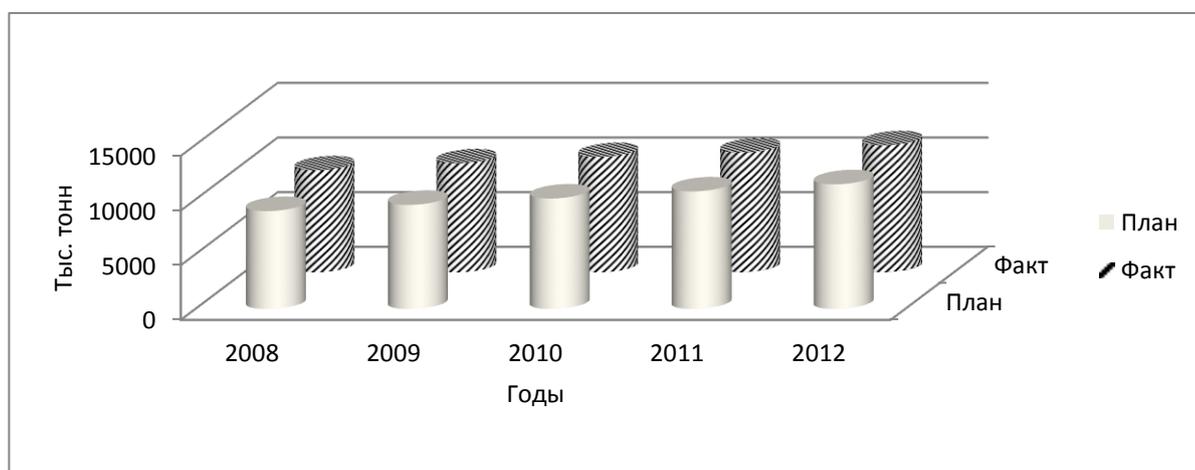


Рисунок 2.2. - Динамика выполнения плана по показателям производства скота и птицы на убой в живом весе в России.

В период с 2008 г. по 2012 г. прирост производства скота и птицы на убой в живом весе в России составил 24,6%, что в абсолютном выражении - 2299,3 млн. тонн. Между тем цепные темпы роста производства продукции свидетельствуют о ежегодном снижении выпуска скота и птицы на убой в живом весе в России, в 2012 г. положение улучшилось и по отношению к 2011 г. темп роста стал равен 106,1%.

Производство крупного рогатого скота на убой в живом весе увеличилось на 1,3% к уровню 2011 г., свиней - на 3,5%, овец и коз - на 0,4%, птицы - на 12,0% (табл. 2.4.) [56].

Таблица 2.4.- Индикаторы животноводства Российской Федерации по видам продукции, тыс. тонн.

Индикаторы	2011 год	2012 год	Темп роста, %	Отклонение
Производство скота и птицы на убой в живом весе	10965,3	11630,3	106,1	665,0
в том числе:				
Крупный рогатый скот	2888,1	2925,9	101,3	37,8
Свиньи	3198,2	3310,0	103,5	111,8
Овцы и козы	422,0	423,8	100,4	1,8
Птица	4325,3	4842,2	112,0	516,9
Другие виды скота	131,6	128,4	97,6	-3,2
Поголовье скота и птицы, тыс. голов:				
Крупный рогатый скот	20133,8	19977,1	99,2	-156,7
В том числе: коров	8988,0	8895,4	99,0	-92,6
Свиньи	17258,3	18841,0	109,2	1582,7
Овцы и козы	22858,0	23860,8	104,4	1002,8
Птица, млн. голов	473,4	494,5	104,5	21,1

Исследование выполнения целевого индикатора по производству скота и птицы на убой в живом весе на макроуровне по географическому сегменту управления в разрезе субъектов Российской Федерации, свидетельствует о том, что все субъекты можно разделить на три группы (рис. 2.3.):

- регионы, выполнившие взятые обязательства;
- регионы, увеличившие производство скота и птицы на убой в живом весе, но не выполнившие взятые обязательства;

- регионы, снизившие производство скота и птицы на убой в живом весе.

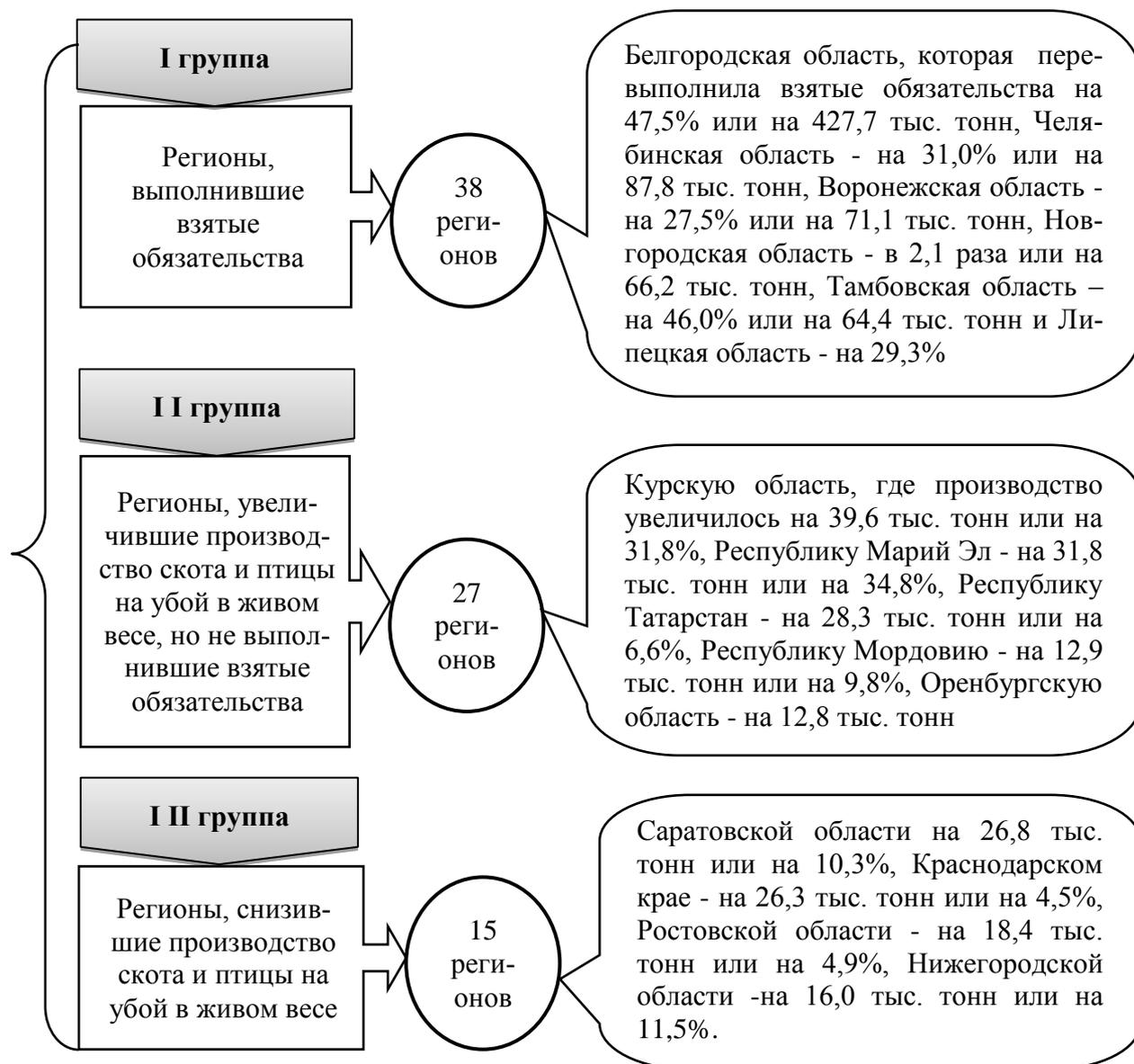


Рисунок 2.3. - Оценка целевого индикатора по производству скота и птицы на убой в живом весе на макроуровне по географическому сегменту<sup>10</sup>.

Результаты исследования оборотных средств свидетельствует о необходимости последовательного перехода к их анализу на мезоуровне.

По нашему мнению, выступая в роли управляемого органа, департамент сельского хозяйства округа (области, края, республики) должен обеспечивать взаимосвязь всех бизнес-процессов операционного цикла аграрного воспроиз-

<sup>10</sup> Составлено автором на основе обзора информации Минсельхоза РФ

водства, осуществляя управление материальными и денежными потоками в системе кругооборота оборотных средств с учетом внутренних и внешних факторов. Используя информацию, сформированную на каждой стадии процесса воспроизводства: о ресурсном обеспечении производства, затратах в незавершенном производстве, объемах выпуска и отгрузки готовой продукции, состоянии расчетов, объемах инвестиций, возможностях авансирования денежной массы в новый производственный цикл, осуществляет контроль за выполнением принятых решений объектом управления.

Информационная модель механизма управления оборотными средствами иерархической системы в аграрном секторе представлена нами на рисунке 2.4.

На наш взгляд, разработанная модель представляет замкнутую систему, определенную операционным производственным циклом, в рамках которой формируется информация, необходимая для принятия управленческих решений органом управления: по регулированию материальных и денежных потоков; функционированию бизнес процессов в их взаимосвязи с учетом внешних и внутренних факторов; по обеспечению оборачиваемости производственных фондов и фондов обращения; выполнению государственных и региональных программ, плановых заданий и решений.

Основной целью предложенной модели является воздействие органа управления на управляемый объект в целях продвижения созданного в операционном цикле аграрного производства сельскохозяйственного продукта и получение добавочной стоимости. Функционирование механизма позволит обеспечить управление оборотными средствами как по операционным сегментам (отрасли аграрного производства, направления специализации, виды производств), так и географическим сегментам (в разрезе отделов управления сельским хозяйством отдельных районов округа, агрохолдингов, агрофирм и т.п.).

Структура системы управления оборотными средствами определяется рядом внутренних и внешних факторов, характерных для материальных и денежных потоков, а также бизнес-процессов, стадий кругооборота.



Рисунок 2.4. - Информационная модель механизма управления оборотными средствами на иерархических уровнях<sup>11</sup>.

<sup>11</sup> Составлено автором на основе обзора структуры управления в АПК

Например, к внутренним факторам, влияющим на изменение материальных потоков, относятся: ресурсное обеспечение производства, уровень технологий, диверсификация производства, объем выпущенной и проданной продукции. К внешним факторам относятся: ценовая политика государства, климатические условия, уровень инвестиций и государственных субсидий и т.п.

Проведенное нами исследование управления оборотными средствами на мезоуровне на примере Орловской области в соответствии с предложенной моделью позволило дать оценку индикативных показателей животноводства, которая представлена молочным скотоводством, коневодством, свиноводством и птицеводством. В валовом производстве продукции сельского хозяйства удельный вес продукции животноводства составляет 41%. Орловская область по производству скота и птицы на убой в живом весе по России занимает 39 место (удельный вес от общего производства составляет 0,9%), по производству молока - 47 место (0,7%), производству яиц - 53 место (0,4%). За 2012г. производство скота и птицы на убой в живом весе уменьшилось на 1,6% к уровню 2011г. и составило 103,0 тыс. тонн, в том числе: производство крупного рогатого скота на убой уменьшилось на 5,7%, свиней - на 5,3%, овец и коз - на 9,2%. Производство птицы на убой в живом весе увеличилось на 14,3%. [56]

Приоритетным направлением в управлении производством животноводческой продукции в Орловской области является развитие свиноводства. Правительством области разработана Целевая программа «Развитие племенной базы свиноводства в Орловской области на 2012 - 2015 гг. на основе создания селекционно-генетических центров», которая предусматривает развитие племенного свиноводства и производства племенных чистопородных и гибридных свиней посредством создания селекционно-генетических центров.

Актуальность и необходимость развития селекционно-генетических центров обусловлена необходимостью глубокого качественного преобразования племенной базы свиноводства, системного совершенствования генетического потенциала, расширения спектра и увеличения объема племенной продукции для удовлетворения потребностей производителей свинины в Орловской обла-

сти и других регионов Российской Федерации.

Отсутствие высокопродуктивного генетического материала отечественного производства ставит российских производителей свинины в тяжелую зависимость от импорта чистопородного и гибридного поголовья из стран Европы, Америки и Канады, что неблагоприятно влияет на продовольственную безопасность страны, конкурентоспособность продукции свиноводства, снижает инвестиционную привлекательность отрасли.

Основные показатели производства свинины в России в сравнении со странами с развитым свиноводством (по данным Национального Союза свиноводов) представлены в таблице 2.5. [128]

Таблица 2.5. - Сравнительный анализ производства свинины в России со странами с развитым свиноводством.

Показатели	Европа, Северная Америка	Россия		
		Высоко- эффе- ктив- ные	Эффе- ктив- ные	Низко эффе- ктив- ные
Получено поросят на 1 свиноматку в год, гол.	27	25	24	18
Производство мяса на 1 свиноматку в год, кг.	2190	2100	2016	1400
Среднесуточный прирост на откорме, г.	778	760	680	520
Конверсия корма на откорме, кг.	2,76	3	3,6	5,6
Период откорма до убоя, дн.	160	168	175	200
Убойный выход мяса, %	79	75	73	69
Выход постного мяса из туши, %	63	60	58	52

В целом в мире свинина находится на первом месте по потреблению среди всех видов мяса и составляет 35-50 кг в год. Потребление свинины в России в 2012 г. составило 23 кг, в том числе за счет собственного производства - 17,5 кг. Орловская область является одним из лидеров по производству мяса свиней на душу населения: Белгородская область - 277 кг. в год, Курская область - 62 кг, Орловская область - 51 кг, Тамбовская область 46 кг, Омская область - 45 кг, Липецкая область 44 кг в год. [124]

Лидирующую позицию Орловская область занимает по среднесуточным привесам на выращивании и откорме свиней (табл. 2.6).

Таблица 2.6. - Основные качественные показатели свиноводства в субъектах Российской Федерации в 2012 г.

Среднесуточные привесы на выращивании и откорме				
Округ	Высшие показатели	грамм	Низшие показатели	грамм
ЦФО	Владимирская область	553	Воронежская область	400
	Орловская область	576	Московская и Тамбовская области	418
СЗФО	Калининградская область	556	Вологодская область	395
ЮФО СКФО	Волгоградская область	491	Ставропольский край	409
ПФО	Кировская область	560	Саратовская область	236
	Удмуртская Республика	572	Ульяновская область	328
УФО СФО ДФО	Новосибирская область	582	Курганская область	280
	Свердловская область	493	Красноярский край	332
	Тюменская область	474	Омская область	366

Данные таблицы свидетельствуют о том, что Орловская область находится на втором месте по среднесуточным привесам на выращивании и откорме свиней (576 граммов в сутки) после Новосибирской области, у которой среднесуточные привесы в свиноводстве составляют 582 граммов в сутки.

Вместе с тем, в ряде регионов остается низким уровень производственных показателей, что вызвано различными факторами. Следствием низких производственных показателей свиноводческих предприятий России является высокая себестоимость прироста свиней, что значительно снижает конкурентоспособность продукции свиноводства.

По данным Министерства сельского хозяйства РФ самая высокая производственная себестоимость прироста свиней в 2012 г. сложилась в Иркутской и Смоленской областях - 9448 руб./ц и 8958 соответственно, самая низкая производственная себестоимость прироста свиней - в Челябинской области 4558 руб./ц.

В Орловской области данный показатель составила 5236 руб./ц. (таблица 2.7).

Таблица 2.7. - Производственная себестоимость прироста свиней по географическому сегменту. [124]

Округ	Высшие показатели	Руб./ц.	Низшие показатели	Руб./ц.
ЦФО	Белгородская область	4736	Смоленская область	8958
	Орловская область	5236	Калужская область	8311
СЗФО	Республика Карелия	4701	Псковская область	8060
	Калининградская область	5413	Вологодская область	7599
ЮФО СКФО	Волгоградская область	6752	Ростовская область	8276
	Ставропольский край	5799	Республика Северная Осетия	8059
ПФО	Республика Марий-Эл	5540	Нижегородская область	7781
	Республика Мордовия	5681	Ульяновская область	7318
УФО СФО ДФО	Челябинская область	4558	Курганская область	7474
	Омская область	6304	Иркутская область	9448

Как показало проведенное нами исследование, одним из направлений развития свиноводства в Орловской области является создание селекционно-генетических центров, которые позволят бесперебойно комплектовать высокопродуктивным чистопородным и гибридным родительским поголовьем с высоким статусом здоровья племенные и товарные хозяйства Орловской области, вести их планомерную замену. Такие мероприятия в значительной мере будут способствовать сокращению завоза импортного поголовья и зависимости от него, а, следовательно, повышению эффективности отрасли свиноводства.

Участником областных программ, реализуемых в области: «Развитие племенной базы свиноводства в Орловской области на 2012-2015 гг. на основе создания селекционно-генетических центров» и «Развитие убоя и глубокой переработки мяса в составе кластера «Мясо свинины» в Орловской области на 2012-2014 гг.» является ООО «Знаменский СГЦ», который реализует инвестиционный проект по созданию первого в России Генетического центра по свиноводству мирового уровня. Цель Проекта - производство чистопородных племенных свиней с высоким генетическим потенциалом и двухпородных свинок

F1 - основа для создания прочной племенной базы, необходимой для развития современного свиноводства России.

Проект реализуется в шести районах области: Орловский, Покровский, Ливенский, Троснянский, Кромской, Сосковский. Первая очередь была введена в действие в 2009 году. Построены три нуклеуса на 3 000 свиноматок, два трехплощадочных племенных репродуктора на 9 600 свиноматок, комбикормовый цех и санбойня убойного цеха. В 2012 году введен в эксплуатацию Цех по убою свиней производительностью 1 000 голов в смену, два племенных репродуктора на 4 800 и 1 600 свиноматок. В 2012 г. было реализовано 28,9 тыс. голов чистопородных и гибридных свиней и 27,5 тыс. тонн свиней на мясо.

Общая численность поголовья свиней на 1 июля 2013 г. составляет 161 тыс. голов. От 1 свиноматки реализуется 25,6 голов молодняка, а количество получаемого мяса в убойном весе от 1 свиноматки составляет 2 185 кг. в год. Конверсия корма снизилась с 5,92 кг. на 1 кг прироста до 2,5 кг. Выход мяса увеличился до 76%.

Таким образом, инновации в развитии свиноводства в Орловской области направлены на оптимальность операционного производственного цикла, эффективность системы управления оборотными средствами, основанной на системном подходе к каждому бизнес-процессу расширенного воспроизводства.

Предложенные уровни интегрированного управления, способствуют принятию не только глобальных управленческих решений по управлению эффективностью оборотных средств, выполнению программных индикаторов развития сельского хозяйства, и в частности отрасли свиноводства, но и детализируют критериальные характеристики по структурным субъектам, операционным и географическим сегментам.

## 2.2 Системный подход в управлении оборотными средствами предприятий АПК

Одним из направлений развития механизма управления оборотными средствами на уровне предприятия является построение интегрированной системы управления. Обобщение опыта функционирования аграрно-промышленных интегрированных объединений России позволяет сделать вывод о том, что, несмотря на различие в механизмах формирования и функционирования, они обеспечивают в кратчайшее время действенные мероприятия по экономическому оздоровлению сельскохозяйственных предприятий и этим создают условия вывода сельского хозяйства России из кризисного состояния.

Как показывает практика, в интегрированных объединениях создаются наиболее благоприятные условия для аккумуляции финансовых ресурсов, используемых на проведение мероприятий по созданию единого производственного процесса, включающего производство сельскохозяйственной продукции, ее переработку и реализацию. [159, с.130]

Одним из крупных интегрированных формирований в Орловской области является Знаменский селекционно-гибридный центр, это проект по свиноводству, реализуемый агрохолдингом «Эксима», который является одним из крупнейших производителей и поставщиков продовольствия на российском рынке и принимает активное участие в реализации Государственной программы развития сельского хозяйства России. Предприятия, входящие в интегрированное объединение, расположены на территории 5 административных районов Орловской области: Орловский район, Покровский и Ливенский районы, Троснянский и Кромской районы.

Знаменский селекционно-гибридный центр устроен и работает по принципу классической генетической пирамиды, в состав которой входят племенные заводы для материнских и отцовских линий, племенные репродукторы для

получения родительской гибридной свинки F-1, станции искусственного осеменения, товарные фермы.

Создание данной интегрированной системы обеспечивает организационное единство всего операционного сельскохозяйственного цикла: снабжение процесса производства продукции свиноводства кормами, племенными материалами и иными материальными ресурсами, производство, переработка и реализация продукции на внутреннем и внешнем торговых рынках, финансирование генетической и производственно-коммерческой деятельности. Достичь подобной оптимизации можно путем регулирования элементов оборотных средств посредством координации деятельности участников интеграции [58, с.262].

Решение комплексной информативности управления оборотными средствами в условиях интеграции требует системного подхода к постановке целей, определения субъекта, объекта управления, методов управленческих воздействий. Оборотные средства с позиции этого подхода следует рассматривать как систему взаимодействующих элементов, функционирование которых объединено единой целью аграрного предприятия.

Как считают Демченко, А.Ф., Яковлева Е.А., Савченко Т.В., используя различные аспекты системного подхода к исследуемому объекту, можно достаточно полно раскрыть сущность и тенденции развития агротехнической сферы со множеством элементов, связей и отношений на уровне страны и ее регионов, показать интегральные качества агротехнической сферы. [39, с.53]

В широком смысле управление социально-экономическими системами представляет собой «процесс целенаправленного, систематического и непрерывного воздействия управляющей подсистемы на управляемую подсистему с помощью общих функций управления, взаимосвязь и взаимодействие которых образуют замкнутый повторяющийся цикл управления: ... Анализ... Планирование... Организация... Учет... Контроль... Регулирование... Анализ...» [143].

Исторически термин «система» возник в античности (в переводе с древнегреческого он означает «состоящее из частей») и включается в контекст фи-

лософских поисков общих принципов организации мышления и знания. Слово «система» появилось в Древней Элладе 2000-2500 лет назад и первоначально означало: сочетание, организм, устройство, организация, строй, союз. Оно также означало определенные акты деятельности и их результаты (нечто, поставленное вместе; нечто приведенное в порядок). Понятие системы уточняется и дополняется на протяжении развития самого системного подхода. Вместе с тем, вплоть до начала XIX в. закрепляется чисто эпистемологическая трактовка понятия системы.

В XX в. «системность» трактуется как свойство объектов познания. Развитие инженерного подхода и технологий открывает эру искусственно-технического освоения систем. Теперь они не только исследуются, но проектируются и конструируются. Одновременно с этим оформляется и организационно-управленческая установка: объекты управления также начинают рассматриваться как системы, это приводит к выделению все новых и новых классов систем: целенаправленных, самоорганизующихся, рефлексивных и т.д. Термин «система» вводится в лексикон практически всех профессиональных сфер. Начиная с середины XX в. широко разворачиваются исследования по общей теории систем и разработки в области системного подхода. Во второй половине XX в. возникают такие междисциплинарные направления, как системотехника, ситуационное моделирование, информационный подход к анализу систем, концептуальное метамоделирование. Особая роль в систематизации идей в области теории открытых систем принадлежит австрийскому биологу и философу Людвигу фон Берталанфи (1901-1972). В 1940-50 гг. он выдвинул программу построения общей теории систем как всеобщей теории организации. По его мнению, система - это совокупность элементов, находящихся в определенных отношениях друг с другом и со средой [18].

На рубеже 70-х годов XX века широкую популярность завоевали идеи «ситуационного подхода». Его суть состоит в том, что формы, методы, системы, стили управления должны существенно варьироваться в зависимости от

сложившейся ситуации, т.е. центральное место должна занимать ситуация. Это конкретный набор обстоятельств, которые сильно влияют на организацию в данное конкретное время. Другими словами, суть рекомендаций по теории системного подхода состоит в требовании решать текущую, конкретную организационно-управленческую проблему в зависимости от целей организации и сложившихся конкретных условий, в которых эта цель должна быть достигнута, т.е. пригодность различных методов управления определяется ситуацией.

Ситуационный подход внес большой вклад в развитие теории управления. Он содержит конкретные рекомендации, касающиеся применения научных положений к практике управления в зависимости от сложившейся ситуации и условий внешней и внутренней среды организации. Используя ситуационный подход, менеджеры могут понять, какие методы и средства будут наилучшим образом способствовать достижению целей организации в конкретной ситуации. Ситуационный подход затронул почти все основные школы американской теории управления и проявился при изучении всех элементов управления:

- организационной структуры,
- категорирования различных типов и ситуаций,
- группового поведения людей в организации,
- стилей руководства,
- влияния различных методов руководства на поведение групп и индивидуумов и др.

Методы теории систем и системного анализа получили широкое применение при перспективном и текущем планировании научно-исследовательских работ, проектировании объектов различной природы, управлении производственными процессами, прогнозировании развития отдельных отраслей промышленности и сельского хозяйства. В настоящее время перед аналитиками ставится задача не просто разрешения той или иной проблемы, а выработка таких рекомендаций, которые гарантировали бы оптимальность решения.

Применительно к АПК Медедяева З.П. рассматривает организационную

систему как комплекс взаимосвязанных элементов, особым образом соединенных между собой и с внешней средой, и выступающий подсистемой по отношению к системе более высокого порядка. По ее версии, между понятиями «система» и «интеграция» есть глубокое сущностное единство, но в настоящее время каждое из них приобрело еще свою специфику. «Система» (от греческого - целое, составленное из частей) имеет дополнительный смысл объективной формы целого. «Интеграция» (от латинского - полный, целый, объединенный в целое) трактуется как процесс, механизм объединения частей. [90, с.19]

Изучив определения различных авторов термина «система», нами осуществлен обзор трактовок различных авторов, который представлен в приложении 2, а также сделан вывод о том, что система - это целостность, состоящая из отдельных элементов или подсистем, содействующих и взаимодействующих друг с другом, каждая из которых привносит что-то конкретное в уникальные характеристики целого.

Системный подход в управлении оборотными средствами заключается в регулировании их элементов в соответствии со спецификой их свойств и связей между ними. Это процесс выработки решений при управлении и использовании оборотных средств современных предприятий, рассматриваемый в привязке к его тактическим целям и задачам. При этом эффективное управление предприятием представляет собой процесс достижения целей и решения проблем, которые исходят из множества альтернатив по различным признакам.

По мнению Волковой В.Н. и Денисова А.А. в рамках системного подхода к управлению оборотными средствами возможно выделение следующих двух предположений [22]:

- вся система управления текущей деятельностью предприятий опирается на регулировании частей оборотных средств в разрезе со спецификой их свойств и связей между ними;
- всем предприятиям присуще движение, изменение и процессы, поскольку вне процессов система управления не существует.

Следовательно, основой системы является процесс, в котором преобразуются ресурсные потоки. В данном случае оборотные средства предприятия являются ресурсным потоком. В этой связи нами обобщена и дополнена совокупность основных аспектов системного подхода к процессу управления оборотными средствами аграрных предприятий с учетом авторских предложений по составу, структуре, функциям оборотных средств, сделанных в первой главе диссертационного исследования (табл. 2.8.).

Таблица 2.8. - Аспекты системного подхода к процессу управления оборотными средствами аграрных предприятий<sup>12</sup>.

Направления системного подхода	Характеристика направлений системного подхода
Системно-исторический	Включает исследование процесса возникновения системы, ее развитие, эволюцию, предвидение ее исторической перспективы, анализ развития в АПК
Системно-элементный	Выявляет элементы, составляющие определенную систему. Система управления оборотными средствами сельскохозяйственных предприятий включает в себя управление денежными средствами, дебиторской задолженностью, краткосрочными финансовыми вложениями, запасами на складе и в незавершенном производстве, готовой продукцией.
Системно-целевой	Определяет необходимость научного определения целей и подцелей системы. В данном случае цель формируется в зависимости от целевой установки функционирования над системой (обеспечение ресурсами, организация сельскохозяйственного производства, авансирование операционного цикла и т.п.)
Системно-структурный	Определяет внутренние связи и зависимости между различными элементами оборотных средств (фонды производства, фонды обращения)
Системно-функциональный	Определяет функции, для выполнения которых созданы и существуют соответствующие системы (материальные и денежные потоки)
Системно-интегративный	Рассматривает все механизмы, факторы, влияющие на сохранение, развитие и совершенствование системы.
Системно-процессный	Рассматривает процессы в системе, которые обеспечивают ее целостность, совершенствование и развитие. Управление рассматривается как процесс, как работа по достижению целей с помощью серии непрерывных взаимосвязанных действий - функций (расчетно-инвестиционный процесс, снабжения, производства, реализации сельскохозяйственной продукции)
Системно-коммуникационный	Означающий необходимость выявления внешних связей системы управления оборотными средствами с другими системами, то есть, её связей с окружающей средой (система ценообразования, налогообложения, инвестирования)

<sup>12</sup> Составлено автором

Продолжение таблицы 2.8.

1	2
Системно-множественный	Заключается в использовании множества экономических моделей для описания отдельных элементов оборотных средств и системы управления ими в целом
Системно-ресурсный	Предусматривает определение ресурсов, требующихся для операционного цикла (предметы труда, незавершенное производство, готовая продукция, средства в расчетах, денежные средства)

Исследование аспектов системного подхода в сфере аграрного производства свидетельствует о том, что воспроизводство отдельных форм оборотных ресурсов имеет существенные отличительные особенности. Поэтому на предприятиях с большим объемом используемых оборотных средств разрабатывается индивидуальная политика управления отдельными его видами: запасами товарно-материальных ценностей, средствами в расчетах, денежными активами.

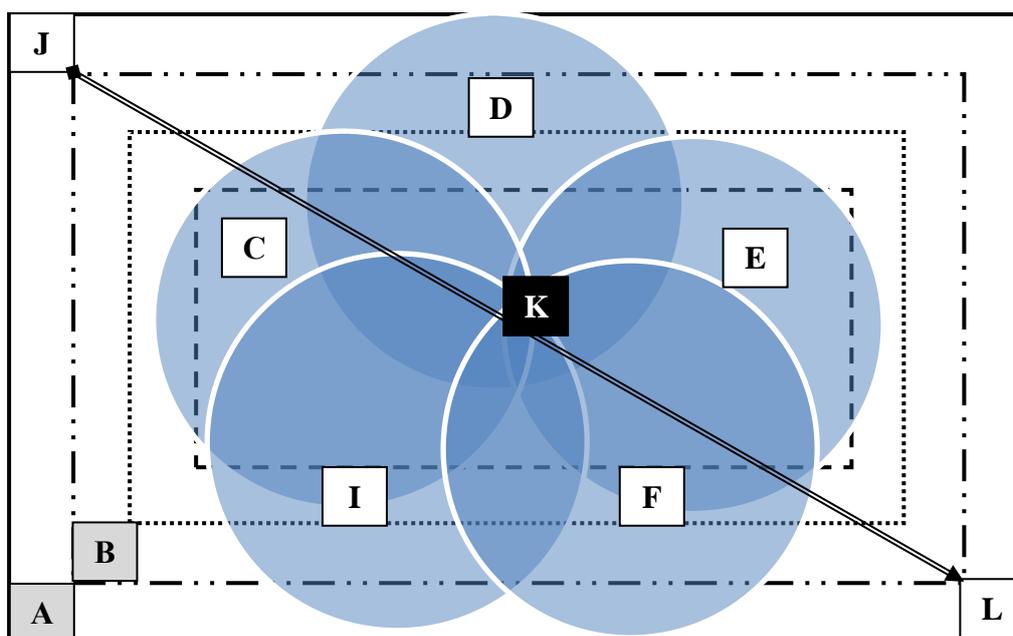
По мнению Бабенко И.В. системное управление оборотными средствами следует рассматривать как сложное хозяйственное решение, процесс принятия которого должен осуществляться с использованием многокритериального подхода, поскольку управление средствами происходит в условиях неопределенности; имеет место многовариантность возможных решений [6].

Задача эффективного управления оборотным капиталом, как считает Мулкиджанян В.С., требует применения системного подхода для формирования методики проведения управленческого анализа его состояния на предприятии. Требование это связано с тем, что существующая совокупность решений по управлению оборотным капиталом в разрезе его составляющих не позволяет эффективно управлять им, и не учитывает взаимного влияния его элементов друг на друга. [95,96]

По нашему мнению, применение системного подхода к механизму управления оборотными средствами в интегрированных системах АПК позволит систематизировать стратегию управляющего органа с производственными возможностями, ресурсным и финансовым обеспечением управляемого объекта, обеспечивая непрерывность кругооборота элементов оборотных средств и осуществления расширенного воспроизводства. Принятие управленческих реше-

ний должно базироваться на взаимосвязи подсистем управления: организация управления, анализ, контроль, планирование, прогнозирование.

Проведя исследования системно-интегрированного подхода к управлению оборотными средствами в предприятиях АПК, нам представляется возможным, представить процесс интегрирования операционных сегментов деятельности Знаменского селекционно-гибридного центра на основе взаимосвязи подсистем управления оборотными средствами в виде модели на рисунке 2.5.



A, B, - уровни управления оборотными средствами по операционным сегментам СГЦ;  
 C, D, E, F, I - функциональные подсистемы механизма управления оборотными средствами (организация управления, анализ, контроль, планирование, прогнозирование);  
 J - постановка цели операционного цикла;  
 K - формирование управленческих решений (точка взаимодействия подсистем механизма управления оборотными средствами);  
 L - принятие оптимальных управленческих решений по составу, структуре, авансированию, использованию оборотных средств.

Рисунок 2.5. - Модель системного подхода в механизме управления оборотными средствами Знаменского СГЦ<sup>13</sup>.

Предложенная модель системного подхода в механизме управления оборотными средствами, основанная на интеграции уровней управления оборотными средствами по операционным сегментам А, В (селекционно-

<sup>13</sup> Составлено автором

генетический и производственно-коммерческий процессы) и взаимосвязи функциональных подсистем системы управления - С, D, E, F, I (организация управления, анализ, контроль, планирование, прогнозирование) предполагает доведение поставленных целей и задач - J, программных модулей и индикаторов до всех управляемых объектов, оценку и контроль их выполнения, принятие управленческих решений по эффективному использованию оборотных средств на каждом уровне и в целом по системе - L.

Формирование управленческих решений осуществляется в точке взаимодействия подсистем управления оборотными средствами - K, посредством использования совокупной обобщенной информации по оборотным средствам, полученной в подсистемах механизма управления (результаты организации управления, анализа, контроля, планирования, прогнозирования). Оптимальные управленческие решения по составу, структуре, авансированию, использованию оборотных средств доводятся до всех уровней управления Селекционно-гибридного центра.

Переход от уровня управления простым воспроизводством (селекционно-генетическим процессом) к уровню расширенного воспроизводства (производственно-коммерческому процессу) требует от Знаменского СГЦ развития инструментария механизма управления оборотными средствами, конкретизации и оперативности информации, регулирования действий, мобильности принятия управленческих решений. Использование системного подхода на уровне аграрного предприятия позволяет определить последовательность применения инструментария управления оборотными средствами с учетом программных задач, принятых вышестоящими управляющими органами, а также основной цели самого предприятия - повышение эффективности оборотных средств и получение прибыли по результатам расширенного воспроизводства.

Интегрированная модель механизма управления оборотными средствами Знаменского СГЦ, основанная на системном подходе к последовательному применению его инструментов представлена на рис. 2.6.

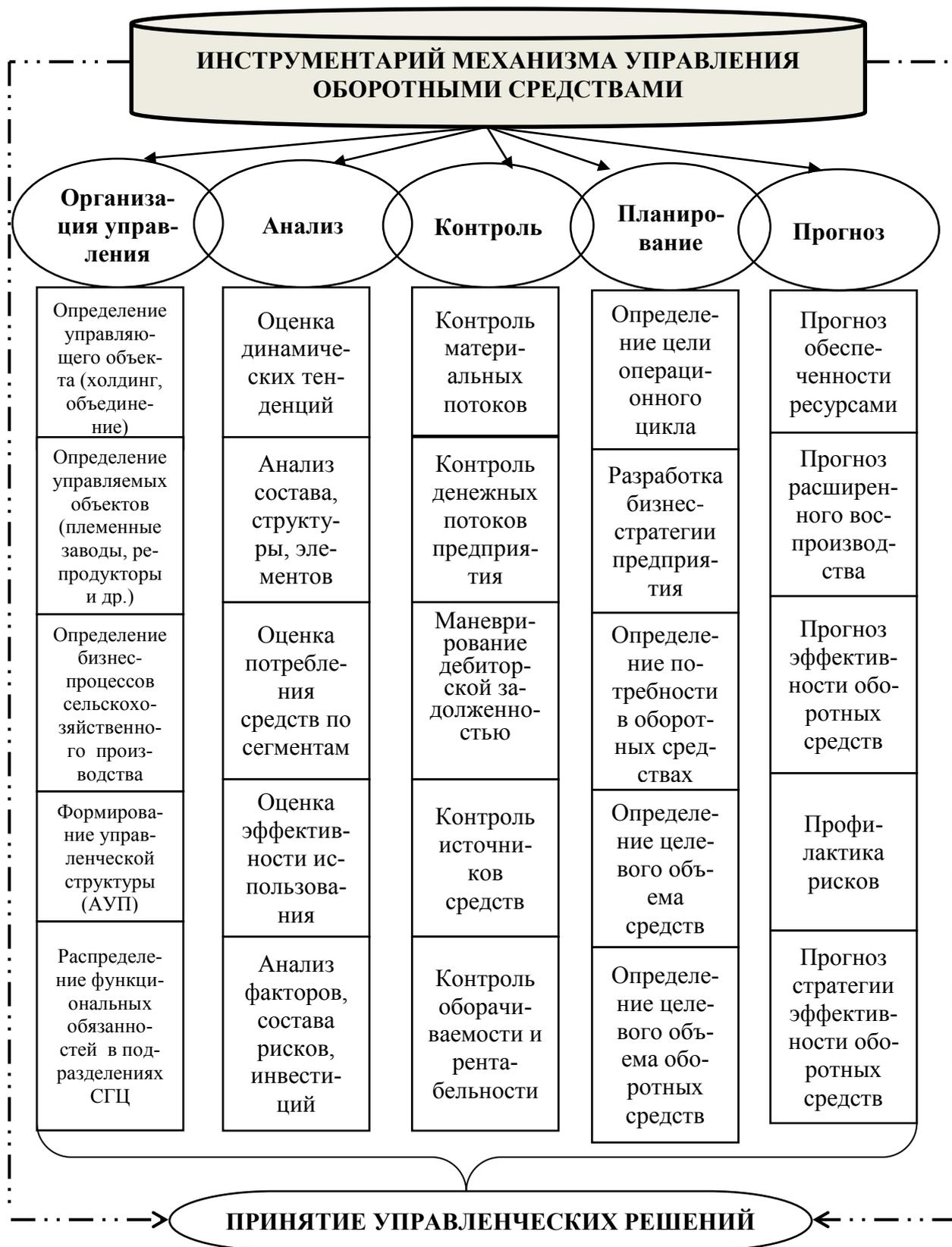


Рисунок 2.6. - Интегрированная модель механизма управления оборотными средствами Знаменского СГЦ, основанная на системном подходе<sup>14</sup>.

<sup>14</sup>Составлен автором на основе рисунков 1.2 и 2.5

Универсальность модели позволяет ее применять любым управляемым субъектом АПК с учетом отраслевой направленности. Базовым компонентом системы управления оборотными средствами является его организация в части определения управляющего органа (административно-управленческий персонал), управляемых субъектов (структурные подразделения, репродукторы, откормочные площадки, бойни), бизнес-процессов (расчетно-инвестиционный процесс, процесс снабжения и производства, процесс реализации продукции).

На наш взгляд, управление формированием и эффективностью использования оборотных средств целесообразно осуществлять по отдельным сегментам или центрам ответственности, которые отражают организационную структуру аграрного предприятия. Центр ответственности возглавляется уполномоченным лицом, который обеспечивает функционирование сегмента и выполнение установленных индикаторов. Оценка выполнения индикаторов характеризуют эффективность управления оборотными средствами на разных стадиях операционного цикла, а выделение центров ответственности производится на основе того, какой показатель находится под контролем данного сегмента. Кроме того, определение центров ответственности в системе управления операционным циклом предприятия будет способствовать ее адаптации к операциям с оборотными средствами.

Как отмечает профессор Ширококов В.Г., адаптивность является отличительной чертой современного управления. Применительно к управлению сельскохозяйственными организациями это означает максимальный учет внутренних и внешних факторов (внедрение инновационных технологий, достижения и возможности конкурентов, ценообразование в условиях глобализации экономики, изменения в налоговой системе, факторы политического, социального, экологического и культурного развития) [171, с. 4]

Выделение центров ответственности на аграрном предприятии может быть осуществлено в соответствии со следующими принципами: функциональный, территориальный, организационно-структурный.

Для системы управления оборотными средствами Знаменского селекционно-гибридного центра нам представляется рациональным использование функционального метода с интеграцией стадий операционного цикла с функциональными обязанностями ответственных лиц структурных подразделений, что обеспечивает взаимосвязь различных подразделений в процессе кругооборота оборотных средств в операционном цикле аграрного предприятия.

В соответствии с программными критериями, установленными для каждого центра, формируется индикативная информация: в центре ответственности по снабжению - о состоянии материальных ресурсов и племенном материале; в центре ответственности по производству - о состоянии животных на разных стадиях производства и выпуске товарной продукции; в центре ответственности по продажам - об объемах отгруженной продукции; в центре ответственности по расчетам и инвестициям - о наличии свободных денежных средствах, средствах в расчетах, вложениях, инвестициях и др.

Сводная информация аккумулируется в центре ответственности по информационному обеспечению, на основе которой осуществляется оценка и анализ эффективности использования оборотных средств в целом по селекционно-гибридному центру, с последующей передачей информации в организационно-управленческий центр ответственности для принятия управленческого решения по регулированию, контролю и планированию потребности в оборотных средствах и их эффективному использованию.

На наш взгляд, система центров ответственности является эффективным направлением развития механизма управления оборотными средствами аграрного предприятия, в основе которого положен системный подход к формированию и оценке и, необходимой для принятия управленческих решений.

Структурная схема центров ответственности в управлении оборотными средствами и их взаимосвязь при аккумулировании индикативной информации для оценки формирования и эффективности использования оборотных средства Знаменского селекционно-гибридного центра представлена на рис. 2.7.

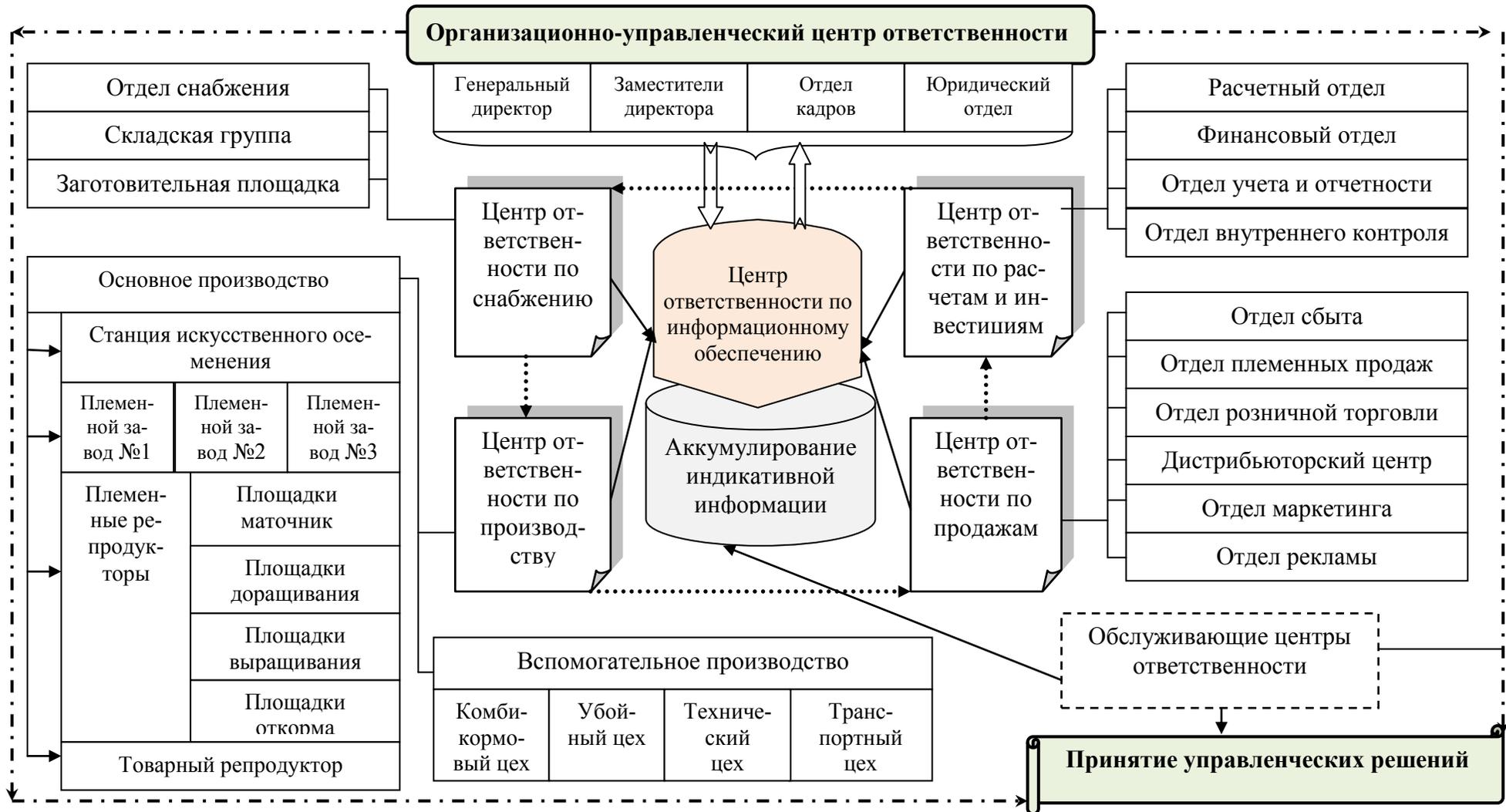


Рисунок 2.7. - Система центров ответственности в управлении формированием и использованием оборотных средств Знаменского селекционно-гибридного центра<sup>15</sup>.

<sup>15</sup> Составлено автором

В целях практического применения предложенной интеграции центров ответственности нами уточнена система критериев эффективности управления оборотными средствами и индикативных показателей для выделенных центров исследуемого предприятия (табл. 2.9).

Таблица 2.9. - Критерии эффективности управления оборотными средствами ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Центры ответственно сти	Критерии эффективности управления	Индикативные показатели аграрного предприятия
Центр ответ-ственности по снабжению	Обеспеченность племенным материалом	- уровень обеспечения потребности товарного животноводства в племенном материале, %, <ul style="list-style-type: none"> <li>- объем приобретения племенного материала с высоким генетическим потенциалом, млн. руб.</li> </ul>
	Затраты материальных ресурсов	- затраты кормов в расчете на 1 ц. прироста живой массы, млн. руб.,
	Рост оборачиваемос ти ресурсов	- время оборота материальных ресурсов, дни, <ul style="list-style-type: none"> <li>- скорость оборота материальных ресурсов, разы,</li> </ul>
Центр ответ-ственности по производству	Рост выпуска свиноводческой продукции	- индекс производства свиноводческой продукции (в сопоставимых ценах)* <ul style="list-style-type: none"> <li>- численность чистопородных племенных и гибридных свиней (голов);**</li> <li>- производство свинины в убойном весе (тонн);**</li> <li>- производство мяса на 1 свиноматку в год, кг.</li> </ul>
	Продуктивность животных	- среднесуточные привесы на откорме и выращивании свиней, грамм, <ul style="list-style-type: none"> <li>- поступление приплода в расчете на 100 маток, голов</li> <li>- получение поросят на 1 свиноматку в год, голов</li> <li>- выход поросят (в двухмесячном возрасте) на основную или разовую свиноматку, голов,</li> <li>- число опоросов в год от свиноматки, голов,</li> <li>- число поросят от свиноматки за опорос, голов,</li> </ul>
	Экономический результат производства	- производственная себестоимость прироста свиней, руб. <ul style="list-style-type: none"> <li>- уровень затрат на единицу продукции, %,</li> <li>- индекс производства продукции свиноводства,</li> <li>- рентабельность производства,</li> <li>- экономический эффект в расчете на 1 свиноматку в год, тыс. руб.,</li> <li>- прибыль в расчете на 1 ц. прироста живой массы, млн. руб.</li> </ul>
Центр ответственности и по продажам	Рост продажи продукции	- реализация чистопородного племенного и гибридного молодняка свиней (голов);** <ul style="list-style-type: none"> <li>- индекс продажи продукции свиноводства,</li> <li>- количество реализованного откормочного и племенного молодняка в год от 1 свиноматки, голов.</li> </ul>

Продолжение таблицы 2.7

1	2	3
	Экономический результат продаж	- общая рентабельность продаж, - сумма прибыли в расчете на одну голову животных, млн. руб., - сумма прибыли в расчете на 1 ц продукции, млн. руб.,
Центр ответственности по расчетам и инвестициям	Рост инвестиций	- индекс физического объема инвестиций * ввод в эксплуатацию и техническое оснащение, - объектов селекционно-генетических центров (станко-мест)** - объем субсидий федерального и регионального бюджета на поддержку свиноводства, млн. руб.,
	Ускорение денежных потоков	- уровень платежеспособности, %, - коэффициенты ликвидности, - чистый оборотный капитал,
Организационно-управленческий центр ответственности	Увеличение потребления мяса населением	- потребление мяса, включая субпродукты на душу населения, кг.
	Экономический результат деятельности	- рентабельность сельскохозяйственной деятельности,* - частные показатели рентабельности оборотных средств, - показатели деловой активности.

\* Целевые индикаторы (показатели) Государственной программы развития АПК на 2013-2020 г.

\*\* Целевые индикаторы (показатели) долгосрочной областной целевой программы "Развитие племенной базы свиноводства в Орловской области на 2012 - 2015 годы на основе создания селекционно-генетических центров"

При оценке эффективности управления оборотными средствами аграрного предприятия необходим комплексный анализ всей системы критериев и частных показателей, результаты которого могут использоваться в процессе планирования потребности в оборотных средствах, как в целом по операционному циклу, так и в разрезе его стадий.

Для решения конкретных задач анализа формирования и использования оборотных средств применяются специальные методы, позволяющих получить количественную оценку отдельных их элементов. В зависимости от используемых методов различают следующие системы анализа, проводимого на предприятии: трендовый анализ; структурный анализ; сравнительный анализ; анализ коэффициентов; интегральный анализ. [13]

Трендовый анализ оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» осуществлен по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности и свидетельствует о том, что в период с 2006 г. по 2012 г. наблюдается тенденция наращивания объема оборотных средств (табл. 2.10.).

Таблица 2.10. - Динамика оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>16</sup>.

Годы	Оборотные активы, тыс. руб.	Абсолютный прирост, тыс. руб.		Коэффициенты роста		Темпы прироста, %		Абсолютное значение 1% прироста
		цепной $\Delta y^{\#} = y_i - y_{i-1}$	базисный $\Delta y^{\$} = y_i - y_0$	цепные $K_p^{\#} = \frac{y_i}{y_{i-1}}$	базисные $K_p^{\$} = \frac{y_i}{y_0}$	цепные $\Gamma_p^{\#} = \Gamma_p^{\#} - 100\%$	базисные $\Gamma_p^{\$} = \Gamma_p^{\$} - 100\%$	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
2006	1072555	-	-	-	-	-	-	-
2007	1114749	+42194	+42194	1,039	1,039	3,9	3,9	10819
2008	1281607	+166858	+209059	1,150	1,195	15,0	19,5	11124
2009	1063983	-217624	-8572	0,830	0,992	-	-	-
2010	1643992	+580009	+571437	1,545	1,533	54,5	53,3	10642
2011	1985494	+341502	+912939	1,208	1,851	20,8	85,1	16418
2012	2026029	+40535	+953474	1,020	1,889	2,0	88,9	20268
2013	2247368	+222339	+1174813	1,109	2,095	10,9	109,5	20398

\*где  $y_i$  - уровень сравниваемого периода;  
 $y_{i-1}$  - уровень предшествующего периода;  
 $y_0$  - уровень базисного периода.

Данные таблицы свидетельствуют о тенденции роста оборотных активов предприятия в исследуемом периоде. Абсолютная сумма базисного прироста составила 222339 тыс. руб., темп базисного прироста равен 109,5%. Несмотря на выраженную тенденцию роста стоимости оборотных средств, ежегодное их изменение было неравномерным. Динамика изменения стоимости оборотных активов предприятия представлена в виде диаграммы на рисунке 2.8.

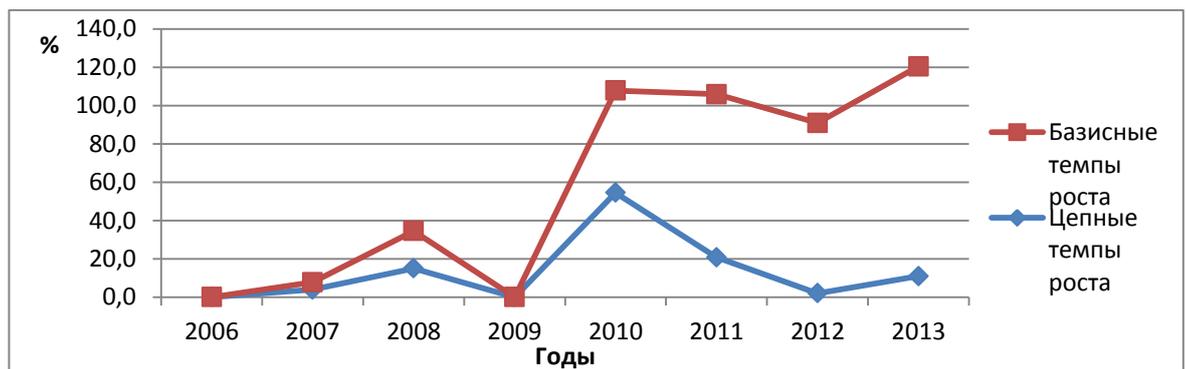


Рисунок 2.8. - Динамика стоимости оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>17</sup>.

<sup>16</sup> Составлено автором по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»

<sup>17</sup> Составлен автором.

Анализ цепных темпов роста оборотных средств свидетельствуют о том, что в 2009 г. наблюдается значительное снижение стоимости оборотных средств в сравнении, как с базовым периодом - на 8,8%, так и с предыдущим периодом - на 11,1%. Максимальный прирост их стоимости наблюдается в 2010 г. В последующие годы при росте абсолютного значения стоимости оборотных средств происходило ежегодно снижение их темпа роста, за исключением 2013 г. Максимальный прирост оборотных средств в 2010 г. связан с введением в 2009 г. в эксплуатацию двух мультипликаторов - племенных репродукторов первой очереди Проекта, которые функционируют с 2010 г., а также выходом предприятия на рынок свиноводческой продукции с родительской свинкой F-1, производство которой основано на высокопродуктивной генетике и преимуществах гибридизации.

Для исследования состава и структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» использованы методы структурного (вертикального) анализ, который базируется на структурном разложении отдельных элементов оборотных средств. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются удельные веса каждого элемента в общей стоимости оборотных средств. Мы считаем, что для целей управления оборотными средствами наиболее приемлемыми являются следующие формы структурного анализа:

1. Структурный анализ материальных потоков. В процессе этого анализа определяются соотношение (удельные веса) видов оборотных активов; состав используемых оборотных активов; состав активов предприятия по степени их ликвидности.

2. Структурный анализ готовой продукции, который предусматривает определение состава и структуры выпущенной и отгруженной продукции. Анализ может быть детализирован по видам готовой продукции реализованной на внутреннем и внешнем рынках.

3. Структурный анализ денежных потоков. В процессе этого анализа в составе общего денежного потока выделяют денежные потоки по текущим,

финансовым и инвестиционным операциям. Каждый из этих видов денежных потоков в свою очередь может быть более глубоко структурирован по отдельным составляющим его элементам.

4. Структурный анализ оборотного капитала (источников оборотных средств). В процессе этого анализа определяются удельный вес собственного и заемного капитала; состав используемого собственного капитала; чистый оборотный капитал.

Результаты структурного анализа позволят принять управленческие решения по соотношению элементов оборотных средств на разных стадиях их кругооборота, в рамках разных бизнес-процессов операционного цикла на уровне предприятия.

Исследование состава оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» в динамике представлено нами в таблице 2.11.

Таблица 2.11. - Состав оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>18</sup>, тыс. руб.

Элементы оборотных активов	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Запасы с НДС	54463	331847	294082	459666	697064	656583	702653	785039
Дебиторская задолженность	1017810	655986	815271	373112	411561	797706	488008	323786
Финансовые вложения	-	120000	170000	228000	500000	528000	800000	1047119
Денежные средства	282	6916	2254	3205	35367	3205	35368	91424
Итого	1072555	1114749	1281607	1063983	1643992	1985494	2026029	2247368

Данные таблицы свидетельствуют о том, что в составе оборотных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия выделены четыре элемента: запасы с учетом НДС, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства. Основным элементом за два последних года являются финансовые вложения, сумма

<sup>18</sup>Составлено по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»

которых в 2013 г. составила 1047119 руб. Эта сумма представляет собой краткосрочные финансовые вложения в виде займов юридическим лицам в целях получения дополнительного дохода от использования имеющихся в наличии свободных денежных средств.

Анализ состава оборотных средств в динамике характеризует последовательное развитие Знаменского селекционно-гибридного центра. Начало анализируемого периода, которое совпадает с периодом создания аграрного предприятия в 2006 г., отмечено незначительными запасами, в основном в виде сырья и материалов на стадии начала производства, а также значительной суммой дебиторской задолженности за отгруженную, но не оплаченную продукцию. С развитием производства ситуация по элементам оборотных средств изменялась в части снижения дебиторской задолженности, появления свободных денежных средств в безналичной форме и форме финансовых вложений, что свидетельствует об осуществлении Знаменским селекционно-гибридным центром расширенного воспроизводства.

Динамика состава оборотных средств исследуемого свиноводческого центра представлена на рисунке 2.9.

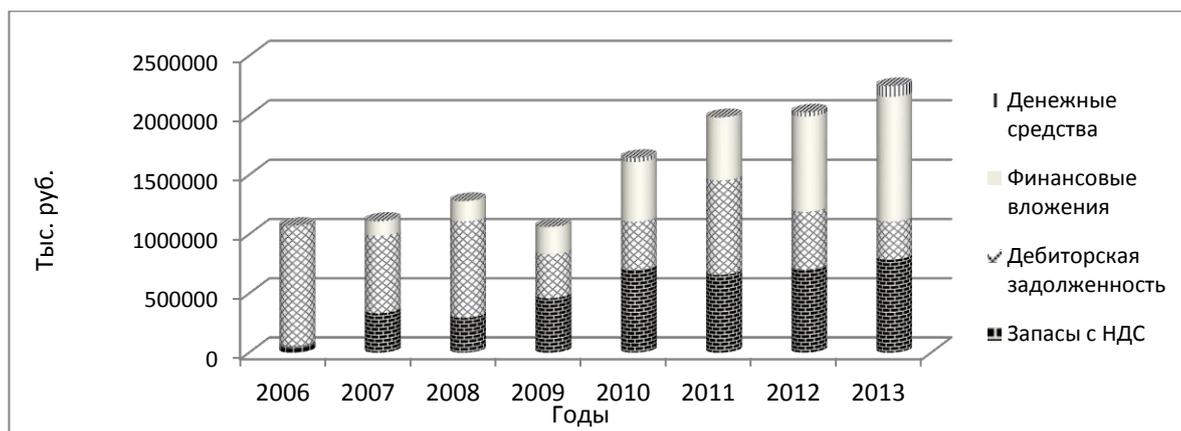


Рисунок 2.9. - Динамика состава оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Исследование структурирования оборотных средств позволило более детально изучить их элементы, сгруппированные нами по фондам

производства и обращения аграрного предприятия (приложение 3), проанализировать долю участия отдельных их видов в обеспечении операционного цикла (табл. 2.12.).

Таблица 2.12. - Динамика структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>19</sup>, %.

Элементы оборотных активов	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Производственные фонды	5,08	29,54	22,95	42,92	42,25	32,96	34,45	34,78
в том числе								
Сырье и материалы с НДС	0,84	6,78	6,26	18,98	27,08	19,39	17,23	17,86
Животные на выращивании и откорме	4,07	22,08	14,98	23,23	22,76	13,35	16,88	16,52
Незавершенное производство	-	0,16	-	0,17	0,09	-	-	0,07
Прочие запасы и затраты	0,17	0,52	1,71	0,54	7,68	0,22	0,34	0,33
Фонды обращения	94,92	70,46	77,05	57,08	57,75	67,04	65,55	65,22
в том числе								
Готовая продукция	-	0,23	-	0,28	0,16	0,11	0,23	0,15
Дебиторская задолженность	94,90	58,85	63,6	35,07	25,03	40,18	24,09	14,41
Финансовые вложения	-	10,77	13,26	21,43	30,41	26,59	39,49	46,59
Денежные средства	0,02	0,61	0,19	0,30	2,15	0,16	1,74	4,07
Итого	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Результаты анализа структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» свидетельствуют о том, что основную долю в обеспечении операционного цикла занимают фонды обращения, на их долю ежегодно приходится более 50% стоимости оборотных средств. С момента начала функционирования селекционно-гибридный центра доля фондов обращения составляла более 70%, в частности в 2006 г. удельный все фондов обращения в общей стоимости оборотных средств составила 94,96%, в 2007 г. - 70,46%, в 2008 г. - 77,05%. В составе фондов обращения основную долю составляла дебиторская задолженность. По мере развития предприятия доля

<sup>19</sup> Составлено по данным Приложения 3

средств в расчетах значительно снизилась и в 2013 г. составила 14,41%, что характеризуется ускорением обращения дебиторской задолженности, своевременностью расчетов с дебиторами за отгруженную продукцию.

Структура оборотных средств характеризуется незначительной долей готовой продукции в ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр». За весь анализируемый период она составляет менее 1%, это подтверждает тот факт, что продукция свиноводства, производимая исследуемым предприятием, пользуется спросом на товарном рынке и отсутствует в виде «залежалого» остатка. Продажа продукции и ускорение расчетных операций позволила организации получать денежные средства, часть которых направляется на авансирование предметов труда для нового операционного цикла, а часть средств направляются на осуществление финансовой деятельности в виде вложений с целью получения дохода.

Структура оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» в 2012-2013 гг. представлена в виде диаграммы на рисунке 2.10.

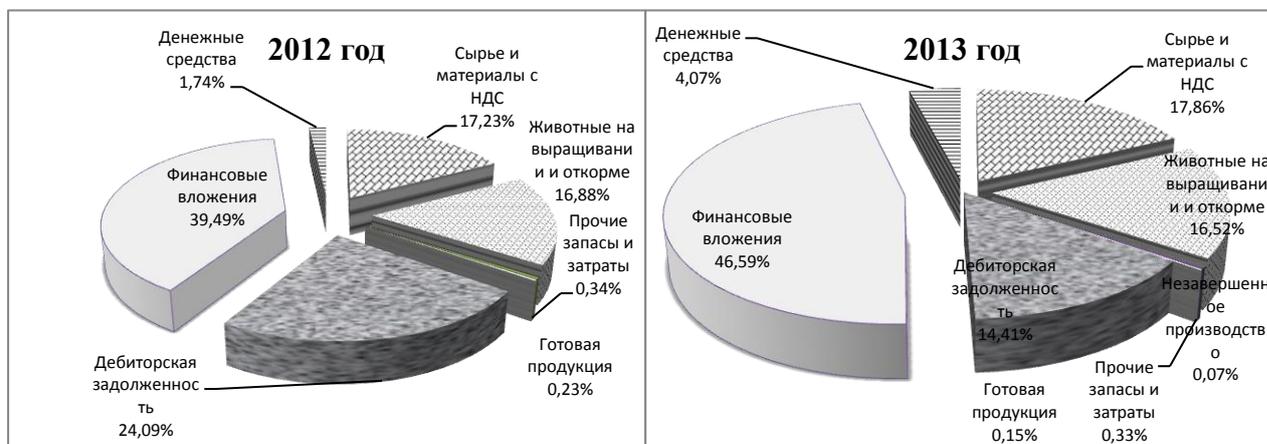


Рисунок 2.10. - Диаграмма структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» в 2012-2013 гг.

Таким образом, для принятия управленческих решений на следующем этапе структурного анализа оборотных средств необходимо изучение структуры каждого отдельно взятого элемента кругооборота оборотных

средств, с последующим анализом эффективности их использования.

Проведенный нами анализ денежных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», свидетельствует об увеличении их поступления в обороте предприятия (табл. 2.13.).

Таблица 2.13.- Структура денежных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» в 2012-2013 гг.

Виды операций	2012 г., тыс. руб.	2013 г., тыс. руб.	Откло- нение, тыс. руб.	Темп роста, %	Удельный вес, %		
					2012 г.	2013 г.	Откло- нение
Текущие операции	2786553	3460538	+673985	124,2	52,01	50,69	-1,32
Инвестиционные операции	1040203	1648992	+608789	158,5	19,42	24,15	+4,73
Финансовые операции	1530767	1717788	+187021	112,2	28,57	25,16	-3,41
Итого	5357523	6827318	+1469795	127,4	100,0	100,0	

Поступления денежных средств наблюдается по всем хозяйственным операциям предприятия: текущим, инвестиционным, финансовым. Абсолютная сумма увеличения денежных средств в обороте в 2013 г. составила 1469795 тыс. руб., что на 127,4% выше 2012 г. Самый высокий темп роста наблюдается по инвестиционным операциям, по которым увеличение денежного потока в 2013 г. произошло на 158,5%.

Основным потоком поступления денежных средств являются операции по текущей деятельности, то есть от продажи выпущенной продукции. На долю таких поступлений приходится более 50%. Однако удельный вес притока денежных средств по текущим операциям в общей их сумме в 2013 г. снижен на 1,32%, что является отрицательным фактором в управлении оборотными средствами. Снижение доли денежного потока наблюдается также по финансовым операциям на 3,41%. Предприятию необходимо установить причины снижения для принятия управленческих решений по развитию основного вида деятельности.

Следующим этапом подсистемы анализа оборотных средств в целях

управления ими, является сравнительный анализ, который базируется на сопоставлении значений отдельных элементов стадий кругооборота оборотных средств, бизнес-процессов, аналогичных индикаторов между собой. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых индикаторов.

На наш взгляд в механизме управления оборотными средствами могут быть использованы следующие формы сравнительного анализа:

1. Сравнительный анализ индикаторов бизнес-процессов предприятия и среднеотраслевых показателей, в процессе которого выявляют степень отклонения основных результатов развития свиноводческого комплекса от среднеотраслевых в целях разработки мероприятий по повышению его эффективности.

2. Сравнительный анализ индикаторов формирования и использования оборотных средств исследуемого предприятия и предприятий-конкурентов на внутренних и внешних рынках с целью разработки мероприятий по повышению его конкурентной позиции.

3. Сравнительный анализ эффективности использования оборотных средств структурными подразделениями предприятия. Такой анализ проводится в разрезе сформированных на предприятии центров экономической ответственности.

4. Сравнительный анализ отчетных и плановых (нормативных) показателей оборотных средств в целях определения причин возникших отклонений с последующими коррективами процесса управления оборотными средствами.

Сравнительный анализ целесообразно осуществлять в разрез географических и операционных сегментов с оценкой индикаторов формирования и использования оборотных средств, а также факторов, влияющих на их эффективность.

Сравнительный анализ критериев развития свиноводства Знаменского

селекционно-гибридного центра с аналоговыми Российскими комплексами позволил нам установить, что селекционно-гибридный цент входит в пятерку лучших производителей с высокими продуктивными качествами основных пород свиней, разводимых в селекционно-генетических центрах и племенных заводах России. Это является одним из факторов увеличения продаж готовой продукции и ускорения процесса кругооборота оборотных активов предприятия. Анализ продуктивных качеств основных пород свиней, разводимых в селекционно-генетических центрах и племенных заводах России представлен в таблице 2.14. [124]

Таблица 2.14. - Продуктивные качества основных пород свиней, разводимых в селекционно-генетических центрах и племенных заводах России.

Хозяйства	Породы свиней			
	Крупная белая	Ландрас	Дюрок	Йоркширская
Многоплодие свиноматок, гол.				
ООО «Восточный», Удмуртская Республика	12,2	12,2	11,0	12,1
ООО «Знаменский СГЦ», Орловская область	12,3	12,6	9,1	-
ООО «Фирма «Мортадель», Владимирская область	-	12,0	10,5	12,0
ООО «СГЦ», Воронежская область	13,0	12,8	11,2	-
«Сибирская Аграрная Группа», Томская область	12,0	12,0	9,0	-
По племенным заводам России	11,8	12,5	10,0	12,4

Эффективность инструментария механизма управления оборотными средствами может быть повышена посредством совмещения видов и систем анализа. В частности, при оценке показателей бизнес-процесса реализации готовой продукции ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» посредством трендового и сравнительного анализа установлена тенденция роста продажи поголовья свиней и его остатка на конец года по видам продаж (табл. 2.15).

Таблица 2.15. - Сравнительный анализ реализации и остатка поголовья свиней на конец периода, тыс. гол./год.

Операционные сегменты	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Реализация в живом весе	-	-	19	25	109	150	116	82
Реализация в убойном весе	-	-	30	95	118	113	149	216
Племенная продажа	-	-	0,054	2	22	38	29	9
Численность поголовья на конец периода	11	25	76	117	150	147	153	221

Сравнительный анализ реализации поголовья по операционному сегменту, а именно по виду продаж свидетельствует о том, что продажа поголовья начата с 2008 г. что связано с началом и освоением производства в 2006 г., а также временным периодом операционного цикла по выращиванию свиней и доведению до момента продажи. Наибольший подъем продаж наблюдается с 2010 г., с выходом предприятия на внешний рынок. Основную долю занимают продажи поголовья в живом и убойном весе.

Как показало исследование, современное управление оборотными средствами требует совершенствования его инструментария, способствующего формированию информации для принятия эффективных решений.

Заключительным этапом в оценке управления оборотными средствами является анализ коэффициентов, которые базируются на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой. В процессе осуществления этого анализа определяются различные относительные показатели, характеризующие отдельные аспекты эффективности использования оборотных средств, такие как оборачиваемость запасов, рентабельность оборотных активов, чистый оборотный капитал и пр.

### **2.3. Методика оценки эффективности использования оборотных средств в управлении предприятием**

Обеспечение эффективного функционирования российских предприятий отрасли свиноводства в современных условиях аграрного производства требует взвешенного подхода к разработке и реализации принимаемых управленческих решений в сфере управления оборотными средствами. Важной составной частью механизма управления рациональным использованием оборотных средств является оценка и анализ их использования, поскольку экономическое положение предприятия находится в прямой зависимости от того, как скоро средства, авансированные в материальные ресурсы и дебиторскую задолженность, превратятся в реальные деньги. Для предприятия, работающего в рыночных условиях, одно из основополагающих условий деятельности - непрерывное движение денежных средств, которое может обеспечить функционирование всех видов его деятельности, оплату обязательств и обновление ресурсов. [84]

Как отмечает Б.И. Смагин, основное требование, предъявляемое к любому экономическому процессу, - его эффективность. [141, с.7]

По мнению, Киперман Г., анализ эффективности использования оборотных активов целесообразно проводить по следующей схеме: сопоставление темпов роста оборотных активов с темпами роста выручки от реализации продукции (работ, услуг); определение коэффициента оборачиваемости оборотных активов и средней продолжительности оборота; расчет относительного высвобождения средств из оборота в результате ускорения их оборачиваемости или, наоборот, вовлечение в оборот дополнительных средств в результате замедления оборачиваемости оборотных активов: факторный анализ влияния оборачиваемости оборотных активов на выручку от продаж; определение рентабельности оборотных активов. [61]

В российской хозяйственной практике оценка эффективности использова-

ния оборотных средств осуществляется через показатели их оборачиваемости. Поскольку критерием оценки эффективности управления оборотными средствами является фактор времени, то используются показатели, отражающие, во-первых, общее время оборота или длительность одного оборота, в днях; во-вторых, скорость оборота. [163]

Кичигина М.И. коэффициенты, характеризующие эффективность оборотных средств, обобщает в две группы [62]. К первой группе она относит: коэффициент оборачиваемости оборотных средств, который показывает, сколько оборотов совершили оборотные средства за рассматриваемый период; длительность одного оборота в днях, который характеризует срок возврата к предприятию его оборотных средств в виде выручки от реализации продукции; абсолютное высвобождение (вовлечение) оборотных средств; относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств. По ее мнению, ускорение оборачиваемости оборотных средств может быть достигнуто за счет использования следующих факторов: опережающий темп роста объемов продаж по сравнению с темпом роста оборотных средств; совершенствование системы снабжения и сбыта; снижение материалоемкости и энергоемкости продукции; повышение качества продукции и ее конкурентоспособности; сокращение длительности производственного цикла и др.

Вторая группа показателей характеризует рентабельность активов (общих, текущих и долгосрочных) по отношению к различным видам прибыли: рентабельность активов, рентабельность текущих активов, отношение продаж к оборотному капиталу.

Указанные группы показателей являются важными, но не достаточными для проведения качественных диагностических мероприятий по оборотным активам. Организация активов позволяет достичь определенного уровня деловой активности, и как следствие, быть более конкурентоспособным на рынке. Авторы Донцова Л.В. и Никифорова Н.А. выделяют две группы деловой активности: общие показатели оборачиваемости и показатели управления активами.

[42, с.153]

Григорьева Т.И. к критериям эффективности использования текущих активов относит:

- оптимальную структуру текущих активов с определением их доли, финансируемой за счет собственных средств и порядок их распределения в операционном цикле;

- рост оборачиваемости текущих активов с определением периодичности возвращения предприятию средств, вложенных в оперативную деятельность;

- рост рентабельности текущих активов с определением прибыли, полученной предприятием с каждого рубля текущих активов.

Толпегина О.А. эффективность использования материальных ресурсов и финансовых вложений в них рассматривает в составе показателей, характеризующих деловую активность предприятия. В данном аспекте она определяет систему оборачиваемости, характеризуемую скоростью возврата денежных средств, вложенных в текущую производственно-хозяйственную деятельность, связанную с кругооборотом капитала. [31, с.172-173]

Для оценки и анализа эффективности оборотных средств аграрных предприятий, на наш взгляд, целесообразно использовать методику исчисления коэффициентов оборачиваемости Кольцова И.В. и Рябых Д.А., которая предусматривает комплексную оценку оборачиваемости активов и пассивов предприятия. [70]

Основываясь на методику этих авторов, мы провели анализ эффективности использования оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области с применением программного продукта «Альт-Финансы», который предназначен для выполнения комплексной оценки деятельности предприятия, выявления основных тенденций его развития, расчета базовых нормативов для планирования и прогнозирования, оценки кредитоспособности предприятия.

Анализ эффективности использования оборотных средств в программе

«Альт-Финансы» основан на использовании следующих методов: группировки, сравнение, структурный анализ, динамические ряды, построение аналитического баланса и отчета о финансовых результатах, коэффициентный, табличный, графический. Программа позволяет провести предварительную обзорную оценку динамической тенденции оборотных средств, их состава и структуры, ликвидности, оборачиваемости, рентабельности, деловой активности.

Модель оценки и анализа эффективности оборотных средств, которая реализуется посредством использования входной информации бухгалтерской финансовой отчетности предприятия в ретроспективном аспекте с формированием выходных данных для осуществления мониторинга и принятия управленческих решений представлена нами на рисунке 2.11.



Рисунок 2.11. - Модель оценки эффективности оборотных средств в автоматизированной системе «Альт-Финансы»<sup>20</sup>.

<sup>20</sup>Составлен автором

С помощью программного продукта «Альт-Финансы» сформированы аналитические таблицы, отражающие критерии оценки и результаты анализа оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» в динамике с прогнозными трендами на перспективный период. Осуществлен анализ элементов оборотных средств, показатели их оборачиваемости (приложение 4).

Оборачиваемость во многом определяет финансовое состояние в долгосрочной перспективе, поскольку отражает скорость обращения в денежную форму средств, которые в будущем будут направлены на погашение обязательств и финансирование текущей деятельности.

Анализ оборачиваемости ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» с применением автоматизированной системы «Альт-финансы» проведен по объектам вложения, с выделением совокупных активов, оборотных и внеоборотных активов и их отдельных элементов.

Результаты анализа показателей оборачиваемости оборотных средств селекционно-гибридного центра в целом демонстрируют положительную тенденцию эффективности их использования (табл. 2.16.).

Таблица 2.16.- Оценка эффективности использования оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>21</sup>.

Критерии оценки	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
<b>ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ВЫРУЧКЕ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ</b>								
<b>КОЭФФИЦИЕНТЫ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ (в годовом измерении)</b>								
Оборачиваемость активов, разы	0,01	0,02	0,07	0,14	0,18	0,23	0,25	0,27
Период оборота всех активов, дни	39698	22200	5436	2519	1950	1555	1418	1317
Оборачиваемость постоянных активов, разы	0,02	0,02	0,09	0,18	0,22	0,30	0,33	0,36
Период оборота постоянных активов, дни	19138	16296	4190	2011	1615	1218	1079	1007
Оборачиваемость оборотных (текущих) активов, разы	0,02	0,06	0,29	0,71	1,08	1,07	1,06	1,16
Период оборота оборотных (текущих) активов, дни	20559	5905	1246	508	335	336	339	310

<sup>21</sup> Составлено автором по данным аналитических таблиц автоматизированной системы «Альт-финансы»

Продолжение таблицы 2.16

1	2	3	4	5	6	7	8	9
РАСЧЕТ «ЧИСТОГО ЦИКЛА»								
Оборот всех запасов, дни	1017,5	1039,1	325,4	162,8	142,5	125,1	114,6	107,7
Оборот запасов материалов, дни	172,8	228,3	81,0	61,1	80,0	76,9	62,1	54,5
Оборот незавершенного производства, дни	0,0	4,8	0,9	0,4	0,4	0,1	0,0	0,1
Оборот готовой продукции и товаров, дни	0,0	6,2	1,2	0,6	0,7	0,4	0,6	0,6
Оборот дебиторской задолженности, дни	19509,7	4518,3	764,8	257,5	97,0	112,1	108,7	58,9
Оборот прочих оборотных активов, дни	26,4	327,7	150,7	86,8	90,5	95,7	112,7	134,3
«Затратный цикл», дни	20553,7	5885,1	1240,9	507,0	330,1	332,9	336,0	300,9
Оборот кредиторской задолженности, дни	1304,4	1212,1	241,2	111,7	76,7	76,0	69,4	40,1
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дни	1266,3	1189,7	236,5	98,9	64,5	48,3	44,1	29,2
Оборот расчетов с бюджетом, дни	6,7	7,2	1,6	1,8	1,8	1,4	1,3	1,2
Оборот расчетов с персоналом, дни	26,5	12,4	2,5	1,4	1,3	1,1	1,1	1,2
Оборот прочих краткосрочных обязательств, дни	565,1	1364,8	368,5	197,0	182,4	136,7	123,5	118,8
«Кредитный цикл», дни	1869,6	2576,9	609,7	308,7	259,1	212,7	192,9	158,9
«Чистый цикл», дни	18684,1	3308,2	631,2	198,3	71,0	120,1	143,1	142,0

Одним из условий эффективного управления капиталом является сокращение времени нахождения финансовых ресурсов в запасах, незавершенном производстве, дебиторской задолженности, то есть уменьшение срока отвлечения капитала. Данные таблицы свидетельствуют о ежегодном сокращении времени использования финансовых ресурсов и ускорении оборачиваемости активов анализируемого предприятия. На конец анализируемого периода оборачиваемость всех активов составляет 0,273 раза, что соответствует периоду оборота всех активов 1317 дней. По оборотным активам оборачиваемость на начало 2014 года составила 1,16 раза, период оборота - 310 дней. С момента начала функционирования селекционно-гибридного центра оборачиваемость возросла на 1,14 раза, период оборота снизился более чем на 90%. По итогам 2006 г. период оборота оборотных активов составлял 20559 дней, то есть высвобождение

финансовых ресурсов, вложенных в материальные запасы предприятия, могло произойти через 56 лет. Однако активное развитие деятельности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» за анализируемый период изменило ситуацию, период оборота текущих активов на конец 2013 г. был снижен до одного года.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует оборачиваемость функционирующего капитала селекционно-гибридного центра, при его расчете использован показатель выручки от реализации готовой продукции. По значению этого коэффициента нами оценена эффективность использования инвестиций аграрного предприятия в оборотный капитал, который влияет на рост продаж. Результаты анализа свидетельствуют о росте данного показателя в динамике, то есть ежегодно ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» увеличивало продажу продукции на один рубль вложенных средств: с 0,2 руб. в 2006 г. до 1,16 руб. в 2013 г.

Анализ оборачиваемости оборотных средств по элементам (запасы материалов, незавершенное производство, готовая продукция, дебиторская задолженность) свидетельствует об ускорении кругооборота средств в операционном цикле. В большей степени период обращения снижен по дебиторской задолженности, что характеризуется снижением времени превращения средств в расчетах в денежные средства, необходимые для авансирования нового операционного цикла. В 2013 году период погашения задолженности дебиторов, в том числе покупателей за отгруженную продукцию составлял не более двух месяцев. Чем меньше продолжительность оборота дебиторской задолженности, тем выше ликвидность оборотных средств, которая способствовала улучшению платежеспособности селекционно-гибридного центра.

Замедление оборачиваемости может свидетельствовать о проблемах, связанных с наличием просроченной или не востребовавшей задолженности, что приводит к отвлечению части средств из оборота на неопределенное время, возмещение которых в оборот требует дополнительных заемных ресурсов. Чем

продолжительнее период дебиторской задолженности, тем выше риск ее непогашения.

Тенденция изменения оборачиваемости оборотных средств исследуемого предприятия по элементам представлена на рисунке 2.12.

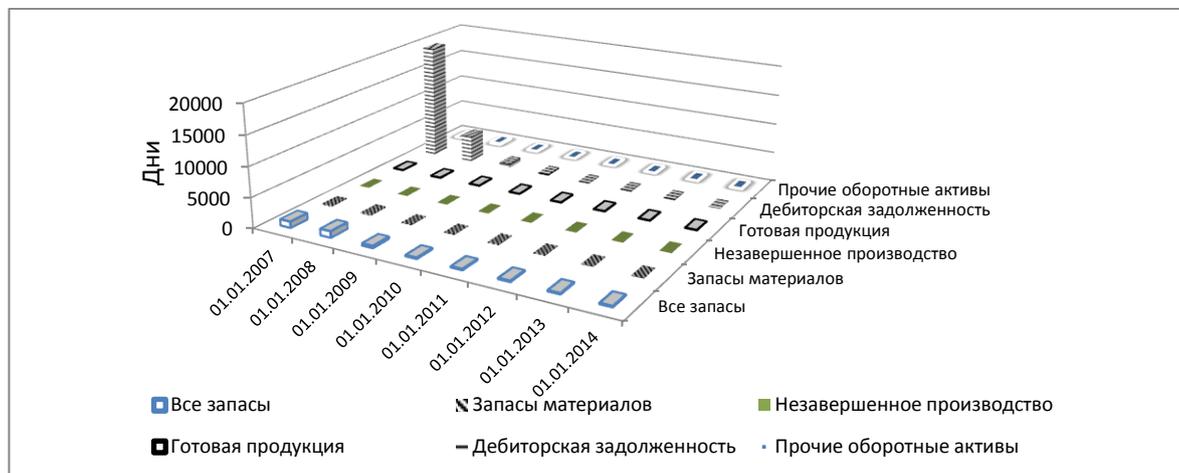


Рисунок 2.12. - Динамика периодов оборота оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» по элементам.

Периоды оборота дают временную характеристику оборачиваемости каждого из элементов средств аграрного предприятия. Экономический интерес представляют не только периоды оборота отдельных составляющих текущих активов, но и их суммарная величина, так как она позволяет характеризовать принципы управления оборотным капиталом предприятия (условия материального обеспечения производства продукции, отгрузки готовой продукции, условий взаиморасчетов с покупателями и поставщиками).

В целях управления эффективным использованием оборотных средств нами проанализированы все циклы операционной деятельности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» с учетом их взаимосвязи: затратный, кредитный, чистый цикл.

«Затратный цикл» представляет собой суммарный период оборота всех элементов оборотных активов за исключением денежных средств. Чем больше затратный цикл, тем больший период времени деньги «связаны» в текущих активах. За анализируемый период «затратный цикл» ООО «Знаменский селекци-

онно-гибридный центр» значительно снижен, с 20553,7 дней в 2006 г. до 300,9 дней в 2013 г. Снижение «затратного цикла» обосновано уменьшением периодов оборота элементов оборотных средств, при этом ежегодно у предприятия снижалась потребность привлечения внешних источников финансирования (собственного капитала предприятия, заемных кредитов и займов). Процесс финансирования операционного цикла осуществляется в основном за счет источников, возникающих в результате ведения производственной деятельности, то есть текущей задолженности перед поставщиками (кредиторской задолженности), задолженности перед бюджетом и персоналом, прочих кредиторов, авансовых платежей покупателей.

Для характеристики источников финансирования, возникающих в результате ведения производственной деятельности, исчислены периоды оборота элементов текущих пассивов. Результаты анализа свидетельствуют о снижении периода оборота в целом краткосрочной кредиторской задолженности, так и всех элементов. По краткосрочной кредиторской задолженности за анализируемый период снижение произошло с 1304,4 дней в 2006 г. до 40,1 дней в 2013 г. Это свидетельствует о том, что селекционно-гибридный центр располагает достаточными денежными средствами и их эквивалентами для своевременного погашения обязательств перед поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами, работниками предприятия и прочими кредиторами.

Сумма периодов оборота элементов текущих пассивов представляет собой кредитный цикл предприятия. Чем больше кредитный цикл, тем эффективнее предприятие использует возможность финансирования текущей деятельности за счет непосредственных участников производственного процесса. Разность между затратным циклом и кредитным циклом характеризуется показателем «чистый цикл», который является индикатором финансирования производственного процесса. На конец анализируемого периода «кредитный цикл» ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» составил 158,9 дней, а «чистый цикл» равен 142 дням. Чистый цикл показывает, что период обращения

оборотных средств в течение 142 дней не профинансированного за счет участников производственного процесса, финансирование осуществлялось за счет заемных источников. Более наглядно циклы периода оборота оборотных активов представлены нами на рисунке 2.13.

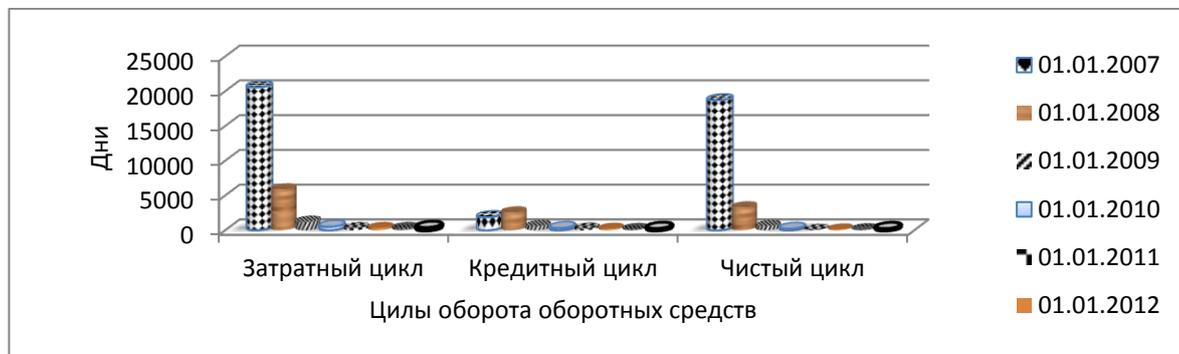


Рисунок 2.13. - Периоды оборота текущих оборотных активов и пассивов ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Чем больше чистый цикл, тем меньше текущих активов профинансировано за счет непосредственных участников производственного процесса (тем больше текущих активов, которые профинансированы за счет внешних по отношению к производственному процессу источников финансирования - пристра собственного капитала, кредитов). Отрицательное значение чистого цикла означает, что кредиты поставщиков и покупателей с избытком покрывают потребность в финансировании производственного процесса и предприятие может использовать образующийся «излишек» на иные цели, например, на финансирование постоянных активов. Такая ситуация является наиболее благоприятной для предприятия. Если отрицательное значение чистого цикла велико, можно говорить о возникновении риска сбоя в погашении кредиторской задолженности и выполнения обязательств по предоставленным авансам покупателей.[5]

Для характеристики управления отдельными элементами оборотных активов и краткосрочных обязательств выполнен расчет периодов оборота к индивидуальным базам (табл. 2.17.).

Таблица 2.17. - Периоды оборота оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», рассчитанные к индивидуальным базам.

Критерии оценки	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Оборот всех запасов, дн.	528,3	612,0	292,9	152,8	198,4	167,2	147,3	137,2
Оборот запасов материалов, дн.	131,7	190,8	100,5	70,5	134,1	119,9	95,6	82,8
Оборот незавершенного производства, дн.	0,0	3,8	0,9	0,4	0,6	0,2	0,0	0,2
Оборот готовой продукции и товаров, дн.	0,0	3,6	1,1	0,6	1,0	0,6	0,7	0,7
Оборот дебиторской задолженности, дн.	19509,7	4518,3	764,8	257,5	97,0	112,1	108,7	58,9
Оборот прочих оборотных активов, дн.	11,3	193,0	135,7	81,4	126,0	127,9	144,8	171,0
Оборот кредиторской задолженности, дн.	730,8	742,2	259,2	118,6	118,6	109,6	97,8	55,6
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дн.	709,4	728,5	254,2	105,0	99,7	69,7	62,1	40,4
Оборот расчетов с бюджетом, дн.	3,8	4,4	1,7	2,0	2,8	2,0	1,9	1,7
Оборот расчетов с персоналом, дн.	13,8	7,3	2,2	1,4	1,8	1,4	1,4	1,5
Оборот прочих краткосрочных обязательств	293,4	803,9	331,8	184,9	253,9	182,7	158,7	151,3

Данные таблицы свидетельствуют о том, что средняя продолжительность хранения всех запасов исследуемого предприятия составляет 137,2 дней. Период оборота дебиторской задолженности, характеризующий средний срок оплаты всеми дебиторами выставленных счетов, составляет 58,9 дней. Период оборота кредиторской задолженности, характеризующий период оплаты счетов всем кредиторам со стороны самой компании, составляет 55,6 дней.

Объективная и полная оценка эффективности оборотных средств в целях принятия управленческих решений осуществляется на основе прибыли, показателей которые характеризуют соотношение полученного эффекта, то есть прибыли от операционной деятельности с ресурсами предприятия, суммой затрат, себестоимостью выпущенной или отгруженной продукции.

Рыночные условия хозяйствования определяют приоритетные направления чистой прибыли, т.е. прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Развитие конкуренции вызывает необходимость направлять чистую прибыль,

прежде всего на расширение производства, его модернизацию и совершенствование. В плане этих мероприятий часть чистой прибыли направляется на расширение собственных оборотных средств. [24]

Исследование прибыльности и рентабельности оборотных средств целесообразно осуществлять в совокупности с анализом рентабельности капитала предприятия в целях определения эффективности финансирования производственного процесса и в целом операционного цикла.

Исследование рентабельности оборотных средств и оборотного капитала осуществлено нами на примере ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» (приложение 4). Результаты анализа показателей рентабельности в динамике обобщены в таблице 2.18.

Таблица 2.18. - Система показателей рентабельности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Показатели	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Рентабельность всего капитала, %	-2	-1	0	3	12	12	10	12
Рентабельность собственного капитала, %	-	-	-	-	-	-	-	183
Рентабельность акционерного капитала, %	-6054	-6204	-14356	-30271	62528	63061	2581	57678
Рентабельность постоянных активов, %	-4	-2	0	4	14	16	13	15
Рентабельность оборотных активов, %	-4	-4	-9	-18	36	28	5	24

Данные таблицы свидетельствуют о том, что рентабельность оборотных активов за период с 2006 г. по 2013 г. включительно имела тенденцию роста, за исключением 2012 г. Рентабельность текущих активов показывает, что ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» с 1 руб., вложенного в текущие активы, получило прибыли 0,24 руб. (24%), что является положительным инди-

катором эффективного использования оборотных средств предприятия.

Рентабельность всего капитала отражает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль вложенного в предприятие капитала. Рентабельность собственного капитала отражает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала компании, иными словами, характеризует эффективность деятельности компании с точки зрения ее владельцев. ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» характеризуется средними показателями рентабельности капитала. На конец анализируемого периода рентабельность капитала составляет 11,7% годовых, рентабельность собственного капитала составляет 183,0% годовых.

Подводя итоги проведенному исследованию, мы считаем, что одним из факторов повышения эффективности управление оборотными средствами является развитие интегрированного подхода в системе агропромышленного комплекса. Интегрированная система управления в отрасли свиноводства нами представлена в виде многоуровневой иерархической модели, в которой распределение функциональной нагрузки управляемых субъектов по выполнению программных индикаторов оборотных средств следует осуществлять по уровням управления: макро-, мезо-, микро-, миниуровне, что обеспечит взаимосвязь управляющих и управляемых подсистем при организации непрерывного и бесперебойного операционного сельскохозяйственного цикла. При этом оценку критериальных характеристик и индикативных показателей управления оборотными средствами, показателей развития отрасли можно осуществлять по принципу «сверху в низ» и «снизу вверх».

Для каждого уровня управления критерии эффективности оборотных средств и индикативные показатели сгруппированы таким образом, чтобы пользователи (государственные федеральные и региональные органы власти, руководители хозяйствующих субъектов) могли иметь четкое представление об уровне экономической эффективности использования оборотных средств на разных стадиях процесса свиноводства и на этой основе осуществлять монито-

ринг сложившейся ситуации и ее корректировку.

Решение комплексной информативности управления оборотными средствами в условиях интеграции необходимо осуществлять на основе системного подхода к постановке целей, определения субъекта, объекта управления, методов управленческих воздействий. По нашему мнению, применение системного подхода к механизму управления оборотными средствами в интегрированных системах АПК позволит систематизировать стратегию управляющего органа с производственными возможностями, ресурсным и финансовым обеспечением управляемого объекта, обеспечивая непрерывность кругооборота элементов оборотных средств и осуществления расширенного воспроизводства. Принятие управленческих решений должно базироваться на взаимосвязи подсистем управления: организация управления, анализ, контроль, планирование, прогнозирование.

Интеграция организации управления оборотными средствами в рамках аграрного предприятия представлена системой центров ответственности, которые отражают организационную структуру аграрного предприятия. Для каждого центра нами рекомендован перечень оценочных индикаторов, выполнение которых характеризует эффективность управления оборотными средствами на разных стадиях операционного цикла. Применение инструментов системного подхода способствует оценке и анализу эффективности формирования и использования оборотных средств аграрного предприятия, контролю их элементов, служит основой для принятия управленческих решений по регулированию экономического результата и планированию потребности в оборотных средствах и эффективности их использования в текущем и перспективном периодах с применением автоматизированных специализированных программ.

### **3 НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК**

#### **3.1. Совершенствование моделей управления оборотными средствами в экономической политике предприятий**

Вступление России в ВТО требует серьезной корректировки национальной аграрной политики. Правила ВТО предполагают создание равных условий для поставщиков продукции из разных стран с целью удешевить продовольствие для населения. Российская политика ориентирована на поддержку производителей сельскохозяйственной продукции, поскольку продукцию этой отрасли используют две трети отраслей народного хозяйства: все отрасли переработки, пищевая, рыбная, лакокрасочная промышленность, парфюмерная и оборонная промышленность [149]. Выполнение требований ВТО приведет к снижению платежей ее потребителей в связи с возможностью приобретать более дешевую импортную продукцию, а также поступлений в бюджет, связанных с поддержкой сельхозпроизводителей [157]. В связи с этим, возникает необходимость развития стратегического планирования управления оборотными средствами аграрных предприятий, разработки концептуальных направлений совершенствования механизма управления их элементами в процессе сельскохозяйственного расширенного воспроизводства.

По мнению Чирковой М.Б. и Толстых Т.О. важнейшей задачей стратегического планирования является обеспечение предприятию конкурентного преимущества на рынке перед другими конкурентами путем использования самых эффективных средств, способствующих поставленным целям. [169, с.175]

Управление оборотными средствами состоит в обеспечении непрерывности процесса производства и реализации продукции с наименьшим размером оборотных средств. Это означает, что оборотные средства предприятий должны

быть распределены по всем стадиям кругооборота в соответствующей форме и в минимальном, но достаточном объеме. [82, с.81] Другими словами предприятия должны разрабатывать политику управления оборотными средствами, стратегию их формирования и использования, необходимые для обеспечения непрерывного функционирования операционного цикла аграрного предприятия. При комплектовании оборотных фондов в аграрной сфере всегда следует учитывать особенности сельскохозяйственного производства. [168, с.296]

Стратегическое управление оборотными средствами является сложным многоуровневым процессом, включающим этапы выбора миссии и целей, формирования стратегии, реализации и корректировки. Успех данного процесса во многом зависит от того, насколько тщательно изучены внутренние и внешние факторы, обеспечивающие процесс их обращения.

Управление оборотными активами аграрных предприятий охватывает все бизнес-процессы производственно-коммерческой деятельности, в рамках которых осуществляется кругооборот оборотных активов, связанный с большим количеством элементов их внутреннего материально-вещественного и финансового состава, требующих индивидуализации и оперативности управления; высокой динамикой трансформации их видов; обеспечением рентабельности хозяйственной деятельности предприятия. Систематизация инструментария механизма управления оборотными средствами, определение моделей управления ими должны осуществляться в соответствии с разработанной политикой, которая является составной частью экономической политики предприятия и отвечает современным концепциям эффективного использования оборотных средств в условиях аграрного производства.

Политика управления оборотными активами аграрного предприятия заключается в формировании рациональной структуры оборотных активов, необходимых для обеспечения бесперебойного функционирования операционного цикла, определении их величины и источников финансирования. Мы считаем, что основным отличительным признаком такой политики должна быть опера-

тивность, направленная на формирование мобильных решений, как по отдельным бизнес-процессам, так и элементам оборотных средств.

Главной целью управления оборотными активами является обеспечение необходимого объема производства оборотными средствами на основе привлечения и оптимального использования, наиболее выгодных для организации источников средств. [85, с.93].

На наш взгляд, указанная цель управления оборотными средствами определяет следующие задачи:

- разработка для аграрного предприятия политики комплексного управления оборотными активами с учетом его миссии, стратегии развития, отраслевой специфики;

- определение рациональных способов использования оборотных средств с наименьшими материальными и финансовыми рисками;

- определение и реализация направлений ускорения оборачиваемости оборотных активов;

- выбор оптимальных способов управления эффективностью использования элементов оборотных средств.

В экономической литературе сформировались различные типы политики управления оборотными средствами. Их основное различие определяется размером чистого оборотного капитала и величиной используемых краткосрочных кредитов. Такие ученые, как Бланк И.Т., Стоянова Е.С., Поляк Г.Б., Ковалев В.В. и др. считают, что политика управления оборотными средствами должна быть комплексной и включать в себя политику управления текущими активами и текущими пассивами. По мнению Бланка И.Т., выбор определенного типа политики формирования оборотных средств зависит от принципиальных подходов, которые отражают общую идеологию финансового управления предприятием с позиций приемлемого соотношения уровня доходности и риска финансовой деятельности. В своих работах он рассматривает три принципиальных подхода к формированию оборотных активов предприятия - консервативный,

умеренный и агрессивный. [15, с.126]

Консервативный подход, с его точки зрения, выражается в формировании оборотных активов и предусматривает не только полное удовлетворение текущей потребности во всех их видах, обеспечивающей нормальный ход операционной деятельности, но и создание высоких размеров резервов оборотных средств на случай непредвиденных сложностей в обеспечении предприятия сырьем и материалами, ухудшения внутренних условий производства продукции, задержки инкассации дебиторской задолженности, активизации спроса покупателей и т.п. Такой подход гарантирует минимизацию операционных и финансовых рисков, но отрицательно сказывается на эффективности использования оборотных активов - их оборачиваемости и уровне рентабельности.

Умеренный подход, Бланк И.Т. характеризует, как способ формирования оборотных активов, который направлен на обеспечение полного удовлетворения текущей потребности во всех видах оборотных активов и создание нормальных страховых их размеров на случай наиболее типичных сбоев в ходе операционной деятельности предприятия. При таком подходе обеспечивается среднее для реальных хозяйственных условий соотношение между уровнем риска и уровнем эффективности использования ресурсов. [15, с. 127]

Агрессивный подход к формированию оборотных активов заключается в минимизации всех форм страховых резервов по отдельным видам этих активов. При отсутствии сбоев в ходе операционной деятельности такой подход к формированию оборотных активов обеспечивает наиболее высокий уровень эффективности их использования. Однако любые сбои в осуществлении нормального хода операционной деятельности, вызванные действием внутренних или внешних факторов, приводят к существенным финансовым потерям из-за сокращения объема производства и реализации продукции.

Ковалев В.В., рассматривая политику управления источниками оборотных средств, считает, что политика должна обеспечивать компромисс между риском потери ликвидности и эффективностью работы. Для формирования по-

литики управления оборотным капиталом, он рассматривает четыре модели: консервативная политика, умеренная, агрессивная и комплексная. [66, с.325]

С его точки зрения, консервативная политика предполагает создание больших резервов оборотных активов с целью обеспечения организации материальными и денежными средствами в случае непредвиденных ситуаций. В качестве признаков выделены: сдерживание роста оборотных активов; низкий удельный вес оборотных активов; короткий период оборачиваемости оборотных активов; высокую экономическую рентабельность. Такая политика гарантирует минимальность производственных и финансовых рисков, но отрицательно влияет на эффективность использования оборотных активов, их оборачиваемость и уровень рентабельности. [134, с. 66]

При умеренной политике управления оборотными активами, по его мнению, экономическая рентабельность, риск технической неплатежеспособности, период оборачиваемости оборотных активов находятся на среднем уровне. [66, с. 327,329] При таком подходе обеспечивается оптимальное соотношение между уровнем риска и уровнем эффективности использования оборотных активов в хозяйственной деятельности. К признакам агрессивной политики управления оборотными активами Ковалев В.В. относит: длительный период оборачиваемости оборотных средств; отсутствие ограничений в их наращивании; наличие значительных денежных средств и большая дебиторская задолженность; значительные запасы сырья, материалов и готовой продукции; высокий удельный вес оборотных активов в их общей величине. Он делает акцент на том, что при агрессивной модели управления оборотными активами увеличиваются затраты организации на выплату процентов за кредит, что снижает экономическую рентабельность и создает риск потери ликвидности.

Данилин В.Н. и Данилина Е.И. считают, что при агрессивной политике управления текущими активами предприятие всячески наращивает долю текущих активов в совокупных активах предприятия. [34]

Стоянова Е.С. в своих работах раскрывает политику комплексного опе-

ративного управления текущими активами и текущими пассивами, которая сочетает политику управления текущими активами с политикой управления текущими пассивами. Ее суть состоит, с одной стороны, в определении достаточного уровня и рациональной структуры текущих активов, с другой - в определении величины и структуры источников их финансирования. [146, с. 27]

Третьякова Е.А. выделяет три вида политики управления оборотными средствами: осторожную, ограничительную и умеренную. [156, с. 42] Она считает, что осторожная политика, предполагает поддержание каждого из элементов оборотных активов на достаточно высоком уровне, что обеспечивает относительно высокий уровень ликвидности и пониженный уровень финансового риска, но сопряжена с высокими издержками на поддержание и финансирование оборотного капитала, низким уровнем рентабельности и сопровождается длительным оборотом денежных средств.

Ограниченная политика предусматривает поддержание запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг на минимальном уровне. Эта политика обеспечивает относительно короткий оборот денежных средств за счет сокращения оборачиваемости дебиторской задолженности и товарно-материальных ценностей, низкие издержки на поддержание и финансирование оборотного капитала, повышенный уровень рентабельности оборотных активов, однако сопряжена с высоким риском утраты ликвидности и платежеспособности.

Умеренная политика предусматривает поддержание среднего уровня оборотных активов, средней длительности периода оборота текущих активов предприятия, обеспечивает средний уровень риска и доходности.

По мнению Мулкиджанян В.С. поиск внутренних резервов, как основа повышения эффективности деятельности предприятия, должен базироваться на совершенствовании организации и управления оборотными средствами, являющимися важнейшим звеном производственного процесса, что позволит определить возможность их эффективного использования. Основываясь на оценке

разных видов политик управления оборотными средствами, она считает необходимым осуществлять подбор инструментов для решения тактических задач и эффективного управления оборотными средствами для принятия управленческих решений. [95]

Мы поддерживаем мнение Мулкиджанян В.С. и считаем, что для повышения эффективности деятельности предприятий агропромышленного комплекса, обусловленной конкретными тактическими целями и задачами, ориентированными на снижение производственных и финансовых издержек предприятия, необходимо разрабатывать политику управления оборотными средствами, основанную на оптимальных инструментах, сформированных в совокупности известных политик. Отобранные инструменты должны учитывать специфику операционного цикла, особенности формирования и использования оборотных средств сельскохозяйственного предприятия и другие аспекты принятия решений при управлении оборотными средствами.

Модель основных аспектов принятия решений при управлении оборотными средствами предприятий агропромышленного комплекса на тактическом уровне на основе подбора оптимальных инструментов различных политик представлен нами в приложении 5.

На наш взгляд, предварительным этапом разработки политики управления оборотными средствами аграрного предприятия должна быть оценка действующей экономической политики, которая сформировалась в процессе функционирования операционного цикла за определенный период деятельности. Управление оборотными активами характеризуется соотношением их стоимости с источниками долгосрочного и краткосрочного финансирования, для поддержания уровня рентабельности, финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности. В связи с этим в качестве критериев оценки экономической политики аграрного предприятия определены показатели, характеризующие имущество аграрного предприятия, прибыльность и рентабельность деятельности, ликвидность, автономность и др.

Экспресс-анализ экономических показателей нами осуществлен на примере ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области с применением программного продукта «Альт-финансы» (приложение 4), которые сгруппированы по отдельным критериям (табл. 3.1.).

Таблица 3.1. - Критерии оценки экономической политики ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Критерии оценки	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Характеристика имущества								
Всего активов, тыс. руб.	2 070 999	6 152 940	4 304 658	7 322 142	8 449 958	8 322 142	8 449 957	9 697 920
Внеоборотные активы, тыс. руб.	998 444	5 038 191	3 023 051	6 258 159	6 805 966	6 336 648	6 423 929	7 450 552
Текущие активы, тыс. руб.	1 072 555	1 114 749	1 281 607	1 063 983	1 643 992	1 985 494	2 026 028	2 247 368
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	-44 656	-235 818	-128 149	-462 853	6 104	-462 253	20 104	452 687
Характеристика ликвидности								
Коэффициент общей ликвидности, разы	5,41	0,96	2,62	0,71	0,97	0,79	1,21	1,10
Коэффициент разы	0,00	0,11	0,35	0,15	0,32	0,21	0,50	0,56
Чистый оборотный капитал, NWC, тыс.руб.	874 279	-48 359	792 885	-438 491	-47 979	-526 866	349 979	210 239
Характеристика финансовой устойчивости								
Коэффициент общей платежеспособности, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,06	0,00	0,05
Коэффициент автономии, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,05	0,00	0,05
Коэффициент самофинансирования, %	-	-	-	-	100%	-	2492%	100%
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	93%	85%	92%	86%	80%	75%	80%	74%
Коэффициент покрытия процентов, разы	-7,83	-	0,16	0,55	1,85	1,67	1,02	1,56
Характеристика рентабельности								
Собственный капитал, тыс. руб.	-44 656	-235 818	-128 149	-462 853	6 104	-462 253	20 104	452 687
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток (-)), тыс. руб.	-45 406	-236 568	-128 899	-463 603	5 354	-463 003	19 354	451 937
Рентабельность всего капитала, %	-2%	-1%	0%	3%	12%	12%	10%	12%
Рентабельность собственного капитала, %	-	-	-	-	-	-	-	183%
Финансовый рычаг, разы	-	-	-	-	-	-	-	37,38
Характеристика прибыльности деятельности								
Выручка от реализации (без НДС), тыс. руб.	18 781	66 680	346 276	830 870	1 455 684	1 941 862	2 128 616	2 480 414
Чистая прибыль, тыс. руб.	-45 406	-46 528	-107 669	-227 035	468 957	472 958	19 354	432 583
Прибыльность всей деятельности, %	-242%	-70%	-31%	-27%	32%	24%	1%	17%
«Запас прочности», %	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%
Характеристика деловой активности								
Оборачиваемость активов, разы	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3
Оборачиваемость постоянных активов, разы	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3	0,4

Продолжение таблицы 3.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Оборот дебиторской задолженности, дни	19509,7	4518,3	764,8	257,5	97,0	112,1	108,7	58,9
Оборот кредиторской задолженности, дни	1304,4	1212,1	241,2	111,7	76,7	76,0	69,4	40,1
Оборот запасов материалов, дни	172,8	228,3	81,0	61,1	80,0	76,9	62,1	54,5

Результаты экспресс-анализа свидетельствуют о том, что на конец 2013 г. общая балансовая стоимость имущества ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» составляет 9 697 920 тыс. руб. За анализируемый период величина суммарных активов баланса увеличилась на 7 626 921 тыс. руб. (368,3%). Это свидетельствует о расширении масштабов деятельности аграрного предприятия.

Анализ баланса показал, что в структуре активов произошло изменение за счет роста суммы внеоборотных активов на 6 452 108 тыс. руб., (646,2%) и роста суммы оборотных активов на 1 174 813 тыс. руб. (109,5%). С финансовой точки зрения это свидетельствует о положительных результатах, так как имущество стало более мобильным. Доля оборотных активов на конец анализируемого периода составляет 23,2%, что соответствует 2 247 368 тыс. руб. в абсолютном выражении.

Источниками финансирования имущества являются собственные и заемные средства. Основным элементом собственного капитала селекционно-гибридного центра на конец 2013г. является нераспределенная прибыль, то есть накопленный капитал (99,8%), который отражает результаты деятельности аграрного предприятия. Накопленный капитал свидетельствует о том, что прибыль не реинвестируется в деятельность селекционно-гибридного центра.

Для оценки фактической величины собственного капитала на предмет достаточности или недостаточности выполнен расчет величины собственного капитала, необходимого для предприятия. Минимальная необходимая величина собственных средств определена как величина, равная сумме внеоборотных активов, материальных запасов и незавершенного производства. Для ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» необходимая величина собственного

капитала на конец периода анализа составляет 7 853 612 тыс. руб. На конец анализируемого периода фактическая величина собственных средств не достигает необходимого значения. Существует риск возникновения недостатка собственных источников финансирования.

Основным фактором роста прибыли, как показал анализ, является увеличение объема реализации готовой продукции, который в 2013 г. составил 2 480 414 тыс. руб. За анализируемый период выручка компании увеличилась на 2 461 633 тыс. руб. (13107,0%). Доля себестоимости в общем объеме выручки на конец анализируемого периода составила 72,1%, что соответствует 1 787 417 тыс. руб. в абсолютном выражении. Себестоимость реализации продукции увеличилась на 1 760 119 тыс. руб. (6447,8%). Превышение темпа роста выручки над темпом роста себестоимости свидетельствует об эффективной операционной деятельности.

Для оценки экономической политики аграрного предприятия проанализировано наличие и увеличение чистого оборотного капитала, который является главным условием обеспечения ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр». Величина чистого оборотного капитала показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет инвестированного капитала - собственного капитала и долгосрочных обязательств. На конец анализируемого периода чистый оборотный капитал селекционно-гибридного центра составил 210 239 тыс. руб. За анализируемый период чистый оборотный капитал уменьшился на -664 040 тыс. руб. Для полного отражения ситуации с финансированием оборотных активов за счет собственных средств определена доля ЧОК в общих активах предприятия. За анализируемый период доля чистого оборотного капитала в активах компании уменьшилась на -94,9% тыс. руб. и составила 2,2%. Это может свидетельствовать об ухудшении состояния аграрного предприятия в части финансирования активов за счет собственных средств - о снижении устойчивости и потере платежеспособности.

Для оценки фактической величины ЧОК на предмет достаточности или недостаточности выполнен расчет ЧОК, необходимого для данной компании в сложившихся условиях работы. Достаточная величина чистого оборотного капитала определена как сумма производственных запасов и незавершенного производства. Достаточная величина ЧОК ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» на конец 2013 г. составляет 403 060 тыс. руб., фактическая величина ЧОК не достигает необходимого значения. Это означает возникновение неудовлетворительной ситуации с финансированием оборотных активов за счет собственных средств.

Динамика чистого оборотного капитала обследуемого предприятия представлена на рисунке 3.1.

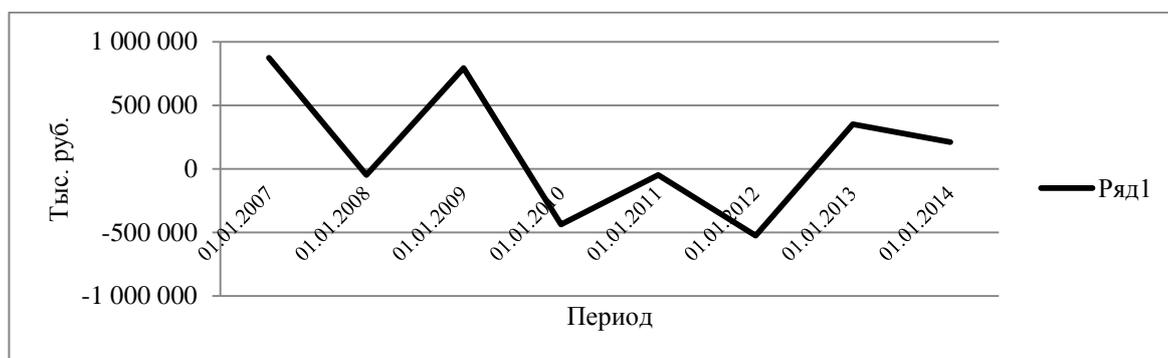


Рисунок 3.1. - Динамика чистого оборотного капитала ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Основными причинами сокращения величины чистого оборотного капитала являются: значительные вложения во внеоборотные активы (крупные инвестиции) и привлечение краткосрочных кредитов на финансирование инвестиционной деятельности.

Для определения типа политики управления оборотными активами следует проанализировать показатели: доля оборотных средств в общей стоимости имущества, доля оборотных средств в выручке, период оборота оборотных активов, прибыль и рентабельность оборотных активов.

Результаты анализа показателей исследуемого нами аграрного предприятия представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2. - Показатели, характеризующие политику управления оборотными средствами ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Показатели	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Всего активов, тыс. руб.	2 070 999	6 152 940	4 304 658	7 322 142	8 449 958	8 322 142	8 449 957	9 697 920
Оборотных средств (текущие активы), тыс. руб.	1 072 555	1 114 749	1 281 607	1 063 983	1 643 992	1 985 494	2 026 028	2 247 368
Выручка от реализации (без НДС), тыс. руб.	18 781	66 680	346 276	830 870	1 455 684	1 941 862	2 128 616	2 480 414
Удельный вес оборотных средств в стоимости имущества, %	51,79	18,12	29,77	14,53	19,46	23,86	23,98	23,17
Удельный вес оборотных средств в выручке, %	-	-	-	-	-	-	95,18	90,60
Период оборота оборотных средств, дн.	20559	5905	1246	508	335	336	339	310
Чистая прибыль, тыс. руб.	-45 406	-46 528	-107 669	-227 035	468 957	472 958	19 354	432 583
Рентабельность оборотных активов, %	-4	-4	-9	-18	36	28	5	24

Анализ динамики показателей свидетельствует о том, что при ежегодном росте стоимости оборотных средств, их удельный вес в стоимости имущества снижался. Стоимость оборотных средств в период с 2006 г. по 2010 г. включительно оборотные средства значительно превышали объем выручки от реализации готовой продукции. Только в 2011-2013 гг. стоимость оборотных средств ниже выручки, однако их доля в выручке составляла более 90%.

Исходя из результатов проведенного исследования, следует отметить, что в период начала функционирования с 2006 г. Знаменский селекционно-гибридный центр руководствовался агрессивной политикой управления оборотными средствами. Доля оборотных средств составляла более 50% стоимости имущества, их объем в абсолютном выражении значительно превышал выручку, полученную от основного вида деятельности, а период их оборачиваемости длителен (свыше 90 дней). Аграрное предприятие в этот период наращивало объем оборотных средств для организации развития операционного цикла и в отрасли свиноводства. Агрессивная политика способна снизить риск технической неплатежеспособности, но не может обеспечить высокую рентабельность активов.

В период 2007-2010 гг. селекционно-гибридному центру была характер-

на умеренная политика управления оборотными средствами, доля оборотных средств составляла менее 40 %, период их оборота ежегодно снижался. Однако предприятие продолжало оставаться убыточным.

В период 2011-2013 гг. ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» руководствуется консервативной политикой управления оборотными активами. Предприятие сдерживает рост текущих активов и стремится их минимизировать. В результате удельный вес оборотных активов в общем объеме имущества за последние три года анализируемого периода составляла около 23%. Такую политику предприятие осуществляет в условиях достаточной определенности, когда объем продаж, сроки поступления денежных средств и платежей по обязательствам, необходимый объем запасов и сроки их поставки заранее известны. Консервативная политика управления оборотными активами обеспечивает высокую рентабельность активов.

Типу политики управления оборотными активами, выбранному предприятием должна соответствовать определенная политика финансирования, т. е. управление краткосрочными обязательствами. В противном случае могут возникнуть дополнительные расходы, связанные с погашением обязательств.

Признаком агрессивной политики управления текущими пассивами служит абсолютное преобладание краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов. При такой политике у организации повышается уровень эффекта финансового рычага. Постоянные затраты отягощаются процентами за кредит, увеличивается сила воздействия операционного рычага. [72, с.238]

Консервативная политики управления источниками финансирования характеризуется отсутствием или низкой долей краткосрочного кредита в общей сумме всех источников предприятия. Оборотные средства в этом случае финансируются за счет собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.

Умеренная политика управления текущими пассивами характеризуется средним уровнем краткосрочного кредита в валюте баланса.

Оценка политики управления источниками финансирования оборотных

средств исследуемого аграрного предприятия отражена в таблице 3.3.

Таблица 3.3. - Показатели, характеризующие политику управления финансирования оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Показатели	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Доля долгосрочных заемных средств в сумме источников, %	92,6	84,9	91,6	85,8	79,9	75,4	79,9	74,3
Доля краткосрочных займов и кредитов в сумме источников, %	4,9	5,0	4,0	5,4	8,4	14,5	8,3	8,5
Доля собственного капитала в сумме источников, %	-2,2	-3,8	-3,0	-6,3	0,1	-5,6	0,2	4,7
Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам, разы	-3,38	-	-0,30	-0,11	0,75	0,69	0,47	0,67
Коэффициент покрытия процентов, разы	-7,8	-	0,2	0,6	1,9	1,7	1,0	1,6
Общий коэффициент покрытия долга, разы	-	-	1,0	1,0	1,1	1,0	1,0	1,1
Финансовый рычаг, разы	-	-	-	-	-	-	-	37,38
Эффект рычага, %	-	-	-	-	-	-	-	372%

Данные таблицы свидетельствуют о том, что доля краткосрочных кредитов и займов в общей сумме источников финансирования оборотных средств является незначительной. В 2013 г. удельный вес краткосрочных кредитов и займов в валюте баланса составил 8,5%. Оборотные средства финансируются в основном за счет долгосрочных займов.

Их доля в общей сумме источников финансирования составляла в динамике не менее 70%. Полученные критерии соответствуют консервативной политике управления источниками финансирования оборотных средств аграрного предприятия.

Для определения сочетаемости различных типов политики управления текущими активами и текущими пассивами использована матрица выбора политики оперативного управления текущими активами и пассивами (табл. 3.4). [72, с.238-239]

Матрица показывает, что консервативной политике управления текущими активами может соответствовать умеренный или консервативный тип политики управления текущими пассивами, но не агрессивный; умеренной политике управления текущими активами - любой тип политики управления текущими

пассивами; агрессивной политике управления текущими активами - агрессивный или умеренный тип политики управления текущими пассивами, но не консервативный.

Таблица 3.4. - Матрица выбора политики оперативного управления текущими активами и пассивами.

Политика управления текущими пассивами	Политика управления текущими активами		
	Консервативная	Умеренная	Агрессивная
Консервативная	+	+	-
Умеренная	+	+	+
Агрессивная	-	+	+

Исследование управления оборотными средствами ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» позволило установить наличие консервативного типа политики, причем данный тип характерен и для политики финансирования оборотных средств, что определяет соотношение параметров эффективности использования оборотных средств и уровня риска, влияющего на финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Оборотные средства аграрного предприятия легко подвергаются изменениям под воздействием внешних и внутренних факторов, что необходимо учитывать при разработке стратегии предприятия, составлении плановой политики управления оборотными активами.

Коновалова Г.И. считает, чем полнее отразит план, реальные условия снабжения, производства, сбыта продукции и выполнения финансовых обязательств предприятия, тем в большей мере он позволит эффективно управлять такой сложной и важной областью хозяйствования, которой являются оборотные средства. [71, с.353]

На наш взгляд содержание и структура плановой политики управления оборотными средствами должна быть определена целевыми установками оперативного, текущего и перспективного планирования, направленными на выполнение индикативных показателей государственной и региональной программы развития отрасли свиноводства, а также стратегией аграрного пред-

приятия в соответствии с концепцией развития свиноводства России.

На наш взгляд, для разработки политики управления оборотными средствами аграрного предприятия целесообразно использовать предложенную нами интегрированную модель механизма управления оборотными средствами, в основу которой, положены центры ответственности, определенные стадиями операционного цикла и обусловленные системным подходом к планированию и оценке индикаторов формирования и использования элементов оборотных активов, которая представлена во второй главе диссертационного исследования.

Структура политики управления оборотными средствами исследуемого аграрного предприятия ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», исходя из стадий операционного цикла и целевых установок, определенных критериями эффективности управления оборотных средств, представлена нами на рис. 3.2.

В частности, в разделе снабжения плановой политики следует отразить целевые установки в соответствии с критериями уровня обеспечения материальными ресурсами генетической и коммерческо-производственной деятельности аграрного предприятия, а также экономический результат эффективного использования оборотных средств в процессе их заготовки и последующей передачи на производство свиноводческой продукции. Перечень целевых установок включает: определение потребности в материальных ресурсах и обеспечение операционного процесса племенным материалом, кормами и др.; повышение уровня договорных отношений с поставщиками материальных ресурсов, снижение затрат на приобретение и хранение материальных ресурсов; ускорение оборачиваемости материальных ресурсов и др.

В разделе производственного процесса основными целевыми установками являются критерии, определяющие выпуск свиноводческой продукции, поголовье и продуктивность животных, оптимизация себестоимости продукции, снижение производственных потерь и т.п.



Рисунок 3.2. – Последовательность и критерии разработки политики управления оборотными средствами<sup>22</sup>.

<sup>22</sup> Составлено автором

В разделе продажи продукции свиноводства предусмотрены целевые установки, связанные с увеличением продаж, их рентабельностью, оптимизацией ассортимента, критериями ценообразования. Планирование объема продаж может быть дополнено критериями заключения долгосрочных контрактов с покупателями на внутреннем и внешнем товарных рынках.

Разделы политики могут быть дополнительно структурированы с подробным раскрытием индикативных мероприятий, а также с разработкой критериев и индикативных показателей, сгруппированных в систему бюджетов.

Предложенная нами плановая политика управления оборотными средствами(приложение 6) представляет собой составную часть общей экономической политики аграрного предприятия, заключающейся в оптимизации состава финансовых ресурсов для обеспечения эффективного использования капитала, достаточной финансовой устойчивости и платежеспособности. Структура плановой политики универсальна и может быть адаптирована к деятельности других аграрных предприятий с учетом особенности их сельскохозяйственного производства.

### **3.2. Бюджетирование в управлении оборотными средствами аграрных предприятий**

К направлениям совершенствования управления оборотными средствами в аграрном предприятии относится бюджетирование. В настоящее время бюджетный метод управления является одним из самых эффективных и проверенных мировой практикой методов управления организацией в рыночных условиях. [51] Необходимость и целесообразность использования бюджетирования как основы оперативного финансового планирования деятельности подтвер-

ждена многолетним опытом работы предприятий разных стран. Значимость его возрастает в связи с усложнением хозяйственных связей между предприятиями, с возможностью выбора альтернативных путей решения проблем. [25, с.19]

Усложнение рыночной ситуации, производственных, сбытовых и других условий и процессов требует четко отлаженного механизма взаимодействия различных служб и подразделений интегрированных агропромышленных формирований для реализации стратегических целей и тактических задач. С точки зрения устойчивости таких субъектов в конкурентной борьбе возрастает значение хорошо поставленной системы планирования, охватывающей все подразделения, реально обеспечивающей взаимосвязанное, пропорциональное, эффективное их развитие в рамках общей производственно-хозяйственной системы, использующей современные методы организации управления и современные информационные технологии. Кроме того, необходима связь производственного, операционного планирования и управления с финансовым.

Такой системой, по мнению К.С. Терновых и А.Н. Черных является бюджетное планирование деятельности интегрированных агропромышленных формирований с последующим регулированием на его основе экономических взаимоотношений, обеспечивающих их устойчивое эффективное функционирование. [153, с.69]

Существуют разные трактовки термина «бюджетирование». Хруцкий В.Е. ассоциирует бюджетирование с мероприятиями по расширению производства и повышению технико-экономического уровня, обновлению и повышению качества продукции, наиболее полному использованию достижений научно-технического прогресса, т.е. с процессом реализации стратегических планов [99, с.7]. Ефименко И.С. рассматривает бюджетирование как процедуру согласования притоков и оттоков активов, участвующих в производственно-хозяйственной деятельности организации [45, с. 85].

В работах Винничек Л.Б. и Фудиной Е. В. бюджетирование рассматривается как система краткосрочного планирования, учета и контроля ресурсов и

результатов деятельности организации по центрам ответственности и сегментам бизнеса, позволяющая анализировать прогнозируемые и полученные экономические показатели в целях управления бизнес-процессами. Они считают, что бюджеты охватывают все стороны хозяйственной деятельности и включают плановые и фактические данные. [21]

Бюджетирование способствует уменьшению нерационального использования средств предприятий благодаря своевременному планированию хозяйственных операций, товарно-материальных и финансовых потоков, а также контролю за их реальным осуществлением. Разработка бюджетов является важнейшей составляющей планово-аналитической работы компаний всех без исключения отраслей экономики. [75,78] Однако до настоящего времени отсутствует единая методика внедрения системы бюджетирования в аграрных предприятиях, что связано с особенностями сельскохозяйственного производства, различной отраслевой принадлежностью, спецификой деятельности, продолжительностью операционного цикла. На каждом отдельном предприятии бюджетирование, как управленческая технология может преследовать свои собственные цели и использовать свой собственный инструментарий. [142, с. 72]

Псарева О.В. и Дорогавцева Е.И. выделяют целый ряд преимуществ бюджетирования. В частности, эта система является средством координации деятельности различных подразделений предприятия; планирование помогает контролировать производственную ситуацию в текущем режиме; позволяет усовершенствовать и повысить эффективность распределения и использования ресурсов предприятия; позволяет принимать обоснованные решения в части ценообразования, анализа безубыточности производства, планирования ассортимента продукции, реструктуризации бизнеса, осуществления капитальных вложений. [126]

Как процесс составления финансовых планов и смет бюджетирование применимо ко множеству объектов: компании или предприятию в целом, отдельному структурному подразделению (бюджет отдела, цеха, участка и т.д.),

программе работ или функции управления (бюджет коммерческих расходов, бюджет продаж и т.п.), отдельному контракту или проекту, специально выделенным центрам учета (центры прибыли, центры затрат и т.п.). [43, с.178]

Вместе с тем, в системе аграрного производства система бюджетирования не лишена недостатков. Как отмечают Терновых В.К. и Плякина А.А., интегрированные агропромышленные формирования характеризуются тем, что деятельность каждого из участников интеграции взаимосвязана с другими. В таких предприятиях со сложной многопрофильной структурой очень непросто увязать все бюджеты. Консолидированные бюджеты составляются путем разработки бюджетов по нескольким предприятиям вместе. Так, бюджеты продаж и производства разрабатываются по видам продукции по субъектам. Бюджеты себестоимости составляются в разрезе элементов затрат и по субъектам в целом. Инвестиционные бюджеты разрабатываются по интегрированному формированию в целом и по объектам капитальных вложений, финансируемым управляющим предприятием. Таким образом, головное предприятие осуществляет тотальный контроль за функционированием зависимых предприятий через бюджеты, подробно характеризующие все аспекты их деятельности [150, с.60].

Ввиду отсутствия стандартных методик постановки системы бюджетирования в сельскохозяйственных организациях, бюджет любого хозяйствующего субъекта представляется в виде плана на год в стоимостной форме, соответствующий его стратегическим целям. Данный план обычно содержит определенные контрольные финансовые показатели деятельности, отраженные в утвержденных формах финансовой отчетности.

Для постановки системы бюджетирования в управлении оборотными средствами в свиноводческом комплексе ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области нами выделены основные этапы процесса бюджетирования (рис. 3.3).

На наш взгляд, разработка бюджетной политики должна осуществляться в соответствии политикой управления оборотными средствами, разработанной

нами в параграфе 3.1. диссертационного исследования и общей стратегией аграрного предприятия, отраженной в ее бизнес-плане или экономической политике.



Рисунок 3.3. - Этапы постановки системы бюджетирования в ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Направление общей политики определяет перспективные масштабы бизнес-процессов: снабжения, производства, реализации продукции, расчетно-инвестиционного, и соответственно, позволяет спланировать потребность в оборотных активах, их оборачиваемость, объем и своевременное авансирование операционного цикла.

Разработка генерального плана ресурсного обеспечения процессов производства и обращения оборотных раскрывает бюджетную политику и охватывает все стадии операционного цикла предприятия. По мнению Сысоевой О.Н. и Лытневой Н.А. генеральный бюджет основывается на составлении операционных бюджетов. Они считают, что для реализации процесса бюджетирования необходимо форму бюджетов увязывать с формами управленческой отчетности на разных уровнях управления, соблюдая общую

систему информатизации и структуру управления организацией. [148, с.125]

Однако Евдокимова Н.В. имеет другую точку зрения, отмечая, что в настоящее время различают три основных формы организации процесса бюджетирования: «сверху вниз», «снизу вверх», «цели вниз, планы вверх». [44, с.3] Предприятия самостоятельно осуществляют выбор формы бюджетирования, который обоснован спецификой деятельности предприятия, целевыми установками, индикативными мероприятиями и уровнем планирования.

Мы считаем, для ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» приемлема форма бюджетирования «сверху вниз» поскольку предприятие разрабатывает общую экономическую политику и бизнес-план развития свиноводческого производства. Разработанная система бюджетов для управления оборотными средствами послужит базой обеспечения обоснованности бизнес-планов, которая исключит факты несогласованности бюджетов структурных подразделений по формированию и использованию оборотных средств. Другими словами, генеральный бюджет аграрного предприятия представляет собой прогнозируемое состояние индикаторов эффективности оборотных средств на момент окончания периода планирования.

В составе генерального бюджета управления оборотными средствами нами выделены две основные составляющие: операционный бюджет и финансовый бюджет. Операционный бюджет включает бюджеты материальных ресурсов (по видам ресурсов), производственный бюджет, бюджеты производственных запасов, прямых затрат на материалы, бюджет готовой продукции, бюджет продаж и др. Финансовый бюджет состоит из бюджета движения денежных средств, средств в расчетах (дебиторской задолженности) и инвестиционного бюджета (рис. 3.4.).

Исходя из целей и задач бюджетирования система бюджетов может быть сгруппирована по определенными признакам с учетом специфики предприятия. Так для системы аграрных предприятий Петрова Е.А. выделяет функциональные и элементные бюджеты. [120, с. 56]

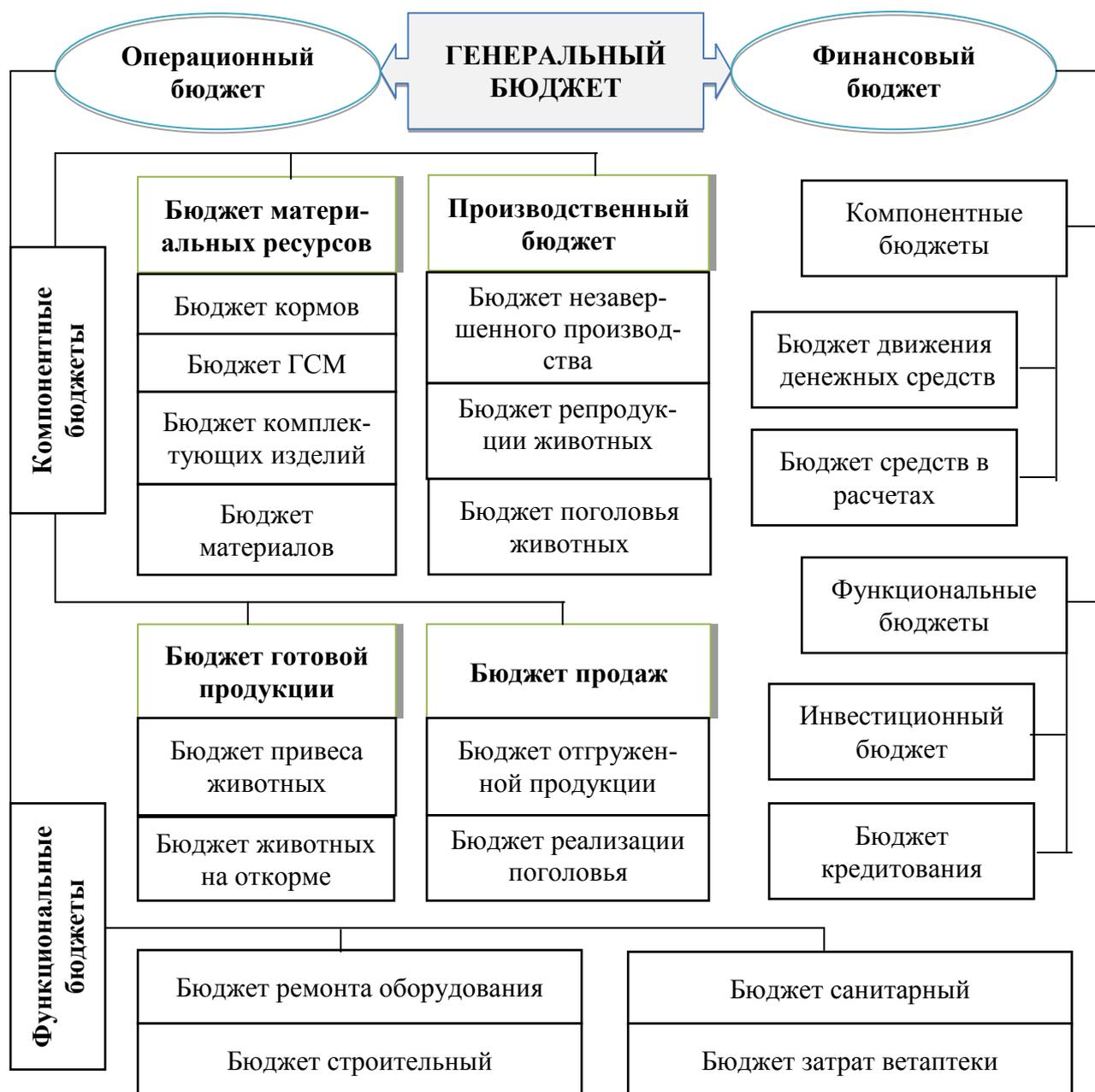


Рисунок 3.4. - Структура генерального бюджета управления оборотными средствами ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»<sup>23</sup>.

Основываясь на имеющихся разработках в системе бюджетирования в целях систематизации бюджетов для принятия управленческих решений по регулированию движения оборотных средств, нами предложено выделить в каждой составляющей генерального бюджета группы компонентных и функцио-

<sup>23</sup> Составлено автором по материалам ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»

нальных бюджетов.

Компонентные бюджеты формируются в целях планирования и контроля оборотных средств по стадиям производства и их элементам. Например, в составе операционного бюджета нами выделены следующие компонентные бюджеты: бюджет материальных ресурсов (бюджет материалов, кормов, горюче-смазочных материалов, комплектующих изделий), бюджет производства (незавершенного производства, репродукции животных, поголовья животных), бюджет готовой продукции (бюджет привеса животных, животных на откорме), бюджет продаж (бюджеты отгруженной и реализованной продукции).

В составе финансового бюджета к компонентным бюджетам отнесены: бюджет денежных средств и средств в расчетах (дебиторская задолженность).

Функциональные бюджеты формируются при планировании оборотных средств для выполнения определенных функций операционного цикла свиноводческого комплекса. В составе операционного бюджета к компонентным бюджетам предложено отнести: бюджет ремонта оборудования, ветеринарный и санитарный бюджеты и др.). В составе финансового бюджета в группе функциональных бюджетов выделены: бюджет инвестиций, кредитования и др.

Таким образом, структура генерального бюджета может быть дополнена видами операционных и финансовых бюджетов, в зависимости от целевых установок аграрного предприятия по всем стадиям кругооборота оборотных средств с раскрытием информации по составу компонентных и функциональных бюджетов.

В качестве компонентного бюджета в составе операционного бюджета нами разработана форма бюджета для стадии производства свиноводческого комплекса. При разработке форм бюджетов следует учитывать периодичность их составления. Оптимальным оперативным периодом для исследуемого предприятия рекомендуется один месяц (табл. 3.5).

Бюджеты включают плановые и отчетные (фактические) данные, в них отражены цели и задачи компании, поэтому в процессе бюджетирования можно

контролировать исполнение решений по достижению запланированных показателей. [80]

Таблица 3.5 - Бюджет поголовья животных ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» за июль 2013 г.

Группы животных	План месяц	Факт месяц	Отклонение от месячного плана	Степень выполнения, %
Поголовье на начало месяца, в том числе, гол.	72593	76238	3645	105,0
хряки основные, гол.	77	80	3	103,9
хряки проверяемые, гол.	65	54	-11	83,1
свиноматки основные, гол.	3133	3134	1	100,0
свиноматки проверяемые, гол.	4616	4711	95	102,1
свинки ремонтные, гол.	7902	8504	602	107,6
хрячки ремонтные, гол.	1718	1584	-134	92,2
поросята-сосуны, гол.	14766	15433	667	104,5
Дорашивание, гол.	20575	22144	1569	107,6
молодняк на откорме, гол.	19741	20510	769	103,9
взрослый откорм, гол.	0	84	84	100,0

Как отмечает Демченко А.Г. «Каждая компания, создающая систему бюджетирования, хочет добиться максимального эффекта от ее внедрения». [37, с.56]

Рекомендованный нами бюджет поголовья животных в составе бюджета готовой продукции характеризует выполнение плановых показателей по производству животных по их видам. Данные составленного бюджета на 1 июля 2013 г. свидетельствуют о том, что общее поголовье животных ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» составляет 76 238 голов, что на 2 359 голов (+3,2%) больше запланированного в годовом плане. Наиболее значимым отклонением в структуре поголовья является группа свинок ремонтных и животных на дорашивании. В них произведено голов больше, чем запланировано в месячном плане на 7,6%. Общее количество свиноматок соответствует запланированному плану.

Для более подробного анализа поголовья животных информация может

быть раскрыта в бюджете «Репродукция животных», которая свидетельствует не только о поголовье животных, но и степени выполнения плана по выходу поросят на одну свиноматку (табл. 3.6).

Таблица 3.6. - Бюджет производственного раздела «Репродукция животных» ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Группы животных	План месяц	Факт месяц	Отклонение от месячного плана	Степень выполнения плана, %
Осеменено всего голов:	10977	10972	-5	100,0%
свиноматок основных, гол.	4239	4018	-221	94,8%
свиноматок проверяемых, гол.	1276	1198	-78	93,9%
свинок ремонтных, гол.	5462	5756	294	105,4%
Опоросилось всего голов:	6591	6541	-50	99,2%
свиноматок основных, гол.	4052	3975	-77	98,1%
свиноматок проверяемых, гол.	2539	2566	27	101,1%
Получено поросят всего голов:	69440	71635	2195	103,2%
от основных свиноматок, гол.	43723	44109	386	100,9%
от проверяемых свиноматок, гол.	25717	27526	1809	107,0%
Выход поросят на 1 свиноматку:	10,5	11,0	0,4	104,0%
основную свиноматку, гол.	10,8	11,1	0,3	102,8%
проверяемую свиноматку, гол.	10,1	10,7	0,6	105,9%

Информация составленного бюджета свидетельствует о том, что в целом по предприятию, результаты в блоке производства «репродукция» соответствуют запланированным. Отклонения от плана практически не превышают 5%, что является хорошим показателем оценки результатов работы, как по планированию, так и по достижению плановых результатов на производстве. По данным бюджета наблюдается определенный прогресс в получении живорожденных поросят на 1 свиноматку.

Рекомендуемый нами принцип составления бюджетов для управления оборотными средствами предусмотрен для всех разделов генерального бюджета аграрного предприятия. В приложениях 9-10 представлены бюджеты для операционного раздела компонентного производственного бюджета.

Оперативная периодичность бюджетов в системе управления оборотными средствами предусматривает составление сводных бюджетов, которые могут

содержать плановые и фактические данные, либо только фактические (приложения 7,8).

На основе анализа отклонений от заданных параметров оперативно разрабатывается и внедряется в производство корректирующее воздействие на управляемый объект. Достоинством анализа отклонений от заданных параметров являются его: экономичность; оперативность; адресность. [100, с.118]

В целях повышения информативности данных для управления оборотными средствами ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» разработку системы бюджетов целесообразно осуществлять с учетом признаков сегментации (по операционным и географическим сегментам). Бюджеты по географическим сегментам позволят сформировать информацию по оборотным активам по структурным подразделениям и местам их дислокации (табл.3.7.).

Представленный нами функциональный бюджет «Содержание и ремонт оборудования» по географическому сегменту ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» на 2013 г. характеризует потребность структурных подразделений предприятия в материалах и запасных частях для ремонта оборудования, что позволяет дать оценку объема потребности каждого субъекта.

Для анализа потребности в оборотных средствах структурных подразделений по видам материалов и их объеме за год рекомендуется форма сводного функционального бюджета «Содержание и ремонт оборудования» по географическому сегменту (приложения 9,10), которая одновременно обобщает информацию в разрезе месяцев.

Система планирования и бюджетирования в механизме управления оборотными средствами предусматривает определение центров материальной ответственности по составлению бюджетов оборотных средства и контролю их выполнения на разных стадиях операционного цикла аграрного предприятия. Бюджеты должны быть составлены таким образом, чтобы руководство предприятия имело возможность анализировать эффективность работы финансовой деятельности структурных подразделений предприятия. [139, с. 21]

Таблица 3.7.- Бюджет «Содержание и ремонт оборудования» по географическому сегменту ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» на 2013 год/тыс. руб.

№ п/п	ОБЪЕКТЫ	ИТОГО на ГОД	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
1	Нуклеус 1200 №1 (с. Становой Колодезь, ул. Редькино)	291,000	15,500	95,500	15,500	17,500	7,500	15,500	70,500	7,500	15,500	15,500	7,500	7,500
2	Нуклеус 1200 №2 (д. Становое)	291,000	15,500	17,500	70,500	15,500	7,500	15,500	15,500	62,500	15,500	15,500	7,500	32,500
3	Нуклеус 600 №3 (п. Гремячий)	203,000	6,500	6,500	24,500	69,500	6,500	14,500	6,500	14,500	34,500	6,500	6,500	6,500
4	Станция искусственного осеменения (с. Становой Колодезь)	113,000	2,000	5,000	14,500	16,500	6,500	14,500	6,500	6,500	14,500	6,500	16,500	3,500
5	Репродуктор 4800 (маточник) (448 км, трассы Москва-Харьков)	331,000	15,500	15,500	70,500	15,500	25,500	15,500	15,500	15,500	15,500	95,500	15,500	15,500
6	Репродуктор 4800 (дорацивание) ( 445 км, трассы Москва -Харьков)	158,000	1,000	1,000	9,000	9,000	9,000	89,000	11,000	9,000	9,000	9,000	1,000	1,000
7	Репродуктор 4800 ( выращивание) (441 км трассы Москва -Харьков)	422,000	18,500	18,500	73,500	18,500	18,500	73,500	18,500	28,500	73,500	18,500	43,500	18,500
8	Репродуктор 4800 -откорм (п. Красноармейский)	133,000	0,000	0,000	63,000	8,000	0,000	8,000	8,000	8,000	10,000	20,000	8,000	0,000
9	Свиноферма 4800 №1 - маточник (д. Покровка)	311,000	16,500	8,500	16,500	8,500	71,500	16,500	16,500	16,500	96,500	18,500	8,500	16,500
10	Свиноферма 4800 №1 - дорацивание (д. Сетенево)	391,000	33,500	8,500	106,500	8,500	63,500	16,500	98,500	8,500	16,500	13,500	8,500	8,500
11	Свиноферма 4800 №1 – выращивание (д. Одинцовка)	299,000	7,500	15,500	15,500	40,500	70,500	7,500	7,500	15,500	70,500	15,500	25,500	7,500
12	Репродуктор 4800 №2 - откорм (д. Даниловка)	206,000	11,500	64,500	9,500	21,500	1,500	9,500	9,500	56,500	1,500	9,500	9,500	1,500
13	Цех по убою свиней (н.п. Галактионовский)	1 076,000	83,000	93,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	153,000
14	Комбикормовый цех	40,000	8,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000
15	Техническая служба	120,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
ИТОГО:		4 519,000	251,500	366,500	597,000	349,000	388,000	404,000	384,000	349,000	481,000	344,000	258,000	347,000

В ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» центры материальной ответственности могут быть распределены по центрам финансовой ответственности, в качестве которых нами выделены: центр снабжения, центр производства, центр продаж, расчетно-инвестиционный центр. Выделение центров и распределение функциональной ответственности позволит обеспечить формирование плановой информации бюджетов, оперативного и текущего контроля их выполнения, формирования информации для прогнозирования эффективности использования оборотных средств.

Бюджетирование необходимо рассматривать, как связующее звено между оперативным и стратегическим управлением между всеми хозяйственными операциями, которое направлено на консолидацию экономических процессов предприятия и, как следствие, на повышение его конкурентоспособности [88, с.300]. В связи с этим, система бюджетирования, являясь инструментом механизма управления оборотными средствами должна обеспечивать взаимосвязь различных подсистем в целях принятия управленческих решений.

### **3.3. Модели прогнозирования в управлении эффективностью оборотных средств**

Для эффективного управления деятельностью аграрного предприятия жизненно важным условием является способность руководства анализировать успех сельскохозяйственного производства и целенаправленными действиями обеспечивать его развитие [3, с.50]. К факторам эффективного управления оборотными средствами предприятий аграрного сектора относятся всесторонняя оценка условий их формирования и использования, а также поддерживаемая пропорциональность, которая характеризуется планомерностью обеспечения всех стадий операционного цикла материальными и финансовыми ресурсами,

прогнозированием и реализацией стратегии расширенного воспроизводства [121].

Первоочередной задачей стратегического управления оборотными средствами аграрных предприятий является обеспечение бесперебойного осуществления операционного цикла, устойчивое присутствие данного субъекта на перспективных и стабильных рынках с конкурентоспособной продукцией по цене и качеству в условиях непрерывно изменяющейся экономики России.

В экономической литературе вопрос о выборе стратегии предприятия является неоднозначным, характеризуются разными подходами к ее определению. Чандлер А. отмечает, что стратегия - «это определение основных долгосрочных целей и задач предприятия и утверждения курса действий и распределения ресурсов, необходимых для достижения этих целей». [179]

По мнению Филобоковой Л.Ю., концептуальная схема стратегического управления представляет собой совокупность системообразующих элементов управления как технологии процесса, а именно, анализ инновационного окружения, разработка инновационной стратегии, механизмы реализации стратегии, оценка и контроль ее реализации. В этой схеме элементами, обеспечивающими непрерывность, воспроизводимость и эффективность функционирования стратегического управления, являются стратегическое мышление, стратегическая информация и стратегическая гибкость. [162, с.63]

На современном этапе экономического развития АПК можно выделить два направления стратегии управления оборотными средствами предприятия: стратегическое планирование и решение целевых установок (рис. 3.5).

Стратегическое планирование управления оборотными средствами предопределяет разработку политики управления в процессе функционирования операционного цикла, эффективного их использования направленного на обеспечение материальными ресурсами процесса производства готовой продукции и ее реализации с получением добавленной стоимости, необходимой для авансирования последующих циклов аграрного предприятия.



Рисунок 3.5. - Модель стратегии управления оборотными средствами аграрного предприятия.

Стратегическое планирование придает организации не только свою индивидуальность, но и определенность, которая позволяет предприятию получить уверенность в результативности предпринятых им действий и последующем успехе. [53, с.69]

По мнению Алтухова П.Л., стратегия управления развитием предприятия должна быть основана на деятельности в стратегических зонах хозяйствования в направлении, определяющем развитие всего предприятия. [4, с.127]

Реализация стратегии управления оборотными средствами базируется на комплексе взаимосвязанных инструментариев:

- системный анализ внутренней и внешней среды, способствующий оценке динамичности, состава и структуры оборотных средств в рамках бизнес-процессов операционного цикла (снабжение, производство, реализация продукции, расчеты и инвестиции), влияния факторов на эффективность их использования, а также условий и особенностей аграрного производства;

- механизм реализации стратегии воспроизводства оборотных средств, обеспечивающий бесперебойное функционирование операционного цикла аграрного предприятия во взаимосвязи всех стадий кругооборота оборотных средств с учетом потребностей в материальных ресурсах, объема выпуска готовой продукции и ее продажи на товарных рынках, ликвидности средств в расчетах, авансирования свободных денежных средств;

- контроль выполнения внутрифирменных планов и бюджетов, способствующий оптимизации оборотных средств в производстве и обращении, увеличению объемов продаж, снижению материальных затрат, повышению эффективности использования оборотных средств, обеспечению финансовой устойчивости и платежеспособности аграрного предприятия;

- прогнозирование индикативных показателей элементов оборотных средств и их финансирования, обеспечивающее построение прогнозных трендов эффективности использования оборотных средств и прогнозов по совокупному объему продаж, разработку бизнес-планов и перспективных программ развития аграрного производства;

- разработка управленческих решений по корректировке политики эффективного кругооборота оборотных средств по результатам анализа и мониторинга операционного цикла аграрного предприятия.

Решение стратегических целевых установок, возникающих в процессе управления оборотными средствами предприятия, определяется не только постановкой перспективных целей и задач, но и обеспечением условий их вы-

полнения, способов корректировки целевых индикаторов в изменившихся условиях операционного цикла, мониторинга результатов, необходимых для разработки мероприятий по развитию принятой стратегии.

Стратегия управления оборотными средствами должна быть эффективна и хорошо продумана. Одновременно стратегия не должна быть непредсказуемой суммой изолированных решений. Скорее, каждое решение должно составлять часть продуманной и понятной стратегии. Иначе работа только в одном направлении может оказаться контрпродуктивной для финансового состояния предприятия в целом. Поэтому для успешной работы в области управления оборотными средствами необходимо быть готовым к принятию сложных и компромиссных решений при выборе между несколькими конфликтующими возможностями (рис. 3.6).

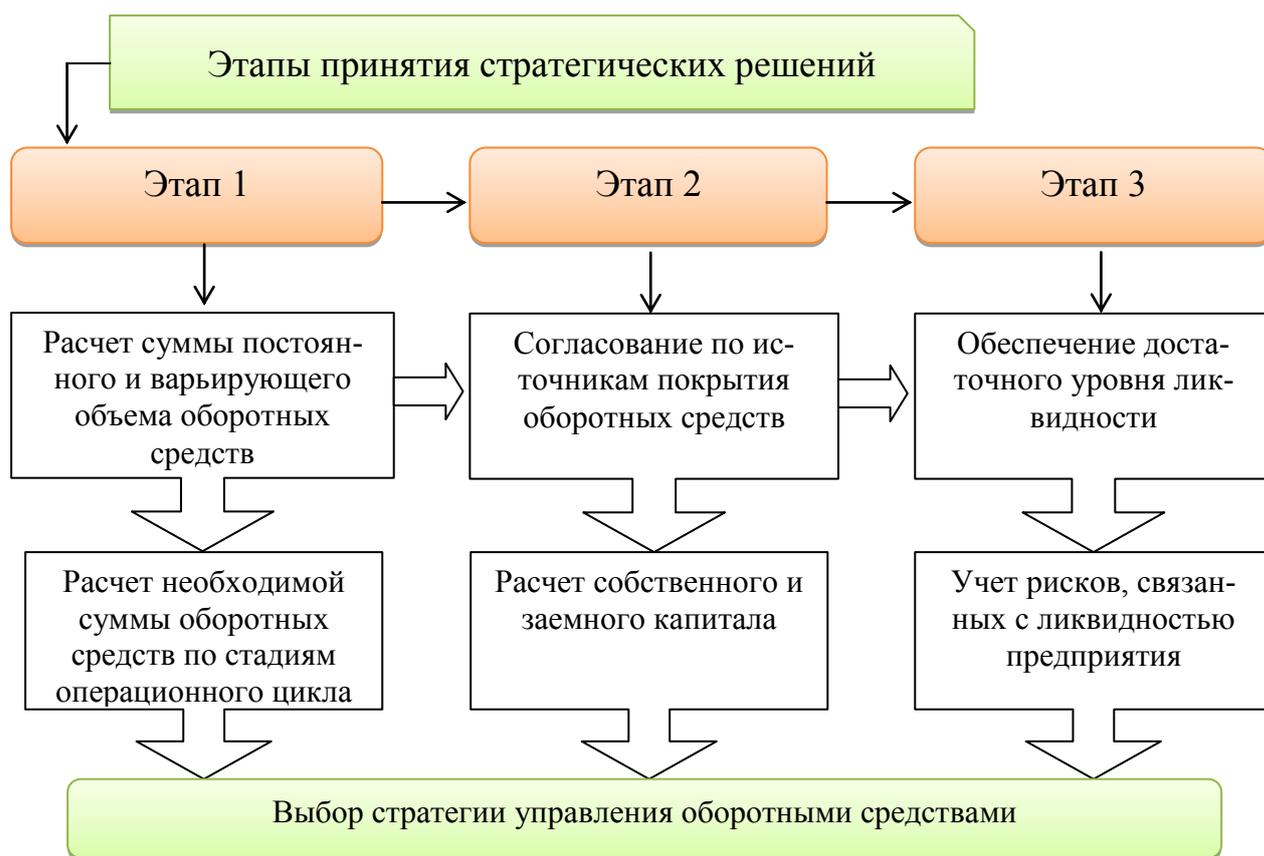


Рисунок 3.6. - Основные этапы принятия стратегических решений.

Реализация стратегии управления оборотными средствами требует совершенствование инструментов и методов управления, что является наиболее

приемлемым путем стабилизации деятельности аграрного предприятия и повышения доходности предпринимательских структур, поскольку оборотные средства проходят, все стадии производственно-коммерческого цикла и отличаются длительностью периода обращения. Результаты научных исследований свидетельствуют: недостаток оборотных средств влечет за собой нарушение производственно-коммерческого цикла, потерю ликвидности и низкий уровень прибыли, а излишек - неоправданно завышенные размеры финансирования. Следовательно, возникает необходимость перспективного прогнозирования оборотных средств по их видам.

Прогнозирование представляет собой - научное предвидение направлений развития экономики, отдельных ее элементов в будущем или поиск оптимальных способов достижения поставленных целей. [2]

В силу неопределенности и рискованности аграрного производства регулярное прогнозирование служит необходимым условием успешной экономической деятельности. К тому же предпосылками для него являются сезонный характер сельскохозяйственного производства, циклические закономерности многих его процессов и законы развития живых организмов - участников производства [8, с.12]. Системы прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности в зависимости от выбранной политики управления оборотными средствами достаточно разнообразны и по составу форм планов, смет и бюджетов, и регламенту их разработки и утверждения, и аналитическим направлениям планирования [123, с.10].

В экономической литературе существуют различные модели прогнозирования управления оборотными средствами, которые основаны на методиках перспективных оценок стоимости оборотного капитала, состава и структуры, эффективности использования элементов оборотных средств, влияния внешних и внутренних факторов на обеспеченность оборотными средствами бизнес-процессов операционного цикла.

В частности, Мочулаевым В.Е. предложена модель расчета требуемого

собственного оборотного капитала предприятия в ретроспективном и прогнозном периодах и модели определения избытка (недостатка) собственных оборотных средств при определении итоговой стоимости предприятия. Требуемый собственный оборотный капитал может быть рассчитан на основе использования нормативного значения коэффициента обеспеченности собственными средствами по данным оценки финансового состояния предприятия. Такая методика позволяет повысить достоверность прогнозирования денежных потоков и определения итоговой стоимости предприятия. [94, с.51]

Дегтяревой Т.Д. для прогнозирования развития аграрного производства в региональном аспекте предложено использовать адаптивную полиномиальную модель Брауна Р., основанную на экспоненциальном сглаживании. Модель предусматривает исследование влияния внешних факторов на оборотные средства в сфере производства и обращения, поскольку реальный процесс аграрного производства осуществляется в условиях практически непрерывной трансформации внешней среды под воздействием многих факторов. В конкретные моменты времени одни факторы усиливают своё влияние, другие уменьшают, а затем ситуация может измениться даже на противоположную. Расчёт нескольких вариантов по каждому виду аграрной деятельности для разных значений параметров сглаживания и анализ нескольких видов ошибок предоставляют возможность обоснованного выбора окончательного варианта модели для осуществления краткосрочных прогнозов. [36, с. 208]

Перспективное планирование и моделирование денежных потоков Касаткина Е.В. осуществляет на основе принципов скользящего планирования. Когда горизонт такого планирования ежегодно смещается на единицу, то постепенно проекты, по которым принятие решения о начале реализации принимается в текущем году, раскрываются с начала горизонта планирования. Оценка эффективности таких проектов учитывает системный эффект. [60, с.278]

Для управления оборотными активами Фруммин И.Л. и Степанова М.Н. рекомендуют использовать типовой алгоритм сценарного прогнозирования, ко-

торый предусматривает формулирование задания, анализ среды, ретроспективный анализ эволюции явления, создание грубых сценариев, уточнение и содержательное наполнение грубых сценариев, разработку стратегических выборов и объединение отдельных стратегических выборов в единую стратегию. Полезным дополнением сценарного метода может стать оптимальное программирование. В ходе построения и решения оптимизационной задачи уточняются и наполняются деталями грубые сценарии. При этом разным сценариям ставятся в соответствие существенно различающиеся величины ограничений по ключевым видам ресурсов. [164, с.92]

В целях осуществления стратегического планирования управления оборотными средствами аграрного предприятия нами разработана прогнозная модель, позволяющая определить перспективное направление политики управления формированием и использованием оборотных средств (рис. 3.7).

Прогнозная модель включает два основных аспекта: прогнозирование индикативных показателей формирования элементов оборотных средств и показателей эффективности их использования. Прогноз формирования оборотных средств основан на оценке изменений в составе элементов, динамических структурных сдвигов, потребности финансирования чистого оборотного капитала. Прогноз эффективности использования оборотных средств основан на оценке оборачиваемости, ликвидности, платежеспособности рентабельности оборотных средств аграрного предприятия.

Реализация предложенной прогнозной модели управления оборотными средствами осуществлена на примере ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр». Построение прогнозной модели осуществлялось с применением автоматизированного программного продукта «Альт-Финансы», который на основе исследования динамических тенденций показателей формирования и использования оборотных средств строит прогнозные тренды на заданную перспективу в расчете на 5 лет. Входными данными послужила информация бухгалтерской финансовой отчетности исследуемого предприятия.

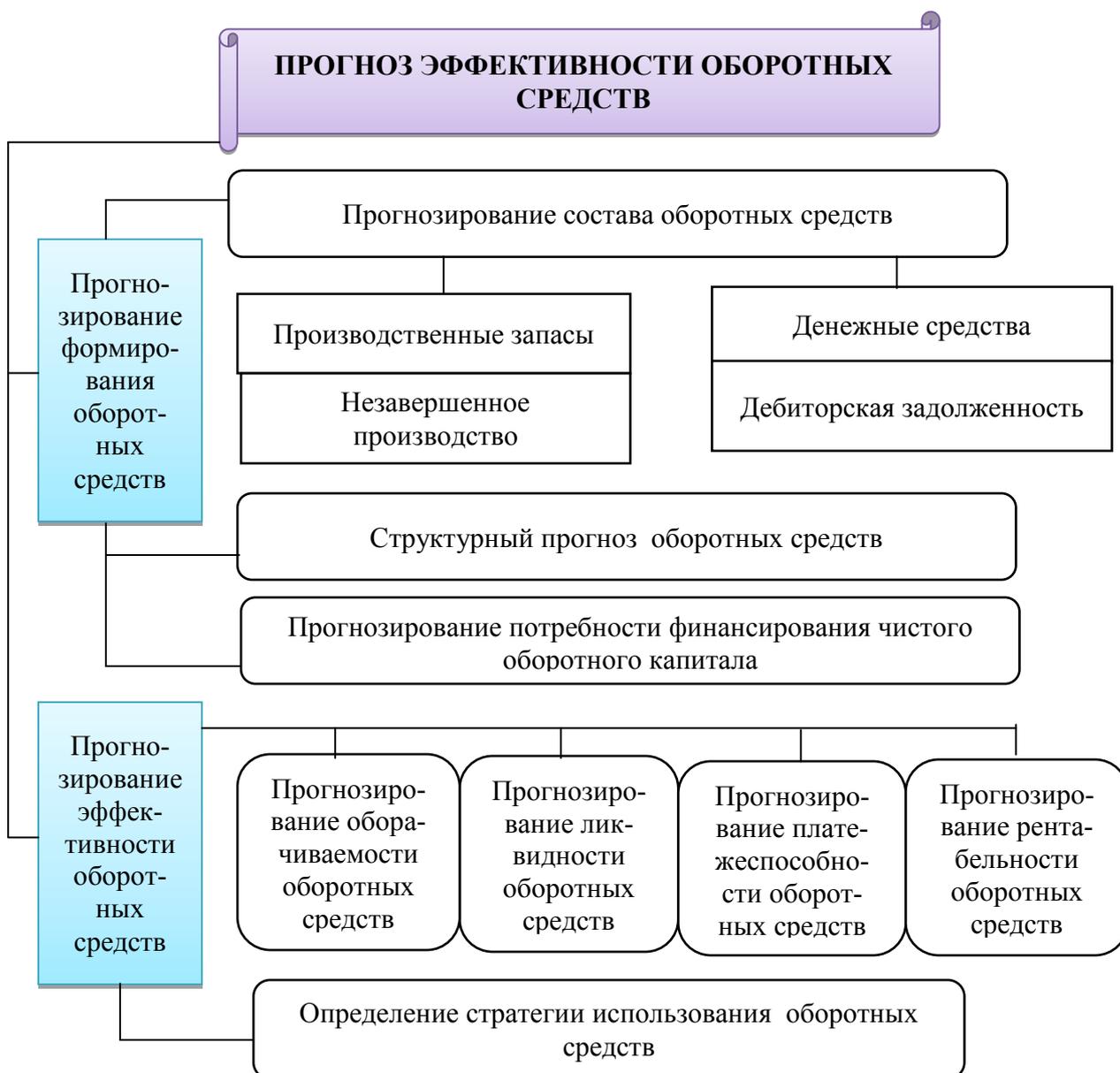


Рисунок 3.7. - Прогнозная модель управления оборотными средствами аграрного предприятия<sup>24</sup>.

Результаты прогнозирования состава оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» свидетельствуют о том, что прогноз осуществлен по наиболее существенным элементам оборотных средств, в составе которых: запасы, дебиторская задолженность, финансовые вложения, денежные средства и денежные эквиваленты(приложение 4).

Как показал анализ, сумма оборотных средств ежегодно будет увеличи-

<sup>24</sup> Составлено автором

ваться в основном за счет денежных средств, запасов и дебиторской задолженности. К концу 2018 г. стоимость запасов возрастет практически в три раза и составит 14 788 997 тыс. руб.(табл. 3.8.).

Таблица 3.8. - Прогнозирование состава оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», тыс. руб.

Показатели	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Выручка от реализации	2 923 970	3 316 264	3 708 558	4 100 852	4 493 146
Себестоимость готовой продукции	2 266 912	2 549 604	2 832 296	3 114 987	3 397 679
Коэффициент роста (изменения) объемов реализации, %	118	134	150	165	181
Запасы	912 219	1 025 976	1 139 733	1 253 489	1 367 246
в том числе					
сырье, материалы	141 628	205 110	268 592	332 074	395 556
затраты в незавершенном производстве	1 978	2 243	2 509	2 774	3 040
готовая продукция	3 871	4 353	4 836	5 319	5 802
прочие запасы и затраты	764 742	814 268	863 795	913 322	962 849
Дебиторская задолженность	381 687	432 895	484 104	535 313	586 522
Финансовые вложения	1 047 119	1 047 119	1 047 119	1 047 119	1 047 119
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 023 535	4 332 796	6 729 738	9 214 362	11 786 668
Итого оборотные активы	4 366 002	6 840 228	9 402 136	12 051 726	14 788 997

Прогнозные тренды элементов оборотных средств исследуемого предприятия представлены на рисунке 3.8.



Рисунок 3.8. - Диаграмма прогноза состава оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

В составе запасов наблюдается рост прочих расходов, которые связаны с развитием селекционного производства, на что предприятию необходимо уделить внимание с последующим принятием управленческих решений по их сокращению. Готовая продукция не будет создавать больших остатков, ввиду наличия на нее спроса на внутреннем и внешнем товарном рынке.

Основными факторами, обуславливающими рост дебиторской задолженности, являются увеличение объема производства и реализацией готовой продукции. В частности, выручка от реализации возрастет на 81%, и составит по состоянию на 01.01.2019 г. - 4493246 тыс. руб. Темпы роста себестоимости готовой реализованной продукции не опережают темпов роста выручки, что является положительным моментом в работе предприятия.

Прогнозирование структуры оборотных средств характеризует изменение доли каждого элемента в стоимости имущества исследуемого предприятия. Структурный анализ прогнозных значений элементов оборотных средств представлен в таблице 3.9.

Таблица 3.9.- Прогнозирование структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», %.

Элементы оборотных средств	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Запасы	8,7	8,8	8,9	8,9	8,8
Дебиторская задолженность	3,6	3,7	3,8	3,8	3,8
Финансовые вложения	10,0	9,1	8,2	7,4	6,8
Денежные средства и денежные эквиваленты	19,4	37,4	52,5	65,3	76,0
Оборотные активы в имуществе	41,7	59,0	73,4	85,4	95,4

Прогнозные данные таблицы свидетельствуют о том, что по состоянию на 01.01.2019 г. доля оборотных активов в составе имущества предприятия возрастет более чем в два раза и достигнет 95,4%. То есть через пять лет в составе имущества селекционно-гибридного центра будут преобладать оборотные средства, и всего лишь 4,6% займут внеоборотные активы. При этом доля материально-производственных запасов практически не изменится, характеризуя

тем самым стабильность свиноводческого производства аграрного предприятия. Положительным моментом в ближайшем пятилетии является увеличение мобильности оборотных средств. Сумма денежных средств возрастёт с 19,4% по итогам 2013 г., до 76,0% по итогам 2018 г. Прогноз свидетельствует об увеличении свободных денежных средств, которые могут быть использованы для расширения воспроизводства оборотных средств.

Более наглядно изменение прогнозных значений структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» за пять лет представлено на рисунке 3.9.

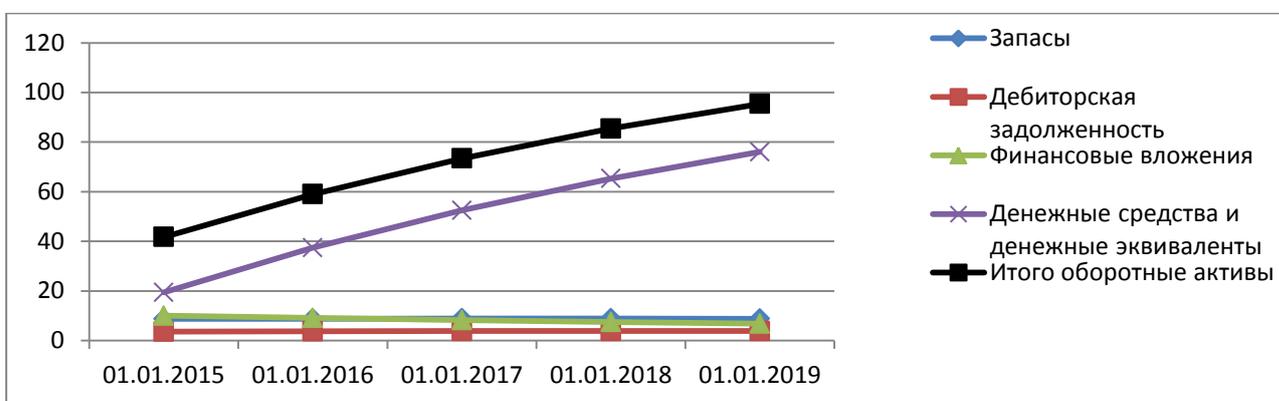


Рисунок 3.9. - Прогнозные значения структуры оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Следующим этапом прогнозирования является определение ожидаемой величины чистого оборотного капитала и его предполагаемого финансирования. Величина чистого оборотного капитала определяется как разница между текущими активами и текущими пассивами предприятия. При разработке политики управления оборотными средствами предприятию необходимо знать, какая часть активов покрывается собственными средствами, и в каком размере необходимо привлекать заемные источники.

На многих предприятиях величина собственных оборотных средств, рассчитанная по общепринятым формулам, отрицательна. В этом случае, исходя из теоретических рассуждений, у предприятий нет средств для покрытия кратко-

срочных обязательств. [26]

Прогнозные данные по стоимости текущих активов и краткосрочных обязательств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» свидетельствуют о ее росте (приложение 4). По оборотным активам наблюдается опережающий рост, что ведет к увеличению положительного значения чистого оборотного капитала (табл. 3.10.).

Таблица 3.10.- Прогнозирование чистого оборотного капитала и источников его финансирования, тыс. руб.

Показатели	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Оборотные активы	1 293 905	1 458 871	1 623 837	1 788 803	1 953 768
Краткосрочные обязательства	150 000	202 617	255 234	307 850	360 467
Чистый оборотный капитал	1 143 905	1 256 254	1 368 603	1 480 953	1 593 302
Потребность в финансировании ЧОК	-401 817	-112 349	-112 349	-112 349	-112 349
Инвестиционные затраты	-401 817	-112 349	-112 349	-112 349	-112 349

Прогнозная модель свидетельствует о росте собственных оборотных средств аграрного предприятия. Самая высокая потребность финансирования чистого оборотного капитала наблюдается на начало 2015 г. в сумме 401817 тыс. руб., в последующем периоде потребность финансирования, а следовательно размер инвестиционных затрат значительно снизится и будет находиться на стабильном уровне.

Тенденция изменения чистого оборотного капитала селекционно-гибридного центра с прогнозным трендом его изменения представлены графически на рисунке 3.10.

Эффективность использования оборотных средств селекционно-гибридного центра зависит от ряда факторов, одним из которых является обрачиваемость оборотных средств на стадиях производственных запасов, производства и в сфере обращения. На стадии производственных запасов эффективность достигается за счет уменьшения текущих и технологических запасов, ра-

ционального использования кормов; на стадии производства путем совершенствования технологии выращивания и откорма животных, за счет сокращения объема незавершенного производства, за счет улучшения качества выпускаемой продукции.

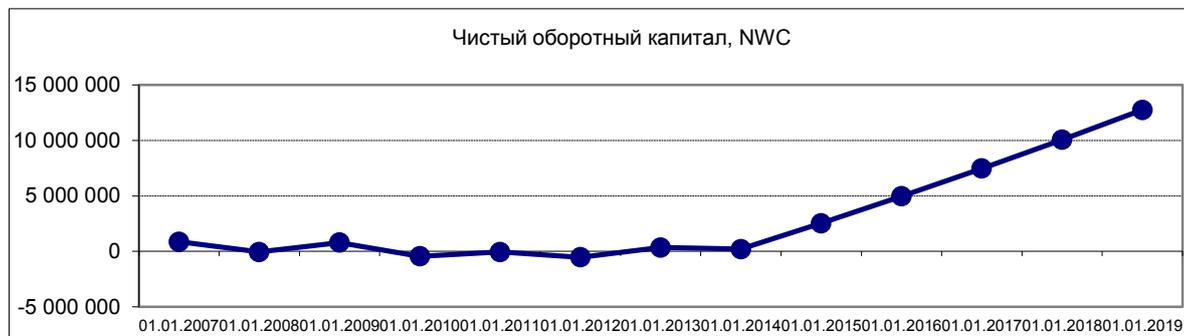


Рисунок 3.10. - График прогноза чистого оборотного капитала ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

В сфере обращения эффективность достигается за счет рационального обеспечения предприятия сырьем, материалами, топливом; в результате маркетинговых исследований; за счет уменьшения дебиторской задолженности; улучшения системы расчетов за выполненные работы; путем соблюдения финансовой и договорной дисциплины.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств способствует высвобождению части этих средств из оборота. Прогнозирование эффективности использования оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» осуществляется по ряду показателей (табл.3.11.).

Прогнозный анализ эффективности оборотных средств аграрного предприятия свидетельствует о замедлении оборачиваемости, как в разгах, так и в днях. По состоянию на 01.01.2015 г. оборачиваемость в разгах составит 0,88 раза, а на конец прогнозируемого периода 0,33 раза. Оборачиваемость в днях также указывает на замедление оборачиваемости текущих активов. Если по итогам 2014 г. продолжительность одного оборота оборотных средств составляет 407 дней, то на конец 2018 г. она составит 1075 дней, что отрицательно повлияет на высвобождение денежных средств из оборота предприятия.

Таблица 3.11. - Прогнозные значения оборачиваемости оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Показатели	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Оборачиваемость по отношению к выручке от реализации продукции					
Оборачиваемость оборотных (текущих) активов, разы	0,88	0,59	0,46	0,38	0,33
Период оборота оборотных (текущих) активов, дни	407	608	788	942	1075
Оборот всех запасов, дни	104,4	105,2	105,1	105,0	105,0
Оборот запасов материалов, дни	33,4	18,8	23,0	26,4	29,1
Оборот незавершенного производства, дни	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Оборот готовой продукции и товаров, дни	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Оборот дебиторской задолженности, дни	43,4	44,2	44,5	44,7	44,9
Оборот прочих оборотных активов, дни	129,1	113,8	101,8	92,0	84,0

Характеризуя эффективность управления отдельными элементами оборотных активов, следует отметить, что в целом по всем запасам наблюдается незначительное увеличение периода их оборота. Между тем, период оборота останется достаточно продолжительным, и ежегодно будет составлять более трех месяцев, что определяется спецификой свиноводческой отрасли.

Наиболее ликвидными активами предприятия являются денежные средства, которые долго не задерживаются на данной стадии кругооборота. В определенном размере они постоянно должны присутствовать в составе оборотных средств для покрытия обязательств, в противном случае, предприятие может быть признано неплатежеспособным.

Управление денежными средствами осуществляется с помощью прогнозирования денежного потока, т.е. поступления (притока) и использования (оттока) денежных средств. Определение денежного притока и оттока по данным ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» представлено в таблице 3.12. При этом рассчитывается величина предполагаемых поступлений денежных средств от реализации продукции с учетом среднего срока оплаты счетов и

продажи в кредит и параллельно прогнозируется отток денежных средств, т.е. предполагаемая оплата счетов за поступившие товары (услуги). Предусматриваются платежи в бюджет, налоговые органы и внебюджетные фонды, выплаты дивидендов, процентов, оплата труда работников предприятия, возможные инвестиции и другие затраты.

Таблица 3.12. - Прогнозирование денежных потоков ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», тыс. руб.

Показатели	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Денежный поток от операционной деятельности	1 948 812	2 325 962	2 413 643	2 501 325	2 589 007
Денежный поток от финансовой деятельности	-16 701	-16 701	-16 701	-16 701	-16 701
Суммарный денежный поток за период (расчетный)	1 932 111	2 309 261	2 396 942	2 484 624	2 572 306
Фактический денежный поток за период	1 932 111	4 332 796	4 706 203	4 881 566	5 056 930

Данные таблицы свидетельствуют об увеличении денежного потока главным образом от основного вида деятельности свиноводческого комплекса. Денежный поток от финансовой деятельности останется на неизменном уровне, при этом отток средств превысит поступления. В результате финансовая деятельность потребует привлечения дополнительных источников.

Прогноз ожидаемых денежных потоков исследуемого аграрного предприятия представлен на рисунке 3.11.

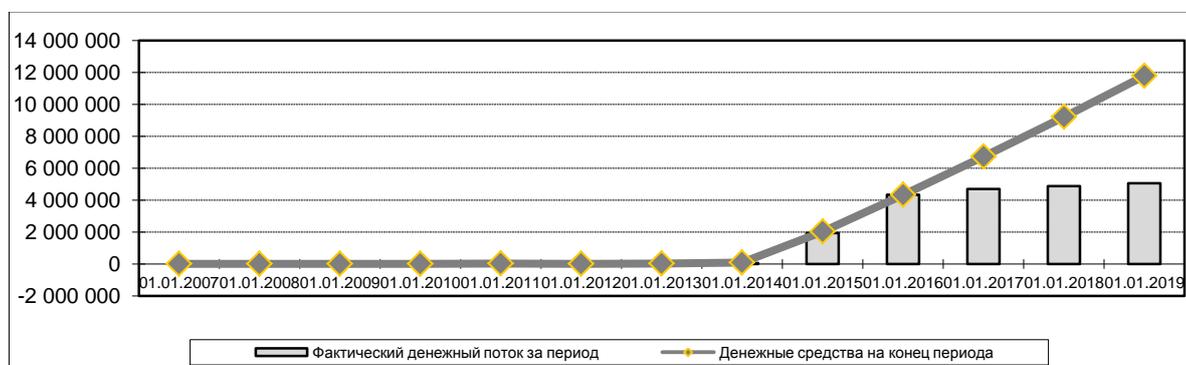


Рисунок 3.11. - Прогнозирование денежных потоков селекционно-гибридного центра.

Наличие денежных средств у предприятия влияет на ее ликвидность, которая характеризует достаточность у него ликвидных активов для погашения в случае необходимости своих обязательств перед кредиторами. На показатель ликвидности в исследуемом предприятии влияет вся совокупность экономических условий: объемы продаж готовой продукции, структура и эффективность применяемых ресурсов, техническое, технологическое оснащение племенных заводов, репродукторов, откормочных площадок, цены и затраты, качество, конкурентоспособность производимой продукции. Достижение определенных количественных параметров показателей ликвидности позволяет создать условия для своевременного привлечения дополнительных средств и кредитов банков, убедить учредителей в гибкости использования собственных средств предприятия.

Прогнозные данные показателей ликвидности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» представлены в таблице 3.13.

Таблица 3.13. - Прогнозирование ликвидности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

Показатели	Периоды				
	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Коэффициент общей ликвидности (CR), разы	2,40	3,65	4,88	6,09	7,28
Коэффициент среднесрочной ликвидности (QR), разы	1,89	3,10	4,29	5,45	6,60
Коэффициент абсолютной ликвидности, разы	1,69	2,87	4,04	5,18	6,31
Изменение коэффициента общей ликвидности, разы	1,29	1,25	1,23	1,21	1,19
Влияние изменения инвестированного капитала, разы	0,48	0,59	0,62	0,65	0,68
Влияние изменения постоянных активов, разы	0,66	0,74	0,72	0,70	0,68
Влияние изменения текущих пассивов, разы	0,15	-0,08	-0,11	-0,14	-0,17
Среднедневные платежи, тыс. руб.	3 598	4 403	5 249	6 095	6 941
Коэффициент покрытия средних платежей денежными средствами, разы	562,4	984,1	1282,1	1511,7	1698,0

Прогнозные данные свидетельствуют о том, что коэффициент общей ликвидности в перспективе будет возрастать, что подтверждают показатели изменения общей ликвидности. На конец прогнозируемого периода величина коэффициента составит 7,28. Он характеризует высокую потенциальную способность аграрного предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет всех текущих активов. Основными факторами, способствующими росту ликвидности, являются изменения инвестированного капитала и текущих постоянных активов. Изменения текущих пассивов в прогнозном периоде окажут отрицательное влияние на ликвидность аграрного предприятия.

Как показал анализ, значительно возрастет коэффициент среднесрочной ликвидности, величина которого будет увеличиваться ежегодно, что свидетельствует о способности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» выполнять текущие обязательства за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности и готовой продукции. На конец прогнозируемого периода величина коэффициента среднесрочной ликвидности компании составляет 6,60.

Для оценки перспективного уровня абсолютной ликвидности аграрного предприятия определено прогнозное значение коэффициента покрытия среднедневных платежей денежными средствами. Для оценки величины среднедневных платежей по текущей производственной деятельности используются следующие данные, приведенные к одному дню: себестоимость реализованной продукции, управленческие, коммерческие расходы за период, прирост величины производственных запасов, незавершенного производства и готовой продукции. Количество дней платежей по текущей производственной деятельности, покрываемых имеющимися денежными средствами, определяется как отношение денежных средств к величине среднедневных платежей. В последнем прогнозном периоде, то есть на 01.01.2019 г. свободные денежные средства покрывают 1698 дней платежей по производственной деятельности, что соответствует коэффициенту абсолютной ликвидности 6,31.

Прогноз ликвидности предприятия представлен на рисунке 3.12.

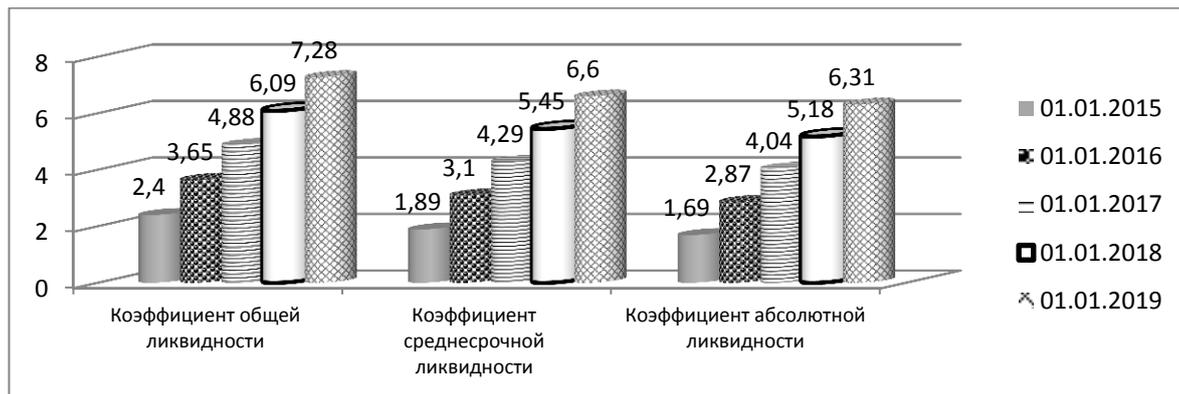


Рисунок 3.12. - Прогнозирование ликвидности ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр».

В составе показателей эффективности использования оборотных аграрного предприятия исследованы прогнозные значения рентабельности. Целью планирования является повышение рентабельности на основе увеличения оборота и улучшения структуры оборотных средств, наиболее эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Как показал анализ прогнозных данных, в перспективе показатели рентабельности оборотных средств будут снижаться. Снижение произойдет на 21%, с 32% по состоянию на 01.01.2015 г. до 11% на 01.01.2019 г. Снижение рентабельности обосновано, прежде всего, опережающими темпами роста оборотных активов по сравнению с темпами роста прибыли. В результате исследуемому предприятию необходимо принимать управленческие решения по оборачиваемости оборотных средств в целях снижения стоимости их запаса.

По результатам проведенного исследования следует отметить, что в целях развития стратегии управления оборотными средствами аграрного предприятия необходима разработка экономической политики, которая обеспечит непрерывность процесса производства и реализации продукции посредством равномерного распределения элементов оборотных средств по всем бизнес-процессам операционного цикла.

На основе предложенных основных аспектов принятия решений при управ-

лении оборотными средствами предприятий агропромышленного комплекса на тактическом уровне и исследования оптимальных инструментов различных типов политик, нами определена последовательность и критерии разработки политики управления оборотными средствами, а также ее структура и содержание для аграрного предприятия свиноводческой отрасли. На наш взгляд плановая политика управления оборотными средствами должна быть основана на стратегии предприятия, соответствующей концепции развития свиноводческой отрасли в России, базироваться на элементах оперативного, текущего и перспективного планирования с раскрытием целевых постановок всех стадий воспроизводства.

В качестве развития механизма управления оборотными средствами в соответствии с разработанной нами политикой для осуществления оперативного и текущего планирования нами предложен к применению способ бюджетирования. Для постановки системы бюджетирования в аграрном предприятии выделены основные этапы и определена структура генерального бюджета для свиноводческого комплекса ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области. В составе генерального бюджета управления оборотными средствами нами выделены две основные составляющие: операционный бюджет и финансовый бюджет, в развитие которых предложен состав компонентных и финансовых бюджетов, а также разработаны их формы, практически апробированные исследуемым предприятием.

Одним из направлений развития стратегии аграрного предприятия является перспективное планирование, необходимое для принятия управленческих решений. В основе перспективного планирования аграрного предприятия нами предложена прогнозная модель эффективности управления оборотными средствами, которая предусматривает оценку и построение прогнозных трендов по критериальным индикаторам элементов оборотных средств на стадии их формирования и использования с применением автоматизированного программного продукта, что повышает достоверность полученных прогнозов и качество управленческих решений.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современных условиях развития агропромышленного производства одной из первостепенных задач является развитие механизма управления оборотными средствами. Актуальность исследования в данной области обусловливается необходимостью совершенствования способов управления элементами оборотных средств на разных стадиях операционного цикла аграрных предприятий, поиск новых методов и приёмов оценки информационной базы для принятия управленческих решений по повышению эффективности использования оборотных средств, в целях обеспечения расширенного воспроизводства.

Подводя итог проведенному исследованию механизма управления оборотными средствами в аграрном секторе экономики, представим основные выводы, рекомендации и предложения, характеризующие научную новизну настоящей диссертационной работы:

1. В целях идентификации с позиций разных направлений экономической науки необходимо разграничивать понятия: «оборотные активы», «оборотные средства», «оборотные фонды», «оборотный капитал». В связи с этим в работе осуществлен ретроспективный анализ указанных терминов, определены общность и различие их экономической сущности, элементарного состава и на основе этого сформулировано авторское видение понятия «оборотные средства», определенное стоимостью части имущества, выраженной в денежной форме последовательно авансированной в производственные фонды и фонды обращения для обеспечения непрерывности операционного цикла в условиях расширенного сельскохозяйственного воспроизводства под воздействием внутренних и внешних факторов, направленной на получение добавочной стоимости в виде прибыли; определена последовательность организации управления оборотными средствами, которая представлена в виде взаимосвязанных действий предприятия.

2. В процесс управления необходимо структурировать оборотные средства, манипулировать их составом, чтобы обеспечить бесперебойное функционирование как сельскохозяйственного производства в целом, так и его отдельных отраслей и предприятий АПК, обеспечивая в свою очередь их ликвидность и платежеспособность. Исходя из специфики аграрного производства, нами уточнен состав оборотных средств с учетом особенностей их использования и распределения в сферах производства и реализации продукции по выделенным группам: производственные фонды и фонды обращения. При этом в составе производственных фондов выделены предметы труда, средства труда со сроком использования более 12 месяцев и стоимостью не более 40000 руб., незавершенное производство. В составе фондов обращения определены: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, средства в расчетах и готовая продукция.

В целях акцентирования внимания на различных видах оборотных средств и принятия управленческих решений осуществлена их классификация по однородным признакам, обусловленным особенностями сельскохозяйственного производства и спецификой аграрных предприятий.

3. Предложена модель управления кругооборотом оборотных средств Знаменского Селекционно-гибридного Центра, основанная на взаимосвязи уровней воспроизводства и функциональных подсистем операционного цикла, определенных миссией аграрного предприятия: селекционно-генетический и промышленно-коммерческий процессы. Селекционно-генетический процесс аграрного предприятия определен как уровень управления простым воспроизводством, основной целью которого является выведение племенных пород и получение товарных гибридов. Управление процессом выращивания, откорма и реализацией товарной продукции характеризуется уровнем управления оборотными средствами расширенного воспроизводства, поскольку основной целью производственного бизнес-процесса является получение прибыли от продажи высококачественной сельскохозяйственной продукции.

Для каждого уровня управления уточнены состав и структура оборотных средств аграрного предприятия, которые обеспечивают кругооборот элементов по отдельным стадиям операционного цикла и их последовательную замену, то есть переход ценностей из одной формы в другую. Предложенная модель способствует регулированию функционирующей цепочки, обеспечивая взаимосвязь простого и расширенного сельскохозяйственного воспроизводства в целях получения добавочной стоимости в виде прибыли предприятия.

Целесообразность выделенных нами уровней управления оборотными средствами в исследуемом предприятии АПК определяется, прежде всего, видами сельскохозяйственного воспроизводства, поскольку они характеризуются различными стратегиями и целями управления оборотными средствами на каждой стадии операционного цикла.

4. Предложена модель механизма управления, основанного на интегрированном подходе, представленного нами в виде иерархической модели управления оборотными средствами для отрасли свиноводства, которая фокусирует интеграцию усилий на конечный результат выполнения Государственной программы развития сельского хозяйства, характеризует распределение функциональной нагрузки управляемых субъектов на выполнении программных индикаторов на макроуровне, мезоуровне, микроуровне, миниуровне управления, обеспечивающих непрерывность и бесперебойность операционного цикла аграрного производства.

В качестве инструмента механизма управления оборотными средствами на выделенных уровнях рекомендован процессный подход, адаптация стадий кругооборота оборотных средств с бизнес-процессами: расчетно-инвестиционный процесс, процесс снабжения, производства, реализации продукции, что позволяет определить ключевые индикаторы управления отдельными элементами с обеспечением последовательности и непрерывности операционного цикла аграрного предприятия. Для обеспечения взаимосвязи бизнес-процессов в предложенной нами модели управления оборотными средствами

аграрного предприятия выделены общие функции, обеспечивающие управление как в рамках отдельного бизнес процесса, так всего операционного цикла.

5. Для принятия управленческих решений по уровням управления в диссертационной работе предложена информационная модель управления оборотными средствами. Основной целью предложенной модели является воздействие органа управления на управляемый объект в целях продвижения созданного в операционном цикле аграрного производства сельскохозяйственного продукта и получение добавочной стоимости. Модель является универсальной, и может быть адаптирована к любому управляемому субъекту АПК с учетом отраслевой направленности.

6. Для системы управления оборотными средствами исследуемого Знаменского селекционно-гибридного центра нам представляется рациональным использование системного метода с интеграцией стадий операционного цикла с функциональными обязанностями ответственных лиц структурных подразделений, что обеспечивает взаимосвязь различных подразделений в процессе кругооборота оборотных средств в операционном цикле. Обобщена и дополнена совокупность основных аспектов системного подхода к процессу управления оборотными средствами аграрных предприятий с учетом авторских предложений по составу, структуре, функциям оборотных средств.

7. Разработана и апробирована методика оценки и анализа эффективности использования оборотных средств на миниуровне иерархической модели управления. Определены критерии оценки эффективности использования элементов оборотных средств, и проведен их анализ по данным ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» Орловской области с применением программного продукта «Альт-Финансы», который предназначен для выполнения комплексной оценки деятельности предприятия, выявления основных тенденций его развития, расчета базовых нормативов для планирования и прогнозирования, оценки кредитоспособности предприятия.

Предложенная автором система показателей эффективности оборотных

средств с одной стороны, учитывает потребность аналитического исследования в разрезе различных видов деятельности организаций, с другой стороны позволяет осуществлять мониторинг показателей с учетом динамических и структурных изменений эффективности использования оборотных средств, тем самым обозначить существующие проблемы и сформулировать возможные пути их решения.

8. В работе обоснован методологический подход к выбору и разработке политики управления оборотными средствами на основе оптимизации соотношения текущих активов и пассивов. При этом осуществлен подбор инструментов для решения тактических задач и эффективного управления оборотными средствами для принятия управленческих решений. В целях совершенствования управления оборотными средствами в диссертационном исследовании предложена последовательность процесса составления и структура плановой политики управления оборотными средствами в аспекте оперативного, текущего и перспективного планирования для ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр», а также сделаны рекомендации по целевым установкам и индикативные мероприятия для бизнес-процессов в кругообороте оборотных средств в соответствии с стратегией предприятия.

9. Для организации оперативного и текущего планирования и контроля фактического уровня развития производства предложена система бюджетирования. Процесс бюджетирования предусматривает составление генерального бюджета управления оборотными средствами, в составе которого выделены две основные составляющие: операционный бюджет и финансовый бюджет. Основываясь на имеющихся разработках в системе бюджетирования в целях систематизации бюджетов для принятия управленческих решений по регулированию движения оборотных средств, нами предложено выделить в каждой составляющей генерального бюджета группы компонентных и функциональных бюджетов. Выделенные группы обеспечат контроль оборотных средств по стадиям производства и их элементам, а также по отдельным функциям, что повы-

сит качество принятия управленческих решений.

В разработанных формах бюджетов предусмотрены плановые и отчетные (фактические) данные, что способствует отражению цели и задачи предприятия и способствует контролю исполнения решений по достижению запланированных показателей. В связи с этим предложенная система бюджетирования, являясь инструментом механизма управления оборотными средствами, обеспечивает взаимосвязь различных подсистем в целях принятия управленческих решений.

10. Для реализации стратегии управления оборотными средствами аграрных предприятия выделены два основных направления: стратегическое планирование и решение целевых установок, последовательная реализация которых способствует развитию и совершенствованию управления оборотными средствами. Основным методологическим подходом реализации стратегического планирования является разработанная авторская прогнозная модель. Предложенная прогнозная модель управления оборотными средствами реализована с применением автоматизированного программного продукта «Альт-Финансы», что повысит качество принятия управленческих решений.

Таким образом, реализация сделанных предложений и сформированные концепции по развитию механизма управления оборотными средствами аграрных предприятий будут способствовать их адаптации к современному уровню менеджмента, повышению качества управленческих решений, направленных на эффективное управление формированием и использованием элементов оборотных средств в процессе их кругооборота для обеспечения непрерывного операционного цикла.

Материалы диссертации могут быть использованы в качестве научной базы для последующего исследования развития системы управления оборотными средствами организаций различных сфер экономики.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Абдукаримов, И. Т. Оценка и мониторинг основного и оборотного капитала на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности [Текст] / И.Т. Абдукаримов И. Т., М.В. Беспалов // Социально-экономические явления и процессы.- 2013. - № 6 (052).- С. 12-25.
2. Адамадзиев, К.Р. Методы прогнозирования сельского хозяйства [Текст]/ К.Р. Адамадзиев, Т.М. Касимова// Фундаментальные исследования. - 2014.- № 5-1. - С. 122-126.
3. Аймурзинов, М.С. Принятие решений в аграрном менеджменте на основе прогнозирования. [Текст]/ М.С. Аймурзинов, М.Ф. Баймухамедов// Аграрный вестник Урала. - 2012.- № 4. - С. 50-51.
4. Алтухов, П.Л. Методические положения по выбору стратегии управления развитием предприятия [Текст]/ П.Л. Алтухов// Вестник Саратовского государственного технического университета. - 2008.- Т.1.№ 4.С. 124-132.
5. Анализ финансового состояния компании: основные положения и методики [Электронный ресурс] / <http://www.alt-invest.ru/index.php/ru/biblioteka/tematicheskie-stati>.
6. Бабенко, И.В. Применение системного подхода в управлении оборотными средствами промышленных предприятий [Текст]/И.В. Бабенко// Известия ЮЗГУ. Серия Экономика. Социология. Менеджмент.- 2013. – №3- с. 117 – 123.
7. Бабенко, И.В. Оборотные средства, активы: сущность и генезис. [Текст]/ И.В. Бабенко, Э.Н. Кузьбожев// Известия Курского государственного технического университета. - 2009.- № 1 (26)- с. 66-70
8. Байдаков, А.Н. Прогнозирование как функция управления [Текст]/ А.П. Байдаков// Аграрная наука.- 2004.- № 9.- С. 12-14.
9. Барнгольц, С.Б. Оборотные средства промышленных предприятий. [Текст]/С.Б. Барнгольц, А.М. Сухарев А.М./ - М.: Финансы, 1965. - 283 с.

10. Барышникова, Н.С. Особенности механизма управления оборотными средствами в организациях потребительской кооперации. [Текст]/ Н.С. Барышникова / Сибирская финансовая школа. - 2006.- № 3.- С. 45-50.
11. Батова, Т.Н. Экономика промышленного предприятия: учебное пособие [Текст] / Т.Н. Батова, О.В. Васюхин, Е.А. Павлова, Л.П. Сажнева/ Санкт-Петербург: Из-во «ИТМО». – 2008. – 249 с.
12. Бирман, А.М. Планирование оборотных средств. [Текст] /А.М.Бирман/ М.: Наука, 1956. - 330 с.
13. Бланк, И.А. Стратегия и тактика управления финансами [Текст] /И.А. Бланк/ - Киев, МП «ИТЕМ лтд», СП «АДЕФ-Украина», 1996 - 534 с.
14. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. [Текст]/И.А. Бланк – К.: Ника-Центр, 1999. – 527с.
15. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент. [Текст] /И.А. Бланк/ - 2 изд. перев.и доп. - Киев: Эльга, Ника-Центр, 2007. – 656 с.
16. Большая экономическая энциклопедия [Текст] /Авт. – сост. Т.П. Варламова, Н.А. Васильева. – М.: Эксмо, 2007. – 816 с.
17. Бондина, Н.Н. Факторы эффективности использования оборотных средств сельскохозяйственных организациях. [Текст] / Н.Н. Бондина, И.А. Бондин// Нива Поволжья. – 2013. - №1(26). – с. 84-88
18. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент. Полный курс: в 2х т. Пер. с англ. [Текст]/ Под ред. В.В. Ковалева./СПб.: Экономическая школа, 2000. – 669 с.
19. Бунич, П.Г. Экономико-математические методы управления оборотными средствами [Текст]/ П.Г. Бунич, В.Л. Перламутров, Л.Х. Соколовский/ М.: Финансы, 1973. – 276 с.
20. Ван Хорн, Джеймс. Основы финансового менеджмента [Текст]/ Джеймс Ван Хорн/ 12-е издание: пер. с англ. – М.: ООО «И.Д.Вильямс», 2008. – 1232 с.
21. Винничек, Л.Б. Методические аспекты организации бюджетирова-

ния [Текст] / Л.Б. Винничек, Е.В. Фудина// Вестник Ульяновской государственной сельскохозяйственной академии. - 2011. - № 2. - С. 138-142.

22. Волкова, В.Н. Теории систем и системный анализ [Текст] / В.Н. Волкова, А.А. Денисов. - М.: Изд-во ЮРНИТ, 2010. – 679с.

23. Выборова, Е.Н. Методология финансовой диагностики субъектов хозяйствования. [Текст]/ Е.Н. Выборова/ - Иркутск: ИГЭА, 2002.- 140 с.

24. Гаврилова, А.Н.. Финансы организаций (предприятий) : учебник. [Электронный ресурс] / А.Н.Гаврилова/ — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС. — 2007. - 608 с.- <http://economy-ru.com/finansami-upravlenie>

25. Гафурова, Г.Н. Бюджетирование как основной инструмент в системе управления предприятием [Текст]/ Г.Н. Гафурова, Е.А. Свистунова// Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. - 2013.- № 6. - С. 19-22.

26. Глазунов, М.И. Системы алгоритмов определения величины собственных оборотных средств [Электронный ресурс] / М.И. Глазунов// Экономический анализ: теория и практика. - 2009.- №34. // СПС «Консультант Плюс».

27. Голикова, О.В. Понятие материальных оборотных активов и их роль в кругообороте средств предприятия. [Текст] / О.В. Голикова, Е.Г. Нестеренко //Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева.- 2010.- № 21.- С. 58-66.

28. Гончарова, Э.А.Управление оборотными фондами и фондами обращения : учебное пособие [Текст]/ Э.А. Гончарова/ СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 2012. – 80 с.

29. Государственная программа на 2013-2020 годы. Постановление Правительства Российской Федерации от 14.07. 2012 г., N 717 [Электронный ресурс]/ URL: [base.garant.ru/70210644](http://base.garant.ru/70210644).

30. Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы. [Электронный ресурс]. Постановление Правительства РФ от 14.07.2012 №717. // СПС «Консультант Плюс».

31. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для магистров [Текст] / Т.И. Григорьева/ - 2-е изд. перераб. и доп. – М.: издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2013. – 462 с.
32. Грицай, А.П. Оборотные средства социалистических промышленных предприятий. [Текст] /А.П. Грицай, Н.И. Иванов, Н.Д.Чибисов/ М.: Высшая школа, 1963. – 86 с.
33. Грузинов, В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: Учеб. Пособие. [Текст] /В.П. Грузинов, В.Д. Грибов/ - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 208 с.
34. Данилин, В.Н. О новой концепции воспроизводства оборотного капитала в современных условиях хозяйствования [Текст] /В.Н. Данилин, Е.И. Данилина//Проблемы современной экономики. – 2012. - №1 – С. 43-46.
35. Данилин, В.Н. Управление оборотным капиталом предприятия в кризисных условиях [Электронный ресурс] / В.Н. Данилин, Е.И. Данилина// Проблемы современной экономики. - 2010. - №3 (35).
36. Дегтярёва, Т.Д. Прогнозирование аграрного производства региона с применением адаптивных моделей [Текст] / Т.Д. Дегтярёва, Е.А. Чулкова// Известия Оренбургского государственного аграрного университета. - 2012. - Т. 33. № 1-1. - С. 207-211.
37. Демченко, А. Г. Консультант Iteam, журнал Финансовый менеджмент. [Текст]/ А.Г. Демченко/ – 2008. - № 1.- С. 56-59.
38. Демченко, А.Ф. Стратегические факторы воздействия на управляемость в агротехнической сфере [Текст] / А.Ф. Демченко, Е.А. Яковлева, Т.В. Савченко, Н.Н. Дегтярев, А.Н. Шевченко // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2007. – № 14. – С. 68-80.
39. Демченко, А.Ф. Системный подход как важный фактор воздействия на управляемость в агротехнической сфере региона. [Текст] / А.Ф. Демченко, Е. А. Яковлева, Т.В. Савченко//Регион: системы, экономика, управление. – 2008. – № 1. – С. 50-52.

40. Денисов, А.А. Современные проблемы системного анализа: учебник [Текст]/А.А. Денисов. - СПб.: Изд-во Политех, ун-та, 2009. – С. 304.
41. Доктрины продовольственной безопасности Российской Федерации [Электронный ресурс] Указ Президента РФ от 30 января 2010 г. N 120// СПС «Консультант Плюс».
42. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности. [Текст] / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова Н.А./ М.: Дело и сервис, 2005.- 656 с.
43. Дролова, Е.Ю. Бюджетирование как метод финансового планирования деятельности предприятия. [Текст]/ Е.Ю. Дролова, М.А. Зайцев/ Вестник Иркутского государственного технического университета. - 2014. -№ 5 (88). - С. 177-181.
44. Евдокимова, Н.В. Процесс бюджетирования и роль системы бюджетов для прогнозирования. [Текст] / Н.В. Евдокимова// Научный вестник Московского государственного горного университета. - 2013. - № 6. - С. 3-8.
45. Ефименко, И.С. Бюджетирование как элемент механизма управления прибылью организации. [Текст] /И.С. Ефименко// Вестник ОрелГИЭТ. - 2013. - № 2 (24). - С. 85-91.
46. Ефимова, О.В. Анализ показателей ликвидности [Текст] / О.В. Ефимова //Бухгалтерский учет. – 1997. - №7. – С. 70-77.
47. Ефимова, О.В. Анализ оборотных средств активов организации [Текст] / О.В. Ефимова //Бухгалтерский учет. – 2000. - №10. – С. 47-53.
48. Ефимова, О.В. Анализ платежеспособности предприятий //Бухгалтерский учет. - 2007 - № 4. - С. 51 -54.
49. Ефимова, О.В. Оборотные активы организации и их анализ. [Текст] / О.В. Ефимова //Бухгалтерский учет. – 2000. - №19. – С. 72-78.
50. Жевтяк, П.Н. Финансы промышленного предприятия. [Текст] / П.Н. Жевтяк/ М.: Госфиниздат., 1963. –288 с.
51. Желтиков, А.И. Совершенствование системы бюджетирования в птицеводческих организациях. / А.И. Желтиков, А.П. Пичугин, А.Е. Петряева,

П.П. Холодов// Вестник Новосибирского государственного аграрного университета.–2013.–№ 4(29).–С.131-137.

52. Закшевская, Е.В. Эффективность управления сбытом в сельскохозяйственных организациях [Текст] /Е.В. Закшевская// Никоновские чтения, 2006. – № 11. – С. 76-78

53. Иванов, Е.А. Внутренние и внешние факторы стратегии развития предприятия [Текст] /Е.А.Иванов// Вестник Академии. - 2011.- № 4. - С. 68-70.

54. Иванов, Ю.Н. Оценка эффективности уровня совершенствования системы управления промышленным предприятием [Текст] /Ю.Н. Иванов//Научные труды Московского гуманитарного университета. Выпуск 94. - М.: изд-во МосГУ, 2008. – С. 20-22.

55. Ильин, А.И. Экономика предприятия [Текст] /А.И. Ильин/ Краткий курс.- Минск: Новое знание, 2007. – 236 с.

56. Информация о выполнении целевых индикаторов по животноводству в рамках реализации Госпрограммы за 2012 год [Электронный ресурс] Минсельхоз России. - [www.mcx.ru](http://www.mcx.ru)

57. Информация о состоянии агропромышленного комплекса Орловской области в 2011-2013 годах [Электронный ресурс] Минсельхоз РФ. - [www.mcx.ru](http://www.mcx.ru)

58. Исламиев, Р.Р. Экономические основы агропромышленной интеграции в АПК региона [Текст] / Р.Р. Исламиев// Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2011. – № 8. – С. 259-263.

59. Карпова, Е.В. Ресурсы торгового предприятия: Учебное пособие. [Текст] / Е.В. Карпова – М.: КНОРУС, 2005. – 256 с.

60. Касаткина, Е.В. Проблемы прогнозирования денежных потоков для оценки эффективности инвестиционных проектов [Текст] /Е.В. Касаткина// Теория и практика общественного развития.- 2010.- № 4. - С. 277-280.

61. Киперман, Г. Анализ оборотных активов [Электронный ресурс] /Киперман Г./ Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2007. - №16. // СПС

«Консультант Плюс».

62. Кичигина, М.И. Управление оборотным капиталом: учебное пособие [Текст] / М.И. Кичигина/ Иркутск, Из-во БГУЭП, 2009. – 166 с.

63. Климова, Н.В. Финансовый капитал: сущность и методы оценки [Текст] /Н.В. Климова// Аудит и финансовый анализ. – 2010. - №2. - с.0-4

64. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент. [Текст] /В.В. Ковалев/ М.: Финансы и статистика, 2007. – 768 с.

65. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. [Текст] /В.В. Ковалев/ – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 1998. – 512 с.

66. Ковалев, В.В. Финансовый анализ [Текст]/В.В. Ковалев/ М.: Финансы и статистика, 1996, -559 с.

67. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. [Текст] / В.В. Ковалев/ М.: Финансы и статистика, 2005. – 559 с.

68. Ковалева, А.М. Финансы.6-е изд. [Текст] /А.М. Ковалева/ М.:Юрайт, 2013. – 443 с.

69. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] /В.В. Ковалев/ - 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. - 1024 с.

70. Кольцов, И.В. Практика финансовой диагностики и оценки проектов. [Электронный ресурс] / Кольцов И.В., Рябых Д.А./ Научно-практическое пособие, Москва-Санкт-Петербург-Киев, Вильямс. – 2009. - 409 с.  
[analiz-finansovyy/praktika-finansovoy-diagnostiki-otsenki.html](http://analiz-finansovyy/praktika-finansovoy-diagnostiki-otsenki.html).

71. Коновалова, Г.И. Совершенствование планирования оборотных средств предприятия [Текст] /Г.И. Коновалова// Актуальные вопросы экономических наук. - 2011. - № 19.- С. 352-356.

72. Коношенко, Л. Оптимальное управление мобильными ресурсами торговой организации [Текст] /Л. Коношенко// РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. - 2012. -№ 2. - С. 237-241

73. Крейнина, М.М. Финансовое состояние предприятия. [Текст] /М.М. Крейнина/ - М.: Дис, 2003. - 221 с.

74. Курносков, А.П. Оптимизация параметров развития сельскохозяйственного производства в агропромышленных интегрированных формированиях. [Текст] /А.П. Курносков, С.А. Кулев, К.Я. Ряполов// Вестник ТГУ, 2007. – №3 (47). – С.129-132.

75. Лабынцев, Н.Т. Управленческий учет и бюджетирование как обязательное условие повышение эффективности деятельности коммерческой организации. [Текст] / Н.Т. Лабынцев, О.В. Чухрова// Учет и статистика. - 2013.- № 3 (31).- С. 18-31.

76. Лаврушин, О. И. Кредит в системе экономических стимулов [Текст] / О.И. Лаврушин/ М.: Финансы, 1970.– 88 с.

77. Лафта, Дж. К. Менеджмент: Учебн. пособие [Текст] /Лафта Дж. К.- 2-е изд., перер. и доп. - М.:,2004. – 220 с.

78. Ленкова, М.И. Бюджетирование и контроль затрат как элемент эффективной системы управления учета в организации. [Текст]/ М.И. Ленкова// Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. - 2010. - № 1-3 (41-43). - С. 106-111.

79. Ливандовская, А.Д. Целевой комплексный подход к управлению оборотным капиталом предприятия [Текст] / А.Д. Ливандовская , Л.Ю. Филобокова, И.В.Шарошенко // Вестник Дальневост. гос. академии экономики и управления. - 2000. - № 2. - С. 66-77.

80. Лимонова, Н.В. Анализ денежных потоков организации на основе индивидуального бюджета движения денежных средств [Текст] / Н.В. Лимонова, М.И. Ленкова// Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. -2014.- № 1 (61). - С. 214-226.

81. Лисициан, Н.С. Оборотные средства в системе воспроизводственных ресурсов. [Текст] / Н.С. Лисициан/ М.: Наука. 1986. – 287 с.

82. Лунева, И.А. Управление оборотными средствами в авиапредприятиях [Текст] /И.А. Лунева// Научный вестник Московского государственного

технического университета гражданской авиации. - 2007.- № 124.- С. 81-85.

83. Любушин, Н.П. Экономический анализ. [Текст] /Н.П. Любушин / 3-е изд., перераб. и доп. - М., 2010. - 575 с.

84. Малафеева, М.В. Оценка влияния дебиторской задолженности на цикл денежного обращения [Электронный ресурс]/ М.В. Малафеева М.В., О.Е. Стулова О.Е./ Экономический анализ: теория и практика. – 2009. - №9// СПС «Консультант Плюс».

85. Малицкая, В.Б. Анализ финансовых активов как одной из основных групп показателей финансового состояния организации [Текст] /В.Б. Малицкая В.Б.// Аудит и финансовый анализ. - 2008. - №1 -С. 89-96

86. Малявкина, Л.И. Оборотные средства в системе управления: понятие и классификация [Текст] / Международный экономический форум «Бакановские чтения» (Орел, 20 ноября 2013 г.): сборник научных статей/ под общ. ред. д.э.н. Н.А. Лытневой. – Орел.: Издательство ОрелГИЭТ, ООО ПФ «Картуш» , 2013. – С.72-83.

87. Малявкина, Л.И. Оборотные средства: теоретические основы исследования./ Л.Т. Малявкина, Е.Ю. Карпычева// Вестник ОрелГИЭТ. - 2013. –№ 3 (25). - с. 110-117

88. Малявкина, Л.И. Система управления оборотными средствами: теоретические основы и модели совершенствования управления на основе системного подхода /Л.И. Малявкина, Е.Ю. Карпычева// Орел: ООО ПФ «Картуш», 2014. – 163 с.

89. Маркс, К. Капитал. Т. 2. Кн.2: Процесс обращения капитала [Текст] /К.Маркс/ М.: Политиздат,1978. - 648 с.

90. Медеяева, З.П. К вопросу о системном развитии АПК [Текст] / З.П. Медеяева// Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2006. – № 1. – С. 18-27.

91. Медеяева, З.П. Формирование экономического механизма функционирования аграрной сферы АПК региона [Текст] /З.П. Медеяева, Е.А. Ти-

мошук// Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2011. – № 4(31). – С. 167-172.

92. Менх, Л.В. Экономика и организация производства: курс лекций [Текст] / Л.В. Менх, Е.Е. Румянцева/ Кемеровский технологический институт пищевой промышленности. – Кемерово, 2007. - 136 с.

93. Мокрушин, А.А. Корпоративное управление интегрированными транзакциями в АПК региона: функциональные особенности, критерии эффективности. [Текст] /А.А. Мокрушин, С.В. Кесян// Новые технологии. – 2013. – № 4. – С. 61-67.

94. Мочулаев, В.Е. Прогнозирование собственного оборотного капитала и учет его фактического значения при определении итоговой стоимости предприятия (бизнеса) [Текст]/В.Е. Мочулаев// Вопросы оценки. - 2013.- № 2 (72). - С. 49-54.

95. Мулкиджанян, В.С. Совершенствование процесса управления оборотными средствами промышленного предприятия: организационно-методический аспект. Дис. ...канд. экон. наук. [Электронный ресурс] / В.С. Мулкиджанян / Южный федеральный университет. Ростов-на-Дону, 2011.

96. Мулкиджанян, В.С. Системный подход к разработке механизма реализации финансовой политики в области управления финансами на предприятии [Текст] /В.С. Мулкиджанян// Известия Южного федерального университета. Технические науки. - 2009. - Т. 92. - № 3. - С. 57-62.

97. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая ) [Электронный ресурс] Федеральный закон от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 21.07.2014) // СПС «Консультант Плюс»

98. Насунова, Л.А. Финансовое планирование коммерческих организаций [Текст] /Л.А. Насунова// Молодой ученый. - 2014. - № 9 (68). - С. 300-301.

99. Наумова, Н.В. Бюджетирование в деятельности предприятия: учебное пособие [Текст] /Н.В. Наумова, Л.А. Жарикова/ Тамбов: Изд-во Тамб. гос. тех. ун-та, 2009. -112 с.

100. Наянова, М.В. Постановка бюджетирования в коммерческой организации [Текст] /М.В. Наянова// Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития- 2013. .- № 1. – С. 117-120.

101. О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету и признании утратившим силу Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 15 января 1997 г. N 3. [Электронный ресурс]. Приказ Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н.// СПС «Консультант Плюс».

102. Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов. [Электронный ресурс]. Приказ Минфина РФ от 28.12.2001 N 119н (ред. от 24.12.2010) // СПС «Консультант Плюс».

103. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций агропромышленного комплекса и Методических рекомендаций по его применению [Электронный ресурс] Приказ Минсельхоза РФ от 13.06.2001 N 654// СПС «Консультант Плюс».

104. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 24.12.2010) // СПС «Консультант Плюс».

105. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс] Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н// СПС «Консультант Плюс».

106. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008). [Электронный ресурс]. Приказ Минфина России от 24.10.2008 N 116н (ред. от 27.04.2012) // СПС «Консультант Плюс».

107. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007). [Электронный ресурс]. Приказ Минфина РФ от 27.12.2007 N 153н (ред. от 24.12.2010)// СПС «Консультант Плюс».

108. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 [Электронный ресурс] Приказ Минфина РФ от 30.03.2001 N 26н (ред. от 24.12.2010) // СПС «Консультант Плюс»

109. О бухгалтерском учете. [Электронный ресурс] Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) СПС «Консультант Плюс».

110. О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года. [Электронный ресурс] Распоряжение Правительства Российской Федерации № 1662-р от 17.11.2008 г. // СПС «Консультант Плюс».

111. О развитии сельского хозяйства. [Электронный ресурс] Федеральный закон от 29.12.2006 N 264-ФЗ (ред. от 23.07.2013) // СПС «Консультант Плюс».

112. О формах бухгалтерской отчетности организаций. [Электронный ресурс]. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 04.12.2012) // СПС «Консультант Плюс».

113. Осипова, В.С. Некоторые подходы к управлению оборотным капиталом на предприятии [Текст] / В.С. Осипова // Известия Южного федерального университета. Технические науки.- 2005.- Т. 52.- № 8.- С. 171-179.

114. Остапенко, В.В. Финансы предприятия: Учеб. пособие. [Текст] / В.В. Остапенко / М.: Омега-Л, 2006.- 303 с.

115. О развитии сельского хозяйства. Федеральный закон принят Гос. Думой 22.12.2006г., одобрен Советом Федераций 27.12.2006г., от 29 декабря 2006 г. № 264-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс».

116. О ходе выполнения целевых показателей развития животноводства Государственной программы развития сельского хозяйства Российской Федерации на 2013-2020 гг. [Электронный ресурс] Минсельхоз России. - [www.mcx.ru](http://www.mcx.ru)

117. Павлова, Л.Н. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов [Текст] / Л.Н. Павлова / – 2-е изд., перераб. и доп. – М: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 269 с.

118. Палий В.Ф., Палий В.В. Финансовый учет. [Текст] : учебное пособие в 2 ч. / В.Ф. Палий, В.В. Палий. - М.: ФБК - ПРЕСС, 2001.- 664 с.
119. Парфеляк, П.А. Оборотные средства социалистической промышленности. [Текст] / П.А. Парфеляк/ М., Госфиниздат, 1950. – 238 с.
120. Петрова, Е.А. Управление развитием бизнес –процесса бюджетирования на предприятиях АПК. [Текст] /Е.А. Петрова// Вестник Рязанского государственного агротехнологического университета им. П.А. Костычева. - 2009. - № 4. - С. 53-57.
121. Печеневский, В. Методология долгосрочного прогнозирования развития сельского хозяйства региона [Текст] /В. Печеневский, И. Загайтов, И.// АПК: экономика, управление. – 2009. – №9. – С. 51-59.
122. Пизенгольц, М.З. Оборотные средства колхозов [Текст]/ М.З. Пизенгольц. М.: Экономика, 1968. – 168 с.
123. Пименова, Е.М. Прогнозирование величины и эффективности использования оборотных средств предприятия. [Текст] /Е.М. Пименова/ Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями: Межвузовский сборник научных трудов. - 2010.- № 1-2. - С. 10-15.
124. Повышение эффективности отрасли свиноводства в России. [Электронный ресурс] Минсельхоз России. Департамент животноводства и племенного дела. <http://www.myshared.ru>
125. Потенциальные возможности проекта ООО «Знаменский СГЦ».. [Электронный ресурс] <http://www.nsgc.ru>
126. Псарева, О.В. Бюджетирование в корпоративном управлении компанией. [Электронный ресурс] /О.В. Псарева, Е.И. Дорогавцева Е.// Современные проблемы науки и образования.- 2014.- № 2. - с. 460.
127. Радианов, А.Р. Менеджмент нормирования и управления производственными запасами и оборотными средствами предприятия: учебное пособие [Текст] /А.Р. Радианов, Р.А. Радианов/ [Б. М.]. Москва «Экономика», 2005 (Ка-

зань) - 613с.

128. Развитие племенной базы свиноводства в Орловской области на 2012-2015 годы на основе создания селекционно-генетических центров. [Электронный ресурс] Постановление Правительства Орловской области от 13 июня 2012 года N 189. - base.garant.ru

129. Раицкий, К.А. Экономика организации: Учебник для вузов. 4-е изд. перераб. и доп. [Текст] /К.А. Раицкий/ М.: Дашков и К, 2003. – 1010 с.

130. Репин, В.В. Процессный подход к управлению. Моделирование бизнес-процессов [Электронный ресурс]/В.В. Репин, В.Г. Елиферов/ М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013. – 544 с.

131. Репин, В.В. Бизнес-процессы: Регламентация и управление: учебник [Электронный ресурс] /В.В. Репин, В.Г. Елиферов/ М.: ИНФРА-М, 2005. – 319 с.

132. Романовский, М.В. Финансы: Учебник для вузов. [Текст] /М.В. Романовский, О.В. Врублевская, Б.М. Сабанти/ — М.: Юрайт-М, 2004. - 504с.

133. Ротштейн, Л.А. Оборотные средства в промышленности [Текст] /Л.А. Ротштейн/ М.: Финансы и статистика, 1986. – 95 с.

134. Руденко, А.М. Совершенствование механизмов управления оптимизацией финансовых ресурсов [Текст] /А.М. Руденко, М.Е. Кулагина // Экономический анализ: теория и практика. №8 - 2008.- С.64- 70.

135. Рыбина, Е. С. Управление оборотным капиталом. [Электронный ресурс]/ Сб. науч. трудов, VI Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум» 15 февраля – 31 марта 2014 года, 420 с.scienceforum.ru.

136. Савченко, Т.В. Управление синергетическим эффектом [Текст] /Т.В. Савченко, Л.А. Зимакова// Мировой опыт и перспективы развития сельского хозяйства: Материалы международной науч. - практ. конф., посвященной 95-летию ФГОУ ВПО «Воронежский государственный аграрный университет имени К.Д. Глинки», г. Воронеж, 23–24 октября 2007 г. – Воронеж: ФГОУ ВПО

ВГАУ. – 2008. – С. 235-238.

137. Свирская, Е.В. Управление оборотными средствами с учетом стадий развития промышленной организации [Электронный ресурс] /Е.В. Свирская/ Дис. ...канд. экон. наук: 08.00.05. – М.: РГБ, 2006.- 222 с.

138. Сироткин, С.А. Оборотные средства и оборотные активы в современной экономике [Текст] /С.А. Сироткин//Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. -2007.- 1(09).- <http://region.mcnir.ru>

139. Скороход, М.О. Внутрифирменное бюджетирование как управленческая технология [Текст]/М.О. Скороход// Известия Академии управления: теория, стратегии, инновации. - 2014.- № 1 (15).- С. 21-26.

140. Словарь современных экономических терминов: около 2500 экономических терминов - 4-е изд. [Текст] /Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский. - М., 2008. – 480 с.

141. Смагин, Б.И. Определение частных показателей эффективности в аграрном производстве [Текст] /Б.И. Смагин// Аграрная наука. –2003. – №2. – С. 7-8.

142. Смирнова, Н.В. Совершенствование бюджетирования и планирования в системе развития менеджмента предприятий. [Текст] / Н.В. Смирнова// Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение.– 2014. - №1.(37). – с. 72-76.

143. Снитко, Л.Т. Управление капиталом торговой организации: экономический аспект: Учеб. пособие. [Текст]/ Л.Т. Снитко, Е.Н.Висторобская, Т.Ю. Бугаева/ М.: Изд-во РДЛ, 2004.-320 с.

144. Станиславчик, Е. Анализ оборотного капитала [Текст] /Е. Станиславчик/ Финансовая газета.- 2007.- №34.- С. 112

145. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] /Е.С. Стоянова // Перспектива, 2008. - 246с.

146. Стоянова, Е.С. Управление оборотным капиталом: Учебно-практическое пособие [Текст]/Под ред. Е.С. Стояновой/ М.: Перспектива, 1998.

– 127 с.

147. Схаплок, З.Р. Формирование оборотных средств сельскохозяйственных организаций. [Текст] /З.Р. Схаплок// Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. - 2013. - № 4. - С. 271-278.

148. Сысоева, О.Н. Инновационные методы и аналитические процедуры в стратегическом управлении прибылью организаций потребительской кооперации: монография [Текст]/ О.Н. Сысоева, Н.А. Лытнева/ – Орел: Издательство ОрелГИЭТ, ООО ПФ «Картуш», 2013. – 249 с.

149. Сурков, И.М. Оценка состояния, анализ использования и меры по восстановлению производственного потенциала сельскохозяйственных предприятий в регионе [Текст]/ И.М. Сурков// Регион: системы, экономика, управление. – 2012. –№ 1. – С. 97-104.

150. Терновых, В.К. Формирование бюджетного планирования в интегрированных объединениях АПК. [Текст] / В.К. Терновых, А.А. Плякина// Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2010. – № 3(26). – С. 58-62.

151. Терновых, К.С. Развитие интегрированных структур в АПК: проблемы и этапы решения [Текст] /К.С. Терновых, Н.Г. Нечаев// Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - 2012. - № 8. - С. 53-56.

152. Терновых, К.С. Интеграционные процессы в животноводстве: состояние, пути совершенствования [Текст] /К.С. Терновых, А.А. Измалков// Вестник Воронежского государственного аграрного университета, 2013. – № 1. – С. 336-343.

153. Терновых, К.С. К вопросу о постановке бюджетирования в интегрированных формированиях АПК [Текст] /К.С. Терновых, А.Н. Черных// Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2009. – № 2. – С. 69-76.

154. Терновых, К.С. Методологические подходы к формированию стратегического планирования регионального АПК [Текст] / К.С. Терновых, А.Н.

Черных// Известия Оренбургского государственного аграрного университета, 2010. – Т. 2. – № 26-1. – С. 121-125.

155. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров [Текст] / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина/ - М.: Издательство Юрайт, 2013. – 672 с.

156. Третьякова, Е.А. Экономический анализ политики комплексного оперативного правления оборотным капиталом крупных и средних предприятий Пермского края [Текст] /Е.А. Третьякова // Вестник Пермского национального исследовательского политехнического университета. Социально-экономические науки.- 2010.- № 5.- С. 40-56.

157. Узун, В.Я. Российская политика поддержки сельского хозяйства и необходимость ее корректировки после вступления в ВТО [Электронный ресурс] /В.Я. Узун/ Экономический портал. – 2014.- <http://institutiones.com/agroindustrial/2312>

158. Усатов, И.А. Планирование оборотных средств промышленного предприятия [Текст] /И.А. Усатов/ М., Госфиниздат, 1961. – 213 с.

159. Усоскин, М.М. Организация и планирования кредита: Учебное пособие. [Текст] /М.М. Усоскин/ – М.: Госкомиздат, 1961. – 425 с.

160. Ушачев, И.Г. Формирование рациональных систем управления в АПК. [Текст] /И.Г. Ушачев/ – М.: Экономика и информатика, 1999. – 367 с.

161. Ушачев, И.Г. Интеграция – важнейший фактор развития агропромышленного комплекса стран СНГ. [Текст]/И.Г. Ушачев// АПК: Экономика, управление. – 2011. –№ 7. – С. 3-12.

162. Филобокова, Л.Ю. Стратегия и тактика управления оборотным капиталом малых предприятий в условиях глобализации экономических процессов [Текст] /Л.Ю. Филобокова// Дайджест-финансы.- 2012. - № 11.-С. 61-67.

163. Финансы предприятий: учебник для вузов [Текст] / Н. В. Колчина, Г. Б. Поляк, Л. П. Павлова и др.; Под ред. Н. В. Колчиной/ –2-е изд., перераб. и доп.–М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.–447 с.

164. Фрумин, И.Л. Сценарное прогнозирование, его приложения к исследованию некоторых проблем аграрной экономики. [Текст]/ И.Л. Фрумин, М.Н. Степанова// Известия Челябинского научного центра УРО РАН. - 2007.- № 2. - С. 36-40.

165. Хаматдинова, З.А. Государственная поддержка развития АПК на 2013 - 2020 годы. [Электронный ресурс] /З.А. Хаматдинова/ V Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум» 15 февраля – 31 марта 2013 года/ scienceforum.ru>2013/318.

166. Хаматова, Л.А. Экономический аспект управления оборотными средствами в кооперативной торговле [Текст] /Л.А. Хаматова/ Самара: НТЦ, 2001.- 202 с.

167. Хунгуреева, И.П. Экономика предприятия: Учебное пособие. [Электронный ресурс] /И.П. Хунгуреева, Н.Э. Шабькова, И.Ю. Унгаева/ - Улан-Удэ, Изд-во ВСГТУ,2004. - 240 с. <http://economuch.com/predpriyatiya-ekonomika/sostav-oborotnyih-fondov-fondov.html>

168. Чемоданова, Е.В. Экономическая оценка состояния и использования оборотных средств сельского хозяйства Ставропольского края [Текст] /Е.В. Чемоданова// Вестник Северо-Кавказского федерального университета. - 2014. –№1(40). – С. 295-298.

169. Чиркова, М.Б. Планирование и управление потенциалом предприятий АПК [Текст] /М.Б. Чиркова, Т.О., Толстых// Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2012. – № 1(32). – С. 169-175.

170. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: Учебник. 2-е изд., испр. и доп. [Текст] /А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова/ М.: ИНФРА-М, 2006. - 479 с.

171. Ширококов, В.Г. Вектор развития активно-адаптивной системы бухгалтерского учета в агропромышленном комплексе [Текст] /В.Г. Ширококов// Международный бухгалтерский учет . – 2012. – 31(229). – С. 3-9.

172. Шубина, Т.В. Планирование и анализ использования активов орга-

низации [Текст] /Т.В. Шубина // Финансовый менеджмент. - 2004. - №6. - С. 31-35.

173. Экономика предприятия: Учебник для вузов [Текст] /Под ред.проф. В.Я. Горфинкеля, проф. В.А. Швандара. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 670 с.

174. Экономика сельского хозяйства [Текст] / В. В Кузнецов, В. П. Быкадоров, М. А. Градинарова [и др.]; под ред. проф. В. В Кузнецова./ Ростов-н/Д: Феникс, 2003. - 352 с.

175. Экономика сельского хозяйства: Учебник для студентов высших учебных заведений [Текст] / Н.Я. Коваленко, Ю.И. Агирбов, Н.А. Серова и др./ - М.: Юркнига, 2004. – 384 с.

176. Экономический энциклопедический словарь [Текст] /Авт. – сост. Л.П. Кураков, В.Л. Кураков, А.Л. Кураков/ – М.: Вуз и школа, 2005. – 1030 с.

177. Яковлева, Е.А. Концепция научного обеспечения управления процессами кооперации и интеграции в региональной агроэкономике. [Текст] /Е.А. Яковлева// Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление, 2004. – № 1. – С. 66-70.

178. Яковлева, Е.А. Системные подходы – решающие факторы развития прогрессивных идей кооперации (этапы, периоды, механизмы взаимодействия) [Текст] / Е.А. Яковлева, Т.В. Савченко, А.Ф. Демченко// Регион: системы, экономика, управление, 2013. – № 1 (20). – С. 104-115.

179. Chandler, A.D. Strategy and Structure: A Chapter in the History of Industrial Enterprises / A.D. Chandler. Cambridge, Mass, MIT Press, 1962. 210 p.

Сравнительный анализ категорий «оборотные активы», «оборотные средства», «оборотные фонды», «оборотный капитал» в экономической литературе

Автор	Трактовка категории	Научный источник
	<b>«Оборотные активы»</b>	
Бирман А.М.	Оборотные активы – это средства предприятия, вложенные в оборотные производственные фонды и фонды обращения	Бирман, А.М. Планирование оборотных средств. [Текст] /А.М.Бирман/ М.: Наука, 1956. - 330 с. [12]
Барнгольц С.Б.	Оборотные активы - это средства, авансированные для формирования запасов оборотных фондов и фондов обращения, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, необходимых для поддержания непрерывности кругооборота	Барнгольц, С.Б., Сухарев А.М. Оборотные средства промышленных предприятий. [Текст] /С.Б. Барнгольц, А.М. Сухарев А.М./ - М.: Финансы, 1965. - 283 с. [9]
Романовский Р.В.	Оборотные активы – это денежные средства, а также те виды активов, которые будут обращены в деньги, проданы или потреблены не позднее, чем через год (легкорезализуемые ценные бумаги, счета дебиторов, товарно-материальные запасы, расходы будущих периодов)	Романовский, М.В., Врублевская, О.В., Сабанти, Б.М. Финансы: Учебник для вузов. [Текст] / М.В. Романовский, О.В. Врублевская, Б.М. Сабанти/ - М.: Юрайт-М, 2004. - 504с. [132]
Шубина Т.В.	Оборотные активы представляют собой активы, характеризующие совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих операционную деятельность и полностью потребляемых или реализуемых в течение одного операционного цикла. То есть оборотные активы - это те средства, которые организация использует для осуществления своей повседневной деятельности, целиком потребляемые в течение операционного цикла.	Шубина, Т.В. Планирование и анализ использования активов организации [Текст] /Т.В. Шубина // Финансовый менеджмент.- 2004.- №6.-С. 31-35 [172]
Варламова Т.П., Васильева Н.А.	Оборотные активы - соотношение чистой продажной выручки и средней величины комплексных активов компании, один из показателей эффективности использования активов	Большая экономическая энциклопедия [Текст] /Авт.-- сост. ТП. Варламова, Н.А. Васильева. - М.: Эксмо, 2007. - 816 с. [16]
Станиславчик Е.	Оборотные активы — это часть имущества организации, предметы которого участвуют в одном цикле производства и обращения товара, последовательно переносят свою стоимость из одной стадии кругооборота в другую и возмещают ее из выручки текущего периода	Станиславчик, Е. Анализ оборотного капитала [Текст] /Е. Станиславчик/ Финансовая газета.- 2007.- №34.- С. 112. [144]

## Продолжение приложения 1

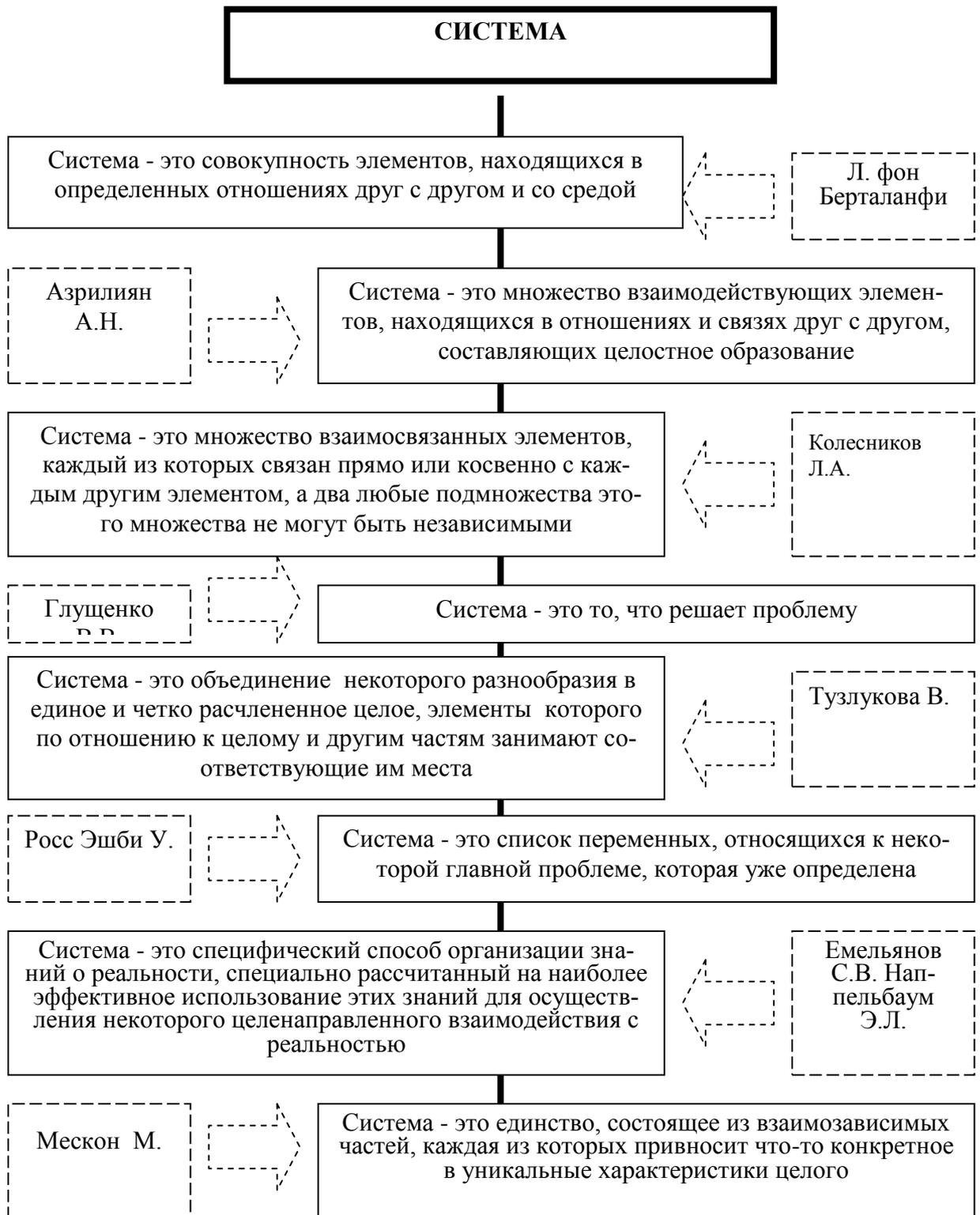
	<b>«Оборотные средства»</b>	
Любушин Н.П.	Оборотные средства (капитал) - часть средств, вложенная в текущие активы.	Любушин, Н.П. Экономический анализ. [Текст] /Н.П. Любушин / 3-е изд., перераб. и доп. - М., 2010. - 575 с. [83]
Грузинов В.П.	Оборотные средства - денежные средства, авансированные в оборотные производственные фонды и фонды обращения	Грузинов, В.П., Грибов В.Д. Экономика предприятия: Учеб. Пособие. [Текст] /В.П. Грузинов, В.Д. Грибов/ - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 208 с. [33]
Павлова Л.Н.	Оборотные средства - это стоимостная оценка совокупности материально - вещественных ценностей, использованных в качестве предметов труда и действующих в натуральной форме в течение одного производственного цикла	Павлова, Л.Н. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов [Текст] /Л.Н. Павлова/ - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. - 269 с. [117]
Ван Хорн Дж. К.	Оборотными средствами являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года	Ван Хорн, Джеймс. Основы финансового менеджмента [Текст]/ Джеймс Ван Хорн/ 12-е издание: пер. с англ. - М.: ООО «И.Д.Вильямс», 2008. - 1232 с. [19]
Кузнецов В.В.	Оборотные средства - совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, обеспечивающих непрерывность хозяйственной деятельности фирмы	Экономика сельского хозяйства [Текст] /В. В Кузнецов, В. П. Быкадоров, М. А. Градинарова [и др.]; под ред. проф. В. В Кузнецова./ Ростов-н/Д: Феникс, 2003. - 352 с. [174]
Ильин А.И.	Оборотные средства (оборотный капитал) - это совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения	Ильин, А.И. Экономика предприятия. [Текст] /А.И. Ильин/ Краткий курс.- Минск: Новое знание, 2007. - 236 с. [55]
Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш.	Оборотные средства – совокупность оборотных фондов, которые выражаются в форме денег (в том числе, запасы производства, незавершенное производство, готовая продукция, наличные деньги и средства в расчетах)	Словарь современных экономических терминов: около 2500 экономических терминов - 4-е изд.[Текст]/Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский. - М., 2008. - 480 с. [140]
Ковалев В.В.	Оборотные средства являются одной из составных частей имущества предприятия. Состояние и эффективность их использования - одно из главных условий успешной деятельности предприятия.	Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. [Текст] /В.В. Ковалев/- 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 1998. - 512 с. [65]

## Продолжение приложения 1

Менх Л.В., Румянцев Е.Е.	Оборотные средства - это совокупность денежных средств, вложенных в оборотные фонды и фонды обращения.	Менх Л.В. Экономика и организация производства: курс лекций [Текст] / Л.В. Менх, Е.Е. Румянцева/ Кемеровский технологический институт пищевой промышленности. - Кемерово, 2007. - 136 с. [92]
Голикова О.В., Нестеренко Е.Г.	Оборотные средства (оборотный капитал) - это фонд денежных средств предприятия, авансированный в оборотные производственные средства и средства обращения для обеспечения непрерывности производства.	Голикова, О.В., Нестеренко, Е.Г. Понятие материальных оборотных активов и их роль в кругообороте средств предприятия [Текст] / О.В. Голикова, Е.Г. Нестеренко //Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева.- 2010.- № 21.- С. 58-66. [27]
Бабенко И.В., Кузьбожев Э.Н.	Оборотные средства - это авансируемая в денежной форме стоимость для планомерного образования и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения в минимально необходимых размерах, обеспечивающих выполнение предприятием производственной программы и своевременность осуществления расчетов	Бабенко, И.В., Кузьбожев, Э.Н. Оборотные средства, активы: сущность и генезис. [Текст] / И.В. Бабенко, Э.Н. Кузьбожев// Известия Курского государственного технического университета. -2009.- № 1 (26)- с. 66-70[7]
Осипова О.С.	Оборотные средства (оборотный капитал) - это фонд денежных средств предприятия, авансированный в оборотные производственные средства и средства обращения для обеспечения непрерывности производства	Осипова, В.С. Некоторые подходы к управлению оборотным капиталом на предприятии[Текст] /В.С, Осипова//Известия Южного федерального университета. Технические науки.- 2005.- Т. 52.-№ 8.- С. 171-179. [113]
Шеремет А.Д., Ионова А.Ф.	Оборотные средства (текущие активы) – это средства, инвестируемые предприятием в текущие операции в течение каждого цикла. По материально-вещественному признаку в состав оборотных средств включаются предметы труда (сырье, материалы, топливо и прочие), готовая продукция на складах предприятия, незавершенное производство, товары для перепродажи, денежные средства и средства в расчетах	Шеремет, А.Д., Ионова, А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: Учебник. 2-е изд., испр. и доп. [Текст] /А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова – М.: ИНФРА-М, 2006. - 479 с. [170]
Сироткин С.А.	Оборотные средства -это часть средств производства, целиком потребляемая в течение производственного цикла и включаемые в состав оборотных активов.	Сироткин, С.А. Оборотные средства и оборотные активы в современной экономике[Текст] /С.А. Сироткин//Региональная экономика и управление: электронный научный журнал. -2007.-1(09).- <a href="http://region.mcnp.ru">http://region.mcnp.ru</a> [138]

## Продолжение приложения 1

<b>«Оборотный капитал»</b>		
Крейнина М.М.	Оборотный капитал, будучи предназначенными, для реализации или потребления, способен неоднократно менять свою форму в течение одного операционного цикла предприятия.	Крейнина, М.М. Финансовое состояние предприятия [Текст] /М.М. Крейнина/ М.: Дис, 2003. - 221 с. [73]
Ковалев В.В.	Оборотный капитал - это активы предприятия, возобновляемые с определенной регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течение года или одного производственного цикла.	Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. [Текст] / В.В. Ковалев/ М.: Финансы и статистика, 2005. – 559 с. [65]
Варламова Т.П., Васильева Н.А.	Оборотный капитал (от англ. current capital) - производственный капитал, часть которого затрачивается как аванс на приобретение предметов труда и рабочей силы.	Большая экономическая энциклопедия [Текст] /Авт. - сост. ТП. Варламова, Н.А. Васильева. – М.: Эксмо, 2007. - 816 с. [16]
Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В.	Оборотный капитал предприятий – это инвестированные средства в оборотные фонды, которые участвуют в процессе производства один производственный цикл или используются в течение одного года.	Абдукаримов И.Т., Беспалов М. В. Оценка и мониторинг основного и оборотного капитала на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности [Текст] / И.Т. Абдукаримов И.Т., М.В. Беспалов//Социально-экономические явления и процессы.-2013.- № 6 (052).-С.12-25. [1]
<b>«Оборотные фонды»</b>		
Кураков Л.П., Кураков В.Л., Кураков А.Л.	Под оборотными фондами понимают часть производственных фондов, которые, как правило, целиком потребляются в течение одного кругооборота, изменяют свою натурально-вещественную форму и полностью переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт	Экономический энциклопедический словарь/Авт.— сост. Л.П. Кураков, В.Л. Кураков, А.Л. Кураков. - М.: Вуз и школа, 2005. - 1030 с. [176]
Хунгуреева И.П., Шабькова Н.Э., Унгаева И.Ю.	Под оборотными фондами понимают часть средств производства, которые единовременно участвуют в производственном процессе и свою стоимость сразу и полностью переносят на производимую продукцию.	Хунгуреева, И.П., Шабькова, Н.Э., Унгаева, И.Ю. Экономика предприятия: Учебное пособие. [Электронный ресурс] / И.П. Хунгуреева, Н.Э. Шабькова, И.Ю. Унгаева/ - Улан-Удэ, Изд-во ВСГТУ, 2004. - 240 с. <a href="http://economuch.com/predpriyatiya-ekonomika/sostav-oborotnyih-fondov-fondov.html">http://economuch.com/predpriyatiya-ekonomika/sostav-oborotnyih-fondov-fondov.html</a> [167]



Ретроспективный анализ авторских понятий «система» [35,40,48,50,]

Состав фондов производства и обращения оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный цент»<sup>25</sup>, %.

Элементы оборотных активов	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Производственные фонды	54463	329262	294082	456678	6944506	654437	698058	781714
в том числе								
Сырье и материалы с НДС	9013	75541	80288	201957	445165	384925	349066	401382
Животные на выращивании и откорме	43680	246179	191946	247179	242142	265134	341988	371309
Незавершенное производство	-	1769	-	1765	1521	-	-	1678
Прочие запасы и затраты	1770	5773	21848	5777	5678	4378	7004	7345
Фонды обращения	1018092	785487	987525	607305	949486	1331057	1327971	1465654
в том числе								
Готовая продукция	-	2585	-	2985	2558	2146	4595	3325
Дебиторская задолженность	1017810	655986	815271	373112	411561	797706	488008	323786
Финансовые вложения	-	120000	170000	228000	500000	528000	800000	1047119
Денежные средства	282	6916	2254	3205	35367	3205	35368	91424
Итого	1072555	1114749	1281607	1063983	1643992	1985494	2026029	2247368

<sup>25</sup>Составлено по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Знаменский селекционно-гибридный цент»

Оценка эффективности использования оборотных средств ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» с применением программного продукта «Альт-Финансы»

## Альт-Финансы 2.03



### Исходные данные для анализа

Наименование предприятия:

**ООО "Знаменский селекционно-гибридный центр" Орловской области**

Валюта отчетности:	тыс. руб.
Первый анализируемый отчет:	01.01.2007
Число периодов:	8
Последний анализируемый отчет:	01.01.2014
Шаг отчетности (дней):	360

Исходные данные...

Отчетные даты 01.01.2007 01.01.2008 01.01.2009 01.01.2010 01.01.2011 01.01.2012 01.01.2013 01.01.2014

#### БАЛАНС

#### АКТИВ

Наименования позиций	Код стр.	Даты							
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>									
Нематериальные активы	1110	0	0	0	43	170	139	170	149
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	1150	47 474	2 772 022	128 664	3 667 806	6 423 759	6 258 020	6 423 759	6 734 861
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0	0	0	300 000	0	0	600 000
Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	950 970	2 266 169	2 894 387	2 590 310	82 037	78 489	0	115 542
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>998 444</b>	<b>5 038 191</b>	<b>3 023 051</b>	<b>6 258 159</b>	<b>6 805 966</b>	<b>6 336 648</b>	<b>6 423 929</b>	<b>7 450 552</b>



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ									
Наименования позиций	Код стр.	Даты							
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Выручка	2110	18 781	66 680	346 276	830 870	1 455 684	1 941 862	2 128 616	2 480 414
Себестоимость продаж	2120	27 298	84 093	341 518	824 073	973 456	1 352 125	1 527 464	1 787 417
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>-8 517</b>	<b>-17 413</b>	<b>4 758</b>	<b>6 797</b>	<b>482 228</b>	<b>589 737</b>	<b>601 152</b>	<b>692 997</b>
Коммерческие расходы	2210	598	1 588	2 860	9 284	22 516	39 618	62 333	58 097
Управленческие расходы	2220	8 281	27 527	40 243	51 847	49 870	61 223	66 349	101 766
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>-17 396</b>	<b>-46 528</b>	<b>-38 345</b>	<b>-54 334</b>	<b>409 842</b>	<b>488 896</b>	<b>472 470</b>	<b>533 134</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	0		0	0	0		0	0
Проценты к получению	2320	0		4 542	22 024	29 123	35 210	88 765	106 276
Проценты к уплате	2330	5 143		128 589	508 862	548 542	709 052	998 567	791 802
Прочие доходы	2340	77		77 634	372 113	630 875	674 322	677 632	754 893
Прочие расходы	2350	22 944		22 911	57 976	52 341	16 418	220 946	161 555
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>-45 406</b>	<b>-46 528</b>	<b>-107 669</b>	<b>-227 035</b>	<b>468 957</b>	<b>472 958</b>	<b>19 354</b>	<b>440 946</b>
Текущий налог на прибыль	2410	0	0	0	0	0	0	0	8 363
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочее	2460	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>2400</b>	<b>-45 406</b>	<b>-46 528</b>	<b>-107 669</b>	<b>-227 035</b>	<b>468 957</b>	<b>472 958</b>	<b>19 354</b>	<b>432 583</b>
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ									
Наименования позиций	Даты								
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	
Ставка налога на прибыль, %	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	
Просроченная кредиторская задолженность, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	
Среднесписочная численность, чел.	0	0	0	0	0	0	0	0	
Заработная плата (за период), тыс. руб.	2 653	4 308	62 433	103 024	104 876	106 367	145 945	156 653	
Приобретение внеоборотных активов, тыс. руб.	0	2 724 548	0	3 539 142	2 755 953	0	165 739	311 102	
Доля постоянных затрат в себестоимости реализованной продукции, %	0	0	0	0	0	0	0	0	
Амортизация нематериальных активов и основных средств (на дату, нарастающим итогом), тыс. руб.	0	1 461	11 585	67 257	235 965	335 168	501 121	812 771	
Амортизация нематериальных активов и основных средств (за период), тыс. руб.	0	0	0	0	12	15	20	21	

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ СТАТЕЙ БАЛАНСА								
Наименования позиций	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	950 970	2 266 169	2 894 387	2 590 310	82 037	78 489	0	115 542
в том числе незавершенное строительство, тыс. руб.	950 970	2 266 124	2 894 387	2 590 310	0	0	0	0
Запасы, тыс. руб.	53 085	331 847	294 082	457 232	695 235	654 179	700 823	783 597
в том числе								
сырье, материалы и другие аналогичные ценности, тыс. руб.	9 013	75 541	80 288	201 957	445 165	384 925	349 066	401 382
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения), тыс. руб.	0	1 769	0	1 765	1 521	0	0	1 678
готовая продукция и товары для перепродажи, тыс. руб.		2 285	0	2 985	2 558	2 146	4 595	3 325
прочие запасы и затраты, тыс. руб.	44 072	252 252	213 794	250 525	245 991	267 108	347 162	377 212
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 017 810	655 986	815 271	373 112	411 561	797 706	488 008	323 786
в том числе покупатели и заказчики, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	68 052	380 980	83 013	432 482	187 724	632 482	187 723	365 295
в том числе, тыс. руб.								
поставщики и подрядчики, тыс. руб.	66 063	374 654	80 274	376 095	145 200	376 096	145 199	257 098
задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	1 382	3 223	1 556	5 137	5 137	6 484	6 683	9 329
задолженность перед государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	309	1 184	749	1 735	1 735	2 308	2 308	2 917
задолженность по налогам и сборам, тыс. руб.	43	1 132	64	5 961	5 112	5 961	5 348	6 190
прочие кредиторы, тыс. руб.	255	787	370	43 554	30 540	241 633	28 185	89 761
КОНТРОЛЬ ИСХОДНЫХ ДАННЫХ								
Наименования позиций	Даты							
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Контроль сходимости баланса, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0
Контроль суммы амортизации и заработной платы (за период), тыс. руб.	24 645	79 785	279 085	721 049	868 568	1 245 743	1 381 499	1 630 743

Аналитический баланс														
АКТИВ	Код стр.	Даты												
Наименования позиций		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Нематериальные активы	1110	0	0	0	43	170	139	170	149	149	149	149	149	149



Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>1 917 379</b>	<b>5 225 650</b>	<b>3 944 085</b>	<b>6 282 521</b>	<b>6 751 883</b>	<b>6 272 035</b>	<b>6 753 804</b>	<b>7 208 104</b>	<b>7 208 104</b>	<b>7 208 104</b>	<b>7 208 104</b>	<b>7 208 104</b>	<b>7 208 104</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>														
Займы и кредиты	1510	100 741	306 027	172 898	393 310	705 751	1 203 796	703 830	819 847	819 847	819 847	819 847	819 847	819 847
Кредиторская задолженность	1520	68 052	380 980	83 013	432 482	187 724	632 482	187 723	365 295	150 000	202 617	255 234	307 850	360 467
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	0	0	0	0	0	0	0	851 987	851 987	851 987	851 987	851 987	851 987
Прочие обязательства	1550	29 483	476 101	232 811	676 682	798 496	676 082	784 496	0	0	0	0	0	0
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>198 276</b>	<b>1 163 108</b>	<b>488 722</b>	<b>1 502 474</b>	<b>1 691 971</b>	<b>2 512 360</b>	<b>1 676 049</b>	<b>2 037 129</b>	<b>1 821 834</b>	<b>1 874 451</b>	<b>1 927 068</b>	<b>1 979 684</b>	<b>2 032 301</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>2 070 999</b>	<b>6 152 940</b>	<b>4 304 658</b>	<b>7 322 142</b>	<b>8 449 958</b>	<b>8 322 142</b>	<b>8 449 957</b>	<b>9 697 920</b>	<b>10 469 582</b>	<b>11 596 836</b>	<b>12 811 772</b>	<b>14 114 389</b>	<b>15 504 688</b>
<i>График: Динамика активов компании</i>														

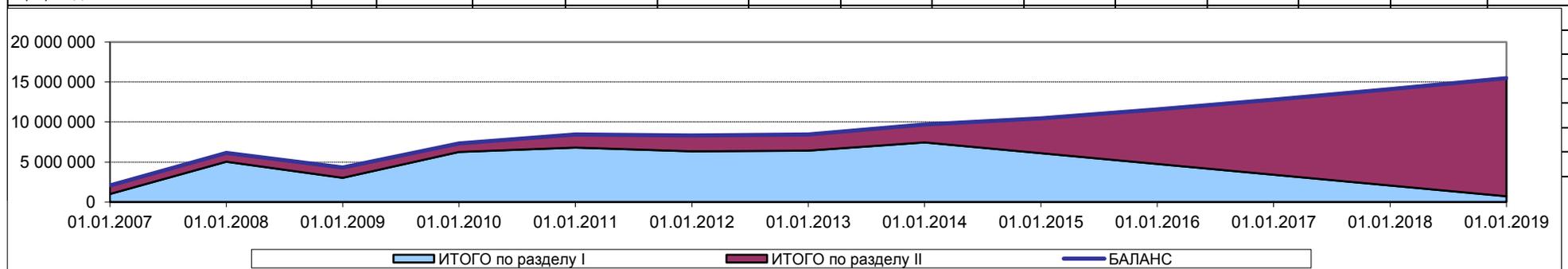
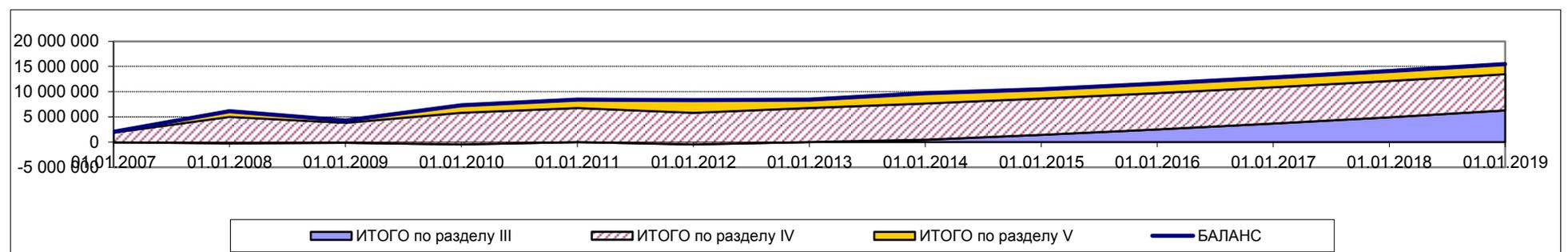
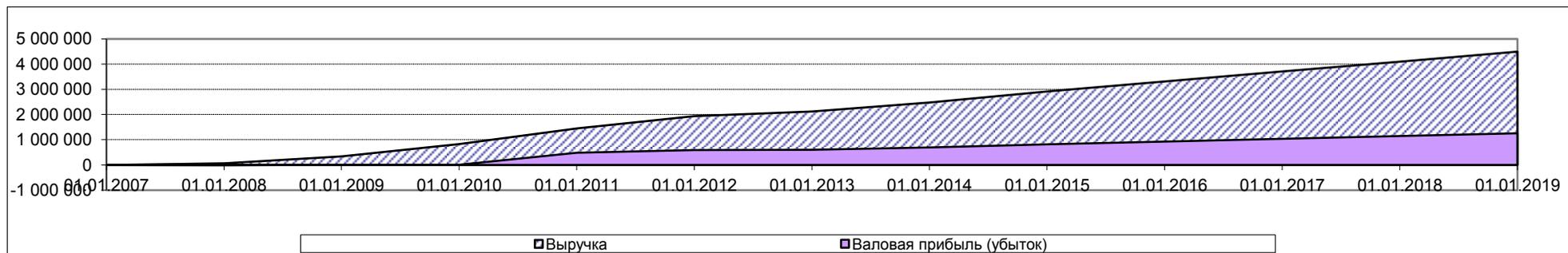


График: Динамика пассивов компании



Аналитический отчет о прибылях и убытках														
Наименования позиций	Код стр.	Даты							тыс. руб.					
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Выручка	2110	18 781	66 680	346 276	830 870	1 455 684	1 941 862	2 128 616	2 480 414	2 923 970	3 316 264	3 708 558	4 100 852	4 493 146
Себестоимость продаж	2120	27 298	84 093	341 518	824 073	973 456	1 352 125	1 527 464	1 787 417	2 107 049	2 389 741	2 672 433	2 955 124	3 237 816
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>-8 517</b>	<b>-17 413</b>	<b>4 758</b>	<b>6 797</b>	<b>482 228</b>	<b>589 737</b>	<b>601 152</b>	<b>692 997</b>	<b>816 921</b>	<b>926 523</b>	<b>1 036 125</b>	<b>1 145 727</b>	<b>1 255 329</b>
Коммерческие расходы	2210	598	1 588	2 860	9 284	22 516	39 618	62 333	58 097	58 097	58 097	58 097	58 097	58 097
Управленческие расходы	2220	8 281	27 527	40 243	51 847	49 870	61 223	66 349	101 766	101 766	101 766	101 766	101 766	101 766
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>-17 396</b>	<b>-46 528</b>	<b>-38 345</b>	<b>-54 334</b>	<b>409 842</b>	<b>488 896</b>	<b>472 470</b>	<b>533 134</b>	<b>657 058</b>	<b>766 660</b>	<b>876 262</b>	<b>985 864</b>	<b>1 095 466</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	0	0	4 542	22 024	29 123	35 210	88 765	106 276	106 276	106 276	106 276	106 276	106 276
Проценты к уплате	2330	5 143	0	128 589	508 862	548 542	709 052	998 567	791 802	122 977	122 977	122 977	122 977	122 977
Прочие доходы	2340	77	0	77 634	372 113	630 875	674 322	677 632	754 893	754 893	754 893	754 893	754 893	754 893
Прочие расходы	2350	22 944	0	22 911	57 976	52 341	16 418	220 946	161 555	161 555	161 555	161 555	161 555	161 555
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>-45 406</b>	<b>-46 528</b>	<b>-107 669</b>	<b>-227 035</b>	<b>468 957</b>	<b>472 958</b>	<b>19 354</b>	<b>440 946</b>	<b>1 233 695</b>	<b>1 343 297</b>	<b>1 452 899</b>	<b>1 562 501</b>	<b>1 672 103</b>
Текущий налог на прибыль в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2410 2421	0 0	0 0	0 0	0 0	0 0	0 0	0 0	8 363 0	246 739 0	268 659 0	290 580 0	312 500 0	334 421 0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>2400</b>	<b>-45 406</b>	<b>-46 528</b>	<b>-107 669</b>	<b>-227 035</b>	<b>468 957</b>	<b>472 958</b>	<b>19 354</b>	<b>432 583</b>	<b>986 956</b>	<b>1 074 638</b>	<b>1 162 319</b>	<b>1 250 001</b>	<b>1 337 683</b>
<b>Дополнительные данные</b>														
Заработная плата (за период)		2 653	4 308	62 433	103 024	104 876	106 367	145 945	156 653	184 666	209 442	234 218	258 993	283 769
Амортизация (нарастающим итогом)		0	1 461	11 585	67 257	235 965	335 168	501 121	812 771	1 346 972	2 693 944	4 040 917	5 387 889	6 734 861
Амортизация (за период)		0	0	0	0	12	15	20	21	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972

График: Выручка и валовая прибыль





	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Прочие внеоборотные активы, тыс. руб.	950 970	2 266 169	2 894 387	2 590 310	82 037	78 489	0	115 542	115 542	115 542	115 542	115 542	115 542
в том числе незавершенное строительство, тыс. руб.	950 970	2 266 124	2 894 387	2 590 310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Запасы, тыс. руб.	53 085	331 847	294 082	457 232	695 235	654 179	700 823	783 597	912 219	1 025 976	1 139 733	1 253 489	1 367 246
в том числе													
сырье, материалы и другие аналогичные ценности, тыс. руб.	9 013	75 541	80 288	201 957	445 165	384 925	349 066	401 382	141 628	205 110	268 592	332 074	395 556
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения), тыс. руб.	0	1 769	0	1 765	1 521	0	0	1 678	1 978	2 243	2 509	2 774	3 040
готовая продукция и товары для перепродажи, тыс. руб.	0	2 285	0	2 985	2 558	2 146	4 595	3 325	3 871	4 353	4 836	5 319	5 802
прочие запасы и затраты, тыс. руб.	44 072	252 252	213 794	250 525	245 991	267 108	347 162	377 212	764 742	814 268	863 795	913 322	962 849
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 017 810	655 986	815 271	373 112	411 561	797 706	488 008	323 786	381 687	432 895	484 104	535 313	586 522
в том числе покупатели и заказчики, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	68 052	380 980	83 013	432 482	187 724	632 482	187 723	365 295	150 000	202 617	255 234	307 850	360 467
в том числе													
поставщики и подрядчики, тыс. руб.	66 063	374 654	80 274	376 095	145 200	376 096	145 199	257 098	105 572	142 604	179 636	216 668	253 700
задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	1 382	3 223	1 556	5 137	5 137	6 484	6 683	9 329	4 407	2 338	1 362	850	560
задолженность перед государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	309	1 184	749	1 735	1 735	2 308	2 308	2 917	0	0	0	0	0
задолженность по налогам и сборам, тыс. руб.	43	1 132	64	5 961	5 112	5 961	5 348	6 190	3 740	5 051	6 363	7 675	8 987
прочие кредиторы, тыс. руб.	255	787	370	43 554	30 540	241 633	28 185	89 761	36 282	52 624	67 873	82 657	97 220

Аналитический отчет о движении денежных средств													
Наименования позиций	Даты										тыс. руб.		
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Чистая прибыль	-17 396	-46 528	-38 345	-54 334	409 842	488 896	472 470	533 134	657 058	766 660	876 262	985 864	1 095 466
Амортизация (за период)	0	0	0	0	12	15	20	21	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972
Прочие доходы/расходы	-22 867	0	54 723	314 137	578 534	657 904	456 686	584 975	346 599	324 679	302 758	280 838	258 917
Изменение запасов	-	278 762	-37 765	163 150	238 003	-41 056	46 644	82 774	128 622	113 757	113 757	113 757	113 757
Изменение дебиторской задолженности	-	-361 824	159 285	-442 159	38 449	386 145	-309 698	-164 222	57 901	51 209	51 209	51 209	51 209
Изменение прочих оборотных активов	-	118 622	50 000	60 434	271 395	28 575	271 426	246 731	0	0	0	0	0
Изменение кредиторской задолженности	-	312 928	-297 967	349 469	-244 758	444 758	-444 759	177 572	-215 295	52 617	52 617	52 617	52 617
Изменение прочих краткосрочных обязательств	-	446 618	-243 290	443 871	121 814	-122 414	108 414	67 491	0	0	0	0	0
Изменение чистого оборотного капитала	-	-723 986	712 777	-1 011 915	670 791	51 320	344 717	-79 780	401 817	112 349	112 349	112 349	112 349
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>677 458</b>	<b>-696 399</b>	<b>1 271 718</b>	<b>317 597</b>	<b>1 095 495</b>	<b>584 459</b>	<b>1 197 910</b>	<b>1 948 812</b>	<b>2 325 962</b>	<b>2 413 643</b>	<b>2 501 325</b>	<b>2 589 007</b>
Изменение постоянных активов	0	-2 724 548	0	-3 539 142	-2 755 953	0	-165 739	-311 102	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>-2 724 548</b>	<b>0</b>	<b>-3 539 142</b>	<b>-2 755 953</b>	<b>0</b>	<b>-165 739</b>	<b>-311 102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Изменение акционерного капитала	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение кредитов	-	3 513 557	-1 414 694	2 558 848	781 803	18 197	-18 197	570 317	0	0	0	0	0
Проценты по кредитам	-5 143	0	-128 589	-508 862	-548 542	-709 052	-998 567	-791 802	-122 977	-122 977	-122 977	-122 977	-122 977
Прочие доходы/расходы	-	0	4 542	22 024	29 123	35 210	88 765	106 276	106 276	106 276	106 276	106 276	106 276
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-5 143</b>	<b>3 513 557</b>	<b>-1 538 741</b>	<b>2 072 010</b>	<b>262 384</b>	<b>-655 645</b>	<b>-927 999</b>	<b>-115 209</b>	<b>-16 701</b>				
<b>Суммарный денежный поток за период (расчетный)</b>	<b>-5 143</b>	<b>1 466 467</b>	<b>-2 235 140</b>	<b>-195 414</b>	<b>-2 175 972</b>	<b>439 850</b>	<b>-509 279</b>	<b>771 599</b>	<b>1 932 111</b>	<b>2 309 261</b>	<b>2 396 942</b>	<b>2 484 624</b>	<b>2 572 306</b>
<b>Фактический денежный поток за период</b>	<b>-</b>	<b>6 634</b>	<b>-4 662</b>	<b>951</b>	<b>32 162</b>	<b>-32 162</b>	<b>32 162</b>	<b>56 057</b>	<b>1 932 111</b>	<b>4 332 796</b>	<b>4 706 203</b>	<b>4 881 566</b>	<b>5 056 930</b>
Прочие потоки от инвестиционной и финансовой деятельности	-	-1 459 833	2 230 478	196 365	2 208 134	-472 012	541 441	-715 542	0	-2 023 535	-2 309 261	-2 396 942	-2 484 624
Денежные средства на конец периода	282	6 916	2 254	3 205	35 367	3 205	35 367	91 424	2 023 535	4 332 796	6 729 738	9 214 362	11 786 668

График: Денежные средства компании



ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ													
Наименования позиций	Даты												
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
<b>Характеристика имущества</b>													
Всего активов, тыс. руб.	2 070 999	6 152 940	4 304 658	7 322 142	8 449 958	8 322 142	8 449 957	9 697 920	10 469 582	11 596 836	12 811 772	14 114 389	15 504 688
Внеоборотные активы, тыс. руб.	998 444	5 038 191	3 023 051	6 258 159	6 805 966	6 336 648	6 423 929	7 450 552	6 103 580	4 756 608	3 409 635	2 062 663	715 691
Текущие активы, тыс. руб.	1 072 555	1 114 749	1 281 607	1 063 983	1 643 992	1 985 494	2 026 028	2 247 368	4 366 002	6 840 228	9 402 136	12 051 726	14 788 997
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	-44 656	-235 818	-128 149	-462 853	6 104	-462 253	20 104	452 687	1 439 643	2 514 281	3 676 600	4 926 601	6 264 284
<b>Характеристика ликвидности</b>													
Коэффициент общей ликвидности, разы	5,41	0,96	2,62	0,71	0,97	0,79	1,21	1,10	2,40	3,65	4,88	6,09	7,28
Коэффициент абсолютной ликвидности, разы	0,00	0,11	0,35	0,15	0,32	0,21	0,50	0,56	1,69	2,87	4,04	5,18	6,31
Чистый оборотный капитал, NWC, тыс. руб.	874 279	-48 359	792 885	-438 491	-47 979	-526 866	349 979	210 239	2 544 167	4 965 777	7 475 069	10 072 042	12 756 697
<b>Характеристика финансовой устойчивости</b>													
Коэффициент общей платежеспособности, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,06	0,00	0,05	0,14	0,22	0,29	0,35	0,40
Коэффициент автономии, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,05	0,00	0,05	0,16	0,28	0,40	0,54	0,68
Коэффициент самофинансирования, %	-	-	-	-	100%	-	2492%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Доля долгосрочных кредитов в валюте	93%	85%	92%	86%	80%	75%	80%	74%	69%	62%	56%	51%	46%







готовая продукция и товары для перепродажи	0,0%	0,7%	0,0%	0,7%	0,4%	0,3%	0,7%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	
прочие запасы и затраты, %	83,0%	76,0%	72,7%	54,8%	35,4%	40,8%	49,5%	48,1%	83,8%	79,4%	75,8%	72,9%	70,4%	
Дебиторская задолженность, %	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
в том числе покупатели и заказчики, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
Кредиторская задолженность, %	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
в том числе, %														
поставщики и подрядчики, %	97,1%	98,3%	96,7%	87,0%	77,3%	59,5%	77,3%	70,4%	70,4%	70,4%	70,4%	70,4%	70,4%	
задолженность перед персоналом организации, %	2,0%	0,8%	1,9%	1,2%	2,7%	1,0%	3,6%	2,6%	2,9%	1,2%	0,5%	0,3%	0,2%	
задолженность перед государственными внебюджетными фондами, %	0,5%	0,3%	0,9%	0,4%	0,9%	0,4%	1,2%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
задолженность по налогам и сборам, %	0,1%	0,3%	0,1%	1,4%	2,7%	0,9%	2,8%	1,7%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	
прочие кредиторы, %	0,4%	0,2%	0,4%	10,1%	16,3%	38,2%	15,0%	24,6%	24,2%	26,0%	26,6%	26,8%	27,0%	
<b>АКТИВ</b>														
									тыс. руб.					
<b>Наименования позиций</b>	<b>Код стр.</b>	<b>Даты</b>												
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Нематериальные активы	1110	-	0	0	43	127	-31	31	-21	0	0	0	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	1140	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	1150	-	2 724 548	-2 643 358	3 539 142	2 755 953	-165 739	165 739	311 102	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1170	-	0	0	0	300 000	-300 000	0	600 000	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1190	-	1 315 199	628 218	-304 077	-2 508 273	-3 548	-78 489	115 542	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу I	1100	-	4 039 747	-2 015 140	3 235 108	547 807	-469 318	87 281	1 026 623	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972	-1 346 972
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Запасы	1210	-	278 762	-37 765	163 150	238 003	-41 056	46 644	82 774	128 622	113 757	113 757	113 757	113 757
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-1 378	0	2 434	-605	575	-574	-388	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	-	-361 824	159 285	-442 159	38 449	386 145	-309 698	-164 222	57 901	51 209	51 209	51 209	51 209
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	120 000	50 000	58 000	272 000	28 000	272 000	247 119	0	0	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	6 634	-4 662	951	32 162	-32 162	32 162	56 057	1 932 111	2 309 261	2 396 942	2 484 624	2 572 306
Прочие оборотные активы	1260	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО по разделу II	1200	-	42 194	166 858	-217 624	580 009	341 502	40 534	221 340	2 118 634	2 474 226	2 561 908	2 649 590	2 737 271



Основные средства	1150	-	+5739%	-95%	+2751%	+75%	-3%	+3%	+5%	-20%	-25%	-33%	-50%	-100%
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-	-	-	-100%	-	-	0%	0%	0%	0%	0%
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	+138%	+28%	-11%	-97%	-4%	-100%	-	0%	0%	0%	0%	0%
ИТОГО по разделу I	1100	-	+405%	-40%	+107%	+9%	-7%	+1%	+16%	-18%	-22%	-28%	-40%	-65%
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>														
Запасы	1210	-	+525%	-11%	+55%	+52%	-6%	+7%	+12%	+16%	+12%	+11%	+10%	+9%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-100%	-	-	-25%	+31%	-24%	-21%	0%	0%	0%	0%	0%
Дебиторская задолженность	1230	-	-36%	+24%	-54%	+10%	+94%	-39%	-34%	+18%	+13%	+12%	+11%	+10%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	+42%	+34%	+119%	+6%	+52%	+31%	0%	0%	0%	0%	0%
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	+2352%	-67%	+42%	+1003%	-91%	+1003%	+159%	+2113%	+114%	+55%	+37%	+28%
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу II	1200	-	+4%	+15%	-17%	+55%	+21%	+2%	+11%	+94%	+57%	+37%	+28%	+23%
<b>БАЛАНС</b>	1600	-	<b>+197%</b>	<b>-30%</b>	<b>+70%</b>	<b>+15%</b>	<b>-2%</b>	<b>+2%</b>	<b>+15%</b>	<b>+8%</b>	<b>+11%</b>	<b>+10%</b>	<b>+10%</b>	<b>+10%</b>
<b>ПАССИВ</b>														
<b>Наименования позиций</b>	<b>Код стр.</b>	<b>Даты</b>												
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>														
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	-	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток (-))	1370	-	+421%	-46%	+260%	-101%	-8748%	-104%	+2235%	+218%	+75%	+46%	+34%	+27%
ИТОГО по разделу III	1300	-	+428%	-46%	+261%	-101%	-7673%	-104%	+2152%	+218%	+75%	+46%	+34%	+27%
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>														
Заемные средства	1410	-	+173%	-25%	+59%	+7%	-7%	+8%	+7%	0%	0%	0%	0%	0%
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	1400	-	+173%	-25%	+59%	+7%	-7%	+8%	+7%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>														
Займы и кредиты	1510	-	+204%	-44%	+127%	+79%	+71%	-42%	+16%	0%	0%	0%	0%	0%

Кредиторская задолженность	1520	-	+460%	-78%	+421%	-57%	+237%	-70%	+95%	-59%	+35%	+26%	+21%	+17%
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	0%	0%	0%	0%
Прочие обязательства	1550	-	+1515%	-51%	+191%	+18%	-15%	+16%	-100%	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	-	+487%	-58%	+207%	+13%	+48%	-33%	+22%	-11%	+3%	+3%	+3%	+3%
<b>БАЛАНС</b>	1700	-	<b>+197%</b>	<b>-30%</b>	<b>+70%</b>	<b>+15%</b>	<b>-2%</b>	<b>+2%</b>	<b>+15%</b>	<b>+8%</b>	<b>+11%</b>	<b>+10%</b>	<b>+10%</b>	<b>+10%</b>

Изменение статей отчета о прибылях и убытках (в абсолютном выражении)														
Наименования позиций	Код стр.	Даты		тыс. руб.										
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Выручка	2110	-	47 899	279 596	484 594	624 814	486 178	186 754	351 798	443 556	392 294	392 294	392 294	392 294
Себестоимость продаж	2120	-	56 795	257 425	482 555	149 383	378 669	175 339	259 953	319 632	282 692	282 692	282 692	282 692
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	2100	-	-8 896	22 171	2 039	475 431	107 509	11 415	91 845	123 924	109 602	109 602	109 602	109 602
Коммерческие расходы	2210	-	990	1 272	6 424	13 232	17 102	22 715	-4 236	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	2220	-	19 246	12 716	11 604	-1 977	11 353	5 126	35 417	0	0	0	0	0
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	2200	-	-29 132	8 183	-15 989	464 176	79 054	-16 426	60 664	123 924	109 602	109 602	109 602	109 602
Доходы от участия в других организациях	2310	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты к получению	2320	-	0	4 542	17 482	7 099	6 087	53 555	17 511	0	0	0	0	0
Проценты к уплате	2330	-	-5 143	128 589	380 273	39 680	160 510	289 515	-206 765	-668 825	0	0	0	0
Прочие доходы	2340	-	-77	77 634	294 479	258 762	43 447	3 310	77 261	0	0	0	0	0
Прочие расходы	2350	-	-22 944	22 911	35 065	-5 635	-35 923	204 528	-59 391	0	0	0	0	0
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	-	-1 122	-61 141	-119 366	695 992	4 001	-453 604	421 592	792 749	109 602	109 602	109 602	109 602
Текущий налог на прибыль	2410	-	0	0	0	0	0	0	8 363	238 376	21 920	21 920	21 920	21 920
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочее	2460	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	2400	-	-1 122	-61 141	-119 366	695 992	4 001	-453 604	413 229	554 373	87 682	87 682	87 682	87 682
Изменение статей отчета о прибылях и убытках (в процентах к предыдущему периоду)														
Наименования позиций	Код стр.	Даты												
		01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019

Выручка	2110	-	+255%	+419%	+140%	+75%	+33%	+10%	+17%	+18%	+13%	+12%	+11%	+10%
Себестоимость продаж	2120	-	+208%	+306%	+141%	+18%	+39%	+13%	+17%	+18%	+13%	+12%	+11%	+10%
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	2100	-	+104%	<b>-127%</b>	+43%	+6995%	+22%	+2%	+15%	+18%	+13%	+12%	+11%	+10%
Коммерческие расходы	2210	-	+166%	+80%	+225%	+143%	+76%	+57%	<b>-7%</b>	0%	0%	0%	0%	0%
Управленческие расходы	2220	-	+232%	+46%	+29%	<b>-4%</b>	+23%	+8%	+53%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	-	+167%	<b>-18%</b>	+42%	<b>-854%</b>	+19%	<b>-3%</b>	+13%	+23%	+17%	+14%	+13%	+11%
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-	+385%	+32%	+21%	+152%	+20%	0%	0%	0%	0%	0%
Проценты к уплате	2330	-	<b>-100%</b>	-	+296%	+8%	+29%	+41%	<b>-21%</b>	<b>-84%</b>	0%	0%	0%	0%
Прочие доходы	2340	-	<b>-100%</b>	-	+379%	+70%	+7%	+0%	+11%	0%	0%	0%	0%	0%
Прочие расходы	2350	-	<b>-100%</b>	-	+153%	<b>-10%</b>	<b>-69%</b>	+1246%	<b>-27%</b>	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	-	+2%	+131%	+111%	<b>-307%</b>	+1%	<b>-96%</b>	+2178%	+180%	+9%	+8%	+8%	+7%
Текущий налог на прибыль	2410	-	-	-	-	-	-	-	-	+2850%	+9%	+8%	+8%	+7%
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее	2460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Чистая прибыль отчетного периода</b>	<b>2400</b>	-	+2%	+131%	+111%	<b>-307%</b>	+1%	<b>-96%</b>	+2135%	+128%	+9%	+8%	+8%	+7%
Изменение отдельных статей баланса (в абсолютном выражении)														
<b>Наименования позиций</b>	<b>Даты</b>													
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	
Прочие внеоборотные активы, %	-	1 315 199	628 218	-304 077	-2 508 273	-3 548	-78 489	115 542	0	0	0	0	0	0
в том числе незавершенное строительство, %	-	1 315 154	628 263	-304 077	-2 590 310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Запасы, %	-	278 762	-37 765	163 150	238 003	-41 056	46 644	82 774	128 622	113 757	113 757	113 757	113 757	113 757
в том числе														
сырье, материалы и другие аналогичные ценности, %	-	66 528	4 747	121 669	243 208	-60 240	-35 859	52 316	-259 754	63 482	63 482	63 482	63 482	63 482
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения), %	-	1 769	-1 769	1 765	-244	-1 521	0	1 678	300	265	265	265	265	265
готовая продукция и товары для перепродажи, %	-	2 285	-2 285	2 985	-427	-412	2 449	-1 270	546	483	483	483	483	483
прочие запасы и затраты, %	-	208 180	-38 458	36 731	-4 534	21 117	80 054	30 050	387 530	49 527	49 527	49 527	49 527	49 527
Дебиторская задолженность, %	-	-361 824	159 285	-442 159	38 449	386 145	-309 698	-164 222	57 901	51 209	51 209	51 209	51 209	51 209

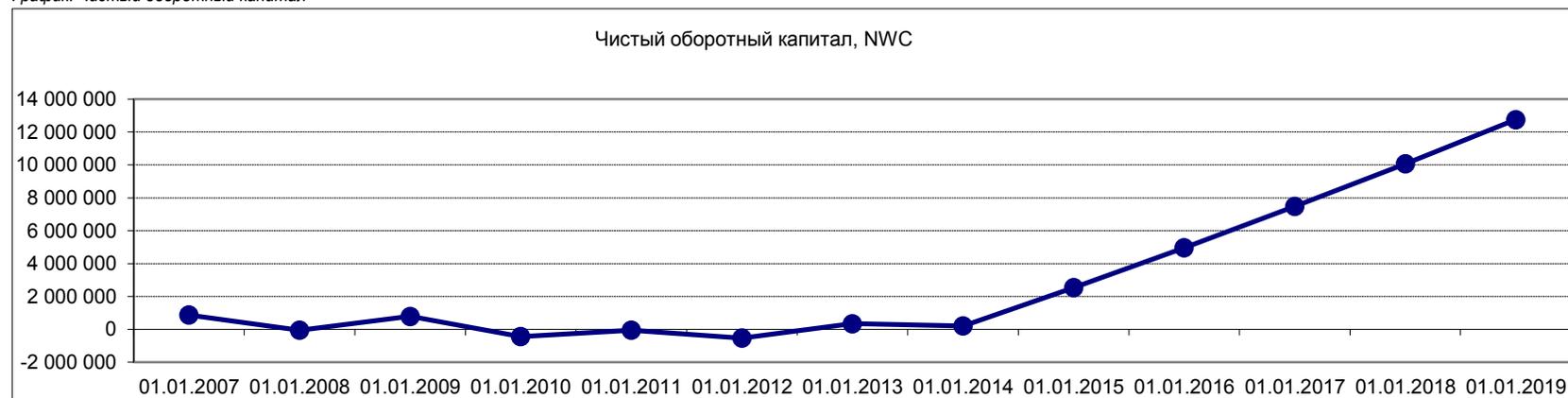


Коэффициент общей ликвидности (CR), разы	5,41	0,96	2,62	0,71	0,97	0,79	1,21	1,10	2,40	3,65	4,88	6,09	7,28
Коэффициент среднесрочной ликвидности (QR), разы	5,13	0,67	2,02	0,40	0,56	0,53	0,79	0,72	1,89	3,10	4,29	5,45	6,60
Коэффициент абсолютной ликвидности, разы	0,00	0,11	0,35	0,15	0,32	0,21	0,50	0,56	1,69	2,87	4,04	5,18	6,31
Чистый оборотный капитал, NWC, тыс. руб.	874 279	-48 359	792 885	-438 491	-47 979	-526 866	349 979	210 239	2 544 167	4 965 777	7 475 069	10 072 042	12 756 697
Изменение коэффициента общей ликвидности, разы	-	-4,45	1,66	-1,91	0,26	-0,18	0,42	-0,11	1,29	1,25	1,23	1,21	1,19
Влияние изменения инвестированного капитала, разы	-	15,72	-1,01	4,10	0,62	-0,56	0,38	0,53	0,48	0,59	0,62	0,65	0,68
Влияние изменения постоянных активов, разы	-	-20,37	1,73	-6,62	-0,36	0,28	-0,03	-0,61	0,66	0,74	0,72	0,70	0,68
Влияние изменения текущих пассивов, разы	-	0,20	0,94	0,61	0,00	0,10	0,07	-0,02	0,15	-0,08	-0,11	-0,14	-0,17
Контроль	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Среднедневные платежи, тыс. руб.	100	1 089	963	2 912	3 566	3 922	4 730	5 662	3 598	4 403	5 249	6 095	6 941
Текущие затраты, тыс. руб.	36 177	113 208	384 621	885 204	1 045 842	1 452 966	1 656 146	1 947 280	2 266 912	2 549 604	2 832 296	3 114 987	3 397 679
Налоговые выплаты, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	8 363	246 739	268 659	290 580	312 500	334 421
Амортизация (за период, тыс. руб.)	0	0	0	0	12	15	20	21	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972	1 346 972
Прирост запасов и затрат, тыс. руб.	-	278 762	-37 765	163 150	238 003	-41 056	46 644	82 774	128 622	113 757	113 757	113 757	113 757
Коэффициент покрытия среднедневных платежей денежными средствами, дни	2,8	6,4	2,3	1,1	9,9	0,8	7,5	16,1	562,4	984,1	1282,1	1511,7	1698,0

График: Ликвидность



График: Чистый оборотный капитал



ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ													
Наименования позиций	Даты												
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ													
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	-44 656	-235 818	-128 149	-462 853	6 104	-462 253	20 104	452 687	1 439 643	2 514 281	3 676 600	4 926 601	6 264 284
Коэффициент автономии, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,05	0,00	0,05	0,16	0,28	0,40	0,54	0,68
Коэффициент общей платежеспособности, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,06	0,00	0,05	0,14	0,22	0,29	0,35	0,40
Коэффициент маневренности, разы	-	-	-	-	-7,86	-	17,41	0,46	1,77	1,98	2,03	2,04	2,04
Доля собственных источников финансирования оборотных активов, %	82%	-4%	62%	-41%	-3%	-27%	17%	9%	58%	73%	80%	84%	86%
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования, разы	16,47	-0,15	2,70	-0,96	-0,07	-0,81	0,50	0,27	2,79	4,84	6,56	8,04	9,33
Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам, разы	-3,38	-	-0,30	-0,11	0,75	0,69	0,47	0,67	5,34	6,23	7,13	8,02	8,91
Коэффициент иммобилизации, разы	0,93	4,52	2,36	5,88	4,14	3,19	3,17	3,32	1,40	0,70	0,36	0,17	0,05
ПОКАЗАТЕЛИ САМОФИНАНСИРОВАНИЯ													
Коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами, разы	1,88	0,99	1,26	0,93	0,99	0,92	1,05	1,03	1,42	2,04	3,19	5,88	18,82
Коэффициент самофинансирования, %	-	-	-	-	100%	-	2492%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Коэффициент мобилизации инвестированного капитала, разы	-	-	-	-	0,42	-	0,91	-	2,36	2,25	2,16	2,08	2,01
Коэффициент мобилизации накопленного капитала, разы	-	-	7,81	-	0,83	-	1,82	-	2,36	2,25	2,16	2,08	2,01
ПОКАЗАТЕЛЬ ВЕРоятНОСТИ БАНКРОТСТВА													

Показатель Альтмана Z, разы	-	0,14	0,36	0,20	0,59	0,63	0,73	0,81	1,20	1,54	1,82	2,06	2,26
Степень мобилизации активов, разы	0,52	0,18	0,30	0,15	0,19	0,24	0,24	0,23	0,42	0,59	0,73	0,85	0,95
Рентабельность активов, разы	-	-0,01	-0,01	-0,01	0,05	0,06	0,06	0,06	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Уровень самофинансирования, разы	-0,02	-0,04	-0,03	-0,06	0,00	-0,06	0,00	0,05	0,14	0,22	0,29	0,35	0,40
Доля акционерного капитала в источниках, разы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Оборачиваемость активов, разы	0,01	0,02	0,07	0,14	0,18	0,23	0,25	0,27	0,29	0,30	0,30	0,30	0,30
Чистый долг к прибыли до налога, процентов и амортизации (EBITDA), %	-	-	-	-	1720%	1523%	1576%	1440%	348%	229%	112%	2%	-101%
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса, %	93%	85%	92%	86%	80%	75%	80%	74%	69%	62%	56%	51%	46%
Коэффициент покрытия процентов, разы	-7,8	-	0,2	0,6	1,9	1,7	1,0	1,6	11,0	11,9	12,8	13,7	14,6
Общий коэффициент покрытия долга, разы	-	-	1,0	1,0	1,1	1,0	1,0	1,1	16,7	19,8	20,5	21,2	21,9

График: Коэффициент общей платежеспособности

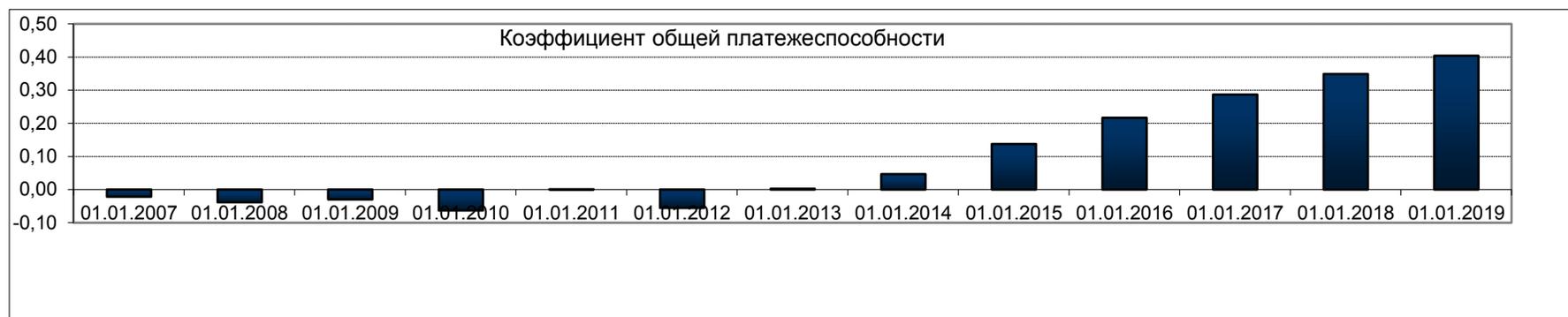
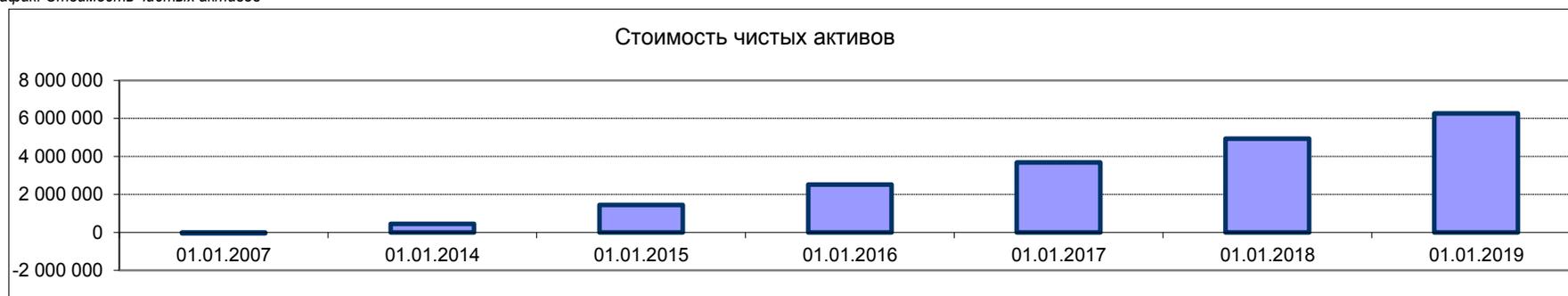


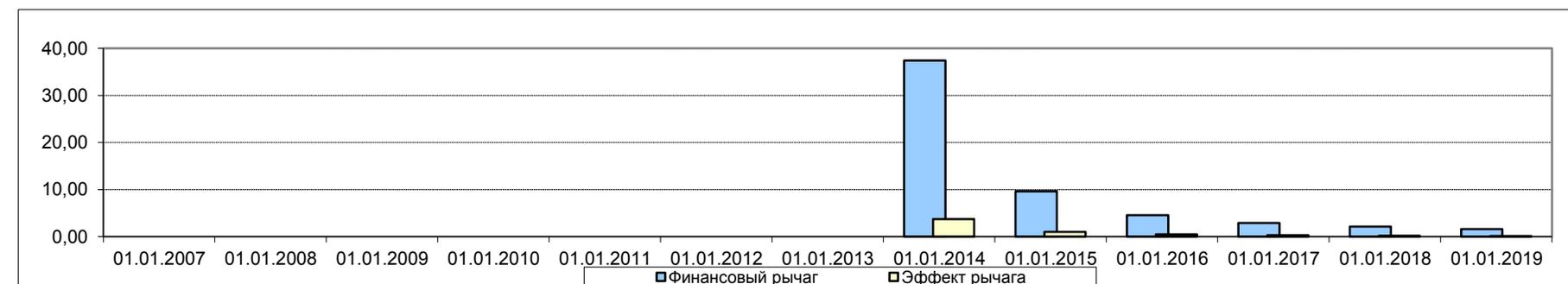
График: Стоимость чистых активов



РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ													
Наименования позиций	Даты												
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Рентабельность всего капитала, %	-2%	-1%	0%	3%	12%	12%	10%	12%	11%	11%	10%	10%	10%
Рентабельность собственного капитала, %	-	-	-	-	-	-	-	183%	104%	54%	38%	29%	24%
Рентабельность акционерного капитала, %	-6054%	-6204%	-14356%	-30271%	62528%	63061%	2581%	57678%	131594%	143285%	154976%	166667%	178358%
Рентабельность постоянных активов, %	-4%	-2%	0%	4%	14%	16%	13%	15%	16%	22%	31%	49%	103%
Рентабельность оборотных активов, %	-4%	-4%	-9%	-18%	36%	28%	5%	24%	32%	21%	15%	12%	11%
АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА													
Доля кредитов в заемных средствах, %	95%	87%	93%	86%	88%	85%	88%	87%	89%	88%	88%	87%	87%
Стоимость заемного капитала, %	0%	0%	0%	2%	1%	2%	2%	2%	0%	0%	0%	0%	0%
Дифференциал рычага, %	-2%	-1%	-1%	1%	10%	11%	7%	10%	10%	10%	10%	10%	9%
Финансовый рычаг, разы	-	-	-	-	-	-	-	37,38	9,66	4,58	2,94	2,13	1,65
Эффект рычага, %	-	-	-	-	-	-	-	372%	101%	47%	30%	21%	16%
АНАЛИЗ ФОРМУЛЫ DUPONT													
Рентабельность собственного капитала, разы	-	-	-	-	-	-	-	1,83	1,04	0,54	0,38	0,29	0,24
Оборачиваемость активов, разы	0,01	0,02	0,07	0,14	0,18	0,23	0,25	0,27	0,29	0,30	0,30	0,30	0,30
Прибыльность всей деятельности, разы	-2,42	-0,70	-0,31	-0,27	0,32	0,24	0,01	0,17	0,34	0,32	0,31	0,30	0,30
Структура источников средств, разы	-	-	-	-	-	-	-	3838%	1066%	558%	394%	313%	265%
Изменение рентабельности собственного капитала, разы	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,79	-0,50	-0,17	-0,08	-0,05
Влияние оборачиваемости всех активов, разы	0,00	-	-	-	-	-	-	-	0,11	0,04	0,01	0,00	0,00
Влияние прибыльности деятельности, разы	0,00	-	-	-	-	-	-	-	1,82	-0,04	-0,02	-0,01	-0,01
Влияние структуры источников, разы	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,71	-0,49	-0,16	-0,08	-0,04
Контроль	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
График: Показатели рентабельности капитала													



График: Финансовый рычаг



ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ													
Наименования позиций	Даты												
	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ВЫРУЧКЕ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ													
КОЭФИЦИЕНТЫ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ (в годовом измерении)													
Оборачиваемость активов, разы	0,01	0,02	0,07	0,14	0,18	0,23	0,25	0,27	0,29	0,30	0,30	0,30	0,30
Период оборота всех активов, дни	39698	22200	5436	2519	1950	1555	1418	1317	1242	1198	1185	1182	1187
Оборачиваемость постоянных активов, разы	0,02	0,02	0,09	0,18	0,22	0,30	0,33	0,36	0,43	0,61	0,91	1,50	3,23
Период оборота постоянных активов, дни	19138	16296	4190	2011	1615	1218	1079	1007	834	589	396	240	111
Коэффициент износа постоянных активов, %	0%	0%	8%	2%	4%	5%	7%	11%	20%	40%	60%	80%	100%
Оборачиваемость оборотных (текущих) активов, разы	0,02	0,06	0,29	0,71	1,08	1,07	1,06	1,16	0,88	0,59	0,46	0,38	0,33
Период оборота оборотных (текущих) активов, дни	20559	5905	1246	508	335	336	339	310	407	608	788	942	1075
РАСЧЕТ "ЧИСТОГО ЦИКЛА"													
Оборот всех запасов, дни	1017,5	1039,1	325,4	162,8	142,5	125,1	114,6	107,7	104,4	105,2	105,1	105,0	105,0
Оборот запасов материалов, дни	172,8	228,3	81,0	61,1	80,0	76,9	62,1	54,5	33,4	18,8	23,0	26,4	29,1
Оборот незавершенного производства, дни	0,0	4,8	0,9	0,4	0,4	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Оборот готовой продукции и товаров, дни	0,0	6,2	1,2	0,6	0,7	0,4	0,6	0,6	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Оборот дебиторской задолженности, дни	19509,7	4518,3	764,8	257,5	97,0	112,1	108,7	58,9	43,4	44,2	44,5	44,7	44,9
Оборот дебиторской задолженности - покупатели, дни	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Оборот прочих оборотных активов, дни	26,4	327,7	150,7	86,8	90,5	95,7	112,7	134,3	129,1	113,8	101,8	92,0	84,0
"Затратный цикл", дни	20553,7	5885,1	1240,9	507,0	330,1	332,9	336,0	300,9	276,9	263,2	251,4	241,8	233,9
Оборот кредиторской задолженности, дни	1304,4	1212,1	241,2	111,7	76,7	76,0	69,4	40,1	31,7	19,1	22,2	24,7	26,8
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дни	1266,3	1189,7	236,5	98,9	64,5	48,3	44,1	29,2	22,3	13,5	15,6	17,4	18,8

Оборот расчетов с бюджетом, дни	6,7	7,2	1,6	1,8	1,8	1,4	1,3	1,2	0,8	0,5	0,6	0,6	0,7
Оборот расчетов с персоналом, дни	26,5	12,4	2,5	1,4	1,3	1,1	1,1	1,2	0,8	0,4	0,2	0,1	0,1
Оборот прочих краткосрочных обязательств, дни	565,1	1364,8	368,5	197,0	182,4	136,7	123,5	118,8	104,9	92,5	82,7	74,8	68,3
"Кредитный цикл", дни	1869,6	2576,9	609,7	308,7	259,1	212,7	192,9	158,9	136,6	111,6	104,9	99,5	95,0
"Чистый цикл", дни	18684,1	3308,2	631,2	198,3	71,0	120,1	143,1	142,0	140,3	151,6	146,5	142,3	138,9
ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНДИВИДУАЛЬНЫМ БАЗАМ													
Оборот всех запасов, дни	528,3	612,0	292,9	152,8	198,4	167,2	147,3	137,2	137,2	137,2	137,2	137,2	137,2
Оборот запасов материалов, дни	131,7	190,8	100,5	70,5	134,1	119,9	95,6	82,8	82,8	82,8	82,8	82,8	82,8
Оборот незавершенного производства, дни	0,0	3,8	0,9	0,4	0,6	0,2	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Оборот готовой продукции и товаров, дни	0,0	3,6	1,1	0,6	1,0	0,6	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Оборот дебиторской задолженности, дни	19509,7	4518,3	764,8	257,5	97,0	112,1	108,7	58,9	58,9	58,9	58,9	58,9	58,9
Оборот дебиторской задолженности - покупатели, дни	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Оборот прочих оборотных активов, дни	11,3	193,0	135,7	81,4	126,0	127,9	144,8	171,0	171,0	171,0	171,0	171,0	171,0
Оборот кредиторской задолженности, дни	730,8	742,2	259,2	118,6	118,6	109,6	97,8	55,6	55,6	55,6	55,6	55,6	55,6
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дни	709,4	728,5	254,2	105,0	99,7	69,7	62,1	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4
Оборот расчетов с бюджетом, дни	3,8	4,4	1,7	2,0	2,8	2,0	1,9	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
Оборот расчетов с персоналом, дни	13,8	7,3	2,2	1,4	1,8	1,4	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Оборот прочих краткосрочных обязательств, дни	293,4	803,9	331,8	184,9	253,9	182,7	158,7	151,3	151,3	151,3	151,3	151,3	151,3
<i>График: Периоды оборотов текущих активов и пассивов, дни</i>													





График: Показатели прибыльности

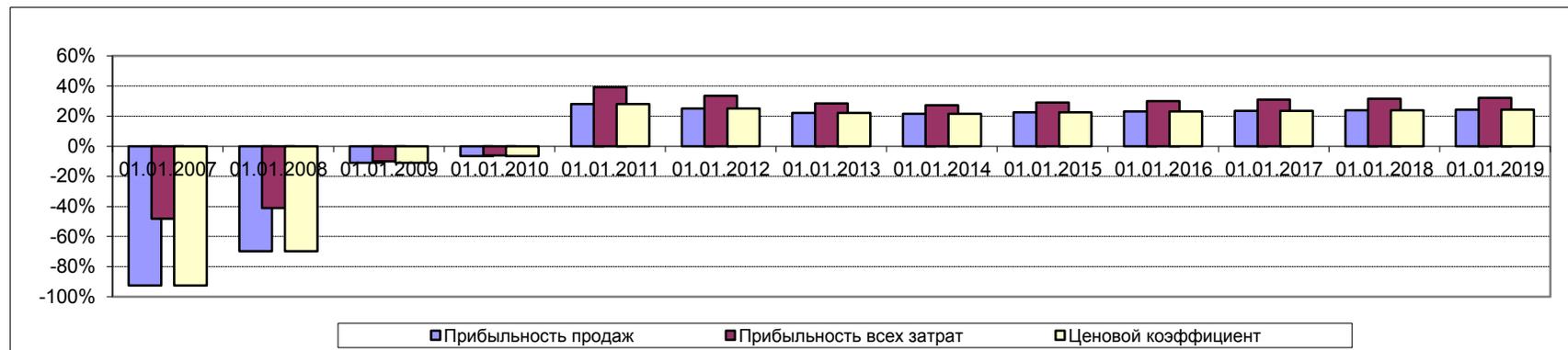
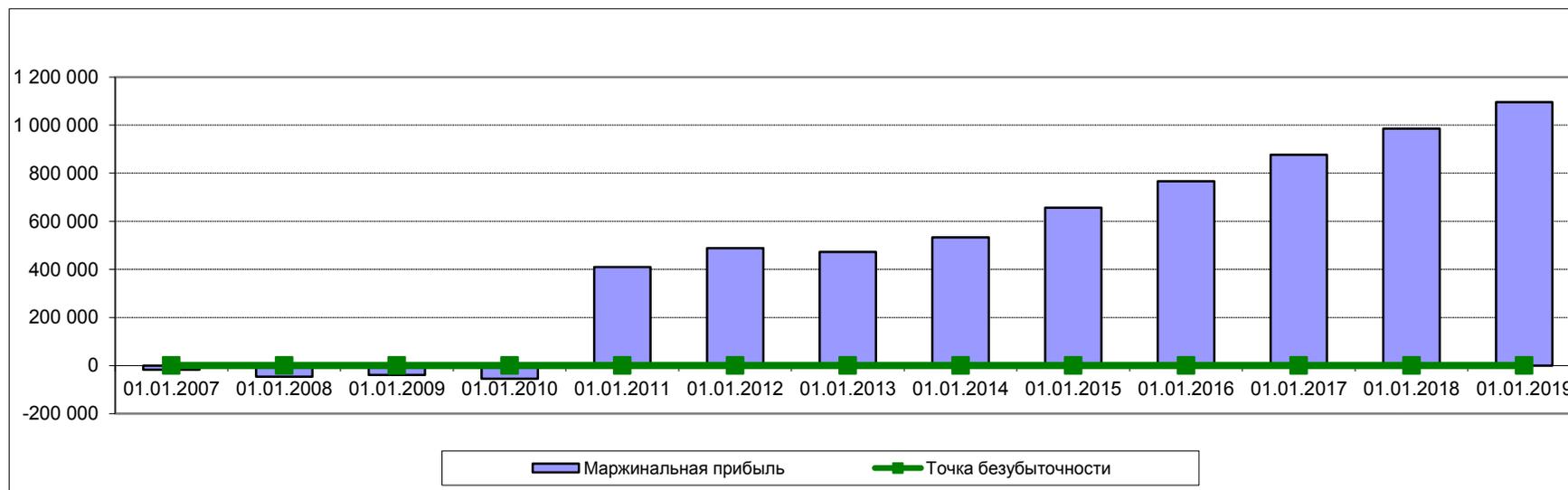
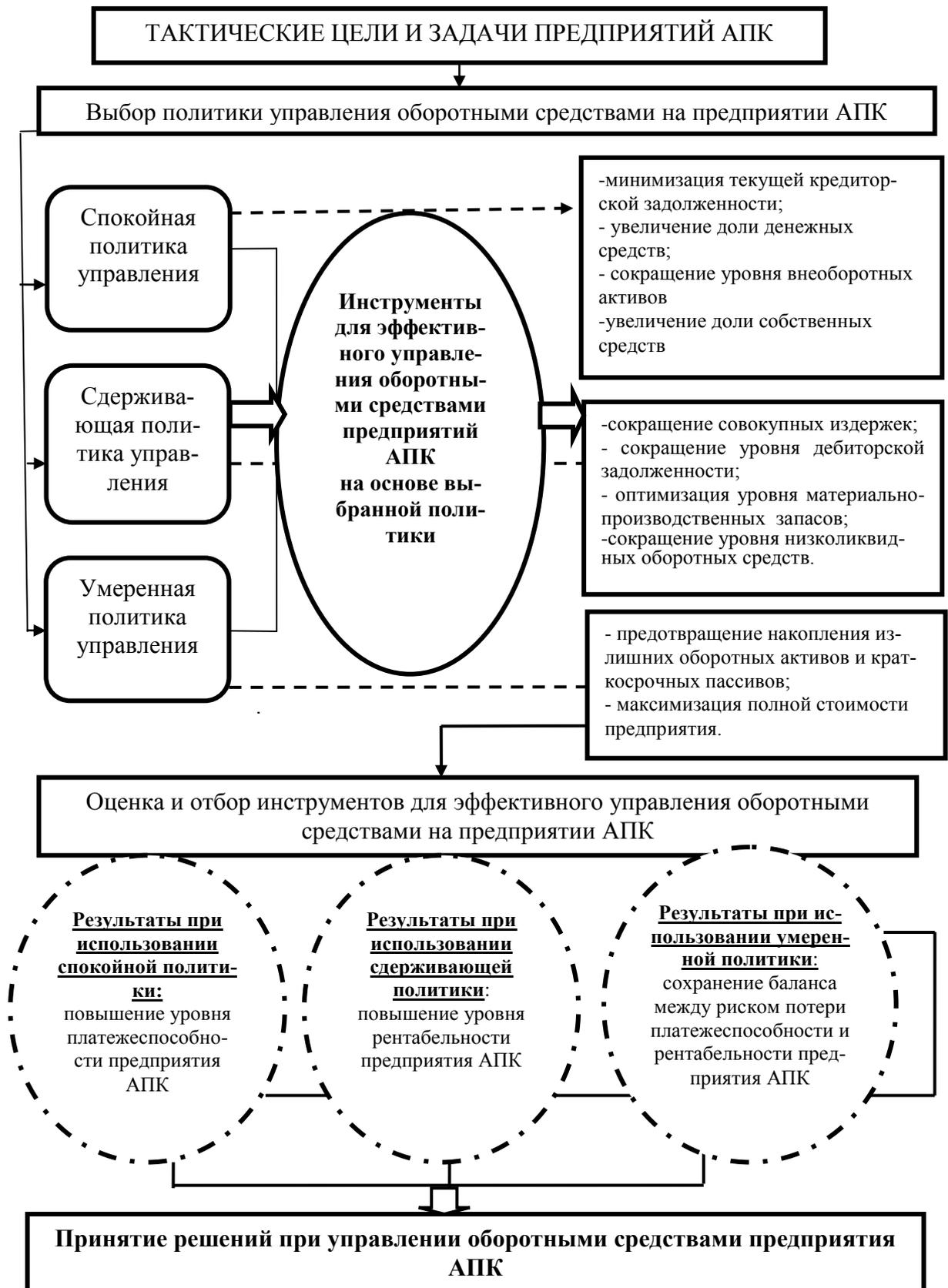


График: Анализ безубыточности





Основные аспекты принятия решений при управлении оборотными средствами предприятий АПК на тактическом уровне

**ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ  
ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»  
Орловской области**

<b>ТИП ПОЛИТИКИ</b>	<b>Консервативная</b>
	<p><b>В области активов</b> - сдерживание роста оборотных активов; низкий удельный вес оборотных активов; короткий период оборачиваемости оборотных активов; высокую экономическую рентабельность.</p> <p><b>В области пассивов</b> - отсутствие или низкая доля краткосрочного кредита в общей сумме всех источников предприятия, финансирование оборотные средства за счет собственных средств и долгосрочных кредитов и займов.</p>

**Содержание политики**

Целевые установки и критериальные характеристики	Индикативные мероприятия
<b>ПРОЦЕСС СНАБЖЕНИЯ</b>	
<p>Определение потребности в материальных ресурсах и обеспечение племенным материалом, кормами и др.</p>	<p>Условия приобретения запасов (величина партий, частота заказа, скидки в цене):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приобретение кормов, пищевых добавок,</li> <li>- приобретение лекарственных и инъекционных препаратов</li> <li>- приобретение материалов для ремонта и комплектации:</li> <li>Племенной завод №1</li> <li>Племенной завод №2</li> <li>Племенной завод №3</li> <li>Племенной репродуктор №1</li> <li>Племенной репродуктор №1 маточник</li> <li>Племенной репродуктор №1 доращивание</li> <li>Племенной репродуктор №1 выращивание</li> <li>Племенной репродуктор №2</li> <li>Племенной репродуктор №2 маточник</li> <li>Племенной репродуктор №2 доращивание</li> <li>Племенной репродуктор №2 выращивание</li> <li>Племенной репродуктор №2 откорм Даниловка</li> <li>Товарный репродуктор №1 Красноармейский</li> <li>Станция Искусственного осеменения</li> <li>Санитарная Бойня</li> <li>Убойный Цех</li> <li>Комбикормовый цех</li> <li>Племенной репродуктор №3 маточник</li> <li>Племенной репродуктор №4</li> </ul>
<p>Регулирование договорных отношений</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- авансирование предстоящих поставок материалов,</li> <li>- стабильность закупок</li> </ul>

## Продолжение приложения 6

Рост оборачиваемости запасов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- учёт сезонных колебаний хозяйственной деятельности предприятия,</li> <li>- ускорение оборачиваемости оборотных средств в разрезе отдельных их видов и в целом по предприятию,</li> <li>- обеспечение достаточной ликвидности и рентабельности,</li> <li>- оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотных активов</li> </ul>
Минимизации затрат на приобретение и хранение	<p>Издержки доставке и хранению запасов (складские расходы, порча, и др.):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- транспортные расходы на доставку материальных ценностей,</li> <li>- расходы на хранение по подразделениям,</li> </ul>
<b>ПРОЦЕСС ПРОИЗВОДСТВА</b>	
Выпуск свиноводческой продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>- производства свиноводческой продукции, в том числе свинины в убойном и живом весе,</li> <li>- производство чистопородных племенных и гибридных</li> <li>- увеличение поголовья животных</li> </ul>
Снижение затрат в производстве	<ul style="list-style-type: none"> <li>- затраты на содержание и ремонт технологического оборудования,</li> <li>- затраты на доращивание и откорм</li> <li>- затраты на содержание молодняка</li> <li>- затраты маточного производства</li> </ul>
Нормирование запасов и оборотных средств	<ul style="list-style-type: none"> <li>- дневной план выпуска готовой продукции,</li> <li>- плановая сумма оборотных активов,</li> <li>- норматив средней или предельной суммы оборотных активов предприятия,</li> <li>- нормативы оборачиваемости оборотных активов (в днях или размах),</li> <li>- нормативы соотношения отдельных источников их финансирования</li> </ul>
Оптимизация себестоимости продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>- длительность подготовительного и основного процесса,</li> <li>- материалоемкость продукции,</li> <li>- снижение материальных затрат: электроэнергия, водоснабжение, потребление газа, охрана труда и др.,</li> <li>- производство чистопородных свиней, комбикормов, продукции в живом весе на убой, колбасных изделий, полуфабрикатов,</li> <li>- поддержание эпизоотического благополучия животноводческих объектов,</li> <li>- затраты на племенные проекты по программе Нурог (гибридизация, отдельная селекция материнских и отцовских пород),</li> <li>- оптимальный размер партии производимой продукции</li> </ul>
Снижение производственных потерь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- минимизация потерь отдельных видов оборотных активов в процессе их использования,</li> <li>- снижение непроизводительных расходов</li> </ul>
Увеличение продуктивности свиней	<ul style="list-style-type: none"> <li>- увеличение среднесуточных привесов на откорме и выращивании свиней,</li> <li>- поступление приплода,</li> <li>- увеличение числа опоросов в год от свиноматки и числа поросят от свиноматки за опорос</li> </ul>

## Продолжение приложения 6

<b>ПРОЦЕСС ПРОДАЖИ ПРОДУКЦИИ</b>	
Оптимизация ассортимента продукции	<ul style="list-style-type: none"> <li>- исследование состояния спроса на внутреннем и внешнем рынках,</li> <li>- оптимизация ассортимента по группам продукции: F1 – ремонтная свинка (Крупная Белая *Ландрас, Ландрас*Крупная Белая) Племенной чистопородный хряк «Ландрас» Племенной чистопородный хряк «Крупная Белая» Племенная чистопородная свинка «Крупная Белая» Племенная чистопородная свинка «Ландрас» Племенной чистопородный хряк Пьетрен «Макстер» Племенной чистопородный хряк Дюрок «Магнус» Племенной чистопородный хряк Дюрок «Магнус» Хряк - пробник Семенной материал (сперма) чистопородных (терминальных, родительских) хряков Дюрок «Магнус», Пьетрен «Макстер» Семенной материал (сперма) чистопородных хряков «Крупная Белая» и «Ландрас» с указанием индексов и племенных характеристик Семенной материал (сперма) чистопородных хряков «Крупная Белая» и «Ландрас» с указанием номера и тату хряка,</li> <li>- экономическая эффективность от переход на высокопродуктивную генетику</li> </ul>
Повышение объема продаж	<ul style="list-style-type: none"> <li>- определение продолжительности производственно-коммерческого цикла предприятия,</li> <li>- состояние конкурентной среды, емкость рынка,</li> <li>- ежегодный генетический прогресс,</li> <li>- расширение торговой сети,</li> <li>- запасы готовой продукции, предназначенные для бесперебойной ее реализации потребителям,</li> <li>- повышение рентабельности продаж.</li> </ul>
Заключение долгосрочных контрактов	<ul style="list-style-type: none"> <li>- участие в выставках племенных животных и конкурсах,</li> <li>- применение гибкой системы скидок,</li> <li>- широкий ассортимент предлагаемой продукции,</li> <li>- формирование принципов осуществления расчетов предприятия с контрагентами,</li> <li>- выявление финансовых возможностей предоставления предприятием коммерческого и потребительского кредита</li> </ul>
Определение политики ценообразования	<ul style="list-style-type: none"> <li>- исследование рынка цен конкурирующих производителей,</li> <li>- определение уровня инфляции,</li> <li>- переоценка запасов готовой продукции</li> </ul>
<b>ПРОЦЕСС РАСЧЕТНО-ИНВЕСТИЦИОННЫЙ</b>	
Оптимизация средств в расчетах	<ul style="list-style-type: none"> <li>- оптимизация систем расчетов аграрного предприятия,</li> <li>- выявление просроченной и сомнительной задолженности,</li> <li>- определение оборачиваемости средств в расчетах,</li> <li>- оптимизация задолженности по авансам, потребительскому кредиту,</li> <li>- определение среднего периода инкассации задолженности,</li> <li>- определение условий рефинансирования дебиторской задолженности</li> </ul>

## Продолжение приложения 6

Рост инвестиций	<ul style="list-style-type: none"><li>- определение эффективности использования оборотных средств,</li><li>- определение уровня финансового риска,</li><li>- анализ структуры источников финансирования оборотных активов,</li><li>- определение размера финансовых средств, отвлекаемых в формирование запасов в целом и в разрезе отдельных их видов,</li><li>- оценка размера финансовых потерь от отвлечения оборотных активов и возможностей их компенсации.</li></ul>
Ускорение денежных потоков	<ul style="list-style-type: none"><li>- определение величины ежедневных денежных расходов,</li><li>- оптимизация свободных остатков денежных средств,</li><li>- определение объема авансирования операционного цикла с учетом расширенного воспроизводства предприятия.</li></ul>

Бюджет «Расход кормов, конверсия корма» ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» за июль 2013 г.

Группы животных	План месяц	Факт месяц	Отклонение от плана	Степень выполнения плана, %
Количество кормодней всего:	12145737	12003273	-142464	98,8
хряки основные	14422	13130	-1292	91,0
хряки проверяемые	6996	7782	786	111,2
свиноматки основные	582346	564763	-17583	97,0
свиноматки проверяемые	565753	586461	20708	103,7
свинки ремонтные	1494318	1466579	-27739	98,1
хрячки ремонтные	318809	291427	-27382	91,4
поросята-сосуны	1879889	1865992	-13897	99,3
доращивание	3183784	3184717	933	100,0
молодняк на откорме	4073012	3992872	-80140	98,0
взрослый откорм	26408	29550	3142	111,9
Расход корма итого, кг:	20428466,0	19579356,1	-849109,9	95,8
хряки основные, кг.	43266,0	34521,1	-8744,9	79,8
хряки проверяемые, кг.	20987,7	20530,3	-457,4	97,8
свиноматки основные, кг.	2032299,5	1988722,4	-43577,1	97,9
свиноматки проверяемые, кг.	1780626,1	1621676,3	-158949,8	91,1
свинки ремонтные, кг.	3592457,2	3582514,7	-9942,5	99,7
хрячки ремонтные, кг.	749711,7	729808,5	-19903,2	97,3
поросята-сосуны, кг.	57737,1	53714,3	-4022,8	93,0
доращивание, кг.	2834230,6	2871951,8	37721,2	101,3
молодняк на откорме, кг.	9240718,7	8593014,4	-647704,3	93,0
взрослый откорм, кг.	76431,5	82902,3	6470,8	108,5
С/сут. расход корма на 1 голову, кг.:	1,68	1,63	-0,05	97,0
свиноматки основные, кг.	3,49	3,52	0,0	100,9
свиноматки проверяемые, кг.	3,15	2,77	-0,4	87,9
свинки ремонтные, кг.	2,40	2,44	0,0	101,6
хрячки ремонтные, кг.	2,35	2,50	0,2	106,5
поросята-сосуны, кг.	0,03	0,03	0,0	93,7
доращивание, кг.	0,89	0,90	0,0	101,3
молодняк на откорме, кг.	2,27	2,15	-0,1	94,9
Конверсия в целом с учетом основного стада	3,467	3,523	0,06	101,6
Конверсия в целом б/з учета основного стада	3,115	3,159	0,04	101,4
свинки ремонтные	3,63	3,89	0,26	107,2
хрячки ремонтные	2,95	2,97	0,01	100,4
поросята-сосуны	0,14	0,12	-0,01	88,9
доращивание	1,88	2,03	0,15	107,9
молодняк на откорме	3,63	3,86	0,24	106,5

## Бюджет среднесуточного расхода кормов по объектам ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр»

Показатели производ- ства/объекты		Племенной завод №1	Племенной завод №2	Племенной завод №3	Племенной репродуктор №1	Племенной репродуктор №2	Племенной репродуктор Троснянского района №1
Среднесуточный расход кормов сосу- нов за 6 мес., кг.	план	0,025	0,025	0,025	0,025	0,025	0,025
	факт	0,014	0,012	0,018	0,048	0,048	0,021
	откл,+,-	-0,011	-0,013	-0,007	0,023	0,023	-0,004
Среднесуточный расход кормов на до- ращивании за 6 мес., кг.	план	0,898	0,898	0,898	0,911	0,709	0,983
	факт	0,928	0,953	0,968	0,768		1,044
	откл,+,-	0,030	0,054	0,070	-0,143		0,061
Среднесуточный расход кормов мо- лодняка на откорме за 6 мес., кг	план				2,233	2,455	2,488
	факт				2,122	2,479	2,252
	откл,+,-				-0,111	0,024	-0,236
Среднесуточный расход кормов рем. свинок за 6 мес., кг	план	2,395	2,396	2,427	2,700	2,700	2,379
	факт	2,481	2,487	2,486	2,534	2,243	2,295
	откл,+,-	0,086	0,091	0,059	-0,166	-0,457	-0,084
Среднесуточный расход кормов рем. хрячков за 6 мес., кг	план	2,396	2,414	2,360	2,800	2,800	0,539
	факт	2,457	2,504	2,538	2,618	2,228	2,343
	откл,+,-	0,060	0,090	0,178	-0,182	-0,572	1,805
Среднесуточный расход кормов без учета основного ста- да, всего за 6 мес., кг	план	1,493	1,499	1,547	1,871	1,711	1,528
	факт	1,527	1,518	1,574	1,732	1,669	1,556
	откл,+,-	0,034	0,019	0,027	-0,139	-0,041	0,028

\* Светлосерый цвет – положительные показатели (+), Темносерый цвет – отрицательные показатели (-).

## Сводный бюджет расхода спецодежды ООО «Знаменский селекционно-гибридный центр» по Племенному заводу №1

№ п/п	Наименование	Цена за ед. руб.	январь		февраль		март		апрель		май		июнь		июль		Август		сентябрь		октябрь		ноябрь		декабрь		Итого за год:			
			Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.	Кол-во	Сумма руб.		
1	Аптечка, шт.	250	1	250		0	1	250	1	250	1	250		0	2	500		0	2	500		0	1	250		0	9	2250		
2	Белье нательное, ком.	360	5	1800	10	3600	11	3960	4	1440	10	3600	9	3240	7	2520	14	5040	11	3960	4	1440	10	3600	9	3240	104	37440		
3	Беруши, шт.	15		0		0	10	150		0	10	150		0	10	150		0	10	150		0	10	150		0	50	750		
4	Ботинки кожаные, пар.	700	5	3500	4	2800	2	1400	2	1400	3	2100	1	700	1	700	5	3500	5	3500	1	700	2	1400	3	2100	34	23800		
5	Валенки, пар.	350		0		0		0		0		0		0		0		0	2	700		0		0		0	2	700		
6	Кепка, шт.	150		0		0	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	2	300	20	3000		
7	Костюм х/б, шт.	800	5	4000		0	7	5600	3	2400	6	4800	4	3200	4	3200	8	6400		0	3	2400	5	4000		0	45	36000		
8	Куртка утепленная, шт.	1000		0		0		0		0		0		0		0		0	2	2000		0		0		0	2	2000		
9	Носки х/б, пар.	30	10	300	13	390	36	1080	35	1050	36	1080	38	1140	32	960	34	1020	43	1290	31	930	34	1020	41	1230	383	11490		
10	Перчатки резиновые, пар.	15	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	5	75	60	900
11	Перчатки х/б, пар.	15	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	10	150	120	1800		
12	Полотенце махровое, шт	200		0	2	400	2	400	2	400	3	600		0	1	200	4	800	3	600	1	200	2	400	2	400	22	4400		
13	Противогаз, шт.	2500		0		0		0	1	2500		0		0	1	2500		0		0		0		0		0	2	5000		
14	Респиратор, шт.	200		0		0	10	2000		0	10	2000		0	10	2000		0	10	2000		0	10	2000		0	50	10000		
15	Сапоги кирзовые, пар.	500		0		0		0		0		0		0		0	1	500		0		0		0		0	1	500		
16	Сапоги резиновые, пар.	400		0	2	800	3	1200	2	800	3	1200		0	1	400	1	400	3	1200	2	800	2	800	2	800	21	8400		
17	Фартук, шт.	250		0		0	1	250	1	250		0		0		0		0		0		0		0		0	2	500		
18	Халат х/б белый, шт.	250		0	2	500	1	250	1	250		0		0		0		0	1	250	1	250		0		0	6	1500		
19	Чепчик медицинский белый, шт.	50		0		0	1	50	1	50		0		0		0		0	1	50	1	50		0		0	4	200		
20	Респиратор лепесток, шт.	15	20	300		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0	20	300		
21	Косынка Х/Б, шт.	50		0	5	250		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0	5	250		
	<b>Итого по спецодежде, руб.:</b>			<b>10375</b>		<b>8965</b>		<b>17115</b>		<b>11315</b>		<b>16305</b>		<b>8805</b>		<b>13655</b>		<b>18185</b>		<b>16725</b>		<b>7295</b>		<b>14145</b>		<b>8295</b>		<b>151180</b>		









	Поверка скотских весов	20,000				20,000								
	Закупка аппаратов Керхер	110,000		55,000						55,000				
	Ремонт вентиляционного оборудования	18,000	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
	Репродуктор 1600 ПР №4, д.Топкое, Орловский р-н	67,000	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	28,500
	Поверка скотских весов	25,000												25,000
	ТО холодильного оборудования	24,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	Ремонт холодильного оборудования	18,000	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
	Репродуктор 4800 ПР №3 - с.п.Журовецкое, Покровский р-н	67,000	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	28,500
	Поверка скотских весов	25,000												25,000
	ТО холодильного оборудования	24,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	Ремонт холодильного оборудования	18,000	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
13.	Цех по убою свиней (н.п. Галактионовский)	1 076,000	83,000	93,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	83,000	153,000
	Ремонт аппаратов Кёрхер	96,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000	8,000
	Ремонт бытовой техники	10,000		10,000										
	Поверка скотских весов	70,000												70,000
	ТО холодильного оборудования	300,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
	Ремонт холодильного оборудования	300,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
	Ремонт вентиляционного оборудования	300,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
14.	Комбикормовый цех	40,000	8,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000	0,000	0,000	8,000
	Ремонт аппаратов Кёрхер	40,000	8,000		8,000			8,000			8,000			8,000
15.	Техническая служба	120,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
	Закупка материалов для тех. службы	120,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
	ИТОГО:	4 519,000	251,500	366,500	597,000	349,000	388,000	404,000	384,000	349,000	481,000	344,000	258,000	347,000