

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово - экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ А.Т. Петрова
«____» _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 «Экономика»

Профиль 38.03.01.04.07 «Финансы и кредит (финансы организаций)»

«Управление внеоборотными активами организации: приоритетные
направления и оценка эффективности»

Научный руководитель *02.06.2017* *Л* Ю. И. Черкасова
к.э.н., доцент

Выпускник *01.06.2017* *Кобова* С. И. Кобова

Нормоконтролер, *05.06.2017* *М.Конищева* М. А. Конищева
к.э.н., доцент

Красноярск 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты управления внеоборотными активами предприятия.....	6
1.1 Понятие, состав, классификация внеоборотных активов.....	6
1.2 Этапы разработки политики управления внеоборотными активами....	12
1.3 Показатели эффективности управления внеоборотными активами...	20
2 Оценка реализации политики управления внеоборотными активами ОАО «КЗХ «Бирюса» в анализируемом периоде.....	26
2.1 Краткая организационно – экономическая характеристика ОАО «КЗХ «Бирюса»	26
2.2 Анализ состава и структуры внеоборотных активов предприятия... ..	31
2.3 Определение политики управления внеоборотными активами ОАО «КЗХ «Бирюса».....	39
3 Направления совершенствования управления внеоборотными активами ОАО «КЗХ «Бирюса».....	48
3.1 Разработка рекомендаций по повышению эффективности управления внеоборотными активами ОАО «КЗХ «Бирюса».....	48
3.2 Экономическое обоснование предложенных рекомендаций.....	62
Заключение.....	67
Список использованных источников.....	69
Перечень приложений А-В.....	74

ВВЕДЕНИЕ

Внеоборотные активы занимают существенную долю активов в структуре баланса, обеспечивают информацией об имущественном положении, инвестиционной и деловой активности предприятия, иначе говоря их состояние и эффективное использование на прямую оказывают влияние на окончательные результаты хозяйственной деятельности предприятий. В настоящее время среди проблем обеспечения устойчивого экономического роста хозяйствующих субъектов преимущественно заслуживает внимание вопрос неэффективной политики управления внеоборотными активами. В данных условиях в большей степени возникает необходимость решение задач научно-обоснованного анализа внеоборотных активов на предприятии. Требуется мобилизация инвестиций для финансирования внеоборотных активов.

Чаще всего, среди российских производственных предприятий значительная доля имущества приходится на внеоборотные активы, а значительную часть внеоборотных активов формируют основные средства. Основные средства, часто называемые в экономической литературе и на практике основными фондами, являются в большей степени одним из важнейших составляющих любого производства.

В современных условиях развитие каждого предприятия во многом ориентируются на комплектность обеспечения и эффективность использования основных средств. Основные производственные фонды представляют собой один из важнейших элементов производства. Поэтому анализ их влияния на производство, должный уровень условий их использования в производстве, представляет особый интерес.

Формирование рыночных отношений предусматривает конкурентную борьбу между разнообразными производителями, справиться с которой смогут те из них, кто в наибольшей степени эффективно задействует все виды имеющихся ресурсов. Более полное и рациональное использование

основных фондов и производственных мощностей предприятия способствует улучшению всех его технико-экономических показателей: росту производительности труда, повышению фондоотдачи, увеличению выпуска продукции, снижению ее себестоимости, экономии капитальных вложений. И в этом случае для повышения эффективности выбора и осуществления управленческого решения необходимо применение экономического анализа.

Актуальность данной темы заключается в том, что основные средства и долгосрочные инвестиции в основные средства оказывают многоплановое и разностороннее влияние на финансовое состояние и результаты деятельности предприятия. Решения о капиталовложениях жизненно важны, так как они вызывают затраты больших сумм денег и влияют на ведение дела в течение многих лет.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в изучении политики управления внеоборотными активами организации на примере ОАО «КЗХ «Бирюса».

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

- изучить экономическую сущность и классификацию внеоборотных активов предприятия;
- раскрыть содержание, задачи и методы управления внеоборотными активами;
- дать оценку реализации политики управления внеоборотными активами организации ОАО «КЗХ «Бирюса»;
- предложить пути совершенствования управления внеоборотными активами предприятия.

Объектом исследования является ОАО «Красноярский Завод Холодильников «Бирюса», основным видом деятельности которого является производство бытовых электрических приборов.

Предмет исследования – совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и эффективным

использованием внеоборотных активов организации.

В качестве теоретической базы курсовой работы были использованы базовые и современные концепции финансового менеджмента, работы ученых и практиков в области управления внеоборотными активами организаций, данные бухгалтерской отчетности предприятия.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений. Общий объем работы 73 страницы. Бакалаврская работа иллюстрирована 7 рисунками, 30 таблицами и 3 приложениями. Список использованных источников включает в себя 38 источников.

1 Теоретические аспекты управления внеоборотными активами предприятия

1.1 Понятие, состав, структура и классификация внеоборотных активов

Внеоборотные активы – это одна из важнейших составляющих имущества организации. Образованные на первоначальном этапе деятельности предприятия внеоборотные активы нуждаются в постоянном управлении ими, которое представлены в разнообразных формах и разного рода функциональными отделами предприятия.

Внеоборотные активы являются суммой капитала, инвестируемого в общее число материально-вещественных объектов и ценностей, применяемых в ходе производства для влияния на предметы труда и их трансформация в подходящие к потреблению продукты.

С точки зрения Берзона И. И., внеоборотные активы есть совокупность ключевых имущественных ценностей компании, неоднократно принимающих участие в производственной и коммерческой деятельности в итоговых целях получить положительный финансовый результат (прибыли)» [14].

Согласно мнению Шеремета А. Д., внеоборотные активы - это часть финансовых ресурсов (собственного и заемного капитала), приобретенных для инвестирования или создания основных средств и нематериальных активов (интеллектуальной собственности) [38].

По мнению профессора Г. В. Савицкой внеоборотные активы (основной капитал) характеризуют вложения средств с долговременными целями в недвижимое имущество, облигации, акции, запасы полезных ископаемых, объединенные предприятия, нематериальные активы и т.д [30].

Экономист В. И. Макарьева считает внеоборотные активы разделом бухгалтерского учета, который необходим для резюмирования всей

существенной информации о наличии и движении активов организации, относящихся по правилам бухгалтерского учета к основным средствам, нематериальным активам, доходным вложениям в материальные ценности, оборудованию к установке, вложениям во внеоборотные активы [26].

Внеоборотные активы - это надежное основание любой компании. Результаты деятельности организации зависят от того, как на начальном этапе формирования компании определены внеоборотные активы, как они управляются в процессе функционирования предприятия, как модифицируется их структура и качество, достаточно ли эффективно привлекаются в хозяйственном процессе. Из чего следует, что внеоборотные активы (основной капитал) нуждаются в непрерывном и грамотном управлении.

В состав внеоборотных активов предприятия входят следующие их виды (рис. 1.1).



Рисунок 1.1 – Состав внеоборотных активов

Основные средства представляют собой множественность материально-вещественных элементов и ценностей, находящихся в неизменной натуральной форме в течение длительного периода. Они классифицируются на производственные, связанные с реализацией уставного функционирования деятельности хозяйствующего субъекта и переносящего свою стоимость на изготавливаемую и добываемую с их участием продукцию, выполняемые работы, оказываемые услуги частями в сумме начисленной амортизации (износа), и непроизводственные, не относящиеся к уставной деятельности хозяйствующего субъекта (то есть действующие в областях непроизводственной среды).

Следовательно, основные средства характеризуются частью имущества организации, используемого в роли средства труда при изготовлении продукции, выполнение работ и оказании услуг для руководства организацией в течение длительного периода (свыше 12 месяцев) или обычный операционный цикл, превышающий 12 месяцев.

К нематериальным активам относятся затраты организации в нематериальные объекты, принадлежащие ей на правах собственности, которые используются в течение продолжительного периода (свыше одного года) в коммерческой деятельности и приносят доход.

Из этого следует, что нематериальные активы являются объектом, задействованным в хозяйственной деятельности в течение продолжительного периода, обладающий денежной оценкой и приносящие доходы, но не представляет собой при этом материально-вещественными ценностями.

Выделяют следующие виды нематериальных активов:

- 1 Объекты интеллектуальной собственности;
- 2 Организационные расходы;
- 3 Деловая репутация организации.

Объекты интеллектуальной собственности:

- исключительное право обладателя патента на изобретение, промышленный образец, полезную модель;

- исключительное издательское право на программу для ЭВМ, базы данных;
- исключительное право обладателя на товарный знак и знак обслуживания, наименование места изготовления товаров;
- исключительное право правообладателя или иного владельца на топологию интегральных микросхем;
- исключительное право обладателя патента на селекционные достижения.

Организационные расходы - расходы, связанные с образованием организации, признанные согласно с учредительными документами, вкладами участников в уставный капитал. Это затраты организации по регистрации учредительных документов, оплат консультации, регистрационные начисления, траты на изготовление штампов, печатей, рекламные расходы [4].

Деловая репутация – это преобладание текущей цены организации над балансовой стоимостью всех активов и обязательств.

Положительная деловая репутация представляет собой надбавку к цене, оплаченной покупателем в ожидании будущих экономических выгод. Она амортизируется в течение 20 лет (но не превышающий срока деятельности предприятия) и отображается в бухгалтерском учете путем равномерного уменьшения ее первоначальной стоимости.

Отрицательная деловая репутация является скидкой с цены организации, оказываемая покупателю, относящаяся к доходам будущих периодов.

Финансовые вложения – это отвлечение организациями своих свободных денежных и иных ресурсов в активы организации с целью получения дополнительных доходов, не связанных с основной ее деятельностью и созданием объектов длительного пользования [37].

Финансовые вложения классифицируют следующие элементы:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;

- ценные бумаги других организаций (в том числе долговые);
- вклады в уставные капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другими организациями;
- вклады организации-товарища по договору простого товарищества;
- депозитные и сберегательные сертификаты;
- дебиторская задолженность, полученная на основе уступки права требования.

Доходные вложения в материальные ценности являются вложениями организации в часть имущества, здания, помещения, оборудование и другие ценности, обладающие материально-вещественной формой, предоставляемые организацией за плату во временное пользование с целью поступления дохода [25].

Результаты исследований и разработок представляют собой затраты организации на завершенные научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), давшие положительный результат, но не относящиеся к нематериальным активам.

Затраты, которые учитываются в качестве расходов на выполнение НИОКР, включают:

- стоимость материально-производственных запасов, работ и услуг сторонних организаций и физических лиц, используемых при выполнении НИОКР;
- затраты на заработную плату и страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования, фонды обязательного медицинского страхования, начисленные с нее;
- затраты на содержание и эксплуатацию научно-исследовательского оборудования, установок и сооружений, других объектов основных средств и иного имущества.

Отложенные налоговые активы представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к понижению налога на прибыль, обязательного к уплате в бюджет в следующем за

отчетным или в последующих отчетных периодах. Отложенный налоговый актив возникает, когда момент признания расходов в бухгалтерском и налоговом учете не совпадает [8].

К прочим внеоборотным активам принадлежат не перечисленных выше активы со сроком обращения больше 12 месяцев [9]. К прочим внеоборотным активам предприятия принято относить следующие:

1 Инвестиирования во внеоборотные активы организации, учитываемые на соответствующих субсчетах, в том числе затраты организации в элементы, принятые впоследствии в качестве объектов нематериальных активов или основных средств (исключением считаются затраты на строительство объектов основных средств), а также издержки, относящиеся к выполнению незавершенных НИОКР;

2 Затраты по оконченным НИОКР, чьи результаты не обязывают правовой охране;

3 Число расходов, имеющих отношение к будущим периодам (например, расходы на исследование природных ресурсов, лицензии на реализацию конкретных видов деятельности);

4 Цена многолетних насаждений, не достигших эксплуатационного возраста.

Таблица 1.1 – Классификация внеоборотных активов

Признак отнесения к классификационной группе	Группы основных фондов по экономическому содержанию
1 По функциональным видам	1.1 основные средства; 1.2 нематериальные активы; 1.3 незавершенное строительство; 1.4 доходные вложения в материальные ценности; 1.5 долгосрочные финансовые вложения; 1.6 отложенные налоговые активы; 1.7 прочие внеоборотные активы;
2 По характеру обслуживания отдельных видов деятельности предприятия	2.1 внеоборотные активы, обслуживающие операционную деятельность; 2.2 внеоборотные активы, обслуживающие инвестиционную деятельность; 2.3 внеоборотные активы, удовлетворяющие социальные потребности персонала;
3 По характеру владения	3.1 собственные внеоборотные активы; 3.2 арендуемые внеоборотные активы;

4 По формам залогового обеспечения кредита и особенностям страхования	4.1 движимые внеоборотные активы; 4.2 недвижимые внеоборотные активы.
---	--

Существует необходимость первоначальной классификации внеоборотных активов для того, чтобы обеспечить их целенаправленный контроль, в связи с разнообразием видов и элементов данных активов (табл. 1.1) [11].

1.2 Этапы разработки политики управления внеоборотными активами

Политика управления внеоборотными активами формируется для обеспечения своевременного обновления и повышения использования внеоборотных активов.



Рисунок 1.2 – Этапы политики управления внеоборотными активами

Анализ внеоборотных активов обязателен для оценки производственного потенциала организации и понимания путей ее развития. Размер внеоборотных активов непосредственно большей частью

идентифицирует важнейшую экономическую характеристику организации – ее производственную мощность, а при сопоставлении с фактическим объемом производства – уровень использования производственной мощности.

Из рисунка 1.2 видно, что политика управления операционными внеоборотными активами предприятия складывается из 5 основных этапов, далее рассмотрим данные пункты более детально [15].

1 Анализ операционных внеоборотных активов предприятия в предыдущем периоде.

На первом этапе анализа изучается динамика совокупного объема внеоборотных активов предприятия. Этот анализ осуществляется в целях рассмотрения динамики их общего объема и состава, степени годности, интенсивности обновления и эффективности использования.

Общий анализ внеоборотных активов содержит в себе следующие этапы:

- анализ динамики и структуры внеоборотных активов;
- факторный анализ изменения внеоборотных активов;
- анализ эффективности использования внеоборотных активов;

Предварительная оценка элементов внеоборотных активов такова. Постоянное значение нематериальных активов в создании бизнесом стоимости движется в сторону увеличения. Исключительные права на изобретения, полезные модели подтверждают стремление компаний к поддержки инновационного потенциала, права на товарные знаки и знаки обслуживания – об укреплении маркетинговых позиций.

Для организации реального подразделения экономики основные средства считаются основным элементом внеоборотных активов, их наличие и хорошее состояние является обязательным условием долгосрочного развития деятельности.

Наличие незавершенного строительства, с одной стороны, предоставляет возможность судить об инвестиционной активности

организации, что позволяет положительно характеризовать деятельность организации. Но, с другой стороны, оно свидетельствует о потерях в связи с существованием неработающих активов, финансирование которых необходимо и осуществляется из собственных или привлеченных источников.

Факт наличия долгосрочных финансовых вложений в форме вкладов в уставные капиталы других организаций говорит о том, что предприятие осуществляет деятельность в составе группы организаций, результатом является увеличение устойчивости бизнеса и конкурентоспособности.

В значительной степени доходные вложения в материальные ценности отражаются в том, что главным образом это изъятие средств от основной деятельности и их ориентация на приобретение имущества для предоставления в лизинг или передачи по договору проката, но с другой стороны, это показатель диверсификации активов и доходов, что в целом усиливает надежность организации.

Существование отложенных налоговых активов неблагоприятно для организации, потому как они по своей экономической сущности характеризуются, как «предоплата» налога на прибыль.

На втором этапе анализа изучается состав нематериальных активов и динамика их структуры. Проблема в первую очередь заключается в том, что при анализе возникает сложность с получением адекватной оценки эффекта от их использования, ровно как с оценкой их стоимости, которая подвергается значительным колебаниям.

Показатели состояния нематериальных активов рассчитываются по универсальным формулам, которые используются в процессе анализа состояния всего амортизируемого имущества.

Коэффициент ввода нематериальных активов

$$k_{\text{НМА}}^{\text{НМА}} = \frac{C_{\text{ВВ}}^{\text{НМА}}}{C_k^{\text{НМА}}} * 100 \% , \quad (1)$$

где C_{BB}^{HMA} – стоимость введенных нематериальных активов;
 C_K^{HMA} – первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года.

Коэффициент выбытия нематериальных активов

$$K_B^{HMA} = \frac{C_B^{HMA}}{C_H^{HMA}} * 100 \% , \quad (2)$$

где C_B^{HMA} – стоимость выбывших нематериальных активов.

Средняя норма амортизации

$$n_a^{HMA} = \frac{A_r^{HMA}}{C^{HMA}} * 100 \% , \quad (3)$$

где A_r^{HMA} – годовая амортизация нематериальных активов.

Коэффициент износа нематериальных активов (рассчитывается на начало и конец года)

$$K_H^{HMA} = \frac{\sum A^{HMA}}{C^{HMA}} * 100 \% , \quad (4)$$

где $\sum A^{HMA}$ – суммарная начисленная амортизация нематериальных активов на начало или конец года.

Коэффициент годности нематериальных активов (рассчитывается на начало и конец года)

$$K_i^{HMA} = \frac{C_o^{HMA}}{C^{HMA}} * 100 \% , \quad (5)$$

где C_o^{HMA} – остаточная стоимость нематериальных активов на начало или конец года.

Эффективность использования нематериальных активов определяется показателями «отдача от активов», «рентабельность активов».

Отдача от нематериальных активов

$$O_{HMA} = \frac{BP}{C^{HMA}}, \quad (6)$$

где BP – выручка от продаж.

Рентабельность нематериальных активов характеризует отношение прибыли от продаж к стоимости нематериальных активов

$$P_{HMA} = \frac{\Pi_{\Pi}}{C^{HMA}} * 100 \% , \quad (7)$$

где Π_{Π} – прибыль от продаж.

На третьем этапе проводится анализ структуры и динамики основным средств, анализ эффективности их использования. Анализ основных средств целесообразно начинать с анализа их структуры в разрезе активной части, как правило, непосредственно оказывающей влияние на производственную мощность, и пассивной части. Активной частью основных средств, главным образом, считают машины и оборудование, а пассивной – земельные участки, здания и сооружения. От соотношения, существующего между активной и пассивной частью, зависит эффективность использования основных средств.

Организация может увеличивать свои производственные мощности за счет аренды основных средств. Уменьшает производственные возможности организации передача основных средств в аренду или перевод их на

консервацию. Кроме того, в процессе анализа необходимо учитывать основные средства, переданные в залог.

При анализе показателей динамики основных средств сопоставляются темпы прироста имущества с темпами прироста финансовых результатов, рост которых, без сомнения, должен быть выше.

Показатели состояния основных средств рассчитываются по основным средствам в целом, а также отдельно по активной и пассивной части.

Коэффициент ввода основных средств

$$k_{BB} = \frac{C_{BB}}{C_H} * 100 \% , \quad (8)$$

где C_{BB} – стоимость введенных основных средств;

C_H – первоначальная стоимость основных средств на конец года.

Коэффициент выбытия основных средств

$$k_B = \frac{C_B}{C_H} * 100 \% , \quad (9)$$

где C_B – стоимость выбывших основных средств;

C_H – первоначальная стоимость основных средств на начало года.

Средняя норма амортизации

$$n_a = \frac{A_r}{C_H} * 100 \% , \quad (10)$$

где A_r – годовая величина амортизации основных средств;

C_H – первоначальная стоимость основных средств.

Коэффициент износа основных средств на начало и конец года

$$k_a = \frac{\sum A}{C_n} * 100 \% , \quad (11)$$

где $\sum A$ – суммарная начисленная амортизация основных средств на начало или конец года.

Коэффициент годности основных средств на начало и конец года

$$k_r = \frac{C_o}{C_n} * 100 \% , \quad (12)$$

где C_o – остаточная стоимость основных средств на начало или конец года.

Коэффициент годности основных средств разумно оценивать в динамике. Чем выше коэффициент годности, тем лучше техническое состояние основных средств.

При интерпретации полученных результатов следует использовать следующее неравенство, справедливое для эффективно управляемой организации

$$n_a < k_r < k_{bb} , \quad (13)$$

При выполнении данного неравенства можно сделать вывод, организация осуществляет расширенное воспроизводство своего производственного потенциала при снижающемся уровне износа основных средств. Приведенное неравенство в большей степени относится к активной части основных средств, поскольку именно в отношении таких основных средств процессы обновления и выбытия должны идти более интенсивно.

Показатели эффективности использования основных средств отображают соотношение, с одной стороны, полученных финансовых результатов организации, с другой - используемых для достижения этих результатов основных средств.

Рентабельность основных средств как отношение прибыли от продаж к стоимости основных средств

$$P_{oc} = \frac{\Pi}{C_o} * 100 \% , \quad (14)$$

где Π – чистая прибыль.

2 Оптимизация общего количества и состава внеоборотных активов организации. Данная оптимизация проводится с учетом нахождения в процессе анализа потенциальных резервов возрастания применения внеоборотных активов в будущем периоде. Поставленную задачу возможно решить с помощью улучшения производительного применения внеоборотных активов во времени и повышение производительного использования внеоборотных активов по мощности. В данном процессе из общей величины внеоборотных активов происходит исключение тех видов, по меньшей мере, не действующих по разнообразным причинам в производственном процессе.

Для определения необходимого общего объема внеоборотных активов предприятия используют формулу

$$OP_{oba} = (OBA_k - Ova_{np}) * (1 + \Delta KI_v) * (1 + \Delta KI_m) * (1 + \Delta OP_n) , \quad (15)$$

где OBA_k – стоимость используемых предприятием внеоборотных активов на конец отчетного периода;

Ova_{np} – стоимость внеоборотных активов предприятия, не принимающих непосредственного участия в производственном процессе, на конец отчетного периода;

ΔKI_v – планируемый прирост коэффициента использования внеоборотных активов во времени;

ΔKI_m – планируемый прирост коэффициента использования внеоборотных активов по мощности;

ΔOPn – планируемый темп прироста объема реализации продукции, выраженной десятичной дробью.

3 Обеспечение в положенное время обновления внеоборотных активов предприятия. Для достижения данной цели устанавливается достаточный уровень интенсивности обновления особых групп внеоборотных активов, также на предприятие определяется общий размер активов, которые подлежат обновлению в будущем периоде, затем устанавливаются ведущие формы и стоимость обновления разных групп активов.

4 Обеспечение результативного использования внеоборотных активов предприятия. Суть данной процедуры заключается в том, что разрабатываются мероприятия по повышению коэффициентов рентабельности и отдачи внеоборотных активов.

При использовании данных показателей на практике, следует принимать в расчет два основных момента, которые обеспечат объективность рассматриваемых мероприятий. Во-первых, в период осуществления оценки применяется восстановительная стоимость внеоборотных активов. Во-вторых, рекомендуется применять при оценке остаточную стоимость внеоборотных активов, поскольку наибольшая их часть вследствие износа лишается своей производительности.

Повышение эффективности применения внеоборотных активов способствует снижению потребности в них, потому как между показателями наблюдается обратная зависимость. Из чего следует, что данные мероприятия являются мерой по уменьшению необходимости в объеме их финансирования и увеличению темпов экономического роста предприятия при помощи разумного использования собственных финансовых ресурсов.

5 Образование принципов и оптимизация структуры ресурсов финансирования внеоборотных активов. Оплата возобновления и прироста внеоборотных активов возможно с помощью собственного капитала, долгосрочного заемного капитала и с использованием смешенного их

финансирования.

1.3 Показатели эффективности управления внеоборотными активами

Для предприятия роль обобщающих показателей заключается в определении эффективности использования внеоборотных активов.

Коэффициент обновления внеоборотных активов в значительной степени отражает увеличение очередных операционных внеоборотных активов в общей сумме и рассчитывается по формуле

$$КОБ_{Ba} = \frac{СВА_{вд} - СВА_{в}}{СВА_{к}} * 100 \% , \quad (16)$$

где $СВА_{вд}$ – стоимость введенных внеоборотных активов;

$СВА_{в}$ – стоимость выбывших внеоборотных активов;

$СВА_{к}$ – стоимость внеоборотных активов на конец отчетного периода.

Значение коэффициента выбытия внеоборотных активов свидетельствует о том, какая часть основных средств, имевшихся к началу отчетного периода, выбыла за отчетный период из-за ветхости и износа

$$KB_{Ba} = \frac{СВА_{в}}{СВА_{к}} * 100 \% , \quad (17)$$

Коэффициент выбытия основных средств целесообразно соотносить с коэффициентом обновления основных средств.

Если коэффициент выбытия меньше коэффициента обновления, то имеет смысл считать, воспроизводство основных фондов расширилось; если больше - воспроизводство основных фондов сузилось. Чем больше коэффициент выбытия основных фондов, тем меньше будут служить элементы основных фондов и наоборот.

Коэффициент ввода внеоборотных активов показывает долю снова введенных внеоборотных активов в общей их сумме и рассчитывается по формуле

$$КВД_{вд} = \frac{СВА_{вд}}{СВА_к} * 100 \% , \quad (18)$$

Отношение суммы начисленной амортизации к первоначальной стоимости имущества способствует определению степень износа производственных фондов, данный коэффициент находится по формуле

$$КИ_{oc} = \frac{И_{oc}}{\Pi С_{oc}} * 100 \% , \quad (19)$$

где $И_{oc}$ – разница между первоначальной стоимостью основных средств и остаточной стоимости.

Коэффициент износа основных средств показывает, насколько амортизированы основные средства, говоря другими словами, в какой степени профинансируана их возможная будущая замена по мере износа.

Коэффициент износа основных средств разумно рассматривать с коэффициентом годности основных средств.

Так как эти показатели довольно часто используются для характеристики состояния основных средств, необходимо отметить условность данных показателей. Объяснение этого — зависимость коэффициента износа и коэффициента годности от выбранного метода начисления амортизации. Иными словами, коэффициент износа не отражает фактической изношенности основных средств, так же как и коэффициент годности не дает точной оценки их текущего состояния.

Несмотря на условность этих показателей, они имеют определенное аналитическое значение. Считается, что значение коэффициента износа более

50% (следовательно, коэффициента годности менее 50%) является нежелательным. Сравнение данного показателя по конкретному предприятию со значением у конкурентов либо со средним значением коэффициента износа в отрасли, способствует получение наиболее объективной оценки.

Фондоотдача рассчитывается по формуле

$$\Phi O = \frac{BP}{OC_c}, \quad (20)$$

где OC_c – средняя остаточная стоимость основных средств.

Фондоотдача информирует о том, какое количество продукции предприятие получит с единицы основных средств, и вследствие чего устанавливается степень их использования или эффективность.

Коэффициент фондоотдачи не обладает общепринятым нормативным значением, поскольку этот показатель имеет зависимость от отраслевых особенностей. Если выполнить исследования показателя фондоотдачи в динамике, то рост коэффициента указывает на повышение интенсивности (эффективности) использования оборудования.

Следовательно, чтобы увеличить фондоотдачу необходимо либо преумножить выручку при использовании уже имеющегося оборудования, либо ликвидировать ненужное оборудование, в результате чего сократить его стоимость в знаменателе коэффициента.

Эффективность использования основных фондов также характеризует фондаемость (отношение стоимости основных средств к выручке). Фондаемость – это финансовый коэффициент, выражющий сумму, необходимую для финансирования в производственные основные средства, для дальнейшего производства продукции на одну денежную единицу. Если говорить понятным языком, то фондаемость предоставляет возможность

понять, сколько рублей необходимо вложить в основные средства, для получения одного рубля прибыли.

Важную роль в расчетах играет фондооруженность (отношение стоимости основных средств к численности работающих). Этот коэффициент выражает уровень обеспеченности работников ресурсами, входящими в основные средства компании. Проявляется в существенном воздействие на формирование и величины предыдущих показателей эффективности предприятия. Полученный результат расчета данного показателя отображает ситуацию с эффективностью использования человеческих ресурсов. Повышение коэффициента оценивается положительно, так как говорит о положительном развитии.

Рентабельность внеоборотных активов является одним из показателей, определяющим деятельность организации. Этот критерий демонстрирует ту отдачу, которая формируется фондами, предназначенными для хозяйственной деятельности. С помощью него возможно проследить определенную связь между активом и пассивом баланса и отчета о прибылях и убытках. Рассчитывается по следующей формуле

$$P_{va} = \frac{\Pi}{CBA_{cp.r.}}, \quad (21)$$

где Π – прибыль до налогообложения;

$CBA_{cp.r.}$ – среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Показывает умение предприятия обеспечивать в достаточной мере размер прибыли по отношению к основным средствам компании. Чем выше значение данного коэффициента, тем более эффективно используются основные средства.

Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов демонстрирует скорость оборота немобильных активов предприятия за анализируемый год.

$$K_{об} = \frac{BP}{CBA_{ср.г.}}, \quad (22)$$

Иначе говоря, коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов показывает, насколько эффективно расходуются основные фонды. Если основные фонды не находят своего применения в продажах, то растут постоянные расходы.

Высокое значение данного показателя может быть следствием относительно невысокого удельного веса основных средств в активах.

Уменьшение коэффициента оборачиваемости внеоборотных активов может указывать, с одной стороны, на недопотребление основных средств, а с другой – оправданное увеличение производственного потенциала для гарантии роста продукции, а также усовершенствование деятельности, обновление основных средств.

Для оценки интенсивности использования внеоборотных активов также применяют показатель продолжительность оборота внеоборотных активов.

Формула расчета продолжительности оборота внеоборотных активов

$$O_{вна} = DO * \frac{BNA}{BP}, \quad (23)$$

где DO – длительность одного периода.

Данный показатель отражает уровень эксплуатации внеоборотных активов и результативность их применения.

Принято считать, что для фирмы преимущественна высокая величина показателя. Это говорит о том, что на каждый рубль выручки организация совершает в меньшей степени вложений в основные средства. Снижение коэффициента может свидетельствовать о том, что для текущего уровня

выручки сделаны избыточные инвестиции в здания, оборудование и другие основные фонды.

Рассмотрев понятие внеоборотных активов, сущность политики управления внеоборотными активами, необходимо перейти к оценке реализации политики управления внеоборотными активами в ОАО «КЗХ «Бирюса».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Внеоборотные активы представляют собой фундаментальную основу каждой коммерческой организации. В конечном итоге долгосрочные успехи или неудачи бизнеса находятся в прямой зависимости от того, как активы определены на «старте» предприятия, как они управляются в дальнейшем, от анализа изменения их структуры и качества, в какой степени эффективно они используются в хозяйственном процессе. Из этого следует, что внеоборотные активы нуждаются в постоянном и грамотном управлении ими, что и характеризует важнейшую задачу финансового менеджмента.

Внеоборотные активы в зависимости от установленных характерных черт дифференцируют на группы. В представленной работе были разобраны 4 классификационных признака.

В работе также рассмотрена политика управления внеоборотными активами. Она формируется для обеспечения своевременного обновления и повышения использования внеоборотных активов. Процесс достижения данной цели делится на 5 этапов.

Довольно большое значение имеет исследование источников формирования внеоборотных активов. В качестве главного источника финансирования на предприятии рассматриваются собственные источники, учитывая результаты анализа финансирования, можно утверждать, что в процессе финансирования внеоборотных активов доминирует консервативный подход.

Каждый вид деятельности предусматривает определенную (оптимальную) структуру внеоборотных активов. Сама специфичность бизнеса в определенном смысле определяет материальную форму внеоборотных активов, их состав и структуру. Подавляющую долю внеоборотных активов составляют основные средства.

Основные средства – это главная составная часть материально-технической базы. От их использования и состояния в частности зависит

развитие отрасли, ее результативность. Вследствие этого обновление основных средств и улучшение эффективности их использования остается важнейшей задачей организаций. Финансовые результаты предприятия в большей мере зависят от состояния, качества и структуры основных производственных фондов.

Динамика структуры внеоборотных активов за анализируемый период характеризуется: уменьшением доли нематериальных активов, незавершенного строительства и финансовых вложений, но увеличением доли основных средств, доходных вложений в материальные ценности и отложенных налоговых активов.

Часть показателей эффективности использования основных средств (коэффициент годности, коэффициент износа) ОАО «КЗХ «Бирюса» снизились по сравнению с 2015 годом. То есть основные фонды использовались в 2016 году менее эффективно.

Проведя комплексный анализ состояния внеоборотных активов ОАО «КЗХ «Бирюса», было предложено ряд рекомендаций с экономическим обоснованием эффективности в результате их применения, сформулированные следующим образом:

- 1) покупка холодновысадочного станка National Machinery, Formax 2000;
- 2) модернизация оборудования для производства магнитного уплотнителя в связи с техническим износом существующего, путем приобретения нового, более эффективного оборудования;
- 3) продажа старого оборудования.

Отсюда следует, что приобретение нового оборудования положительно скажется на конечном результате деятельности ОАО «КЗХ «Бирюса» и позволит организации увеличить величину чистой прибыли на 5 009 тыс. руб. Стоит отметить, что в результате проведенных мероприятий произойдет рост рентабельности основных средств и фондоотдачи на 0,13 и 2,21, соответственно.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Конституция Российской Федерации [Текст] : текст с изменениями и дополнениями на 2016 год. – Москва : ЭКСМО , 2016. – 31 с.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч.2 [Электронный ресурс] : федер. закон от 03.04.2017 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ в ред. от 23.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

4 Об акционерных обществах [Электронный ресурс] : федер. закон от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ ред. от 02.06.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

5 Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс] : приказ Минфина Российской Федерации федер. закон от 29.07.1998 № 34-Н в ред. от 24.12.2010 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

6 Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 19.11.2002 N 114н // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

7 Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организаций" ПБУ 4/99 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 06.07.1999 N 43н // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств» [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от

30.03.2001 N 26н ред. от 16.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

8 Абрютина, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий : учебное пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев.– Москва: Дело и сервис, 2013. – 256 с.

9 Бакадоров, В. Л. Финансово-экономическое состояние предприятия : практическое пособие / В. Л. Бакадоров, П. Д. Алексеев. – Москва : Приор, 2012. – 215 с.

10 Батыrbай, Г. И. Обесценение финансовых инструментов согласно МСФО 39 / Г. И. Батыrbай // Молодой ученый. — 2014. — №14. — С. 128-131.

11 Бахрамов, Ю. М., Финансовый менеджмент : учебник для вузов / Ю. М. Бахрамов, В. В. Глухов. – Изд. 2-е. - Санкт-Петербург : Питер, 2011. – 496 с.

12 Берзон, И. И. Финансовый менеджмент : учебник для студентов среднего профессионального учебных заведений / И. И. Берзон. - Москва: Академия, 2009. – 335 с.

13 Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / И. А. Бланк. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Киев. : Эльга, Ника-Центр, 2013. – 656 с.

14 Блажевич, О. Г. Теоретические аспекты повышения эффективности финансовых показателей предприятия / О. Г. Блажевич // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2013. - № 4 – С. 28-34.

15 Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров / С. Л. Блау. – Москва : Дашков и К, 2014. – 256 с.

16 Воробьев, Ю. Н. Финансовое обеспечение хозяйственной деятельности организаций в условиях нестабильности рынков / Ю. Н. Воробьев // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2014. - № 4 – С. 6-15.

17 Дзядук, В. С. Методика проведения оценки финансового состояния предприятия / В. С. Дзядук, О. Г. Блажевич, Н. С. Сафонова // Вестник Науки и Творчества. – 2016. - № 4 – С. 75-81.

18 Дудкина, А.В. Проблемные вопросы учета финансовых вложений в коммерческой организации / А. В. Дудкина // Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II международной научной конференции. – Санкт-Петербург : Реноме, 2013. - С. 74-77.

19 Захаров, И. В. Финансовый менеджмент : учебно-методическое пособие / И. В. Захаров, В. К. Крутиков, О. В. Федорова. – Москва : Просвещение, 2012 –120 с.

20 Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент : теория и практика / В. В. Ковалев. – Изд. 3-е, перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2013. – 1094 с.

21 Ковалев, В. В. Финансовый анализ : управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2015. –341 с.

Когденко, В. Г. Экономический анализ : учебное пособие / В. Г. Когденко. – 2е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2012. – 392 с.

22 Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет : учебное пособие / Н. П. Кондраков. - Москва : ИНФРА - М, 2012. – 841 с.

23 Краснова, Л. Н. Экономика предприятий : учебное пособие / Л. Н. Краснова, М. Ю. Гинзбург, Р. Р. Садыкова. – Москва : Инфра-М, 2016. – 373 с.

24 Кучеров, А. В. Совершенствование системы внутреннего контроля / А. В. Кучеров, О. В. Коробкова // Молодой ученый. – 2013. – №5. — С. 329-332.

25 Лисовская, И. А. Финансовый менеджмент : полный курс МВА / И. А. Лисовская. - Москва: Рид Групп, 2011. – 352 с.

26 Макарьева, В. И. Внеоборотные активы : особенности бухучета и налогообложения : приложение к журналу «Налоговый вестник» / В. И. Макарьева. - Москва : Налоговый вестник, 2001. – 265 с.

27 Мальцев, А. Г. Внеоборотные активы. Понятие, сущность, методические подходы к анализу / А. Г. Мальцев // Балтийский гуманитарный журнал. – 2014. – № 3. – С. 68-71.

28 Натепрова, Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений : учебное пособие / Т. Я. Натепрова, О. В. Трубицына. – Москва : Дашков и Ко, 2013. –262 с.

29 Осмоловский, В. В. Теория анализа хозяйственной деятельности : учебник для вузов / В. В. Осмоловский.– Минск : Новое знание, 2013. – 36 с.

30 Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник. – Изд. 6-е.,перераб. и доп. – Минск : Инфра-М, 2013. – 607 с.

31 Самсонов, Н. Ф. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Н. Ф. Самсонов. - Москва : Инфра-М, 2010. – 495 с.

32 Самылин, А. И. Финансовый менеджмент : учебник / А. И. Самылин. – Москва : Инфра-М, 2013. – 413 с.

33 Сафонов, Н. А. Управление активами предприятия : монография / Н. А. Сафонов. – Санкт-Петербург: ГУАП, 2010. – 159 с.

34 Семочкин, В. С. Эффективное использование активов предприятия : монография / В. С. Семочкин. – Москва : Финансы, 2012. – 159 с.

35 Уткин, Э. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Э. А. Уткин. – Москва : Зеркало, 2012. – 495 с.

36 Хохлова, А. А. Оценка эффективности использования основных средств при внедрении системы автоматизированного управления / А. А. Хохлова, О. А. Герасименко // Экономика и социум. –2015. № 1-1 (14). – С. 593-597.

37 Шайхиева, Л. Р. Бухгалтерский финансовый учет финансовых вложений в ценные бумаги / Л.Р. Шайхиев // Молодой ученый. — 2015. — №3. — С. 539-542.

38 Шеремет, А. Д. Финансы предприятий : менеджмент и анализ: учебное пособие для вузов / А. Д. Шеремет, А. Ф. Ионова. - 2-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2007. – 479 с.



ПЕРЕЧЕНЬ ПРИЛОЖЕНИЙ

Приложение А Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 года ОАО «КЗХ «Бирюса».....	77
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за Январь – Декабрь 2016 год.....	81
Приложение В Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (тыс. руб.).....	83

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово - экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ А.Т. Петрова
«____ » _____ 2017 г.

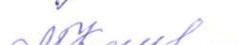
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 «Экономика»
Профиль 38.03.01.04.07 «Финансы и кредит (финансы организаций)»

«Управление внеоборотными активами организации: приоритетные
направления и оценка эффективности»

Научный руководитель 02.06.2017  Ю. И. Черкасова
к.э.н., доцент

Выпускник 01.06.2014  С. И. Кобова

Нормоконтролер, 05.06.2017  М. А. Конищева
к.э.н., доцент

Красноярск 2017