ОЦЕНКА И МОНИТОРИНГ ОСНОВНОГО И ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА НА ОСНОВЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Назарова Н.Ю.

АНО ВО «Белгородский университет кооперации, экономики и права» (308023, г.Белгород, ул. Садовая 116 а)

Статья посвящена экономической характеристике капитала, его видам, методике их определения, взаимосвязи и кругообороту. В связи с тем, что в настоящее время в экономической литературе приводятся различные формулировки и понятия о капитале в целом, основном и оборотном фондах, основном и оборотном средствах, авторы сделали попытку дать свое понятие этих категорий, исходя из наработанных классиками и ведущими экономистами своего времени, с учетом последних достижений в экономической науке, в экономике страны, а также существующим ведением в стране бухгалтерского учета и отчетности. Наряду с характеристикой экономической сущности каждого вида капитала, в статье показывается, как осуществляется кругооборот средств, инвестированных в основной и оборотный капитал, а также хозяйственных средств в целом, т. е. капитала.

Ключевые слова: капитал, основные и оборотные фонды, основной и оборотный капиталы, основные и оборотные средства, образование и распределение финансовых ресурсов, кругооборот капитала

ASSESSMENT AND MONITORING OF THE FIXED AND WORKING CAPITAL ON THE BASIS OF ACCOUNTING (FINANCIAL) REPORTS

Nazarova N. Yu.

ANO IN «Belgorod University of cooperation Economics and law» (308023, Belgorod, Sadovaya St., 116 a)

Article is devoted to the economic characteristic of the capital, its types, technique of their definition, interrelation and circulation. Due to the fact that now various formulations and concepts of the capital as a whole, the main and operating funds, the main and current assets are given in economic literature, authors made attempt to give the concept of these categories, proceeding from acquired by classics and leading economists of the time, taking into account the last achievements in economic science, in national economy, and also existing maintaining in the accounting and reporting country. Along with the characteristic of economic essence of each type of the capital, in article it is shown how the circulation of assets invested in the fixed and working capital is carried out, and also economic means as a whole, i.e. the capital.

Key words: capital, fixed and revolving funds, main and reverse capitals, fixed and current assets, education and distribution of financial resources, capital circulation.

Капитал - одна из наиболее используемых в финансовом менеджменте экономических категорий. Он является базой создания и развития предприятия и в процессе функционирования обеспечивает интересы собственников, персонала и общества в целом. Всякая организация, ведущая производственную или иную коммерческую деятельность,

должна обладать определенным капиталом, представляющим собой совокупность материальных и денежных средств, финансовых вложений и затрат, необходимых для осуществления его хозяйственной деятельности.

По финансовому менеджменту капитал можно рассматривать с двух точек зрения:

- как общую стоимость средств в денежной, материальной и нематериальной формах, инвестированных в формирование его активов, которые участвуют в процессе производства продукта (оказания услуг) и создают прибавочную стоимость, т. е. приносят доход и прибыль (актив баланса);
- как источник финансирования, т. е. мобилизованных финансовых ресурсов для получения прибыли (пассив баланса).

Таким образом, капитал - это вложения в активы организации, используемые для производства и реализации товаров или оказания услуг с целью получения прибыли. В общем, под капиталом можно подразумевать инвестированные ресурсы в коммерческую деятельность.

Капитал - это инвестированные денежные и материальные ресурсы в коммерческую деятельность с целью получения определенной выгоды в виде доходов и прибыли [6].

Инвестированные средства, как таковые, сами не могут функционировать и приносить доход инвестору. Для этого они в качестве основного и оборотного капитала, приобретая форму основных фондов и оборотных фондов, вкладываются в активы предприятия: основные средства, нематериальные активы и оборотные средства. При этом, не следует смешивать понятия «основные фонды» с «основными средствами», «оборотные фонды» с «оборотными средствами». Основные фонды состоят из основных средств и нематериальных активов, а оборотные фонды подразделяются на производственные оборотные фонды и фонды обращения и учитываются по статьям оборотных средств.

Основной капитал предприятия - это часть инвестированного (авансированного) в коммерческую деятельность капитала, который полностью и многократно принимает участие в производственном процессе, переносит свою стоимость на новый продукт (или услугу) по частям, в течение ряда периодов.

Основной капитал предприятия - средства, инвестированные в основные фонды, долгосрочные финансовые вложения и материальные ценности. Это денежные и материальные ценности, вложенные (инвестированные) на постройку зданий, сооружений, на покупку машин, оборудования, инструментов, инвестированные в капиталы дочерних и ассоциированных предприятий, путем прямых и долевых вложений, приобретением акций и облигаций, т. е. вложенные в основные средства и нематериальные активы предприятий.

Основной капитал состоит из основных фондов и долгосрочных финансовых вложений и доходных материальных ценностей. В бухгалтерском учете и отчетности нет статей и разделов «основной капитал» и «основные фонды», они учитываются как основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения и доходные материальные ценности. Сумму основного капитала и основных фондов, при необходимости, можно определить расчетным путем из данных, приведенных в бухгалтерском балансе.

Основные средства - это материальные активы, которые участвуют в производственном процессе или в процессе оказания услуг, сохраняя при этом свою натуральную форму сроком более одного года или производственного цикла. По мере износа стоимость основных средств уменьшается и переносится на себестоимость с помощью амортизации.

Оборотный капитал предприятий - это инвестированные средства в оборотные фонды, которые участвуют в процессе производства один производственный цикл или используются в течение одного года. Оборотные фонды, в свою очередь, подразделяются на производственные оборотные фонды и фонды обращения. В бухгалтерском учете и отчетности производственные оборотные фонды и фонды обращения учитываются как оборотные средства предприятий. Оборотные фонды можно определить расчетным путем, а оборотные средства показываются в бухгалтерском балансе, как итог раздела «Оборотные активы».

При экономическом исследовании состояния, размещения и эффективности использования капитала необходимо владеть категориями, образующими капитал предприятия, методикой определения показателей их характеризующих, а также уметь их использовать при мониторинге и анализе. Это даст возможность осуществлять правильные заключения о состоянии, обеспеченности, распределении и эффективном использовании капитала, в целом, и по их видам, а также разработать конкретные рекомендации по улучшению и эффективному использованию средств, инвестированных в хозяйственную деятельность [3].

В коммерческих структурах сумма капитала -это сумма средств, функционирующих в хозяйственной деятельности, и его можно определить как итог бухгалтерского баланса. По итогу бухгалтерского баланса определяется общая сумма капитала, т. е. средств, вложенных в коммерческую деятельность данного предприятия, на начало и конец отчетного и прошлого периодов [4].

Итог актива бухгалтерского баланса - это сумма средств, капитализированная в статьях актива, т. е. средств, инвестированных в средства, непосредственно участвующих в хозяйственной деятельности по производству и реализации продукции или оказании услуг. Итог пассива - это финансовые ресурсы, которые мобилизованы для образования активов предприятия.

Источниками образования капитала предприятия служат собственные и заемные (привлеченные) средства, т. е. инвестиции, вложенные собственниками предприятия и временно привлеченные в виде займов и кредитов средства. В связи с этим, общий капитал предприятия по их источникам образования подразделяется на собственный капитал и привлеченный капитал, которые, в свою очередь, имеют свои источники образования

Капитал (инвестиции в хозяйственные средства предприятия)

Собственный капитал

Привлеченный (заемный) капитал

Уставный (акционерный, складочный) капитал

Добавочный капитал (включая переоценки)

Резервный капитал

Нераспределенная

прибыль

Долгосрочные займы и кредиты

Резервы под условные обязательства

Прочие обязательства

Отложенные налоговые обязательства

Долгосрочные Краткосрочные

обязательства обязательства

Краткосрочные займы и кредиты

Кредиторская

задолженность

Доходы будущих периодов

Резервы предстоящих расходов

Прочие обязательства

Собственный капитал представляет собой совокупность финансовых ресурсов компании, сформированных за счет средств учредителей (участников) и финансовых результатов собственной хозяйственной деятельности. Это общая сумма средств, принадлежащая данному предприятию на правах собственности и которая используется для формирования определенных видов активов предприятия.

Собственный капитал предприятия состоит из следующих источников: уставного или складочного капитала, добавочного капитала, резервного капитала, нераспределенной прибыли и взносов, и пожертвований физических и юридических лиц.

В акционерных обществах собственный капитал образуется в первую очередь за счет выпуска и реализации акций. Владельцы акций являются собственниками акционерных компаний. Собственный капитал в акционерных обществах принято называть «акционерным капиталом».

В коммерческих организациях, образованных в виде хозяйственных товариществ, собственный капитал образуется в виде «складочного капитала».

Частное предпринимательство, где хозяйственной деятельностью занимаются независимые физические лица или фирмы, образует собственный капитал, за счет личных вложения физических лиц.

К собственному капиталу относится весь раздел бухгалтерского баланса «Капитал и резервы»:

- Уставный капитал.
- Добавочный капитал.
- Резервный капитал.
- Целевые финансирования и поступления.
- Нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года.

Подробная характеристика и порядок их образования и использования изложены нами в статье «Роль и значение бухгалтерского баланса для управления финансами коммерческих предприятий» [5].

Собственный капитал является источником формирования внеоборотных активов: нематериальных активов, основных средств, доходных финансовых и материальных вложений

Заемный капитал характеризует привлекаемые для инвестирования активов предприятия на возвратной основе денежные средства или другие имущественные ценности.

Заемный (привлеченный) капитал - это капитал, который привлекается предприятием со стороны в виде кредитов, финансовой помощи, сумм, полученных под залог и других внешних источников на конкретный срок, на определенных условиях под какие-либо гарантии.

В состав заемного капитала, кроме взятых у банка кредитов, входят также капитал, привлеченный выпуском ценных бумаг (кроме акций), и арендованные предприятием машины, оборудование, здания.

Привлеченный капитал формируется как долгосрочные и краткосрочные обязательства. В бухгалтерском балансе они показываются в пассиве как самостоятельные разделы - «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства».

В международной практике к долгосрочным обязательствам относятся: облигации к оплате, долгосрочные векселя к оплате, закладные к оплате, пенсионные обязательства, лизинговые обязательства. Долгосрочные обязательства, как правило, являются источником инвестирования долгосрочных активов: основных и нематериальных активов, долгосрочных финансовых вложений. Они используются в активах предприятий более чем один год и их, в одно время, принято было называть «приравненными к собственным средствам».

Краткосрочные (текущие) обязательства -это обязательства, которые должны быть исполнены, т. е. возвращены в течение одного года. Краткосрочные кредиты и займы служат источником покрытия оборотных активов.

К краткосрочным обязательствам относятся:

- Заемные средства.
- Кредиторская задолженность.
- Доходы будущих периодов.
- Оценочные обязательства.
- Прочие обязательства [5].

Основные фонды в бухгалтерском учете и отчетности, как было отмечено выше, не показываются отдельными статьями и разделами. Они находят отражение в статьях и разделе бухгалтерской отчетности как основные средства и нематериальные активы. Согласно последним измене ни-ям в бухгалтерском балансе, из нематериальных активов выделена специальная статья «Результаты исследований и разработок, с целью оценки инновационной деятельности предприятия [2].

Основные фонды - это активы предприятия, используемые неоднократно или постоянно в течение длительного периода времени, но не менее одного года, для производства товаров или оказания услуг. В основные фонды входят средства, вложенные в основные средства, нематериальные активы, незавершенные капитальные вложения. В бухгалтерском учете основные фонды учитываются как основные средства и нематериальные активы.

Долгосрочные инвестиции - это долгосрочные финансовые вложения и доходные материальные ценности, предназначенные для передачи другим дочерним и ассоциированным предприятиям в качестве лизинга или участия в их капитале.

Основные средства - денежная оценка материальных активов, имеющих длительный срок службы: товарно-материальные ценности, которые в течение длительного периода времени сохраняют свою вещественно - натуральную форму, изнашиваются постепенно и переносят свою стоимость на готовую продукцию или услуги по частям.

Нематериальные активы - это интеллектуальная собственность, средства направленные на инновационную деятельность (приобретение патентов на изобретения, промышленные образцы, селекционные достижения и т. п.), модернизацию, улучшение организации производства, повышение репутации организации, приобретение товарных знаков и т. п.

К нематериальным активам относятся:

- исключительные права на объекты интеллектуальной собственности (изобретения, промышленные образцы, полезные модели, компьютерные программы, базы данных, товарные знаки и т. п.);
- организационные расходы (затраты, которые связаны с образованием юридического лица и признаны вкладом учредителей в уставный капитал);
- деловая репутация организации.

К нематериальным активам также относятся «результаты исследований и разработок», т. е. расходы на завершенные научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР), которые в бухгалтерском балансе показываются самостоятельной статьей - «Результаты исследований и разработок» (код 1120).

«Финансовые вложения» - это долгосрочные (на срок более года) инвестиции организации в доходные активы (ценные бумаги) других организаций, уставные капиталы других организаций, созданных на территории Российской Федерации или за ее пределами, государственные ценные бумаги (облигации и другие долговые обязательства), а также предоставленные организацией другим организациям займы.

К финансовым вложениям относятся:

- приобретенные ценные бумаги;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования;
- депозитные вклады и др.

Доходные вложения в материальные ценности - это имущество, которое фирма собирается использовать для сдачи в аренду, лизинг или прокат. В бухгалтерском балансе показывается остаточная сумма доходных вложений в материальные ценности на начало и

конец отчетного периода, а в форме «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках» дается их расшифровка в виде имущества для передачи в лизинг и предоставленного по договору проката.

Состояние основного капитала характеризует уровень технической оснащенности предприятия, уровень инвестиций и инвестиционной деятельности. Анализ состава и движения основных фондов, а также эффективности их использования характеризует уровень технического развития организации.

Для того чтобы вернуть денежные средства, вложенные (инвестированные) в основные средства, они, в отличие от оборотных средств, должны пройти несколько производственных циклов, т. е. их кругооборот носит длительный период.

В связи с тем, что основные средства находятся в эксплуатации длительный период, их стоимость постепенно переносится на стоимость производимой продукции (оказание услуг) в виде амортизационных отчислений. Сумма амортизационных отчислений, как известно, зависит от первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и срока их эксплуатации. Но при этом необходимо также иметь ввиду, что основные средства, участвуя в процессе производства, наряду с оборотными активами, создают прибавочную стоимость, частью которой является прибыль предприятия [2; 5].

Таким образом, сумма амортизации, т. е. часть стоимости основных средств включается в себестоимость продукции. Так как амортизационные отчисления относятся к группе постоянных статей расходов, они после выпуска и реализации продукции возвращаются предприятию в виде маржинальной прибыли. Маржинальная прибыль включает также прибыль предприятия, которая образуется в процессе хозяйственной деятельности при эксплуатации всего капитала, т. е. активов предприятия (основных и оборотных средств).

Для расширенного воспроизводства необходимо, наряду с этими средствами, увеличивать капитал путем капитализации прибыли и дополнительных инвестиций. Однако, во многих предприятиях Российской Федерации сумма амортизационных отчислений растворяется в общей массе доходов предприятия и через оборотные средства используется на повышение оплаты труда управленческому персоналу, содержание офисов и на другие производственные и непроизводственные расходы.

Все это является одной из причин плохого состояния основных средств на предприятиях, которое выражается в высоком уровне морального и физического их износа. Основные средства, как и оборотные, должны восстанавливаться за счет доходов предприятия, основной частью которых является перенесенные в стоимость продукции затраты овеществленного и живого труда в виде амортизационных отчислений,

материально-производственных затрат, оплаты труда и др. Кроме того, наряду с этим, каждое предприятие должно иметь достаточные средства для уплаты в бюджет налогов, отчислений в внебюджетные фонды и получить прибыль.

Источниками увеличения основных средств могут быть: средства, поступившие в виде инвестиций, ссуд и кредитов, финансирования из различных источников, капитализированной части прибыли предприятия. Однако, следует отметить, что доход предприятия не может быть источником финансирования реальных и финансовых инвестиций. Доход предприятия является источником возврата производственных расходов, включающих в себя расходы сырья, материалов, оплату труда, налогов и других расходов, а также полученной прибыли. Капитализированная часть прибыли является источником расширенного воспроизводства путем финансирования прибыли на пополнение основных средств, нематериальных активов, капитальных вложений и оборотных средств.

Второй цикл кругооборота основных средств, т. е. второй год эксплуатации производственного оборудования, начинается с остаточной их стоимости. В нашем примере балансовая их стоимость составит 400,0 тыс. руб. (500,0 - 100,0).

При этом ежегодные амортизационные отчисления останутся в том же размере (100,0 тыс. руб.), а участие в создании прибыли будет определяться с остаточной стоимости основных средств, которая из года в год сокращается до полного износа (по установленному сроку эксплуатации).

На основании этих данных можно определить правильность установления срока эксплуатации основных средств по их видам, т. е. возможность возмещения произведенных затрат по приобретению основных средств за счет начисленной амортизации и полученной прибыли за этот установленный срок службы.

Следует также отметить, что в международной практике принято при определении срока эксплуатации и амортизационных отчислений, сумму амортизируемой стоимости исчислять за минусом остаточной стоимости после окончания срока эксплуатации. При этом срок эксплуатации основных средств и остаточную стоимость после окончания срока их эксплуатации определяет руководство предприятия на основе заключения комиссии по приемке этих основных средств [2].

На предприятиях Российской Федерации, согласно установленного положения по бухгалтерскому учету, в особенности налоговому учету, амортизируемая стоимость приравнивается к первоначальной стоимости. Норма амортизации, а значит и срок эксплуатации, устанавливается согласно утвержденного норматива. При этом

предполагается, что в конце эксплуатации основных средств происходит полный износ и нулевая остаточная стоимость.

Любые виды основных средств в конце их эксплуатации имеют остатки средств в виде оборудования, запасных частей и т. п., которые можно реализовать, использовать в производственных и иных целях. Согласно установленного положения их следует оприходовать. На стоимость этих остаточных средств в течение нескольких лет (срока эксплуатации основных средств) начислялась амортизация, которая включалась в себестоимость продукции и, по степени реализации готовой продукции, возвращалась предприятию в виде доходов. Все это приводит к двойному учету доходов от одного и того же вида продукции. Кроме того, как показывает практика, в большинстве случаев это приводит к бесхозяйственному отношению к списанным основным средствам, а в некоторых случаях и к злоупотреблениям.

В условиях рыночной экономики такое определение суммы амортизационных отчислений приводит к завышению себестоимости продукции, снижению показателей прибыли и рентабельности.

Следует также отметить, что установленные нормативы длительного срока эксплуатации основных средств, отсюда и периода окупаемости, не способствуют производить своевременное обновление основных средств с учетом научно-технического прогресса. В международной практике принято, что активная часть основных средств, как правило, обновляется в течение 5 лет.

Для того чтобы российские предприятия были также конкурентоспособными по выпускаемой и реализуемой продукции, необходимо предусмотреть в стратегических планах развития производства предприятий обновление основной части активных основных средств, в пределах 5-ти летнего срока. Соответственно этому и следует определять сроки их окупаемости и начисления амортизации.

Все это должно, наряду с другими факторами, положительно отразиться на качестве продукции, повышении производительности труда работников и производственного оборудования, а также на конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Оборотный капитал - это инвестированные средства в оборотные фонды, которые участвуют в процессе производства один производственный цикл или используются в течение одного года. В своем обороте оборотные фонды последовательно принимают денежную, производительную и товарную форму, что соответствует их делению на производственные оборотные фонды и фонды обращения.

Производственные оборотные фонды - это часть производственных фондов, которая участвует в производстве в виде предметов труда, целиком потребляется в каждом

производственном цикле, претерпевает изменения в своей натуральной форме, полностью переносит стоимость на готовое изделие, возмещается в натуре и стоимости после каждого производственного цикла.

Материальным носителем производственных фондов являются средства производства, которые подразделяются на предметы труда и орудия труда. Готовая продукция вместе с денежными средствами и средствами в расчетах образуют фонды обращения. Отличительной особенностью оборотных производственных фондов предприятия является то, что они:

- функционируют в сфере производства;
- однократно участвуют в процессе производства;
- изменяют свою натурально-вещественную форму в течение производственного процесса;
- полностью переносят свою стоимость на готовую продукцию в каждом производственном цикле.

Оборотные производственные фонды включают следующие элементы:

- производственные запасы;
- незавершенное производство;
- полуфабрикаты собственного изготовления;
- расходы будущих периодов.

Производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства относятся к материально-вещественным ценностям. К ним относятся запасы сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, топлива, тары, запасных частей для ремонта машин и оборудования, и другие аналогичные ценности.

Незавершенное производство - это предметы труда, вступившие в производственный процесс. Незавершенное производство состоит из продукции, незаконченной производством и подлежащей дальнейшей обработке: детали, узлы, В натуральном выражении незавершенное производство состоит из количества деталей, узлов, полуфабрикатов на рабочих местах и между ними.

Полуфабрикаты собственного изготовления -это предметы труда, которые полностью закончены в одном цехе и подлежат дальнейшей обработке в других цехах того же предприятия.

Расходы будущих периодов - это невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты, производимые в отчетный период, но подлежащие погашению в будущем. Например, затраты на подготовку и освоение новой продукции.

Фонды обращения - это средства, связанные с обслуживанием процесса обращения товаров. Отличительной особенностью фондов обращения является то, что они:

- функционируют в сфере обращения;
- не участвуют в образовании стоимости;
- являются носителями уже созданной стоимости.

К фондам обращения относятся:
- готовая продукция на складе;
- товары отгруженные;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства.

Производственные оборотные фонды и фонды обращения, выраженные в денежной оценке, образуют оборотные средства, которые в бухгалтерском учете и отчете учитываются по следующим статьям:
- запасы;
- налог на добавленную стоимость;
- дебиторская задолженность;
- краткосрочные финансовые вложения;
- денежные средства и эквиваленты;
- прочие оборотные средства.

Оборотные средства выступают, прежде всего, как стоимостная категория. Они в буквальном смысле не являются материальными ценностями, так как из них нельзя производить готовую продукцию. Являясь же стоимостью в денежной форме, оборотные средства уже в процессе кругооборота принимают форму производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции. В отличие от товарно-материальных ценностей оборотные средства не расходуются, не затрачиваются, не потребляются, а авансируются, возвращаясь после окончания одного кругооборота и вступая в следующий. Оборотные средства предприятий призваны обеспечивать непрерывное их движение на всех стадиях кругооборота с тем, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность использования оборотных средств.

Закончив один кругооборот, оборотные средства вступают в новый, тем самым осуществляется их непрерывный оборот. Именно постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения. Анализ кругооборота фондов предприятий показывает, что авансируемая стоимость не только последовательно принимает различные формы, но и постоянно в определенных размерах пребывает в этих формах. Иными словами, авансируемая стоимость на каждый данный

момент кругооборота различными частями одновременно находится в денежной, производительной, товарной формах.

Постоянное движение оборотных средств является основой бесперебойного процесса производства и обращения. Анализируя оборачиваемость оборотных средств, необходимо иметь в виду, что кругооборот осуществляют денежные средства, находящиеся в оборотных средствах. Оборачиваются не товарные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары в пути и дебиторская задолженность, а денежные средства, находящиеся в этих видах оборотных средств [5].

В связи с этим при анализе оборотных средств следует рассматривать оборачиваемость денежных средств, вложенных в оборотные средства.

Полный цикл оборачиваемости оборотных средств осуществляют денежные средства, направленные на приобретение товарно-материальных запасов.

Все виды оборотных средств - это промежуточные звенья оборота оборотных средств. Товарные запасы в виде сырья и материалов направляются в производственную деятельность, где в процессе производства через образование незавершенного производства создается готовая продукция, которая, в свою очередь, через стадии отгрузки товаров и дебиторской задолженности реализуется и происходит превращение в денежные средства. В сфере обращения цикл оборота денежных средств короче, чем в производственной деятельности: денежные средства - товары для реализации - денежные средства. В некоторых случаях, например, в оптовой торговле, товары проходят также и через такие стадии обращения, как товары отгруженные и дебиторская задолженность.

Денежные средства в краткосрочных финансовых вложениях вообще не проходят цикл обращения оборотных средств, потому что денежные средства находятся в депозитах или в краткосрочных вложениях. При необходимости предприятие может вернуть денежные средства для использования в производственных целях.

На основе вышеизложенного следует рассматривать оборачиваемость основных и оборотных средств как цикл оборачиваемости денежных средств, которые проходят все стадии обращения. Количество стадий обращения денежных средств, как было отмечено выше, зависит от отрасли деятельности предприятия.

Капитал в процессе хозяйственной деятельности осуществляет постоянный кругооборот, последовательно меняя денежную форму на материальную, принимая различные формы в виде продукции, товара и услуги и вновь превращается в денежные средства, готовый начать новый кругооборот.

По классическому определению, кругооборот капитала проходит три стадии:

Первая стадия. Кругооборот капитала предприятий начинается с авансирования стоимости в денежной форме на приобретение основных средств, нематериальных активов, оборотных средств (сырья, материалов, топлива и других средств производства) - это первая стадия кругооборота. В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Стоимость при этом не расходуется, а авансируется, так как после завершения кругооборота она возвращается. Завершением первой стадии прерывается товарное обращение, но не кругооборот.

Вторая стадия. Процесс производства - создание новой продукции с добавочной стоимостью, т. е. кругооборот совершается в процессе производства, где рабочая сила осуществляет производительное потребление средств производства, создавая новый продукт, несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость снова меняет свою форму -из производственной формы она переходит в товарную. Реальные инвестиции в собственное производство (приобретение основных средств, капитальные вложения, пополнение оборотных средств) - увеличение капитала Выплаты денежных средств (зарплата, налоги, внебюджетные фонды, проценты, дивиденды и т. п.) - выбытие из оборота.

Третья стадия кругооборота. Процесс реализации продукции заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На этой стадии оборотные средства вновь переходят из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарное обращение возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную. Разница между суммой денежных средств, затраченных на изготовление и реализацию продукции (работ, услуг) и полученных от реализации произведенной продукции (работ, услуг), составляет денежные накопления предприятия. Кругооборот фондов предприятий может совершаться только при наличии определенной авансированной стоимости, выраженной в денежной форме. Вступая в кругооборот, производственные фонды не покидают его, а последовательно меняют свои функциональные формы.

Литература

1. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных Средств» (ПБУ 23/2011): приказ Минфина России от 02.02.2011 № 11н.

2. Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации: постановление Правительства РФ от 25.02.2011 № 107.
3. Абдукаримов И. Т., Беспалов М. В. Анализ эффективности использования средств, инвестированных в основные фонды компаний // Финансы: планирование, управление, контроль. 2011. № 5
4. Абдукаримов И. Т., Тен Н. В. Кругооборот средств, инвестированных в основные средства предприятия. // Труды Вольного экономического общества России: сборник научн. стат. по актуальным проблемам экономики. М. 2006.
5. Абдукаримов И. Т. Методика чтения бухгалтерского баланса // Социально-экономические явления и процессы. Тамбов, 2012. № 12.
6. Абдукаримов И. Т. Роль и значение бухгалтерского баланса для управления финансами коммерческих предприятий // Социально-экономические явления и процессы. Тамбов, 2012. № 11.
7. Абдукаримов И. Т. Беспалов М.В. Финансовоэкономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие. М., 2012.
8. О бухгалтерском учете: федер. закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ. Принят Государственной Думой 22 нояб. 2011 г. Одобрен Советом Федерации 29 нояб. 2011 г. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».