

Основной и оборотный капитал предприятия

- 1. Основной капитал предприятия и его структура. Классификация основных фондов.**
- 2. Показатели оценки основных фондов.**
- 3. Амортизационная политика предприятия.**
- 4. Сущность оборотного капитала и его основных элементов.**
- 5. Источники формирования оборотного капитала и показатели его оценки.**

1. Основной капитал предприятия и его структура

Основной капитал предприятия представлен в первом разделе актива баланса (внеоборотные активы).

- нематериальные активы
- основные средства
- доходные вложения в материальные ценности
- финансовые вложения
- прочие внеоборотные активы

Сравнение 1 раздела актива баланса (новая форма и ранее действовавшая)

Внеоборотные активы (в балансе с 01.01.11 года – новая форма)	Внеоборотные активы (в балансе на 31.01 10 года – форма приказа № 67н от 22.07. 03)
Нематериальные активы	Нематериальные активы
Результаты исследований и разработок	-
Основные средства	Основные средства
-	Незавершенное строительство
Доходные вложения в материальные ценности	Доходные вложения в материальные ценности
Финансовые вложения	Долгосрочные финансовые вложения
Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые активы
Прочие внеоборотные активы	Прочие внеоборотные активы
Итого по разделу I	Итого по разделу I

Нематериальные активы – денежные вложения средств предприятия в нематериальные объекты, рассчитанные на долгосрочный период и приносящие доход (патенты, лицензии, ноу хау, программное обеспечение, авторские права, организационные расходы (госрегистрация предприятия), брокерское место, торговые марки, товарные фирменные знаки, монопольные права и привилегии, цена фирмы).

Основные средства – длительно используемые средства производства, участвующие в производстве в течение многих циклов, стоимостью свыше 20 тыс. руб и имеющие длительные сроки амортизации.

*В настоящее время (с 01.01.11 г.) в состав основных средств включается и **незавершенное строительство** –* строительные-монтажные работы; стоимость основных фондов до их ввода в эксплуатацию и стоимость неустановленного оборудования.

Доходные вложения в материальные ценности – стоимость имущества для передачи в аренду, в лизинг, на прокат.

Финансовые вложения – вложения на срок более одного года в ценные бумаги других организаций, в уставные капиталы других организаций, в государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям суммы займов.

Основными нормативными актами, регулирующими экономическую работу с основными фондами, является положение по бухучету 6/97 и 6/01 . (ПБУ).

По видам:

1. Здания.
2. Сооружения и передаточные устройства (скважины, плотины, линии электроэнергии и т.д.).
3. Силовые машины и оборудование (генераторы, трансформаторы и т.д.).
4. Рабочие машины и оборудование (станки автоматические линии и т.д.).
5. Измерительные и регулирующие приборы всех видов, лабораторное оборудование.
6. Транспортные средства.
7. Вычислительная техника.
8. Инструмент.
9. Производственный и хозяйственный инвентарь.
10. Прочие виды основных фондов.

По амортизируемости:

1. Амортизируемые
2. Не амортизируемые

По назначению:

1. Производственные
2. Непроизводственные

По роли в производственном процессе:

1. Активная часть основных фондов
(оборудование, транспорт)
2. Пассивная часть (здания, сооружения)

По степени использования :

1. Действующие
2. Бездействующие (в запасе, ремонте, на реконструкции)

По признаку собственности:

- собственные
- арендованные

Различают **структуру** основных фондов:

- Производственную (видовую)
- Технологическую
- Возрастную (по полезному сроку использования)

2. Показатели оценки основных фондов

1. Показатели оценки стоимости

- первоначальная стоимость – стоимость покупки, строительства основных фондов на момент их приобретения. Эта стоимость отражается в форме №5 Приложения к балансу.
- восстановительная стоимость – стоимость основных фондов с учетом переоценки
- остаточная стоимость – стоимость с учетом износа – отражается в балансе (форма №1)

2. Показатели оценки эффективности использования основных фондов

- **Фондоотдача** = Выручка : Среднегодовая стоимость *ОФ*
- **фондоемкость** (обратный фондоотдаче) = 1 : фондоотдача
- **фондорентабельность** = Прибыль : Среднегодовая стоимость *ОФ*
- **фондовооруженность труда** = Среднегодовая стоимость *ОФ* : численность работников

Среднегодовая стоимость

1. Среднеарифметическая стоимость

$$OF = (OF_1 + OF_2) / 2.$$

2. Среднехронологическая стоимость

$$OF = (OF_1/2 + OF_2 + \dots + OF_n/2) / n - 1$$

Для начисления амортизации необходимо учитывать стоимость только используемого оборудования.

ОФ на конец года = ОФ на нач + ОФ введ – ОФ выбывшие

ОФ используемые в году = ОФ на начало + ОФ введ/12 мес * количество месяцев использования – ОФ выб/12 мес * количество месяцев неиспользования

ОФ среднегодовая стоимость основных фондов с учетом времени их эксплуатации в году =
 $ОФ_1 + ОФ_{введ} * T \backslash 12 - ОФ_{выб} * T \backslash 12$

3. Показатели движения

К выбытия = ОФ выбывшие/ОФ на начало года
по первонач стоимости

К ввода (обновления) = ОФ введенные/ОФ на
конец периода (по первоначальной стоимости)

К прироста = (ОФ введ – ОФ выб)/ОФ на начало

Показатели технического состояния:

К износа = \sum износа ОФ/Первоначальная
стоимость ОФ

К годности = Остаточная стоимость ОФ/
Первоначальная стоимость ОФ

К годн = 1-К изн

3. Амортизационная политика предприятия

- **Амортизация** – процесс перенесения стоимости изношенной части основных фондов на создаваемую продукцию.
- Объектами для начисления амортизации являются основные фонды и нематериальные активы. Не подлежат амортизации те объекты, потребительные свойства которых с течением времени не меняются.

Сумма амортизации – величина износа основных фондов за определенный период выраженная в денежной форме. Она определяется исходя из стоимости по каждому виду основных фондов и нормы амортизации.

Норма амортизации – установленный размер амортизационных отчислений по каждому виду основных фондов за определенный период.

При выборе способа амортизации предприятие должно обеспечить:

- Максимальную чистую прибыль
- Необходимую сумму амортизации
- Минимальную налогооблагаемую прибыль
- Минимальную налогооблагаемую базу по налогу на имущество
- Выбранный способ не должен снижать конкурентоспособность продукции (рост амортизации ведет к росту себестоимости, а далее цены)

Способы амортизации

В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ возможно применение любого из 4 ныне действующих способов амортизации:

1. Линейный

2. Ускоренные способы:

- А) способ уменьшаемого остатка
- Б) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования
- В) способ списания стоимости пропорционально объему продукции

Срок полезного использования

объекта основных средств определяется предприятием при принятии объекта к бухгалтерскому учету на основании технических условий или других документов.

Информация о принятых предприятием сроках полезного использования и о способах начисления амортизационных отчислений должна отражаться в учетной политике предприятия.

С 2002 года все имущество разделено на 10 амортизационных групп в соответствии со сроком его полезного использования

- В целях **НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ** законодательство предусматривает только два способа начисления амортизации: **линейный и нелинейный.**

При **ЛИНЕЙНОМ СПОСОБЕ** норма амортизации по каждому объекту определяется по формуле:

- $K = (1/n) \cdot 100\%$,

где K - норма амортизации в % к первоначальной стоимости объекта имущества;

n - срок полезного использования данного объекта имущества, %.

Этот способ амортизации обязательно нужно применять к зданиям, сооружениям и передаточным устройствам, которые входят в восьмую, девятую и десятую амортизационные группы и служат более 20 лет.

- При **НЕЛИНЕЙНОМ СПОСОБЕ** норма амортизации определяется по следующей формуле:

$$K = (2/n) \cdot 100\%.$$

Применяется способ для 1-7 амортизационных групп

По этой норме предприятие может начислять амортизацию до тех пор, пока остаточная стоимость объекта не достигнет 20% от его первоначальной стоимости.

Затем остаточная стоимость объекта фиксируется как его базовая величина для дальнейших расчетов.

Чтобы определить ежемесячную сумму амортизации, надо эту базовую величину разделить на количество месяцев, оставшихся до окончания срока эксплуатации данного объекта

До 1.01.2009 г. амортизация в целях налогообложения начислялась отдельно по каждому объекту амортизируемого имущества. При этом, в целях налогообложения, налогоплательщик мог выбирать линейный и нелинейный метод амортизации (п.1 ст.259 НК РФ).

С 1.01.09 при линейном методе сохраняется прежний порядок амортизации каждого объекта.

Изменения в Налоговом Кодексе РФ касаются нелинейного метода.

В новой статье 259 НК РФ установлен новый порядок расчета амортизации **НЕЛИНЕЙНЫМ МЕТОДОМ**, который позволит оптимизировать налог на прибыль.

Амортизация начисляется отдельно по каждой амортизационной группе (подгруппе), а не по каждому объекту (п.2 ст.259 НК РФ в новой редакции). Чтобы определить ежемесячную сумму амортизации нужно умножить остаточную стоимость всех основных средств и нематериальных активов, входящих в эту группу (так называемый **СУММАРНЫЙ БАЛАНС АМОРТИЗАЦИОННОЙ ГРУППЫ**), на фиксированную норму амортизации (п.4 ст.259.2 НК РФ).

Ежемесячная норма амортизации установлена по каждой из 10 амортизационных групп

Нормы амортизации по группам имущества

№ группы	Срок полезного использования	Норма амортизационных отчислений, %	№ группы	Срок полезного использования	Норма амортизационных отчислений, %
1	1-2 года	14,3	6	10-15 лет	1,8
2	2-3 года	8,8	7	15-20 лет	1,3
3	3-5 лет	5,6	8	20-25 лет	1
4	5-7 лет	3,8	9	25-30 лет	0,8
5	7-10 лет	2,7	10	Свыше 30 лет	0,7

*Каналы поступления основных средств
для воспроизводства основных фондов на предприятии*



- ✓ Как вклад в уставный капитал предприятия;
- ✓ В результате капитальных вложений;
- ✓ В результате безвозмездной передачи;
- ✓ Вследствие аренды.

4. Сущность оборотного капитала и его основных элементов

- **Оборотный капитал** (*оборотные средства; текущие активы*) - ресурсы, используемые предприятием для создания производственных запасов и авансирования затрат.
- Он используется полностью в течение одного производственного цикла и переносит свою стоимость на готовую продукцию.

- От состояния оборотного капитала и его использования зависят многие показатели деятельности предприятия (выручка, уровень издержек, прибыль), а, следовательно, и его платежеспособность, финансовое положение, конкурентоспособность.
- В целях обеспечения нормальной деятельности необходимо иметь экономически обоснованную величину оборотного капитала. Излишние накопления сырья, товаров и денежных средств приводят к их отвлечению из оборота ("замораживанию") со всеми отрицательными последствиями.

Стадии кругооборота оборотного капитала

- Денежная стадия
- Производительная стадия
- Товарная стадия

КЛАССИФИКАЦИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

- **По размещению в воспроизводственном процессе** – оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- **По принципам организации и регулирования** - нормируемые и ненормируемые элементы оборотного капитала;
- **По источникам формирования** – собственный, заемный и привлеченный оборотный капитал;
- **По ликвидности** – абсолютно ликвидные средства, быстро реализуемые средства, медленно реализуемые средства;
- **По степени риска вложения капитала** – оборотный капитал с минимальным, малым, средним, высоким риском вложений;
- **По материально-вещественному содержанию:** Запасы сырья, материалов, полуфабрикатов; -Запасы готовой продукции; -Дебиторская задолженность; - Краткосрочные финансовые вложения; - Денежные средства; -Прочие;
- **По периоду функционирования** - постоянный оборотный капитал (системная часть) и переменный оборотный капитал (варьирующая часть)

Оборотный капитал

Оборотные производственные фонды

Производственные
запасы

Незавершенное
производство

Прочие, в т.ч.
расходы

Нормируемая часть
оборотного капитала

Фонды обращения

Готовая продукция
на складе

Продукция
отгруженная

Денежные средства
в банках и в кассе

Дебиторы

Ненормируемая часть
оборотного капитала

- ***Сырье*** - предметы труда, которые еще не прошли промышленной переработки (уголь, нефть, хлопок, дерево).

- ***Материалы*** – это предметы труда, которые прошли первичную обработку в промышленности (металлы, ткани, пиломатериалы).
- Различают основные и вспомогательные материалы.
- К основным материалам относятся материалы, составляющие главное вещественное содержание новой продукции (металл на машиностроительном заводе).
- К вспомогательным материалам относятся материалы, которые нужны для придания продукции внешнего вида или определенных свойств (лак, краска), либо для обеспечения нормальной работы техники (смазочные и обтирочные материалы).

- **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ** - обязательства покупателей или других клиентов перед предприятием по выплате денег за предоставленные товары или услуги.

- **Дебиторская задолженность, связанная с реализацией товаров**, включает в себя счета к получению, векселя к получению.
- **Дебиторская задолженность, не связанная с реализационной деятельностью**, включает авансы служащим, депозиты для покрытия убытков, дивиденды и проценты к получению и т.д.

■ **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ:**

1. платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты;
2. платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

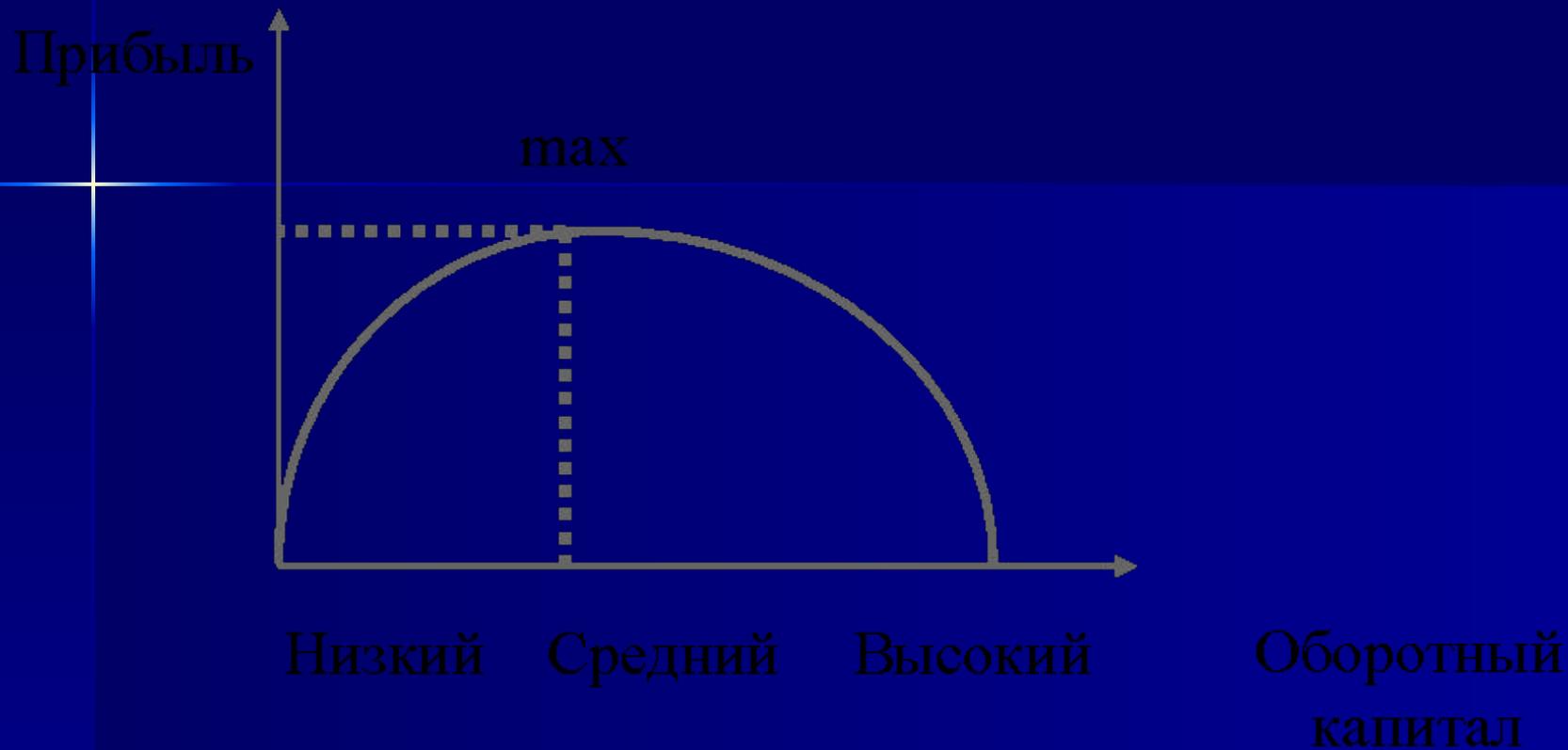
В составе обеих групп: покупатели и заказчики, векселя и счета к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, авансы выданные и т.д.

■ ***КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
ВЛОЖЕНИЯ:***

1. займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев
2. собственные акции, выкупленные у акционеров
3. ценные бумаги других предприятий и т.д.

■ *ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА:*

1. деньги в кассе
2. на расчетном счете
3. на валютном счете
4. прочие денежные средства



Зависимость прибыли предприятия от размера оборотного капитала

**5. Источники
формирования
оборотного капитала.
Показатели оценки
оборотного капитала.**

- **ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ
ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА:**

- собственные
- заемные
- привлеченные

СОБСТВЕННЫЕ ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА:

1. Прибыль, акционерный капитал

2. Устойчивые пассивы (приравненные к собств.):

- 1) минимальная переходящая из месяца в месяц задолженность по оплате труда работникам предприятия;
- 2) резервы на покрытие предстоящих расходов;
- 3) минимальная переходящая задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- 4) средства кредиторов, полученные в качестве предоплаты за продукцию (товары, услуги);
- 5) средства покупателей по залогам за возвратную тару;
- 6) переходящие остатки фонда потребления и др.

**ЗАЕМНЫЕ ИСТОЧНИКИ
ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНОГО
КАПИТАЛА - ЭТО
краткосрочные кредиты банка**

ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ИСТОЧНИКИ-

кредиторская задолженность всех видов, а также средства целевого финансирования до их использования по прямому назначению (фонды, резервы и др.).

▪

- **Чистый оборотный капитал** (Чистый рабочий капитал, Net Working Capital, NWC, собственные оборотные средства - СОС) показывает, в каком размере текущие активы покрываются собственными и долгосрочными источниками средств.

- СПОСОБ «СНИЗУ»

- **Чистый оборотный капитал** = текущие активы – текущие пассивы (текущие обязательства).

- Эта часть оборотных активов покрыта собственными средствами и долгосрочными обязательствами. Т.о., чистый оборотный капитал – это СОС.

- СПОСОБ «СВЕРХУ»

- **Чистый оборотный капитал** = (собственные средства + долгосрочные обязательства) - внеоборотные активы.

$$\text{ЧОК} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВА} = \text{ТА} - \text{ТП}$$

ЧОК – чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства -СОС);

СК – собственные источники формирования оборотного капитала;

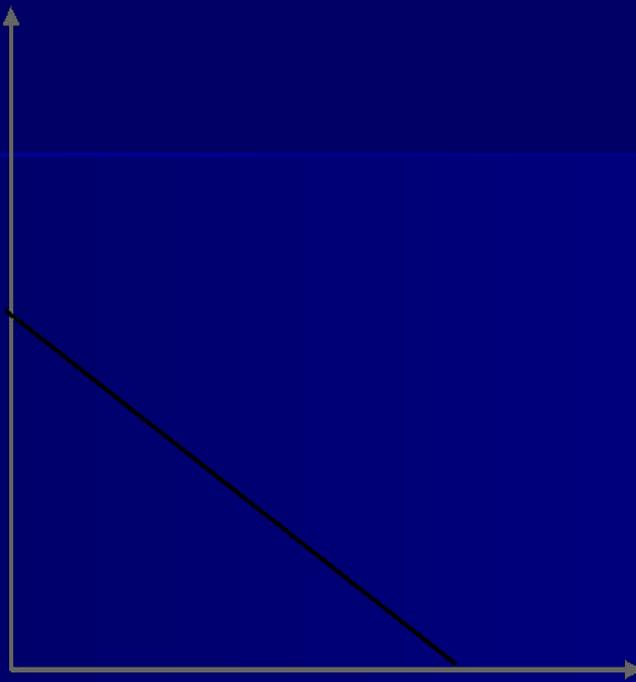
ДО – долгосрочные обязательства;

ВА – внеоборотные активы;

ТА- текущие (оборотные) активы;

ТП – текущие пассивы (обязательства).

Риск потери
ликвидности



Низкий Средний Высокий

Чистый
оборотный
капитал

Зависимость риска потери ликвидности
от уровня чистого оборотного капитала

ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

1. Показатели состояния оборотного капитала (*доля каждого элемента в общей сумме капитала*)
2. Показатели состояния источников формирования оборотного капитала (*доля собственных, заемных и привлеченных источников*)
3. Показатели эффективности использования оборотного капитала

3. Показатели эффективности использования оборотного капитала:

1. Скорость обращения оборотного капитала в количестве оборотов (коэффициент оборачиваемости)

$$K_{обр} = \frac{В}{\overline{ОК}}$$

$K_{обр}$ – коэффициент оборачиваемости оборотного капитала

$В$ – выручка от реализации;

$\overline{ОК}$ – среднегодовая стоимость оборотного капитала.

2. Коэффициент закрепления оборотного капитала

$$K_z = \frac{\overline{OK}}{B} = \frac{1}{K_{обр}}$$

K_z - коэффициент закрепления оборотного капитала;

$K_{обр}$ – коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, оборотов;

\overline{OK} – среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс.руб.

B – выручка от реализации, тыс.руб.

3. Время обращения оборотного капитала в днях

$$O = \frac{\overline{OK} \times D}{V} = \frac{D}{K_{обр}} = K_з \times D$$

O - время обращения оборотного капитала в днях;

V – выручка от реализации, тыс.руб.

\overline{OK} – среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс.руб.

K_з - коэффициент закрепления оборотного капитала;

D – количество дней в периоде;

K_{обр} – коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, оборотов.

4. Рентабельность оборотного капитала

$$Рок = \frac{\Pi}{\overline{OK}} \times 100$$

Рок - рентабельность оборотного капитала, %;

\overline{OK} – среднегодовая стоимость оборотного капитала, тыс.руб.

Π – прибыль, тыс.руб.