

М.В.СУХОВАРОВА, Е.М.БАРАНОВА  
Государственное учреждение высшего профессионального образования  
«БЕЛОРУССКО-РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Могилев, Беларусь

Любая коммерческая организация (предприятие), ведущая производственную или иную коммерческую деятельность, должна обладать определенным реальным, т.е. функционирующим имуществом или активным капиталом в виде основного и оборотного капитала. В экономической литературе не прослеживается очевидная грань между понятиями «оборотные средства» и «оборотный капитал» и не наблюдается единообразия в терминологии.

По мнению Н.В. Колчиной, понятие оборотный капитал тождественно оборотным средствам и представляет собой одну из составных частей имущества хозяйствующего субъекта, необходимую для нормального осуществления и расширения его деятельности. Оборотный капитал – это средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. В обеспечении непрерывности и ритмичности процесса производства и обращения заключается основное назначение оборотных средств предприятия.

По мнению В.П. Грузинова, понятие «оборотные средства» в практике стран с рыночной экономикой отождествляют с понятием «оборотный капитал». Иначе говоря, оборотные средства (или оборотный капитал) – это совокупность денежных средств, авансируемых для создания оборотных производственных фондов, фондов обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств, по А.И. Ильину. Оборотные средства выступают, прежде всего, как стоимостная категория: на практике они не являются материальными ценностями, ибо из них нельзя производить готовую продукцию. Являясь стоимостью в денежной форме (в сущности, здесь имеется ввиду оборотный капитал), оборотные средства уже в процессе кругооборота принимают форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции.

Кабушко А.М. понятие оборотных средств определяет как совокупность оборотных производственных фондов и фондов обращения в денежном выражении, постоянно находящихся в движении и предназначенных для обеспечения бесперебойного процесса производства продукции и ее реализации. По своей сущности оборотные средства – это денежное обеспечение, необходимое для приобретения предметов труда, оплаты топлива, электроэнергии и другого сырья, необходимых для производства товаров,

оказания услуг и их реализации. Суша Г.З. определяет оборотный капитал (оборотные активы) как часть имущества предприятия с циклом оборота менее года и в зависимости от участия в процессе производства и реализации продукции подразделяет на четыре части: материальные производственные запасы или оборотные фонды, материальные запасы и денежные средства в процессе реализации или фонды обращения, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства. Оборотными средствами автор называет только первые две позиции – оборотные фонды и фонды обращения. Иначе говоря, понятие оборотного капитала шире понятия оборотных средств.

Из энциклопедического источника оборотный капитал (англ. working capital) – разница между текущими активами и текущими (краткосрочными) обязательствами предприятия, организации. К текущим обязательствам предприятия относят кредиторскую задолженность, авансы полученные и пр. Величина оборотного капитала отражает сумму средств, принадлежащих предприятию в его текущих активах, и является важной характеристикой финансовой устойчивости. Оборотный капитал формируется из запасов сырья и материалов, незавершенного производства, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, готовой продукции и дебиторской задолженности, общая стоимость которых определяет величину денежных средств, необходимых для их покрытия.

Логичным представляется при рассмотрении оборотных средств и оборотного капитала учитывать способ их отражения в бухгалтерском балансе. В этом случае оборотные средства – это актив баланса, раскрывающий предметный состав имущества предприятия, т.е. его оборотные активы: материальные оборотные средства, дебиторскую задолженность, денежные средства, а оборотный капитал – пассив баланса, показывающий, какая величина средств (капитала) вложена. Оборотный капитал – это величина финансовых источников, необходимых для формирования оборотных активов предприятия.

Систематизируя точки зрения различных авторов, делаем вывод: для начала хозяйственной деятельности предприятия, организации необходим начальный капитал (основной и оборотный). Оборотный капитал – это капитал, авансируемый в процесс производства (запасы, сырье, материалы, топливо, денежные средства и т.д.). Затем он разрастается в незавершенное производство, готовую продукцию, товары отгруженные и т.д., и называется оборотными средствами. То есть оборотный капитал – это составная часть оборотных средств. Иначе говоря, оборотный капитал – это авансируемая в денежной форме стоимость, принимающая в процессе планового кругооборота средств форму оборотных фондов и фондов обращения, необходимая для поддержания непрерывности процесса производства и возвращающаяся в исходную форму после его завершения.