

2.9. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В УПРАВЛЕНЧЕСКОМ УЧЕТЕ

Темирханов И.Б., старший преподаватель кафедры финансов;
Темирханова Ш.И., соискатель

Филиал Санкт-Петербургского государственного экономического университета в г. Кизляре

В данной статье исследованы возможные варианты выбора источников финансирования долгосрочных инвестиций в управленческом учете.

Современный этап развития экономики Российской Федерации характеризуется существенными преобразованиями в учетной методологии, проявляющимися в построении отечественной системы бухгалтерских стандартов, приближенных к международным требованиям. Многообразие экономических интересов участников рынка, многоукладная экономика диктуют необходимость выбора механизмов и способов регулирования бухгалтерского учета, адекватных нынешним производственным отношениям.

В этой связи особая роль отводится учету долгосрочных инвестиций, как одному из динамично развивающихся направлений бухгалтерского учета. В настоящее время инвестиционная деятельность является одним из наиболее важных направлений экономического развития страны и главным инструментом сохранения конкурентных преимуществ. В этой связи правильное определение источников финансирования долгосрочных инвестиций в бухгалтерском учете представляется весьма актуальным. Долгосрочные инвестиции в самом общем виде представляют собой совокупность затрат на создание, увеличение размеров, а также приобретение внеоборотных активов длительного пользования, не предназначенных для продажи и перепродажи, за исключением долгосрочных финансовых вложений в государственные ценные бумаги и уставные капиталы других организаций.

Бухгалтерский учет долгосрочных инвестиций должен вестись по фактическим расходам, а именно:

- в целом по строительству и по отдельным объектам (зданию, сооружению и др.), входящим в него;
- по приобретенным отдельным объектам основных средств, земельным участкам, объектам природопользования и нематериальным активам [2].

В настоящее время в теории и практике инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов наиболее проблемными и важными являются вопросы определения источников финансирования инвестиционной деятельности. Все источники финансирования долгосрочных инвестиций можно поделить на внутренние (средства организаций) и внешние (привлеченные). Привлеченные источники включают в себя долевое участие в строительстве, дополнительные взносы участников, долгосрочные кредиты банков, долгосрочные займы, средства внебюджетных фондов, средства федерального бюджета, предоставляемые на безвозвратной и возвратной основе и др. К собственным от-

носятся уставный, добавочный и резервный капиталы, прибыль и суммы амортизационных отчислений, т.е. весь третий раздел бухгалтерского баланса и данные сальдо по счетам 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов».

Важным источником собственных средств для долгосрочных вложений организации служит уставный капитал. В ходе хозяйственной деятельности организации могут происходить текущие изменения финансового состояния, которые не требуют перерегистрации уставного капитала. В таких случаях вводится понятие добавочного капитала. Добавочный капитал включает в себя суммы прироста стоимости внеоборотных активов организации, эмиссионный доход и т.д. Другой составной частью собственных средств организации служит резервный капитал. Резервный капитал – это страхового капитала организации, предназначенный для возмещения убытков и для выплаты доходов инвесторам или кредиторам, если на эти цели не хватает чистой прибыли. В организациях разных форм собственности и видов деятельности образование резервного капитала может носить обязательный или добровольный характер [3].

Таким образом, уставный, резервный и добавочный капиталы рассматривать в качестве источников для долгосрочных вложений можно только теоретически, так как эти источники уже связаны с активами (имуществом организации), которые были внесены в качестве вкладов учредителей (участников) или получены как прирост при их переоценке. Вместе с тем, в акционерных обществах резервный капитал не может быть источником финансирования капитальных вложений, так как этих целей нет в перечне направлений его использования, предусмотренных законом об этих обществах.

Другим главным источником финансирования долгосрочных вложений является прибыль, которая определяется как разница между доходами и расходами организации. Организации могут за счет отчислений от чистой прибыли создавать фонд накопления, предназначенный для технического перевооружения, реконструкции, расширения и освоения новых видов продукции, строительства и обновления основных производственных фондов. Наряду с прибылью для финансирования долгосрочных вложений главным источником служат амортизационные отчисления. Амортизационные отчисления включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) и являются частью выручки от продажи. Выручка в виде денежных средств поступает в кассу организации или на ее счета в учреждениях банков. Эти средства могут использоваться для финансирования капитальных вложений в основные средства и нематериальные активы. В системном бухгалтерском учете не предусмотрено записей об использовании амортизации как источника финансирования.

Анализируя достаточность средств для планируемых капитальных вложений, необходимо сопоставить общую необходимую сумму финансирования с остатками на счетах 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов» [1].

Кроме собственных источников финансирования долгосрочных вложений есть и заемные: кредиты банков и займы, предоставленные другими юридическими или физическими лицами на условиях срочности, платности и возвратности. Еще одним источником финансирования долгосрочных вложений служат привле-

ченные средства – целевое финансирование, бюджетные ассигнования, спонсорские поступления и иные средства на безвозвратной основе.

Таким образом, можно выделить три основных источника финансирования долгосрочных вложений – амортизационные отчисления, кредиты банков, займы и целевое финансирование и поступления. Важным моментом при планировании долгосрочных вложений является определение источников их финансирования, но не менее важной здесь выступает необходимость и возможность контроля за использованием выбранных источников финансирования средствами бухгалтерского учета. Для этих целей используется внесистемная бухгалтерская информация, т.е. информация, которая не формируется на счетах бухгалтерского учета в виде оборотов или сальдо по счетам и субсчетам после выполнения бухгалтерских записей в течение отчетного периода. Внесистемная бухгалтерская информация формируется путем заполнения различных таблиц и других бухгалтерских регистров аналитического учета с последующим обобщением и подведением итогов по ним. В отличие от системного бухгалтерского учета во внесистемном не применяется способ двойной записи и информация не отражается на синтетических счетах бухгалтерского учета в виде оборотов и сальдо. Сформированную в управленческом учете информацию целесообразно использовать для планирования, прогнозирования и экономического анализа. Это позволит построению рационального бюджета инвестиционной деятельности для целей управления и будет способствовать реализации эффективной инвестиционной политики хозяйствующего субъекта.

Литература

1. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет [Текст] / Ю.А. Бабаев. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 480 с.
2. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет [Текст] / Н.П. Кондраков. – М. : ИНФРА-М, 2008. – 720 с.
3. Темирханов И.Б. Влияние инвестиционного климата на привлечение инвестиций в промышленность региона [Текст] / И.Б. Темирханов // Известия экономики и права. – 2011. – №2.

Ключевые слова

Бухгалтерский учет; инвестиции; источник финансирования; прибыль; амортизация.

*Темирханов Играмудин Багаудинович;
Темирханова Шахселем Играмудиновна*

РЕЦЕНЗИЯ

В современных условиях вопросы привлечения долгосрочных инвестиций является одной из главных задач деятельности компаний. При этом, вопросы определения источников их финансирования и организация их учета являются весьма актуальными, так как вложенный капитал будет приносить доход только в будущие периоды. Настоящая работа как раз посвящена исследованию проблем финансирования долгосрочных инвестиций в отечественной практике.

Авторами статьи подробно рассмотрены уставный, резервный и добавочный капиталы в качестве источников долгосрочных инвестиций и справедливо считают, что данные источники можно отнести к таковым только теоретически. Но основными источниками финансирования долгосрочных инвестиций является прибыль и амортизационные накопления предприятия. В работе выделены три основных источника финансирования долгосрочных вложений – амортизационные отчисления, кредиты банков, займы и целевое финансирование и поступления. Справедливо подчеркивается авторами, что важным моментом при планировании долгосрочных вложений является определение источников их финансирования. При этом не менее важно необходимость контроля за использованием выбранных источников финансирования средствами бухгалтерского учета.

Статья представляет интерес для широкого круга пользователей интересующихся данными проблемами и рекомендуется к публикации в открытой печати.

Алибеков Ш.И., д.э.н., профессор кафедры экономики и бухгалтерского учета Филиала Санкт-Петербургского государственного экономического университета в г. Кизляре