

Содержание:

Введение

Внеоборотные активы являются тем инструментом, который дает возможность предприятию вести свою деятельность, совершая многократные обороты оборотных активов. К внеоборотным активам относятся основные средства (здания, сооружения, оборудование и т. п.), нематериальные активы (программное обеспечение, зарегистрированные товарные знаки, права на использование изобретений и т. п.), долгосрочные финансовые вложения и др.

Основные средства и нематериальные активы нуждаются в периодической модернизации и замене. Выпуск новой продукции, освоение новых рынков, расширение деятельности компании требуют вложения средств во внеоборотные активы. Конечно, если создается совершенно новое направление деятельности или даже происходит выделение нового направления во вновь создаваемую дочернюю компанию, инвестиции необходимо делать не только во внеоборотные, но и в оборотные активы нового предприятия. Тем не менее, для предприятия, осуществляющего вложения в уставный капитал дочерней компании, эти инвестиции являются долгосрочными финансовыми вложениями, т. е. внеоборотными активами.

У компании всегда есть несколько путей развития. Учитывая известный тезис о том, что мы живем в мире ограниченных ресурсов, компания должна осуществлять непростой выбор между возможными направлениями вложения средств. Для принятия решений в области управления внеоборотными активами используются методы экономического анализа. Как правило, в большинстве российских производственных предприятий существенная часть имущества принадлежит к внеоборотным активам, а подавляющую часть внеоборотных активов составляют основные средства. Основные средства (часто называемые в экономической литературе и на практике основными фондами) являются одним из важнейших факторов любого производства. Их состояние и эффективное использование прямо влияет на конечные результаты хозяйственной деятельности предприятий. Формирование рыночных отношений предполагает конкурентную борьбу между различными производителями, победить в которой смогут те из них, кто наиболее

эффективно использует 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.

Безусловно, чтобы происходила нормальное функционирование предприятия, необходимо наличие определенных средств и источников. Основные производственные фонды, состоящие из зданий, сооружений, машин, оборудования и других средств труда, которые участвуют в процессе производства, являются самой главной основой деятельности фирмы. Без их наличия вряд ли могло что-либо осуществиться.

При написании курсовой работы объектом исследования является ТОО «Оптим Транс»

Предмет исследования работы – внеоборотные активы предприятия «Оптим Транс».

Цель курсовой работы – проанализировать внеоборотные активы.

Задачи курсовой работы – рассмотреть что такое внеоборотные активы, источники их формирования; и рассмотреть управление внеоборотными активами на предприятии.

Глава 1. Классификация и структура внеоборотных активов. Политика управления внеоборотными активами

1.1. Экономическая сущность и классификация активов предприятия

Внеоборотные активы характеризуют совокупность имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в процессе хозяйственной деятельности и переносящих на продукцию использованную стоимость частями.

Внеоборотные активы характеризуются следующими положительными особенностями:

а) они практически не подвержены потерям от инфляции, а, следовательно, лучше защищены от нее;

б) им присущ меньший коммерческий риск потерь в процессе операционной деятельности предприятия; они практически защищены от недобросовестных действий партнеров по операционным коммерческим сделкам;

в) эти активы способны генерировать стабильную прибыль, обеспечивая выпуск различных видов продукции в соответствии с конъюнктурой товарного рынка;

г) они способствуют предотвращению (или существенному снижению) потерь запасов товарно-материальных ценностей предприятия в процессе их хранения;

д) им присущи большие резервы существенного расширения объема операционной деятельности в период подъема конъюнктуры товарного рынка.

Вместе с тем, внеоборотные активы в процессе операционного использования имеют ряд недостатков:

а) они подвержены моральному износу (особенно активная часть производственных основных средств и нематериальные операционные активы), в связи с чем, даже будучи временно выведенными из эксплуатации, эти виды активов теряют свою стоимость;

б) эти активы тяжело поддаются оперативному управлению, так как слабо изменчивы в структуре в коротком периоде; в результате этого любой временный спад конъюнктуры товарного рынка приводит к снижению уровня полезного их использования, если предприятие не переключается на выпуск других видов продукции;

в) в подавляющей части они относятся к группе слаболиквидных активов и не могут служить средством обеспечения потока платежей, обслуживающего операционную деятельность предприятия.

Разнообразие видов и элементов внеоборотных активов предприятия определяет необходимость их предварительной классификации в целях обеспечения целенаправленного управления ими. С позиций финансового менеджмента эта классификация строится по следующим основным признакам:

1. По функциональным видам: основные средства; нематериальные активы; незавершенные капитальные вложения; оборудование, предназначенное к монтажу; долгосрочные финансовые вложения; другие виды внеоборотных активов.

2. По характеру обслуживания отдельных видов деятельности предприятия: внеоборотные активы, обслуживающие операционную деятельность (операционные внеоборотные активы); внеоборотные активы, обслуживающие инвестиционную деятельность (инвестиционные внеоборотные активы); внеоборотные активы, удовлетворяющие социальные потребности персонала (непроизводственные внеоборотные активы).

3. По характеру владения внеоборотные активы предприятия подразделяются на такие группы:

а) Собственные внеоборотные активы. К ним относятся Долгосрочные активы предприятия, принадлежащие ему на правах собственности и владения, отражаемые в составе его баланса.

б) Арендуемые внеоборотные активы. Они характеризуют группу активов, используемых предприятием на правах пользования в соответствии с договором аренды (лизинга), заключенным с их собственником.

4. По формам залогового обеспечения кредита и особенностям страхования выделяют следующие группы внеоборотных активов:

а) Движимые внеоборотные активы. Они характеризуют группу долгосрочных имущественных ценностей предприятия, которые в процессе залога (заклада) могут быть изъяты из его владения в целях обеспечения кредита (машины и оборудование, транспортные средства, долгосрочные фондовые инструменты и т.п.).

б) Недвижимые внеоборотные активы. К ним относится Группа долгосрочных имущественных ценностей предприятия, которые не могут быть изъяты из его владения в процессе залога, обеспечивающего кредит (земельные участки, здания,

сооружения, передаточные устройства и т.п.).

Значительную долю внеоборотных активов составляют основные фонды.

В соответствии с этой классификацией дифференцируются формы и методы финансового управления внеоборотными активами предприятия в процессе осуществления различных финансовых операций.

1.2. Источники формирования внеоборотных активов

В составе внеоборотных активов выделяют:

- 1) нематериальные активы;
- 2) основные средства;
- 3) незавершенное строительство;
- 4) доходные вложения и материальные ценности;
- 5) долгосрочные финансовые вложения;
- 6) прочие внеоборотные активы.

1. Нематериальные активы.

Нематериальные активы приводятся в балансе по остаточной стоимости, т. е. по фактическим затратам на приобретение, изготовление и затратам по их доведению до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях, за минусом начисленной амортизации.

Нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые вложения и незавершенное строительство представляют собой наименее ликвидные активы.

Нематериальные активы могут быть внесены учредителями организации в счет их вкладов в уставный капитал, получены безвозмездно, приобретены организацией в процессе ее деятельности. Данные в балансе приводятся по остаточной стоимости нематериальных активов, кроме объектов жилого фонда и нематериальных активов.

К нематериальным активам, используемым при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг в течение периода хозяйственной деятельности, превышающего 12 месяцев, и приносящим экономические выгоды (доход), относятся объекты интеллектуальной собственности:

- 1) исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- 2) исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- 3) исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товара.

Кроме того, к нематериальным активам могут относиться организационные расходы (расходы, связанные с учредительными документами вкладом участников (учредителей) в уставной (складочный) капитал, а также деловая репутация организации.

2. Основные средства.

В составе основных средств отражаются данные по основным средствам, как действующим, так и находящимся на консервации или в запасе, по остаточной стоимости. Капитальные вложения отражаются в размере фактических затрат на приобретение земельных участков, объектов природопользования, приобретенных предприятием в собственность.

В этом подразделе также отражаются капитальные вложения на улучшение земель (мелиоративные, осушительные, ирригационные и другие работы) и в арендованные здания, сооружения, оборудование и другие объекты, относящиеся к основным средствам.

3. Незавершенное строительство.

В составе незавершенного строительства показывается стоимость незаконченного строительства, осуществляемого как хозяйственным, так и подрядным способом, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные затраты и затраты (проектно-изыскательные, геологоразведочные и буровые работы, затраты по отводу земельных участков и переселению в связи со строительством, на подготовку кадров для вновь строящихся организаций и др.).

По указанной статье отражается стоимость объектов капитального строительства, находящихся во временной эксплуатации до ввода их в постоянную эксплуатацию, а также стоимость объектов недвижимого имущества, на которые отсутствуют документы, подтверждающие государственную регистрацию объектов недвижимости в установленных законодательством случаях.

4. Доходные вложения в материальные ценности.

По статье «Доходные вложения в материальные ценности» отражаются доходные вложения в ценности, предоставляемые по договору аренды (проката), за плату во временное владение и пользование с целью получения дохода.

5. Долгосрочные финансовые вложения.

Долгосрочные финансовые вложения представляют собой долгосрочные инвестиции организации (на срок более года) в доходные активы – ценные бумаги других организаций, уставные капиталы других организаций, государственные ценные бумаги, предоставленные другим организациям займы.

Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат для инвестора. По долговым ценным бумагам разрешается разницу между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно, по мере начисления причитающегося по ним дохода, относить на финансовые результаты организации.

Вложения организации в акции других организаций, котирующихся на бирже или специальных аукционах, котировки которых регулярно публикуются, отражаются на конец года по рыночной стоимости, если последняя ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. Указанную разницу списывают на образованный в конце года резерв под обесценение вложений в ценные бумаги, созданный за счет финансовых результатов организации.

6. Прочие внеоборотные активы.

По статье «Прочие внеоборотные активы» отражаются средства и вложения долгосрочного характера, не нашедшие отражения в разделе I баланса.

2. Анализ учета внеоборотных активов ТОО «Оптима Транс»

2.1. Краткая характеристика предприятия ТОО «Оптима Транс»

Основной целью деятельности предприятия является обеспечение пассажирским городским транспортом, а также предоставление грузовой и специальной техники другим предприятиям города, вывоз твердых бытовых отходов (ТБО).

Производственная мощность предприятия:

Наименование показателя	Ед. измерения	Численное значение
Автобусы	шт.	150
в т.ч. микроавтобусы	шт.	8
Легковые автомашины	шт.	21
Грузовые автомашины	шт.	84
в т.ч. бортовые грузовые автомашины	шт.	26
самосвалы	шт.	44
спец.автомшины и тракторы	шт.	58
Экскаваторы	шт.	22

Бульдозеры	шт.	6
Асфальтоукладчики	шт.	3
Катки моторные	шт.	6
Авторемонтные мастерские	м ²	9698,1
Гаражи, кол-во/вместимость	шт.	8/321

Среднесписочная численность работающих - 971 человек.

Учет нематериальных активов:

Учет нематериальных активов организуется ТОО «Оптима Транс» в соответствии с требованиями МСФО 38 «Нематериальные активы».

ТОО «Оптима Транс» для учета нематериальных активов применяются счета подраздела 10 Типового плана счетов, а именно, следующие синтетические счета:

101 - Лицензионные соглашения;

102 - Программное обеспечение;

103 - Патенты;

105 - Гудвилл;

106 - Прочие нематериальные активы.

Для обобщения информации о начисленной амортизации нематериальных активов используются счета подраздела 11 Типового плана счетов, а именно, следующие синтетические счета:

111 - Амортизация нематериального актива - лицензионные соглашения;

112 - Амортизация нематериального актива - программное обеспечение;

113 - Амортизация нематериального актива - патенты;

116 – Амортизация нематериального актива – прочие нематериальные активы.

Нематериальные активы поступают в организацию в результате: приобретения за деньги; создания собственными силами или силами сторонних организаций; получения в качестве вкладов в уставный капитал; получения по договору дарения и иных случаях безвозмездного получения; приобретения в обмен на иное имущество.

Списание и выбытие нематериальных активов происходит следующим образом:

Стоимость нематериальных активов списывается с баланса ТОО «Оптима Транс» в результате:

- уступки исключительных прав на объекты интеллектуальной собственности юридическому или физическому лицу;
- прекращения срока действия или аннулирования охранного документа;
- морального устаревания;
- по другим причинам.

Доходы или расходы от списания или выбытия нематериального актива

Предприятие определяет как разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признает как доход или расход в Отчете о доходах и расходах.

Если нематериальный актив обменивается на аналогичный актив, то себестоимость приобретенного актива признается равной балансовой стоимости выбывшего актива и в результате не признается никакой доход или убыток.

Нематериальный актив, который выводится из активного использования и содержится для выбытия, учитывается по его балансовой стоимости, существующей на дату его вывода из активного использования.

Учет основных средств:

Методика и порядок учета основных средств, принадлежащих ТОО «Оптима Транс» на праве собственности, и их амортизация в бухгалтерском учете определяются в соответствии с МСФО 16 «Недвижимость, здания и оборудование». Положения МСФО 16 будут взаимодействовать с требованиями с МСФО 22 «Объединение бизнеса», МСФО 36 «Обесценение активов», МСФО 37 «Резервы, потенциальные обязательства и потенциальные активы», МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», МСФО 23 «Затраты по займам», МСФО 20 «Учет

правительственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», МСФО 17 «Аренда»; МСФО №40 «Инвестиционное имущество»; МСФО №41 «Сельское хозяйство».

Основные средства, приобретаемые ТОО «Оптима Транс» с целью использования в хозяйственной деятельности по назначению, отражаются в составе основных средств, а с целью перепродажи - в составе товарно-материальных запасов.

Основные средства поступают в ТОО «Оптима Транс» в результате: приобретения, сооружения и изготовления, обменных операций, получения по договору дарения и иных случаях безвозмездного получения, других поступлений.

Оценка первоначальной стоимости основных средств предприятия может быть получена из:

- суммы сделки, свидетельствующей о покупке;
- суммы обменной операции, в результате которой произошел равноценный обмен активом;
- суммы затрат по созданию актива собственными силами (материалы, рабочая сила, прочие затраты).

При оприходовании основных средств должен быть принят компонентный подход. Это означает, что при первоначальном признании необходимо распределить затраты на основные части актива и амортизацию начислять отдельно по каждой части (компоненту) основного средства. Данный порядок необходим в том случае, когда составные части данного объекта имеют разные сроки полезной службы или извлечение выгоды от использования отдельных частей происходит по различным схемам, требуя применение неодинаковых норм и методов амортизации.

Объекты основных средств выбывают из предприятия в результате:

- реализации объекта другому юридическому лицу или физическому лицу;
- списания в случае морального и (или) физического износа;
- передачи объектов основных средств в виде вклада в уставный капитал других организаций;
- ликвидации при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях;
- передачи по договорам мены;
- дарения объектов основных средств;

- списания объектов основных средств, ранее сданных в долгосрочную нефинансовую аренду с правом выкупа, в момент перехода права собственности на указанные основные средства к арендатору;
- если не ожидается больше никаких экономических выгод от использования или выбытия;
- по другим причинам.

Основные средства, пришедшие в состояние непригодности и подлежащие ликвидации вследствие физического и морального износа, аварий, стихийных бедствий, нарушения нормативных условий эксплуатации, а также в связи со строительством, расширением, реконструкцией и другими причинами, списываются с баланса ТОО «Оптима Транс». Выбытие объектов основных средств оформляется соответственно Актом передачи основных средств или Актом списания основных средств.

Учет капитального строительства:

В зависимости от того, для каких целей будет производиться строительство, ТОО «Оптима Транс» будет руководствоваться либо МСФО 16 «Основные средства», либо МСФО 11 «Договора на строительство».

Если ТОО «Оптима Транс» путем капитального строительства будет создавать актив для получения собственной экономической выгоды, связанной с ним, то для отражения операций в бухгалтерском учете необходимо руководствоваться МСФО 16 «Основные средства». ТОО «Оптима Транс» вначале капитализирует затраты по строительству, а после ввода в эксплуатацию учитывает актив в качестве основного средства.

Если ТОО «Оптима Транс» путем капитального строительства создает актив для продажи другому юридическому или физическому лицу, т.е. в целях получения дохода, то для отражения операций в бухгалтерском учете применяется МСФО 11 «Договора на строительство», так как в данном случае ТОО «Оптима Транс» выступает в роли подрядчика.

2.2. Анализ состояния активов ТОО «Оптима Транс»

В процессе анализа активов в первую очередь следует изучить динамику активов, изменения в их составе и структуре и дать им оценку.

Горизонтальный анализ активов предприятия показывает, что абсолютная их сумма за отчетный год уменьшилась на 14 330 тыс. р. Основные средства, остатки незавершенного капитального строительства периодически переоцениваются с учетом роста индекса цен. Вновь поступившие запасы отражены по текущим ценам, ранее оприходованные запасы – по ценам, действующим на дату их поступления. Средства в расчетах, денежная наличность не переоцениваются. Поэтому очень трудно привести все статьи актива баланса в сопоставимый вид и сделать вывод о реальных темпах прироста их величины. Оценить деловую активность предприятия можно только по соотношению темпов роста основных показателей: совокупных активов (Такт), объема продаж (Тврп) и прибыли (Тп):

$$100\% < \text{Такт} < \text{Тврп} < \text{Тп}$$

Данное соотношение принято называть «золотым правилом экономики предприятия». Если данные пропорции соблюдаются, то это свидетельствует о динамичности развития предприятия и укреплении его финансового положения.

На анализируемом предприятии темп роста активов 93,96% ($222\,514 \cdot 100 / 236\,844$), объема продаж (выручки) – 96,54% ($147\,891 \cdot 100 / 153\,187$), прибыли – 78,64% ($2\,845 \cdot 100 / 3\,618$), то есть данное условие не выполнено:

$$100\% > 93,96\% < 96,54\% > 78,64\%$$

Первое неравенство ($100\% < \text{Такт}$) показывает, что предприятие не наращивает свой экономический потенциал и масштабы деятельности.

Второе неравенство ($\text{Такт} < \text{Тврп}$) свидетельствует о том, что объем продаж не растет быстрее экономического потенциала. Из этого можно сделать вывод о пониженной эффективности использования ресурсов на предприятии.

Третье неравенство ($\text{Тврп} < \text{Тп}$) означает, что прибыль предприятия не растет быстрее объема реализации продукции и совокупного капитала.

Таким образом, можно сказать, что предприятие приходит в упадок.

Вертикальный анализ активов баланса, отражая долю каждой статьи в общей валюте баланса, позволяет определить значимость изменений по каждому виду активов.

Наибольший удельный вес (78,39%) в общей сумме активов предприятия приходится на иммобилизованные (внеоборотные) активы. В сравнении с началом

2016 года отмечается повышение их доли на 9,58 процентных пункта, и соответственное уменьшение доли оборотных активов. Данные изменения объясняются значительным уменьшением суммы оборотных активов предприятия на 25 501 тыс. тенге и вместе с тем повышением суммы внеоборотных активов на 11 441 тыс. р.

Рассмотрим более подробно изменение структуры внеоборотных активов. Анализ изменения структуры внеоборотных активов представлен в таблице 2.

Изменение величины внеоборотных активов в основном вызвано увеличением суммы незавершенного строительства на 6 719 тыс. р., а также увеличением основных средств на 2 838 тыс. р.

В целом, динамика структуры внеоборотных активов характеризуется:

- увеличением доли незавершенного строительства с 3,16% до 6,8%;
- снижением доли нематериальных активов на 0,05 процентного пункта с 0,27% до 0,22%;
- уменьшением доли основных средств на 4,7 процентного пункта – с 96,3% до 91,6%;
- увеличение доли отложенных налоговых активов на 1,13%.

Рисунок 1. Структура внеоборотных активов ТОО «Оптима Транс» на 01.01.2016г.

Рисунок 2. Структура внеоборотных активов ТОО «Оптима Транс» на 01.01.2017г.

2.3. Анализ основных средств ТОО «Оптима Транс»

В состав внеоборотных активов входят основные средства, нематериальные активы, капитальные вложения, оборудование к установке, долгосрочные финансовые вложения и прочие^[1].

Основные средства представляют собой материально-техническую базу для высокоэффективного ведения производственной, коммерческой и иной деятельностью.

Основные средства в денежном выражении - это основные фонды.

Составляют 2 вида балансов по основным фондам:

1. Баланс по первоначальной стоимости (остаток на начало по первоначальной стоимости плюс введено по первоначальной стоимости минус выбыло по первоначальной стоимости равно остаток на конец по первоначальной)
2. Баланс по полной остаточной стоимости (остаток на начало по остаточной стоимости плюс введено по первоначальной стоимости минус выбыло по остаточной стоимости плюс капитальный ремонт и модернизация минус сумма начисленной амортизации за год равно остаток на конец года по остаточной стоимости).

Главной задачей анализа основных производственных фондов является: определение обеспеченности предприятия и его подразделений основными средствами, а также определить уровень их использования и причины изменения их в динамике.

Кроме этого одной из задач является изучить степень использования производственной мощности предприятия и оборудования, и выявить резервы увеличения.

Анализ обычно начинают с изучения состава, структуры, динамики основных средств, их рост за анализируемый период.

По данным таблицы 3 можно сделать выводы:

Стоимость основных средств на ТОО «Оптима Транс» увеличилась в целом на 15 802 тыс. р., это связано со значительным увеличением транспортных средств на 10 156 тыс. р. и зданий на 2 347 тыс. р.

Наибольший удельный вес в стоимости основных средств составляют транспортные средства (52,62 процентов). В составе основных средств не имеются непромышленные средства.

01.01.2016 года 01.01.2017 года

Рисунок 3. Секторная диаграмма структуры основных средств ТОО «Оптима Транс» транспорта в 2016 году

На рисунке 3 можно увидеть уменьшенные доли статьи «машины и оборудование» в общем составе основных средств, что свидетельствует о сокращении активной

части основных производственных фондов предприятия в 2016 году, так же уменьшалась статья «здания» и «инвентарь». Остальные структурные составляющие, как-то: «сооружения» возросли на 0,38%, а «транспортные средства» на 0,62% и даже превысили 50% всего состава ОПФ на 2,62%. Для того чтобы определить рост или снижение стоимости основных средств необходимо выявить их причины составляется баланс движения основных средств (таблица 4).

В ТОО «Оптима Транс» за анализируемый период было введено основных средств на 21 893 тыс. р., а выбыло на 6 091 тыс. р. На предприятии ежемесячно начисляется амортизация, годовая норма амортизации составляет 148 009 тыс. р..

2.4. Анализ эффективности использования основных средств

Для оценки эффективности использования основных фондов используются такие показатели как:

1. Фондоотдача (Фо) это отношение стоимости товарной продукции к среднегодовой стоимости основных фондов.

Этот показатель показывает сколько тенге товарной продукции получено на каждый тенге, вложенный в основные фонды. В динамике фондоотдача должна увеличиться, если фонды используются эффективно.

2. Фондоемкость (Фе) является обратным показателем фондоотдачи.

Показывает сколько копеек затрат в основных фондах содержится в каждом тенге товарной продукции. В динамике фондоемкость должна изменяться.

По данным таблицы 5 видно, что в ТОО «Оптима Транс» 01.01.2016 года 1,08 р. затрат в основные фонды содержится в каждом тенге товарной продукции, а на 01.01.2016 года 1,04 р.

Темп роста фондоотдачи по основным средствам превышает аналогичный показатель по внеоборотным активам ($96,9 > 94,6$).

По итогам проведенного анализа внеоборотных активов ТОО «Оптима Транс» выявлено, что у данного предприятия сильно изношены основные средства.

В целях обновления основных средств и улучшения показателей фондоотдачи предприятию рекомендуется воспользоваться одним из видов заемного капитала, например, взять банковский кредит.

3. Разработка инвестиционной стратегии в части формирования внеоборотных активов

Для наиболее эффективной деятельности предприятие ТОО «Оптим Транс» привлекает источник финансирования в виде банковского кредита для приобретения:

- 2-х единиц автотранспорта стоимостью в 350 000 р.;
- 1-ой единицы стоимостью 300 000 р.;

сроком на 24 месяца, с равномерным ежемесячным погашением основного долга и ежемесячной выплатой процентов за пользование из расчета 20% годовых.

В первую очередь следует отметить, что для объективной оценки эффективности инвестиций следует принимать в расчет не только коммерческую выгоду, выраженную в количественном преимуществе, но и качественные особенности различных вариантов.

Для выявления наиболее привлекательного варианта привлечения источников финансирования для предприятия необходимо выявить круг приемлемых схем финансирования рассматриваемого объекта. Схемы финансирования в общем случае можно условно подразделить на следующие группы: - осуществление финансирования за счет собственных средств; - осуществление финансирования за счет заемных ресурсов; - применение смешанных схем финансирования (использование для финансирования как собственные, так и заемные ресурсы).

Альтернативные схемы:

- приобретением комплекса оборудования за собственные средства с условием единовременной оплаты в течение 3-х дней с момента получения по акту сдачи-приемки;
- привлечением для покупки банковского кредита на всю стоимость необходимого комплекса (на практике обычно выдают кредит лишь на 70 – 80% стоимости

проекта) сроком на 24 месяца с равномерным ежемесячным погашением основного долга и ежемесячной выплатой процентов за пользование из расчета 20% годовых;

- использованием оборудования на условиях финансового лизинга с опционом покупки по окончании действия лизингового договора сроком на 24 месяца с равномерным ежемесячным погашением основного долга, ежемесячной платой лизингодателю из расчета 20% годовых и нулевой остаточной стоимостью (на практике остаточная стоимость может колебаться от нуля до 25% от первоначальной) по окончании действия договора; условиями лизингового договора также предусмотрено страхование от финансовых рисков в пользу лизингодателя на сумму двух наибольших оставшихся лизинговых платежей с полугодовой выплатой страхового взноса, входящего в состав лизингового платежа.

Следует рассчитать все затраты предприятия и составить график затрат для каждой схемы финансирования. График должен состоять из помесечных затрат предприятия на приобретение и сопутствующие ему затраты (например, транспортировка, оплата поручительства или монтаж оборудования), обслуживание и демонтаж (ликвидация) необходимого объекта. При составлении графиков расходов следует учитывать, что расходы на обслуживание, ремонт и ликвидацию объекта в некоторых случаях могут быть различны при использовании разных схем финансирования (например, в договоре финансового лизинга может быть предусмотрено техобслуживание объекта лизинга лизингодателем).

График предположительных расходов предприятия банковскому кредиту можно получить в коммерческом банке, в котором планируется получить кредит.

В таблице 6 отражен график затрат по кредиту.

По данному графику можно проследить, что стоимость приобретаемого объекта с учетом выплат по кредитному договору в итоге составит 1 408 800 р. за 24 месяца.

Но нужно отметить, что при равных рыночных условиях получение оборудования в лизинг, как правило, эффективнее покупки оборудования с привлечением кредитных ресурсов.

Заключение

Основной капитал, отражаемый на счетах баланса предприятия, называют внеоборотным активом. С таких позиций внеоборотные активы — это определенная стоимостная оценка элементов основного капитала, принятая действующими условиями ведения хозяйства. В окончательном виде можно сказать, что внеоборотные активы — это совокупность фундаментальных имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в хозяйственной производственно-коммерческой деятельности с целью получения положительного финансового результата (прибыли).

Отличительным признаком и критерием отнесения активов к внеоборотным является срок их полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Внеоборотные активы относятся к слаболиквидным активам. Это означает, что они могут быть без значительных потерь конвертируемы в денежную форму только по истечении значительных промежутков времени (от полугода и выше).

К особенностям внеоборотных активов относится и то, что они плохо поддаются оперативному управлению, поскольку слабо изменчивы по структуре за короткие периоды времени.

Внеоборотные активы — это фундаментальная основа любого бизнеса. От того, как они сформированы на «старте» предприятия, как они управляются потом, как изменяется их структура и качество, насколько эффективно они используются в хозяйственном процессе, зависят в конечном итоге долгосрочные успехи или неудачи бизнеса. Следовательно, внеоборотные активы (основной капитал) требуют постоянного и грамотного управления ими, что и является важнейшей задачей финансового менеджмента.

Внеоборотные активы формируются, как правило, за счет средств учредителей (акционеров). Прирастание основного капитала может идти также, в частности, и за счет заемных средств. К тому же имущество, уже находящееся в собственности предприятия, может выступать залогом под последующие заимствования.

Каждый бизнес предполагает определенную (оптимальную) структуру внеоборотных активов (состав и количественные пропорции). Сама специфика бизнеса в определенной мере обуславливает материальную форму внеоборотных активов, их состав и структуру. Для производственных предприятий, к которым относится анализируемое предприятие ТОО «Оптима Транс», характерно преобладание в структуре внеоборотных активов основных средств.

Основные средства подразделяются на производственные и непроизводственные.

Важнейшим признаком производственных основных средств является их участие в осуществлении производственной деятельности предприятия. К производственным основным средствам относятся здания, сооружения, оборудование, машины, транспортные средства и другие объекты.

Непроизводственные основные средства - это объекты, не связанные с производственной деятельностью предприятия. К ним относятся жилищно-коммунальное хозяйство, учреждения науки, культуры, здравоохранения и т.п.

Необходимо правильно произвести разделение, так как амортизация и затраты на содержание непроизводственных объектов относятся на собственные источники, а производственных - на себестоимость.

В зависимости от степени использования основные средства подразделяются в учете на действующие, бездействующие, находящиеся в запасе, собственные и арендованные.

Задачами анализа основных средств являются:

- определение обеспеченности предприятия и его структурных подразделений основными средствами и уровня их использования по обобщающим и частным показателям;
- выявление причин изменения их уровня;
- расчет влияния использования основных средств на объем производства продукции и другие показатели;
- изучение степени использования производственной мощности предприятия и оборудования;
- установление резервов повышения эффективности использования основных средств.

Был рассмотрен период деятельности ТОО «Оптима Транс» с 01.01.2016г. по 01.01.2017г. При этом использовалась бухгалтерская отчетность предприятия за 1 год.

Анализ показал следующее. Доля внеоборотного капитала в составе имущества организации за рассматриваемый период увеличилась на 9,8%. В составе внеоборотного капитала не произошло значительных изменений. Основные средства занимают подавляющую долю внеоборотных активов предприятия.

Динамика структуры внеоборотных активов, за анализируемый период, характеризуется:

- увеличением доли незавершенного строительства с 3,16% до 6,8%;
- снижением доли нематериальных активов на 0,05 процентного пункта с 0,27% до 0,22%;
- уменьшением доли основных средств на 4,7 процентного пункта - с 96,3% до 91,6%;
- увеличение доли отложенных налоговых активов на 1,13%.

В ТОО «Оптима Транс» за анализируемый период было введено основных средств на 21 893 тыс. р., а выбыло на 6 091 тыс. р. На предприятии ежемесячно начисляется амортизация, годовая норма амортизации составляет 148 009 тыс. р.

Темп роста фондоотдачи по основным средствам превышает аналогичный показатель по внеоборотным активам ($96,9 > 94,6$).

В целом, анализ использования внеоборотных активов ТОО «Оптима Транс» показал, что менеджменту предприятия для повышения объема производства предстоит столкнуться с проблемой старения и выбытия основных средств. Поэтому уже сейчас необходимо готовиться к модернизации и вводу в строй новых объектов основных средств.

В данной курсовой работе приведены методы расчета и оценки привлекательности инвестиционных вложений во внеоборотные активы. Одним из таких проектов может быть привлечение банковского кредита. Его реализация поможет в обновлении основных средств предприятия.

Список используемой литературы

1. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента», К.: Издательство «Ника-Центр», 2003.
2. Бондаренко Н.В. и др. «Внеоборотные активы: учет, анализ, аудит» Учебн. Пособие. -М.: Издательство: Финансы и статистика, 2003.

3. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: Пер. с англ. / Научн. ред. перевода чл.-корр. РАН И. И. Елисеева. Гл. ред. серии проф. Я. В. Соколов. М.: - Финансы и статистика, 2002.
 4. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ инвестиционных проектов: Пер. с англ. / Под ред. Л. П. Белых. М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
 5. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2003.
 6. Ковалев В. В. Практикум по финансовому менеджменту. Конспект лекций с задачами. М.: Финансы и статистика, 2003.
 7. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2001.
 8. Ковалев В. В., Уланов В. А. Курс финансовых вычислений. М.: Финансы и статистика, 1999.
 9. Ли Ч., Финнерти Дж. Финансы корпораций: теория, методы и практика: Пер. с англ. М.: Инфра-М, 2000.
 10. Финансовый менеджмент. Под ред. Берзон Н.И. -М., Академия. 2003.
-
1. Ли Ч., Финнерти Дж. Финансы корпораций: теория, методы и практика: Пер. с англ. М.: Инфра-М, 2000 [↑](#)