

Гипермодуль 2. ПРЕДПРИЯТИЕ КАК ИМУЩЕСТВЕННЫЙ КОМПЛЕКС

Модуль 6. Средства ведения хозяйственной деятельности и их источники. Имущественный баланс предприятия.

Статья 132 ГК РФ гласит: предприятие – как объект вещных прав – это имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. Как единый имущественный комплекс предприятие признается *недвижимым имуществом*.

В состав предприятия, как имущественного комплекса, входят все виды имущества, используемые в качестве средств ведения предпринимательской деятельности: земельные участки, здания, сооружения, оборудование, сырье, продукция, денежная наличность, долговые обязательства хозяйственных субъектов, а также другие права, приобретаемые предприятием в соответствии с законодательством.

Любое средство ведения хозяйственной деятельности, которым располагает предприятие, имеет конкретный источник появления.

Ничто не появляется ниоткуда, ничто не исчезает в никуда,
все имеет свой источник появления

Физики используют в своих исследованиях закон сохранения вещества и энергии. Экономисты также пользуются законом сохранения, но в иной форме – в форме *имущественного баланса предприятия*.

Совокупность всех средств, имеющих в распоряжении предприятия, называют его *активами*. Совокупность всех источников, за счет которых возникли активы предприятия, называют его *капиталом* (или по бухгалтерской терминологии - пассивами)

По закону сохранения:

Совокупные активы = Совокупный капитал

Это равенство называется в экономике имущественным балансом предприятия. Нарушение имущественного баланса, как фундаментального закона, было бы равносильно изобретению вечного двигателя, работающего без потребления энергии.

Понятие баланса является ключевым, краеугольным в бухгалтерском учете. Баланс по-бухгалтерски: «активы = пассивы». В чем различие между имущественным и бухгалтерским балансом?

Различие в том, что бухучет – это наука о правилах записи. Это регламент учета средств и источников.

Экономика – это наука о рациональном использовании средств и их источников. Проще говоря – это наука о здравом смысле. Баланс в экономике предприятия – это один из инструментов проверки соответствия хозяйственной деятельности здравому смыслу.

Для наглядности рассмотрим пример формирования активов и капитала нового предприятия (допустим, в форме ООО).

Какой первый источник используется для приобретения имущества?

В ООО это *Уставный капитал* – долевые вклады учредителей.

Допустим, учредители договорились об УК в сумме 60 тыс. руб. До регистрации внесено на специальный накопительный счет в банке 30 тыс.руб. А где еще 30 ? Они превратились в другой актив – право предприятия как ЮЛ получить долг со своих учредителей.

БАЛАНС - 0			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Накопительный счет	30	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30		
Итого	60	Итого	60

Допустим, в течение первой недели произошли следующие события:

1) проведена регистрация ООО, изготовлена печать, предприятие поставлено на учеты в санитарной, пожарной... и т.п. инспекции, накопительный счет превращен в расчетный счет. На все это потратили 10

тыс.руб. и получили *право* вести предпринимательскую деятельность. Это право – новый актив;

2) подыскивали помещение, заключили договор аренды, уплатили авансом 20 тыс.руб. за 4 недели вперед. Получили *право* пользоваться помещением. Это право – еще один новый актив. При этом первый актив – деньги – исчез.

БАЛАНС -1 (на конец 1 недели)			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Расчетный счет	0	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30		
Право вести предприниматель. деятельность	10		
Право пользования помещением	20		
Итого	60	Итого	60

Теперь нужно закупить оборудование, материалы, нанять рабочих ... Но где взять все это, если денег нет ? Нужно привлекать новые источники, новый капитал. Для этого течение 2-й недели учредители провели большую работу:

- разработали бизнес-план и получен льготный долгосрочный кредит (без процентов и под гарантии государства) в сумме 500 тыс.руб.
- получили товарный кредит у поставщика материалов: на склад завезен запас материалов на сумму 100 тыс.руб.
- заключили договор поставки продукции на сумму 250 тыс.руб. и получили с покупателя аванс за будущую продукцию 150 тыс.руб.

Всего задействовано дополнительно источников на 750 тыс.руб. Сколько теперь стало активов и каких?

БАЛАНС - 2 (на конец 2 недели)			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Расчетный счет	650	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30	Кредит банка	500
Право ведения предпр. деятельности	10	Долг поставщику материалов	100
Право пользования помещением	20	Долг покупателю продукции	150
Запас материалов	100		
Итого	810	Итого	810

В течение 3-й недели приобрели и смонтировали оборудование на сумму 600 тыс.руб., наняли рабочих с фондом зарплаты 60 тыс.руб. в неделю.

Последнее действие не связано ни с привлечением каких-то дополнительных источников, ни с превращением одного актива в другой. Предприятие и работники обменялись обязательствами, не повлиявшими на состояние баланса: оно обязалось принять их на работу и оплатить труд в установленном размере, они – отработать установленное время за определенное вознаграждение.

БАЛАНС за 3 неделю			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Расчетный счет	50	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30	Кредит банка	500
Право ведения пред. деятельности	10	Долг поставщику материалов	100
Право пользования помещением	20	Долг покупателю продукции	150
Запас материалов	100		
Оборудование	600		
Итого	810	Итого	810

В течение 4-й недели произвели продукцию на сумму 250 тыс.руб. Запас материалов иссяк, срок аренды истек, оборудование изнашивалось (допустим, износ составил 10 тыс.руб.), налоговая инспекция насчитала 40 тыс.руб. налогов.

БАЛАНС за 4 неделю (дисбаланс)			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Расчетный счет	50	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30	Кредит банка	500
Право ведения пред. деятельности	10	Долг поставщику материалов	100
Право пользования помещением	0	Долг покупателю продукции	150
Запас материалов	0		
Оборудование	590		
Запас продукции	250		
Итого	930	Итого	810

Пока баланс не соблюдается. Активы больше пассивов на 120 тыс.руб. Какой можно сделать вывод? Очевидно, появились новые источники, и эти источники пока не учтены. В самом деле, одним из источников появления нового актива – запаса продукции на складе – является труд рабочих. Своеобразный вклад в деятельность предприятия внесло и государство – оно предоставило общедоступные объекты транспортной инфраструктуры,

обеспечило потенциальную безопасность в случае чрезвычайных ситуаций и т.п. Таким образом, два источника налицо:

- 1) долг рабочим 60 тыс.руб.
- 2) долг по налогам 40 тыс. руб.

Итого 100 тыс.руб. Откуда появилось имущество еще на 20 тыс.руб.? Можно предположить, что это прибыль предприятия. Чтобы проверить, так ли это, вычтем из выручки все затраты:

Выручка	250
Материалы	100
Аренда	20
Зарплата	60
Износ оборудования	10
Налоги	40
Прибыль	20

Итак, месяц завершен с прибылью

БАЛАНС за 4 неделю			
АКТИВЫ		ИСТОЧНИКИ (КАПИТАЛ)	
Расчетный счет	50	Уставный капитал	60
Право получить долг учредителей	30	Кредит банка	500
Право ведения пред. деятельности	10	Долг поставщику материалов	100
Право пользования помещением	0	Долг покупателю продукции	150
Запас материалов	0	Долг по зарплате	60
Оборудование	590	Долг перед бюджетом	40
Запас продукции	250	Прибыль	20
Итого	930	Итого	930

Что впереди? А впереди расчеты по долгам:

Ожидаемый отток денежной наличности: 100 поставщику материалов
60 зарплату рабочим
40 налоги в бюджет

Итого 200 тыс.руб.

Ожидаемый приток наличности

Поступит 100 от покупателя продукции (250-150)

Было 50 на расчетном счете

Итого 150 тыс.руб.

Обнаружен дефицит наличности $150 - 200 = -50$ тыс.руб. Итак, имея прибыль в сумме 20 тыс.руб., предприятие испытывает дефицит денежной наличности в 50 тыс.руб. Вывод простой: между денежными средствами и

прибылью нет прямого количественного совпадения. Можно быть в убытках, но иметь деньги на счете, можно быть с прибылью, но не иметь денег.

Однако между денежными средствами предприятия и его прибылью на определенную дату существует не только численное несовпадение. Между этими показателями существует принципиальная разница:

Деньги – это средства, то есть актив
Прибыль – это источник, то есть капитал

Модуль 7. Внеоборотные активы и основные средства. Оборотные активы и оборотные средства

Вернемся к составленному нами имущественному балансу

Записи в таблицах велись в произвольном порядке. Между тем, не только для бухгалтерского учета, но и для экономического анализа и планирования хозяйственной деятельности необходимо, чтобы записи в балансе были упорядочены. В основе всякого порядка лежит классификация, группировка.

АКТИВЫ группируются по двум признакам:

- 1-й уровень группировки – по интенсивности расходования и обновления активов, или другими словами – по скорости их оборота
- 2-й уровень группировки – по экономическому содержанию активов и их роли в деятельности предприятия.

По первому признаку активы делят на две группы: *внеоборотные* и *оборотные*.

Первая группа называется так не потому, что движение входящих в нее активов абсолютно отсутствует. Просто расход этих активов идет настолько медленно, что мы *как бы* не замечаем их непосредственного расходования, так же как не можем на первый взгляд заметить *движения часовой стрелки*.

Активы второй группы расходуются и возобновляются значительно быстрее, прямо на наших глазах, они движутся как *секундная стрелка*.

КАПИТАЛ группируется по срокам действия источников:

- 1-я группа - **собственный капитал** предприятия – это *бессрочный* источник, так как срок будущей деятельности предприятия при его учреждении не устанавливается;
- 2-я группа – **заемный капитал** предприятия, который делится на две подгруппы

2а - долгосрочный заемный капитал – срок предстоящего действия заемных источников более 1 года.

2б - краткосрочный заемный капитал – срок предстоящего действия заемных источников менее 1 года.

Более подробное рассмотрение структуры имущественного баланса начнем с внеоборотных активов. По экономическому содержанию и роли в хозяйственной деятельности предприятия выделяют 5 групп внеоборотных активов.

1. Нематериальные активы

Это права и информация, владение и пользование которыми дает возможность в течение какого-то срока получать доходы.

С течением времени эти права утрачиваются, информация теряет свою ценность. В этом случае говорят, что нематериальный актив *износился*. Важно правильно установить, в течении какого срока эти права или информация являются активом, т.е. реально способствуют получению доходов.

Государством установлен максимальный срок износа нематериальных активов - 10 лет. Но обычно срок действия («износа») *права* определяется в том документе, который подтверждает существование этого права (например, в лицензии, в договоре аренды). В других случаях предполагаемый срок износа (например, технологического секрета – ноу-хау) устанавливается самим предприятием исходя из научно-технических прогнозов.

Нематериальные активы, как и все прочие, должны иметь денежную оценку стоимости. Если актив покупной, то его стоимость определить просто – по договору купли-продажи.

Если он создан самим предприятием (например, собственное ноу-хау), его стоимость может быть установлена двумя способами:

- либо на уровне возможной продажной цены
- либо на уровне ожидаемого дохода за плановый срок износа актива (используется так называемый метод капитализированного дохода)

Однако бывают случаи, когда при оценке нематериальных активов бухгалтерские записи и здравый смысл расходятся.

Например, на первый взгляд, логично предположить, что предприятие как имущественный комплекс стоит столько, сколько стоит составляющее его имущество после вычета долгов. Простая логика: стоимость предприятия - это стоимость его чистых активов.

Однако на практике при свободной продаже предприятия целиком (т.е. при продаже налаженного, «раскрученного» бизнеса) его рыночная цена может значительно превышать сумму активов, стоимость которых установлена бухгалтерией.

Какова же в этом случае действительная стоимость предприятия?

Конечно, истинной стоимостью будет рыночная стоимость фирмы, и это значит, что бухучет просто не отразил всех реальностей данного бизнеса.

В зарубежных системах оценки активов в этом случае используется понятие *гудвилл*. Это нематериальный актив, стоимость которого как раз и отражает разницу между бухгалтерской оценкой суммы всех учтенных активов и рыночной ценой фирмы. Новый владелец фирмы по закону обязан отражать его в балансе благоприобретенного предприятия.

В нашей российской действительности такой *гудвилл* был бы, как правило, оплачен *черным налогом*, и бухгалтерских осложнений при этом не возникает.

Как оценить гудвилл, если продажа предприятия не планируется? Это можно сделать, например, методом капитализации доходов, по которому:

- 1) рассчитывается рыночная стоимость всех учтенных активов (СА без стоимости гудвилла)

2) по статистическим данным находится среднеотраслевая «нормальная» рентабельность активов

3) рассчитывается «нормальная» прибыль предприятия как произведение совокупных активов предприятия на среднюю рентабельность в отрасли

4) определяется превышение реальной прибыли над «нормальной»

5) рассчитывается стоимость гудвилла делением этого превышения на так называемый «коэффициент капитализации» (это величина, обратная сроку окупаемости инвестиций, назначенному покупателем-инвестором).

2. Незавершенное строительство

Это активы в виде производственных и других хозяйственных объектов, еще не введенных в эксплуатацию. Их стоимость равна сумме затрат на строительство (включая приобретение и монтаж оборудования).

Это непроизводительная форма активов, но поскольку она технически неизбежна при строительстве объектов, то должна быть по возможности снижена, например, за счет ввода объектов в эксплуатацию частями (очередями).

3. Долгосрочные финансовые вложения

Это активы в виде ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.п.) с оставшимся сроком действия более 1 года

Экономическим содержанием этого актива также является *право* – право получения дохода на вложенный капитал.

4. Доходные вложения в материальные ценности

Это активы в виде машин, оборудования и т.п. объектов, используемых не в собственном производственном процессе, а для сдачи в аренду или лизинг.

5. Основные средства

Это имущество, воплощенное в материальных объектах, которые эксплуатируются самим предприятием, служат в течение многих производственных циклов и постепенно изнашиваются, сохраняя неизменной свою материальную форму.

Стоимость большинства таких объектов по мере их износа переносится на стоимость производимой предприятием продукции. Единственным не изнашиваемым активом является *земельный участок*.

Остальные имущественные объекты в составе основных средств классифицируются по выполняемым ими функциям:

-
- *здания* (цехов, складов, гаражей, офисов, бытовых объектов и т.п.)
 - *сооружения* (дороги, хранилища топлива, дымовые трубы, ВПП и т.д.)
 - *передаточные устройства* (трубопроводы, ЛЭП, кабельные сети и т.п.)
-
- *машины и оборудование*
 - *контрольно-измерительные приборы и аппаратура*
 - *инструменты и инвентарь* (со сроком службы более 1 года)
-

Три последних группы именуются функционально активной частью основных средств, три первых – функционально пассивной частью основных средств. Критерий функциональной активности или пассивности – характер влияния на *производственную мощность* предприятия. От наличия активных ОС она зависит прямо, непосредственно. Количество пассивных ОС влияет на нее косвенно – через условия эксплуатации активных ОС.

Оборотные активы определим пока предельно просто – это все имущество, не вошедшее в состав внеоборотных активов.

Оно группируется по функциям, которые выполняет тот или иной имущественный объект в хозяйственной деятельности предприятия. Та часть оборотных активов, которая используется в производственной деятельности или для ее прямого финансового обеспечения, называется *оборотными средствами*.

Оборотные активы	Оборотные средства
Производственные и товарные запасы	+
Затраты ресурсов, аккумулированные в незавершенной производством продукции	+
НДС по приобретенным ценностям	-
Дебиторская задолженность	+
Краткосрочные финансовые вложения	-
Денежные средства	+

Отличие оборотных средств от основных в том, что элементы оборотных средств состоят из имущества, используемого однократно и полностью потребляемого в течение одного производственно-сбытового цикла (одного оборота).

Модуль 8. Движение основных и оборотных средств

В учебной и научной литературе, а также в практической деятельности предприятий широко используются две «терминологические триады»:

- Основные средства - Основные фонды - Основной капитал.
- Оборотные средства - Оборотные фонды - Оборотный капитал.

Часто термины каждой триады применяются как синонимы. И это допустимо, если речь идет о *количественной* оценке, потому что численно показатели в каждой триаде совпадают:

Основные средства = Основные фонды= Основной капитал

Оборотные средства = Оборотные фонды= Оборотный капитал

Но по экономическому содержанию эти термины следует четко различать. В чем же их *качественное* различие?

В советской экономике термин *капитал*, как обозначение источника формирования активов *социалистического* предприятия, практически не применялся. Вместо него был введен термин *фонды*.

Обратите внимание: термин *фонды* и сейчас широко применяется для обозначения *источников* средств, предназначенных на определенные, конкретные цели:

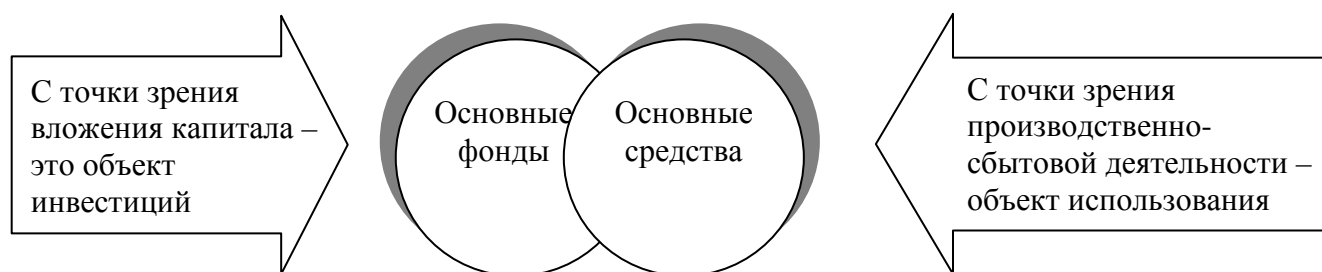
Фонд оплаты труда; Амортизационный фонд, Фонд социального развития,
Фонд развития науки и техники; Фонд материального поощрения и т.п.

В этом же ряду находятся интересующие нас термины:

Основные фонды – это капитал, направленный на формирование основных средств. Оборотные фонды – это капитал, направленный на формирование оборотных средств.

Сейчас термины *основной капитал*, *оборотный капитал* почти полностью вытеснили из употребления термин *фонды*, хотя полученную предприятием прибыль (т.е. собственный капитал) как прежде распределяют по фондам (фонд развития, фонд поощрения и т.п.).

Таким образом, *фонды* и *средства* – это две стороны одной и той же монеты: диаметр совпадает, а точка зрения разная



Все основные средства, а также доходные вложения в материальные ценности и нематериальные активы подвержены *износу*. Износ – это и есть главная форма движения стоимости этих активов.

Однако природа износа материальных и нематериальных активов различна. Износ материальных активов можно рассматривать с двух точек зрения: с *инженерной* и с *экономической*.

С инженерной точки зрения износ объектов ОС – это изменение их геометрических, прочностных, физико-химических и других параметров, ведущее к снижению или полной утрате способности выполнять свои функции.

С экономической точки зрения износ объектов ОС – это утрата ими части своей первоначальной стоимости.

Стоимость может быть утрачена по разным причинам. Если в основе экономического износа лежит абсолютное снижение функциональных способностей, такой износ экономисты называют *физическим*. В зависимости от доминирующей причины различают 2 вида физического износа:

Эксплуатационный – когда доминируют воздействия, связанные с эксплуатацией объекта (трение, вибрации, температура и т.п.)

Естественный – когда доминируют факторы окружающей среды (влажность, суточные перепады температуры, ветровая нагрузка, оледенение ...)

Причиной утраты первоначальной стоимости могут являться не только физические, но и *рыночные, конкурентные* процессы. Эти процессы также имеют 2 формы проявления:

Во-первых, может произойти *относительное* снижение функциональных свойств имеющегося у предприятия оборудования в случае появления на рынке нового конкурирующего типа оборудования с более высокими функциональными параметрами (конкуренция качества).

Во-вторых, экономический износ (т.е. утрата части первоначальной стоимости) может произойти и без потери функциональных свойств, если на рынке точно такой же тип оборудования будет предлагаться производителями по более низкой цене, чем раньше (ценовая конкуренция).

Эти формы износа по марксовской традиции называются *моральным износом 1 и 2 рода*. Потеря стоимости, связанная с моральным износом 2-го рода, является непредотвратимой. Потерю стоимости, связанную с абсолютной или относительной утратой функциональных способностей, можно предотвратить или устранить.

Устранение физического и морального износа объектов ОС называется *восстановлением*. Физически изношенный объект может быть восстановлен проведением *ремонта*. Морально устаревший объект может быть восстановлен *модернизацией*. Ремонт и модернизация – это способы частичного восстановления, т.к. связаны с заменой отдельных деталей, узлов. Полное восстановление изношенного объекта ОС путем его замены целиком на новый объект того же назначения называется *реновацией*.

Инженерная сущность восстановления изношенного объекта ОС – увеличение его функциональных возможностей, его производительности или надежности.

Экономическая сущность – увеличение стоимости изношенного объекта. Таким образом, стоимость отдельного объекта, а значит и всего объема ОС то снижается в результате износа, то увеличивается в результате восстановления. Иначе говоря, эта стоимость *движется*. Этот циклический процесс движения стоимости объектов ОС носит название *амортизации*:

С латыни а`morte = без`смертие

Различают три стадии амортизационного процесса:

- 1) перенос стоимости ОС по мере его износа на готовую продукцию (ГП) в форме *амортизационных отчислений*
- 2) аккумулялирование части выручки от продажи продукции в виде целевых денежных накоплений (фондов для финансирования ремонта, модернизации, реновации)
- 3) финансирование работ по восстановлению изношенных объектов ОС

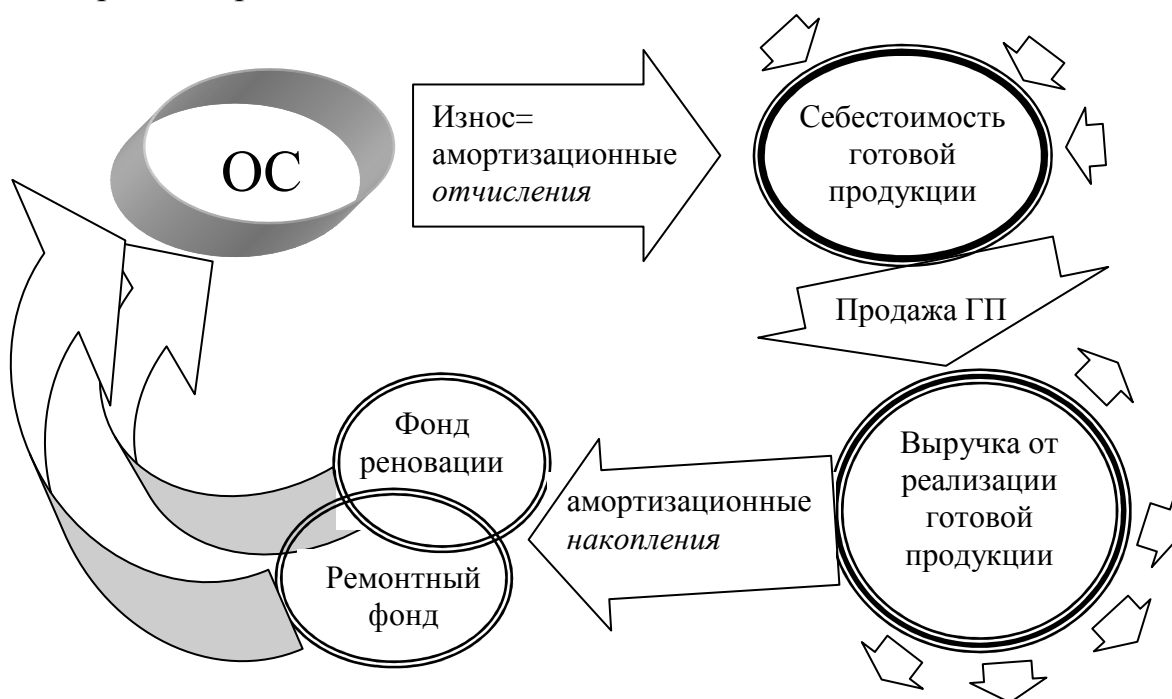


Схема амортизационного цикла

Инженеры для определения величины износа объектов применяют *инструментальные и органолептические методы*. Для определения величины экономического износа применяются *расчетные и экспертные методы*.

При оценке износа экономисту следует различать и правильно выбирать теоретические схемы и практические методы расчета амортизационных

отчислений. В этих схемах и расчетах используются 2 показателя процесса амортизации:

- годовая сумма амортизационных отчислений $ГС_{АО}$
- годовая норма амортизационных отчислений $ГН_{АО}$

$ГС_{АО}$ – абсолютное денежное выражение величины износа объекта за 1 год

$ГН_{АО}$ – относительное выражение величины износа объекта в % к его первоначальной стоимости $ПС_{ОБ}$.

$$ГС_{АО} = ГН_{АО} * ПС_{ОБ} / 100\%$$

Расчет по этой формуле называется *линейным методом амортизации*, и в зависимости от того, какие формы износа для данного вида ОС являются доминирующими, ему соответствуют различные линейные схемы амортизации.

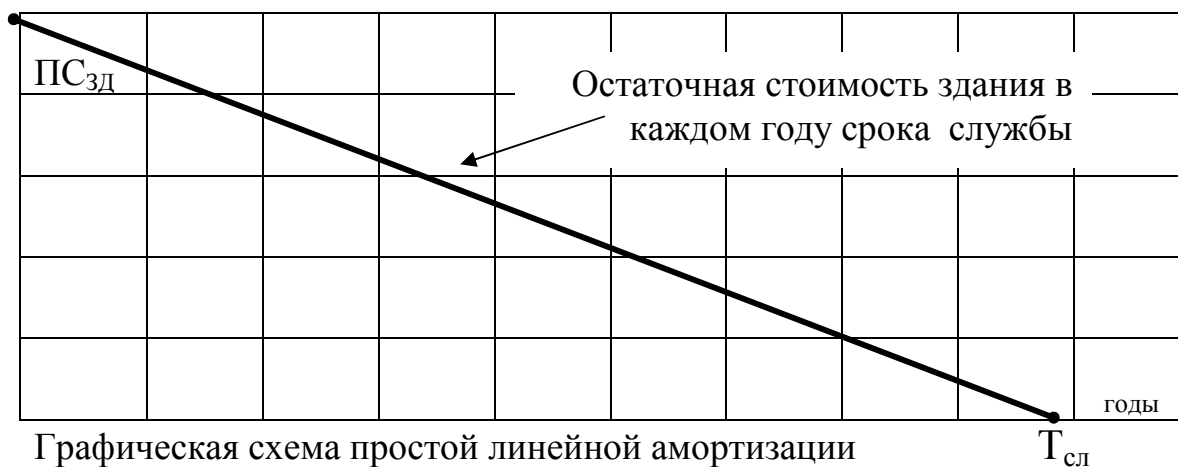
1. Схема *простой* линейной амортизации

Применяется для объектов ОС, у которых преобладает естественный износ, равномерно протекающий в течение множества лет (например, здания)

Пусть $T_{сл}$ – срок службы до полного износа, $ПС_{зд}$ - первоначальная стоимость здания. Ежегодно его износ составит:

$$ГС_{АО} = ПС_{зд} / T_{сл}$$

Таким образом, при простом линейном методе амортизации $ГН_{АО} = 1 / T_{сл}$



Графическая схема простой линейной амортизации

2. Схема линейной амортизации с учетом ликвидационной стоимости

Применяется для объектов, у которых преобладает равномерный физический износ, при этом после полной утраты функциональных свойств

отдельные элементы объекта могут использоваться для вторичного использования и в силу этого обладают определенной стоимостью (например, у сооружений - металл моста, трубопровода идет в переплавку). Эту стоимость называют *ликвидационной* стоимостью объекта ОС.

Обозначим: $З_{ОБ}$ – затраты на ликвидацию сооружения после полного износа.

$ПС_{ОБ}$ и $ЛС_{ОБ}$ - первоначальная и ликвидационная стоимость сооружения

Ежегодно его износ составит

$$ГС_{АО} = (ПС_{ОБ} - ЛС_{ОБ} + З_{ОБ}) / T_{сл}$$

При этом методе амортизации график выглядит несколько иначе

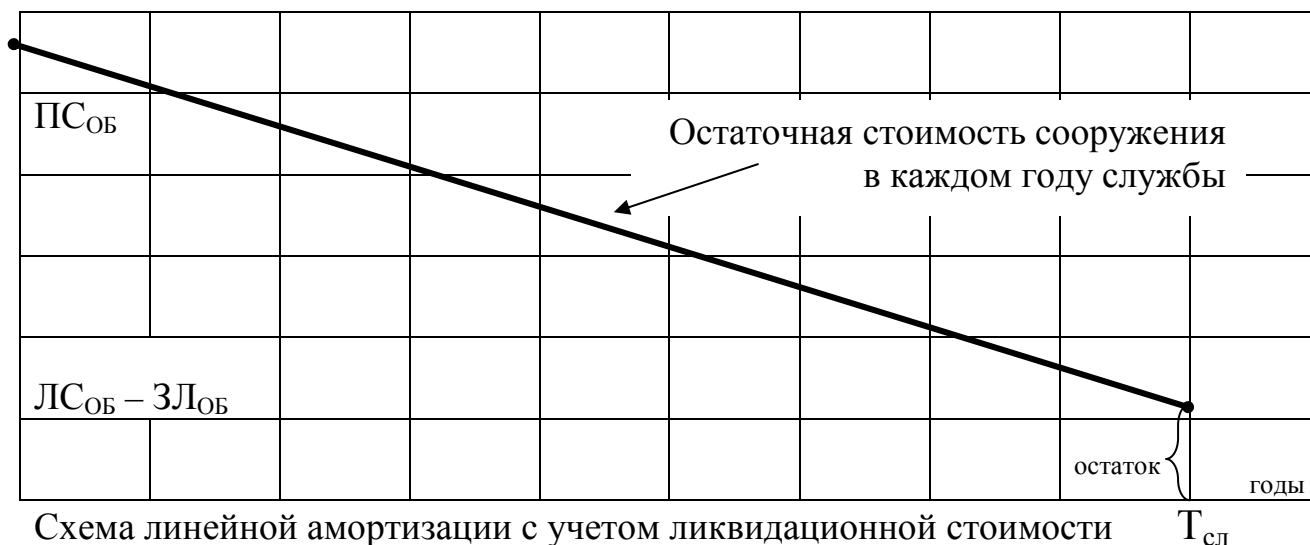


Схема линейной амортизации с учетом ликвидационной стоимости

3. Схема линейной амортизации по наработке

Применяется для объектов, у которых резко преобладает эксплуатационный износ, а естественный и моральный износ не успевает проявиться (например, дорогостоящий режущий инструмент, штамповочная оснастка со сроком службы более года)

Пусть $H_{ПИ}$ – наработка объекта до полного износа (например, технологически допустимое число ударов штампа 100 000). $ПП_{ГОД}$ – годовая программа обработки деталей при помощи данного объекта, штук. $ЗР_{ОБ}$ – затраты на ремонт инструмента при эксплуатации. Износ в расчете на годовой выпуск продукции, изготовленной с помощью данного инструмента, составит

$$ГС_{АО} = (ПС_{ОБ} - ЛС_{ОБ} + ЗР_{ОБ}) ПП_{ГОД} / H_{ПИ}$$

Попутно заметим: при этом методе амортизационные отчисления становятся уже не постоянными, а *переменными* затратами.

Все три рассмотренных метода оценки износа предполагают наличие инженерного износа, но они не учитывают рыночный (моральный) износ.

4. Метод расчета и схема амортизации объектов по их остаточной стоимости

Для высокотехнологичных, наукоемких типов ОС в отраслях с высокими темпами НТП и быстрой сменой новых поколений технических устройств (например, компьютеров) в первые годы эксплуатации характерно резкое падение рыночной стоимости объекта. Пусть $\Gamma_{\text{АО-ОС}}$ – годовая норма амортизационных отчислений по остаточной стоимости. $\text{ОС}_{\text{ОБ}}$ – остаточная стоимость оборудования на начало года.

Ежегодно его износ составит

$$\Gamma_{\text{АО}} = \text{ОС}_{\text{ОБ}} * \Gamma_{\text{АО-ОС}}$$

Естественно, при таком расчете износ будет неравномерным (нелинейным): сначала сумма износа большая, потом все меньше и меньше. На графике этот метод и эта схема амортизации выглядит существенно иначе, чем предыдущие

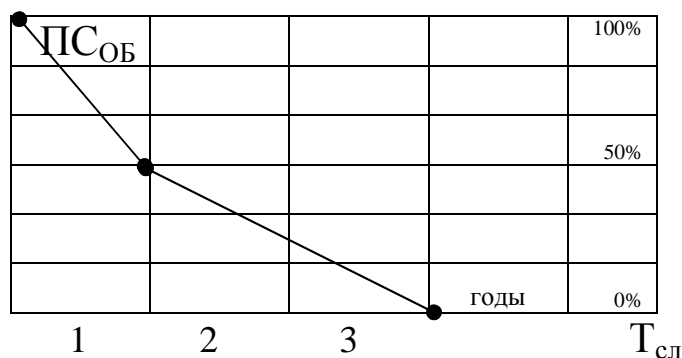


Год	ОС _{обор}	ГС _{АО}
1	600	180
2	420	126
3	294	88
4	206	68
5	144	43

Пусть $\Gamma_{\text{ОС}} = 30\%$, а покупная стоимость объекта 600 тыс.евро. В табличке приведены значения остаточной стоимости на начало каждого очередного года службы.

5. Метод расчета и схема ускоренной амортизации

Метод применяется в качестве льготы по налогообложению прибыли с целью стимулирования ускоренного обновления быстро морально устаревающих объектов.



В 1-м году эксплуатации $ГН_{АО} = 50\%$,
 во 2-м и 3-м году $ГН_{АО} = 25\%$.
 С 4-го года амортизация по данному объекту ОС уже не начисляется.

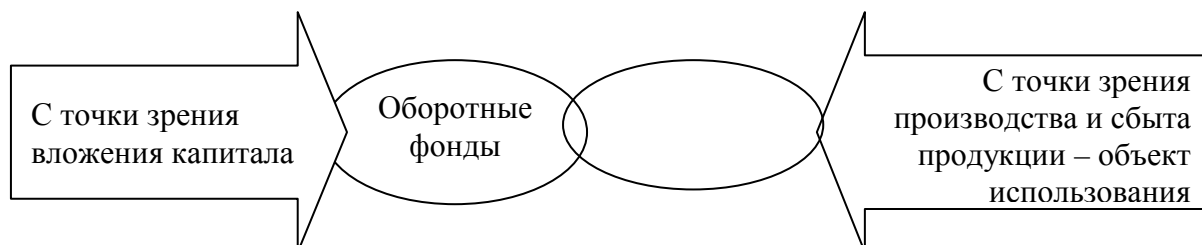
Итак, износ должен начисляться отдельно по каждому объекту основных средств с учетом его специфики. В целом движение всей массы основных средств на предприятии характеризуется системой коэффициентов. В частности:

- Коэффициент выбытия = отношение суммарного износа всех объектов и остаточной стоимости объектов, выбывших за календарный интервал (год), к остаточной стоимости всей массы основных средств на начало этого интервала.
- Коэффициент обновления = отношение суммарной стоимости всех видов восстановления основных средств и стоимости объектов, дополнительно приобретенных за календарный интервал, к остаточной стоимости основных средств на начало этого интервала.
- Коэффициент прироста = отношение суммы остаточной стоимости основных средств на конец календарного интервала к остаточной стоимости основных средств на начало этого интервала.

* * *

Движение оборотных средств имеет не меньшее, а может быть даже большее значение для текущей хозяйственной деятельности предприятия, чем движение (износ) основных средств.

Первоначальное формирование оборотных средств, как правило, происходит в момент организации предприятия, когда только что созданный Уставной капитал направляется на приобретение инструментов, материалов и других имущественных объектов, образующих запасы и другие элементы оборотных средств.



В процессе работы предприятия оборотные средства пополняются из полученной прибыли (собственный капитал), а также из внешних источников (заемный капитал в форме денежных и товарных кредитов). Правильное соотношение между собственными и заемными источниками образования оборотных средств играет важную роль в укреплении финансового состояния предприятия.

Итак, будучи сформированными, оборотные средства работающего предприятия в дальнейшем пребывают в постоянном движении.

Но если объекты основных средств в ходе эксплуатации не меняют своей материальной формы, то имущество, составляющее оборотные средства, постоянно переходит из одной вещественной формы в другую, совершая замкнутый цикл взаимопревращения. Этот процесс характеризуется тремя понятиями: *элементным составом, структурой и скоростью оборота* оборотных средств.

Элементный состав оборотных средств - это типы имущественных объектов, относящихся к оборотным средствам. Например, запасы сырья, материалов и покупных полуфабрикатов, запасы деталей, готовой продукции, платежные документы, денежные средства.

Структура оборотных средств – это соотношение стоимости различных элементов (видов имущества), выраженное в % к общей сумме оборотных средств предприятия.



Схема кругооборота оборотных средств

На схеме видно, что каждая фаза движения – это одновременно и определенный элемент оборотных средств.

В процессе производственно-сбытовой деятельности имущество, включаемое в состав оборотных средств, проходит 7 фаз взаимопревращения: 3 из них относятся к сфере производства (ЗР, ЗНП, ЗГП₁), а 4 – к сфере обмена (ДС, ДЗ₁, ДЗ₂, ЗГП₂).

Совокупность элементов оборотных средств, относящихся к сфере производства, называют *оборотными производственными средствами (фондами)*

Совокупность элементов оборотных средств, относящихся к сфере обмена (сфере обращения), называют *средствами (фондами) обращения*.

Скорость оборота оборотных средств измеряется временем, за которое 1 условный рубль оборотных средств полностью проходит все 7 стадий кругооборота. Это время называют длительностью оборота оборотных средств:

$$D_{\text{ОБ}} = D_{\text{КИ}} / K_{\text{ОБ}}$$

Условное количество дней в календарном интервале: $D_{\text{КИ}}^{\text{год}} = 360$; $D_{\text{КИ}}^{\text{кв}} = 90$

Количество оборотов $K_{\text{ОБ}}$ называют также коэффициентом оборачиваемости

$$K_{\text{ОБ}}^{\text{год}} = \text{ОП}_D^{\text{год}} / \text{ОБС}^{\text{год}} \quad ; \quad K_{\text{ОБ}}^{\text{кварт}} = \text{ОП}_D^{\text{кварт}} / \text{ОБС}^{\text{кварт}}$$

Здесь ОП_D - объем продаж продукции в денежном выражении

Величина, обратная коэффициенту оборачиваемости, называется коэффициентом загрузки оборотных средств. Этот коэффициент показывает, какая сумма оборотных средств приходится в среднем на 1 рубль реализованной продукции.

Эти коэффициенты можно рассчитать не только для всей массы оборотных средств, но и для каждого отдельного элемента оборотных средств.

Например, время пребывания 1 условного рубля оборотных средств в форме складского запаса материалов (СЗМ) характеризуется показателями:

$$D_{\text{ОБ СЗМ}} = D_{\text{КИ}} / K_{\text{ОБ СЗМ}} \quad K_{\text{ОБ СЗМ}} = \text{ОЗМ}^{\text{год}} / \text{СЗМ}^{\text{ср. год}}$$

$\text{СЗМ}_{\text{ср год}}$ - среднегодовое значение складского запаса материалов;

$\text{ОЗМ}_{\text{год}}$ - годовой объем закупок материалов.

Коэффициенты оборачиваемости (загрузки) и длительность оборота характеризуют эффективность управления оборотными средствами предприятия. Подробнее методы управления оборотными средствами рассмотрены в 11 модуле, посвященном решению краткосрочных задач производственно-хозяйственной деятельности предприятия..

Контрольные вопросы по Гипермодулю 2

Приведите примеры объектов, входящих в состав имущественного комплекса предприятия.

Уставный капитал 0,5 млн.р., стоимость основных средств 1,5 млн.р., стоимость запасов материалов 0,5 млн.р., накопленная прибыль 1,5 млн.р. Запишите баланс предприятия

В чем состоит принципиальная разница между прибылью и денежными средствами, имеющимися у предприятия ?

Каким может быть соотношение между денежными средствами и прибылью в имущественном балансе предприятия?

Перечислите признаки группировки капитала (источников) и признаки группировки активов (имущества) в имущественном балансе предприятия

По какому основному признаку внеоборотные активы предприятия отличаются от оборотных активов, а долгосрочные источники отличаются от краткосрочных источников?

Что такое нематериальные активы предприятия? Приведите примеры.

В чем состоит суть износа нематериальных активов предприятия? Приведите примеры таких активов и объясните процесс их износа.

Какова экономическая сущность нематериального актива "гудвилл"?

Что представляет собой актив "незавершенное строительство" в балансе промышленного предприятия? Относятся ли он к амортизируемым активам?

Относится ли к амортизируемым активам "незавершенное строительство"?

Что представляет собой актив "долгосрочные финансовые вложения" в балансе предприятия? Относятся ли этот актив к амортизируемым активам?

Что представляет собой актив "доходные вложения в материальные ценности" в балансе предприятия ? Относятся ли этот актив к амортизируемым активам?

Что представляет собой актив "основные средства" в балансе предприятия? Относятся ли этот актив к амортизируемым активам?

В чем суть инженерного и экономического аспектов износа активов ?

Назовите две разновидности физического износа основных средств и укажите их причины.

Какие факторы являются доминирующими в случае "физического" износа основных средств, а какие доминируют в случае "морального" износа основных средств?

Почему о рыночной конкуренции можно говорить как о факторе износа основных средств предприятия ?

В чем суть экономического аспекта восстановления изношенных основных средств предприятия ?

В чем заключаются методы восстановления "физически" и "морально" изношенных основных средств ?

Как называется метод частичного восстановления "морально" изношенного актива, и в чем суть этого метода?

Какие виды износа основных средств могут быть устранены методом "реновации" ?

Объясните смысл и содержание процесса амортизации основных средств.

Охарактеризуйте три стадии процесса амортизации основных средств.

Какие два экономических показателя используются при расчете величины износа основных средств ?

Дайте определение понятия "годовая сумма амортизационных отчислений"

Дайте определение понятия "годовая норма амортизационных отчислений"

Охарактеризуйте схему простой линейной амортизации объекта основных средств (формула и график).

Охарактеризуйте схему линейной амортизации объекта основных средств с учетом ликвидационной стоимости (формула и график).

Охарактеризуйте схему линейной амортизации объекта основных средств по наработке (формула и график).

Охарактеризуйте схему амортизации объекта основных средств по остаточной стоимости (формула и график).

Охарактеризуйте схему ускоренной амортизации объекта основных средств (формула и график).

Для каких имущественных объектов может быть рекомендована схема простой линейной амортизации?

Какие имущественные объекты амортизируются по линейной схеме с учетом ликвидационной стоимости?

Для какого вида имущественных объектов может быть применен метод линейной амортизации по наработке?

Перечислите 6 групп имущественных объектов, относящихся к оборотным активам предприятия.

Какие типы имущественных объектов входят в состав оборотных средств предприятия?

Перечислите фазы кругооборота оборотных средств, относящиеся к сфере производственной деятельности предприятия.

Перечислите фазы кругооборота оборотных средств, относящиеся к закупочной и сбытовой деятельности предприятия (к сфере обращения).

Объясните смысл и содержание процесса кругооборота оборотных средств предприятия

Какими показателями можно охарактеризовать интенсивность процесса кругооборота оборотных средств предприятия?

Что такое длительность кругооборота оборотных средств и как она рассчитывается?

Что такое коэффициент оборачиваемости оборотных средств и как он рассчитывается?

Что такое коэффициент закрепления оборотных средств и как он рассчитывается?