УДК 658.152

Е.Н. Домбровская

Классификация капитала предприятия

Проблема измерения величины и эффективности использования капитала на предприятии с общеметодологической точки зрения является одной из наиболее сложных и нерешенных в экономической науке Нет пока единого мнения по вопросу классификации на основной и оборотный капитал, определения слагаемых общей величины капитала, основного и оборотного капитала.

От правильной классификации капитала во многом зависит величина и обоснованность оценки его слагаемых, эффективность его использования и

Репозиторий ВГУ

принятие управленческих решений. Особенности функционирования средств и предметов труда в производстве, определяющие различия в возмещении их стоимости и в сроках возобновления натуральной формы, позволяют делить капитал на основной и оборотный.

Д. Рикардо в своей книге «Начала политической экономии» отмечал: «... в зависимости от того, быстро ли изнашивается капитал и часто ли требует воспроизведения или потребляется медленно, он причисляется или к оборотному или к основному капиталу» [1].

Представляется, что в основе классификации капитала на основной и оборотный должен лежать один критерий – способ перенесения своей стоимости на изготовляемый продукт.

Основной капитал оборачивается в течение длительного срока, так как он многократно участвует в процессе производства и переносит свою стоимость на производимый с его помощью продукт частями, по мере износа, возмещение которого осуществляется за счет амортизационных отчислений.

Исходя из оборачиваемости средств производства к основному капиталу нами предлагается относить:

1. Земельные участки и объекты природопользования.
2. Основные фонды основного вида деятельности по остаточной стоимости:
   2.1. Здания
   2.2. Сооружения
   2.3. Машины и оборудование
   2.4. Транспортные средства
   2.5. Производственный и хозяйственный инвентарь
   2.6. Рабочий скот
   2.7. Продуктивный скот
   2.8. Многолетние насаждения
   2.9. Другие виды основных средств.
3. Долгосрочные финансовые вложения.
4. Оборудование к установке.
5. Незавершенные капитальные вложения.
6. Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (МБП) по остаточной стоимости.
7. Нематериальные активы по остаточной стоимости:
   7.1. Права на объекты интеллектуальной (промышленной) собственности
   7.2.Права на пользование обособленными природными объектами
   7.3.Организационные расходы
   7.4.Деловая репутация организации
   7.5.Прочие.

Категория и показатель – оборотный капитал не нашли должного отражения в практике и теоретических исследованиях ученых-экономистов. В плановой и учебно-экономической работе показатель – оборотный капитал не используется. В специальной экономической литературе понятия «оборотный капитал» и «оборотные», «текущие активы» отождествляются. «Одной из мер ликвидности является оборотный капитал (текущие активы). Он используется для расчета нескольких показателей ликвидности» [2].

Отождествление оборотного капитала с оборотными фондами завышает его стоимость на величину денежных средств, расчетов и прочих активов. Более обоснованно определение оборотного капитала как «... часть производительного капитала, включает элементы постоянного капитала (сырье, материалы, топливо, незавершенное производство...). Одна часть материальных элементов постоянного капитала переносит свою стоимость на продукт, образуя его материальную субстанцию (сырье, материалы), другая переносит стоимость, но не образует эту субстанцию (топливо)» [3].

Репозиторий ВГУ

Исходя из последнего определения состава оборотного капитала в его слагаемые практически отнесены только производственные запасы оборотных средств. Такой подход вполне правомерный, так как остатки денежных средств и дебиторская задолженность не формируют капитал, а характеризуют расчеты по обороту производительного капитала. Такой точки зрения придерживаются и отдельные ученые Республики Беларусь [4].

От состава производственных запасов и будет зависеть величина оборотного капитала. В связи с этим возникает необходимость обеспечения единого подхода к формированию состава производственных запасов.

В соответствии со ст.21 Закона Республики Беларусь от 18.10.94 г. № 3321–XII «О бухгалтерском учете и отчетности» производственные запасы – это сырье, материалы и незавершенное производство. В соответствии с приказом Минфина Республики Беларусь от 20.01.2000 г. № 23 «О годовой бухгалтерской отчетности юридических лиц» в балансе предприятия в статью «Запасы» входят:

– сырье, материалы и другие аналогичные ценности;
– животные на выращивании и откорме;
– МБП;
– затраты в незавершенном производстве ;
– готовая продукция и товары для перепродажи;
– товары отгруженные;
– расходы будущих периодов;
– прочие запасы и затраты.

Недостатком такой классификации запасов является то, что в их составе не выделены производственные запасы и запасы в сфере обращения, что не позволяет выделить функционирующий оборотный капитал.

В странах с развитой рыночной экономикой производственные запасы выделяются самостоятельной статьей в составе оборотных средств. Так, в балансах Великобритании в состав материально-производственных запасов включены:

1) сырье и покупные полуфабрикаты;
2) незавершенное производство;
3) готовая продукция и товары для перепродажи.

В противоположность мировой практике в Республике Беларусь в состав производственных оборотных средств включены не только сырье, материалы, готовая продукция и незавершенное производство, но и такие статьи как «Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы», «Расходы будущих периодов», «Товары отгруженные». Включение статьи «Товары отгруженные» в состав оборотного капитала взаимоувязано с правом собственности на отгруженную продукцию. Исходя из экономического содержания этой статьи отгруженная продукция уже находится не в составе запасов, а в сфере обращения. Кроме того, согласно статьи 224 Гражданского кодекса Республики Беларусь право собственности у приобретателя вещи по договору возникает с момента ее передачи. Поэтому формирование этой статьи и обусловлено сменой собственника на отгруженную продукцию. Включение всей величины товаров отгруженных в состав оборотного капитала без учета того, что отгруженная продукция может предприятию и не принадлежать, завышает величину оборотного капитала предприятия. Исследование состава запасов швейных предприятий концерна «Беллегпром» в 1999 году показало, что товары отгруженные занимали значительный удельный вес в общей величине запасов. Так, на конец 1999г. на ОАО «Элема» на долю товаров отгруженных приходилось 21,78% всех запасов, на ОАО «Знамя индустриализации» – 32,74%, на НП «Веснянка» – 18,33%.

Не решен вопрос в теоретическом плане о включении статьи «Готовая продукция» в производственные запасы. Представляется, что и готовая про-

Репозиторий ВГУ

дукция и товары отгруженные являются следствием использования капитала предприятия, который и выступает одновременно как производственный, товарный и денежный. Но готовая продукция и товары отгруженные характеризуют величину основного и оборотного капитала только в части перенесения стоимости средств производства на изготовляемую продукцию в виде материальных затрат и амортизационных отчислений, включаемых в себестоимость реализуемой продукции. Капитал сменил свою форму с производительной на товарную. Поэтому суммирование основных производственных фондов, производственных запасов, готовой продукции и товаров отгруженных при определении величины капитала и его слагаемых неправомерно. В условиях сложившихся неплатежей произойдет завышение величины капитала. Как показало исследование, наибольший удельный вес в составе запасов предприятий занимает готовая продукция. Так, в 1999 г. удельный вес готовой продукции в общей величине запасов по концерну «Беллегпром» и по отдельным предприятиям составлял от 20,39% до 45,9%. Включение готовой продукции в состав оборотного капитала приведет в условиях роста нереализованной продукции по причине неплатежеспособности населения к завышению величины оборотного капитала и искажению показателей эффективности его использования. Требует своего решения и включение в состав оборотного капитала малоценных и быстроизнашивающихся предметов. Включаемые в производственные запасы такие малоценные и быстроизнашивающиеся предметы как приспособления, инструменты и производственный инвентарь по международной практике учета ни в производственные запасы, ни в текущие активы не включаются, а отражаются в отдельном разделе или в разделах «Основной капитал», «Недвижимость», «Здания и оборудование», куда включены здания, машины, оборудование, приспособления, инструменты и производственный инвентарь.

Поэтому более обоснованно было бы рассматривать вопрос включения малоценных и быстроизнашивающихся предметов в состав оборотного капитала с точки зрения рассмотрения материально-вещественного содержания производственных запасов, которые переносят свою стоимость на изготовляемую продукцию частями, а не в процессе одного производственного цикла. Вместе с тем материально-вещественную основу оборотного капитала составляют предметы труда. В натуральной форме и по стоимости они участвуют только в одном производственном цикле. Поэтому их называют оборотным капиталом. Сроки службы малоценных и быстроизнашивающихся предметов, включаемых в оборотный капитал в легкой промышленности и других отраслях, превышают 2 года. По этому признаку малоценные и быстроизнашивающиеся предметы к нему не относятся. Поэтому было бы обоснованным исключить эту статью из состава оборотного капитала и включить в состав основного капитала. Это будет соответствовать международной практике и обеспечит объективность в формировании величины основного и оборотного капитала.

В Республике Беларусь с 1 января 2000 года в форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу», утвержденной приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 20 января 2000 г № 23, имеется раздел «Амортизируемое имущество» с включением в него основных средств (раздел I), нематериальных активов (раздел II), малоценных и быстроизнашивающихся предметов (раздел III). Однако, в отличие от Российской Федерации, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы не включены в состав основных средств.

Порядок начисления износа по малоценным и быстроизнашивающимся предметам должен быть таким же как и по основным средствам с соответствующими сроками службы, т.е. ежемесячным по мере износа.

Репозиторий ВГУ

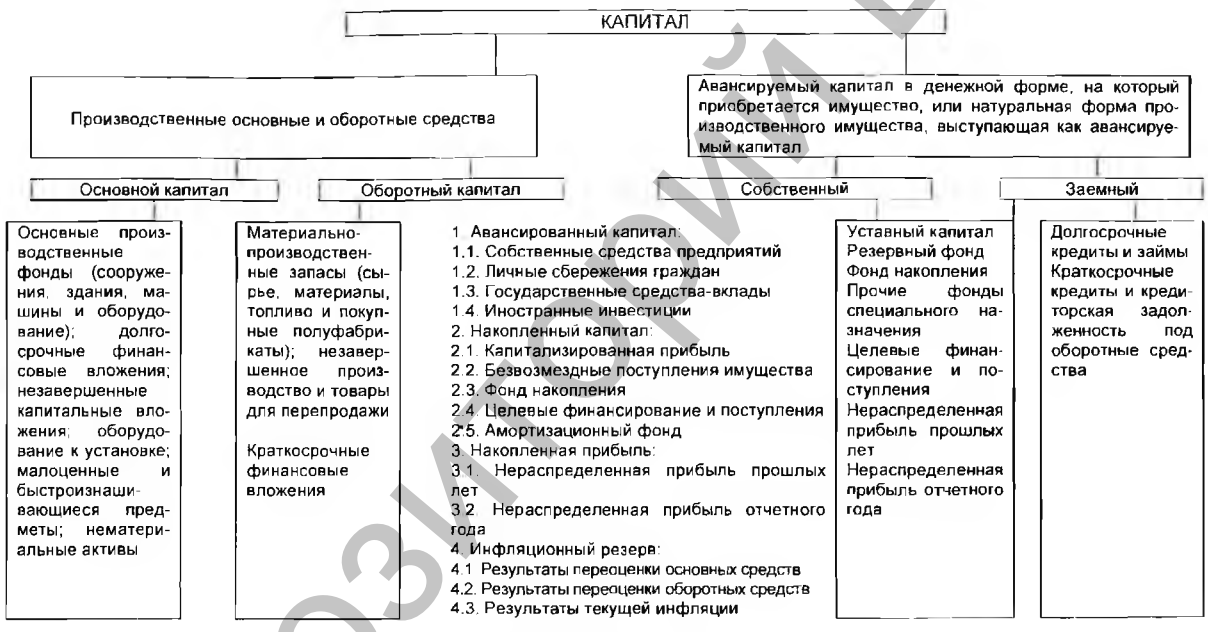

Рис. **Классификация капитала предприятия**

Репозиторий ВГУ

Что касается вопроса отнесения малоценных и дорогостоящих предметов к средствам труда, то в настоящее время отсутствует какой-либо критерий для этого деления. Последний устанавливается указаниями Министерства финансов Республики Беларусь и Министерством экономики Республики Беларусь. В последние годы принимался ряд изменений стоимости средств труда, в соответствии с которой последние относятся к малоценным и быстроизнашивающимся предметам. Критерием отнесения средств труда к малоценным и быстроизнашивающимся предметам служила их стоимость до 10 и до 100 минимальных зарплат, и стоимость до 6 млн. руб. и т.д. В основной своей массе малоценные и быстроизнашивающиеся предметы относятся не к предметам труда, а к средствам труда. Поэтому в большинстве своем они и должны относиться к основным средствам. Отнесение малоценных и быстроизнашивающихся предметов к оборотному капиталу неправомерно. Во-первых, они необоснованно завышают величину оборотного капитала. Во-вторых, не переносят свою стоимость на изготавливаемый продукт в течение одного производственного цикла. В-третьих, искажают текущую платежеспособность предприятия, исчисляемую по балансу, отношением оборотных средств к краткосрочным обязательствам.

На основе изложенного нами предлагается выделить в составе оборотного капитала производственные запасы и краткосрочные финансовые вложения. При этом в состав производственных запасов включить следующие слагаемые:

1) сырье, материалы и другие аналогичные ценности;

2) затраты в незавершенном производстве.

Это позволит, во-первых, определить на основе единого подхода величину и эффективность использования оборотного капитала по данным баланса предприятий; во-вторых, количественно соизмерить факторы его изменения, что повысит уровень управления производственными запасами.

Учитывая вышеизложенное, капитал можно классифицировать таким образом как показано на рисунке.

Предложенная классификация капитала предприятия позволит определять основные направления формирования собственного и заемного, основного и оборотного капитала, совершенствовать его состав и структуру и выявлять пути улучшения использования каждого из его слагаемых.

ЛИТЕРАТУРА

1. ***Петти В., Смит А., Рикардо Д.*** Антология экономической классики. М.: «Эконов», 1993. Т.1. С. 417.
2. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Под общей редакцией ***Н.В. Стражева.*** Мн: «Вышэйшая школа», 1995. С. 118, 113, 15.
3. ***Политическая экономия.*** Экономическая энциклопедия. Т.2. М.: «Советская энциклопедия», 1975. С. 134.
4. ***Ермолович Л.Л.*** Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Мн.: БГЭУ, 1997. С. 13.

SUMMARY

The author defined the classification of the capital more precisely basing on the present classification of the capital of enterprises in the Republic of Belarus, the Russian Federation and other foreign countries. This will let have an objective evaluation of its size in order to take effective administrative decisions.

Поступила в редакцию 9.09.2000

Репозиторий ВГУ