

ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2020 Пайтаева Комета Тахировна

кандидат экономических наук, доцент кафедры «Учёт, анализ и аудит в цифровой экономике»,
Институт экономики и финансов
Чеченский государственный университет, Россия, Грозный
E-mail: kometa_1972@mail.ru

В статье рассматриваются основные направления формирования и использования оборотных активов предприятия. Дано определение оборотных активов как экономической категории. Охарактеризовано значение оборотных активов в деятельности экономического субъекта. Выделены стадии образования оборотного капитала. Представлены основные подходы, формирующие структуру источников оборотных средств.

Ключевые слова: функционирование хозяйственной деятельности предприятия, оборотные средства, оборотные фонды, фонды обращения, управление оборотными активами, направления формирования и использования оборотных активов.

Оборотные активы играют главную роль в финансовой деятельности предприятия, так как от их использования зависят финансовые результаты его деятельности, финансовое состояние, платёжеспособность, финансовая устойчивость, объём дебиторской и кредиторской задолженности

Основная часть всех активов предприятия сформирована оборотным капиталом. В этой связи эффективное управление оборотными активами выступает важнейшим элементом финансовой политики предприятия.

Во-первых, оборотные активы участвуют в формировании значительной части себестоимости продукции, так как непрерывно совершают кругооборот в процессе финансово-хозяйственной деятельности, изменяя при этом свою форму со стоимостной на товарную и на оборот. Во-вторых, оборотные активы являются своеобразным гарантом ликвидности предприятия, то есть способности осуществлять платежи по своим обязательствам.

Показателем высокой степени устойчивости предприятия является умение успешно функционировать в часто меняющейся внешней и внутренней среде, что требует наличия гибкой системы управления собственными финансами и возможностью привлечения заемных средств.

Оборотные средства предприятия характеризуются суммой оборотных фондов и фондов обращения. Оборотные средства отличаются тем, что их использование осуществляется предпри-

ятием либо в течение одного календарного года, либо в течение одного производственного цикла.

Основная цель анализа оборотных активов заключается в определении уровня обеспеченности предприятия ими, а также в установлении резервов повышения эффективности их использования.

Хозяйственная деятельность экономических субъектов во многом зависит от информационного обеспечения. В свою очередь, качество информации влияет на управленческие решения, позволяющие оптимизировать инвестиционную политику, более тщательно выбирать деловых партнеров, прогнозировать финансовое состояние и финансовые результаты хозяйственной деятельности.

Бухгалтерская отчетность играет ведущую роль в информационном обеспечении внутренних и внешних пользователей, служит основой для объективной оценки уровня финансовой независимости экономического субъекта, его платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния компании служит бухгалтерский баланс [1]. Сведения о состоянии оборотных средств, а также их элементов содержатся во II разделе бухгалтерского баланса «Оборотные активы». На основе бухгалтерского баланса формируется представление пользователей об имущественном и финансовом положении организаций. Именно на основании данных бухгалтерского баланса

рассчитывается величина чистых активов организации — показателя, отражающего стоимость оборотных и внеоборотных активов, обеспеченных собственными источниками средствами организации, т.е. имущества, свободного от долговых обязательств.

Для управления средствами, инвестируемыми в оборотный капитал, а также для определения эффективности этих инвестиций рассчитываются коэффициенты ликвидности. В них сопоставляются группы оборотных активов с краткосрочной задолженностью предприятий.

Сущность оборотного капитала состоит в обеспечении непрерывного процесса воспроизводства, состоящего из процесса производства и процесса обращения. Таким образом, оборотный капитал находится в постоянном кругообороте, переходя из сферы обращения в сферу производства и обратно.

Активы предприятия делятся на внеоборотные и оборотные. Отличие оборотных средств от внеоборотных можно легко установить при рассмотрении этапов производственно-сбытового цикла.

Оборотный капитал, в отличие от основного, переносит свою стоимость на создаваемый продукт в течение одного производственного цикла полностью и возмещается в денежной форме после каждого кругооборота. Сначала денежные средства направляются для приобретения сырья и материалов, которые затем поступают в переработку; далее выпускается готовая продукция, которая реализуется; затем от потребителей поступает оплата, которая используется для приобретения новых материалов. Поэтому у предприятия имеются практически всегда запасы денежных средств, сырья, материалов, дебиторская задолженность, незавершенное производство, готовая продукция. Эти виды активов относятся к оборотным, т.к. полностью расходуются в рамках одного производственно-сбытового цикла.

В общем объеме ресурсов, составляющих экономику хозяйствующего субъекта, оборотный капитал занимает второе место по величине после основного капитала, в связи с чем грамотное использование оборотного капитала является основным условием эффективности финансовой деятельности.

При этом оборотные активы имеют большое значение для финансовой деятельности предприятия, так как от эффективности их ис-

пользования зависят финансовые результаты, финансовое состояние, платёжеспособность, финансовая устойчивость, объём дебиторской и кредиторской задолженности. При рациональном использовании оборотных средств предприятие будет отличаться стабильностью финансового положения, высокой степенью финансовой устойчивости, платёжеспособности, ликвидности и не зависеть от внешних источников финансирования.

К оборотным относятся мобильные средства предприятия, способные обращаться в наличные деньги в течение одного производственного цикла или календарного года.

Оборотные средства представляют собой средства организации, авансируемые в создание оборотного капитала и капитала обращения, и обеспечивают бесперебойный цикл производственного процесса.

Соотношение различных показателей производственных фондов и фондов обращения с указанием удельного веса каждой позиции в общей величине оборотных средств характеризует состав оборотных средств.

Оборотные средства предприятия мобильны и изменчивы по своей сути. Это проявляется в том, что их величина и структура в ходе производственно-хозяйственной деятельности предприятия постоянно меняется.

Принято выделять следующие стадии образования оборотного капитала:

1. Капитал предприятия из денежной формы переходит в товарную, когда происходит вложение денежных средств в сырьё, материалы и другие предметы труда, необходимые для производства продукции.

2. Капитал меняет товарную форму на производительную, а затем снова становится товарной формой, т.е. происходит создание конкретного вида продукции, который объединяет в себе новую и потребленную стоимость.

3. Средства из товарной формы обращаются в денежную форму, происходит реализация готовой продукции.

4. Денежные средства за реализованные товары поступают на расчетный счет предприятия.

Платёжеспособность и ликвидность организации в совокупности отражают способность своевременных расчетов с поставщиками и покрытия кредиторской задолженности. Следовательно, наличие необходимого уровня ликвид-

ности является неким гарантом эффективной хозяйственной деятельности организации.

Ликвидность баланса характеризует степень покрытия обязательств активами предприятия. Говоря о ликвидности, подразумевается вопрос, хватает ли у предприятия оборотных средств, чтобы погасить его краткосрочные обязательства. Ликвидные средства включают легкорезализуемые оборотные ресурсы, наличные денежные средства, а также средства на счетах в банке.

В современных условиях функционирования, отличающихся реформированием принципов деятельности организаций и предприятий, возрастает значимость перехода их к созданию такой системы управления, которая будет опираться на аналитическое обоснование принимаемых решений с учетом оперативных и стратегических целей, соответствующих рыночным потребностям и определением путей их реализации [2].

Финансовое состояние предприятия характеризуется в том числе и соотношением основных и оборотных средств. При высокой доле оборотных активов наблюдается высокая степень ликвидности, имеется запас финансовой устойчивости, т.е. в случае кризиса предприятие может оперативно продать свои оборотные активы и погасить кредитные обязательства.

В процессе функционирования предприятия привлекают и используют различные источники образования оборотного капитала, поскольку от правильного выбора источников финансирования и их динамики зависят финансовые результаты предприятия.

Обычно выделяют три подхода к формированию структуры источников оборотных активов:

- консервативный, характеризующийся сокращением краткосрочных обязательств и увеличением чистого оборотного капитала;
- агрессивный, опирающийся на уменьшение чистого оборотного капитала и покрытие текущих активов текущими пассивами;
- умеренный, направленный на увеличение рыночной стоимости предприятия и отличающийся сочетанием риска и доходности.

Успешное функционирование предприятия возможно при условии обеспечения достоверной и объективной информацией о деятельности потенциальных партнеров, заинтересованных в результатах его деятельности.

Перед анализом использования оборотных активов стоят следующие задачи:

- оценка изменений в структуре оборотных активов;
- классификация оборотных активов по характерным признакам;
- определение ключевых источников формирования оборотных активов;
- расчет важнейших индикаторов эффективности использования оборотных активов;
- выявление объема оборотных активов, необходимого для обеспечения непрерывной финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта;
- установление соответствия величины материально-производственных запасов установленным нормативам для выявления в их составе излишних и ненужных;
- обеспечение сохранности оборотных активов, т.е. сведение к минимуму их потерь;
- использование оборотных активов по целевому назначению;
- определение резервов роста эффективности использования оборотных активов.

Аналитические процедуры помогают выявить важные характеристики и значимые аспекты деятельности хозяйствующего субъекта, на основе которых можно разработать планы производственной и рыночной активности [4].

Анализ использования оборотных активов дает возможность достичь следующих целей:

- оценить эффективность использования ресурсов в основной деятельности предприятия;
- определить ликвидность баланса и вероятность своевременного погашения краткосрочных обязательств;
- рассчитать результат использования собственных оборотных средств предприятия на протяжении финансового цикла.

Величина оборотных средств, находящихся в составе оборотных производственных фондов, зависит от вида экономической деятельности предприятия, технического оснащения производства, объема выпуска продукции, длительности производственного цикла, а сумма оборотных средств в составе фондов обращения зависит от внешней среды функционирования предприятия, условий реализации продукции (товаров, работ, услуг). Фонды обращения не участвуют в создании стоимости, а являются носителями созданной стоимости и обеспечивают денежными средствами процесс обращения.

Основными направлениями анализа формирования и использования оборотных активов

являются:

- определение ключевых факторов, оказывающих влияние на показатели оборачиваемости оборотных средств и продолжительность одного периода;
- расчет количественного влияния данных факторов;
- предупреждение и ликвидация недостатков в системе управления оборотными активами;
- определение влияния оборачиваемости

оборотных средств на финансовую деятельность предприятия;

- поиск путей улучшения использования оборотных средств предприятия.

Таким образом, оценка эффективности использования оборотных активов является важнейшим направлением анализа бухгалтерской отчетности, поскольку по данным такого анализа определяется платёжеспособность предприятия, его деловая активность и рейтинг в бизнес-среде.

Библиографический список

1. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. — М.: Юрайт, 2016. — 470 с.
2. Пайтаева К. Т. Сравнительный обзор методик анализа финансового состояния организации// Экономические науки. — № 181. — 2019. — С. 136–140.
3. Пайтаева К. Т., Сулаева М. А. Теоретико-методологические аспекты анализа финансовой отчетности предприятия// Актуальные вопросы современной экономики. — № 7. — 2020 г. — С. 217–219.