

*Туев Денис Дмитриевич, студент*

*Самарский государственный технический университет,*

*г. Самара, Россия*

## **ИСТОЧНИК ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ**

**Аннотация:** Анализ источников формирования оборотного капитала должен включать не только оценку его динамики, но и оценку структуры, а также подробное описание внутренней структуры отдельных источников. Решение о привлечении конкретного источника средств должно приниматься на основе сравнения стоимости этого источника средств с показателями прибыли соответствующего типа инвестиций.

**Ключевые слова:** оборотные активы, собственные источники, заемные источники, привлеченные источники, капитал.

**Abstract:** The analysis of the sources of working capital formation should include not only an assessment of its dynamics, but also an assessment of the structure, as well as a detailed description of the internal structure of individual sources. The decision to attract a specific source of funds should be made on the basis of comparing the cost of this source of funds with the profit indicators of the corresponding type of investment.

**Keywords:** current assets, own sources, borrowed sources, attracted sources, capital.

Согласно общепринятой классификации источников формирования оборотного капитала, они делятся на три группы: собственные, заемные и привлеченные (см. рисунок 1.) [1, с. 53].



Рис 1. Источник формирования оборотных активов

Согласно рисунку 1, видно, что первым источником финансирования оборотных активов компании являются ее собственные средства. Под ними понимаются средства, постоянно имеющиеся в распоряжении руководства предприятий, которые формируются за счет их собственных ресурсов. Они играют важную роль в организации движения денежных средств.

К самостоятельным источникам формирования оборотного капитала относятся:

- Уставный капитал;
- Дополнительный капитал;
- Резервный капитал;
- Нераспределенная прибыль.

Бизнес создается с момента его финансового основания

- Уставный капитал - Начинайте создавать, это первый этап формирования фонда оборотных средств [2, с. 107].

Уставный капитал - это совокупность взносов, вносимых учредителем при создании бизнеса для обеспечения осуществления его деятельности в размере, определенном учредительными документами.

Дополнительный капитал формируется за счет увеличения стоимости имущества за счет переоценки внеоборотных активов. Этот капитал может быть использован для увеличения уставного капитала, погашения балансовых убытков в отчетном году и распределения между учредителями бизнеса.

Резервы относятся к средствам, используемым для компенсации общих финансовых потерь при отсутствии других возможностей компенсации. Размер резервного капитала и сумма, принудительно удерживаемая из чистой прибыли,

определяются действующим законодательством и уставом компании.

Масштабы его собственных источников должны полностью обеспечивать нормализованные денежные средства и другие активы. Чем больше у организации собственного оборотного капитала, тем стабильнее будет ее финансовое положение и тем меньше средств ей потребуется занимать и привлекать [2, с. 25].

Заемные средства - это финансовые инструменты, с помощью которых могут быть удовлетворены временные дополнительные потребности в оборотном капитале [1, с. 241].

Задействованные источники включают кредиторскую задолженность. Это может быть связано с существующей системой расчетов (отгрузка—оплата), а может быть связано с нарушениями платежной дисциплины. Это наиболее важная часть краткосрочного долга, и она может быть выше для малого бизнеса, у которого не всегда есть возможность использовать другие источники [5, с. 243].

Для компаний существует три основных способа определения источника формирования оборотного капитала: консервативный, умеренный и позитивный.

Предпосылкой принятия консервативного подхода к формированию ликвидных активов является то, что доля краткосрочных кредитов и займов очень низка, включая лишь часть переменных оборотных активов (временная потребность в оборотном капитале). В то же время — это должно создать большой объем страховых резервов на случай перебоев с поставками сырья и материалов, и ухудшения общей ситуации на рынке.

Умеренный метод формирования оборотных активов направлен на обеспечение полного удовлетворения текущих потребностей всех видов оборотных активов и создание нормальной страховой шкалы на случай наиболее типичных сбоев в хозяйственной деятельности предприятия. Обычно вся переменная часть оборотных активов покрывается за счет краткосрочных кредитов и займов, а ее постоянная часть финансируется из собственных источников. С помощью этого метода обеспечивается соотношение между уровнем риска и уровнем эффективности использования финансовых ресурсов

для среднего значения фактических экономических условий.

Положительные способы формирования оборотных активов включают к минимуму все формы страховых резервов для определенных видов этих активов. Краткосрочные займы используются не только для финансирования переменной части оборотного капитала, но и для финансирования значительной доли его постоянной части. Без сбоев в ходе хозяйственной деятельности этот метод формирования оборотных средств обеспечивает высочайший уровень эффективности в использовании. Однако прерывание выполнения обычной хозяйственной деятельности из-за внутренних или внешних факторов, из-за снижения производства и продаж продукции, привело к значительным финансовым потерям.

#### **Библиографический список:**

1. Козменкова С.В. Методические особенности планирования аудиторской проверки финансовых результатов / С.В. Козменкова, О.О. Тельгаева / Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2017. № 1. С.10-18.
2. Федеральный закон от 30.12.2008 №307-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс] – (дата обращения: 05.05.2020).