

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

Действительная возможность выполнения требований к развитию конкурентоспособности организации формируется под действием некоторых факторов. Если принять во внимание научную современную трактовку термина «фактор» и адаптировать ее к конкурентоспособности компаний, предлагается понимать фактор как основное условие, движущую силу приведения организаций к конкурентоспособным. В воздействии разных факторов, которые формируют конкурентоспособность организации, обнаруживаются их отличительные особенности. Необходимость учета данных факторов определена возможностью выявления источников роста конкурентоспособности организаций.

В процессе кредитования и финансирования компаний особую важность имеет информация о действительных результатах их деятельности. Финансовая информация нужна для всестороннего и полного анализа состояния активов и пассивов компании. Эффективно управлять финансовыми ресурсами и привлекать альтернативные источники кредитования и финансирования предпринимательской деятельности дает возможность предприятию его комплексный характер использования информации, полученной от финансовой службы. Организация хозяйственной деятельности компании вызывает необходимость надлежащего финансового обеспечения, т. е. первоначального капитала, образуемого из вкладов учредителей организации и принимаемого форму уставного капитала. Это наиболее значимый источник формирования имущества любой организации.

Определенные методы образования уставного капитала находятся в зависимости от организационно-правовой формы компании. При организации предприятия уставный капитал направляют на покупку основных фондов и создание оборотных средств в тех размерах, которые необходимы для ведения нормальной производственно-хозяйственной деятельности, он вкладывается в приобретение патентов, лицензий, ноу-хау, применение которых является существенным доходобразующим фактором. Внеоборотные активы – это одна из наиболее важных экономических категорий деятельности предприятия. Эта экономическая категория не изучена комплексно и с достаточной глубиной. Поэтому предприятию необходимо всестороннее рассмотрение определяющих его сущностных

характеристик.

Актуальность темы заключается в том, что в настоящее время руководители компаний встречаются с такой проблемой, как выбор источники финансирования внеоборотных активов.

Объект исследования: ООО Торговый Дом «Светоч».

Предмет исследования: внеоборотные активы ООО Торговый Дом «Светоч».

Цель работы: провести анализ внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч» и определить пути их оптимизации.

Для достижения цели необходимо решение следующих задач:

рассмотреть теоретические основы анализа внеоборотных активов предприятия;

выполнить оценку внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч»;

определить основные направления оптимизации внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч».

В процессе работы применялись следующие методы:

теоретические – анализ литературы по теме работы, обобщение и классификация данных;

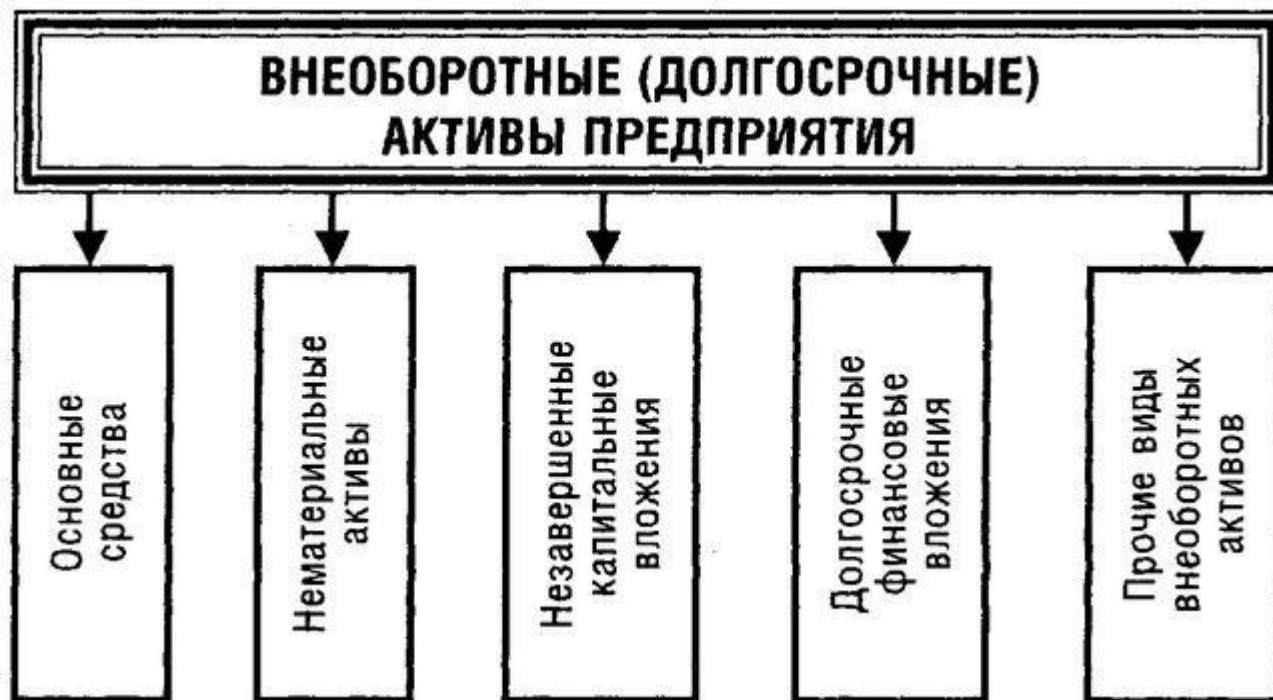
эмпирические – вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентные методы анализа, графические методы анализа, математическая обработка данных.

В результате исследования были определены основные направления совершенствования оптимизации внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч».

## **ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

# ПОНЯТИЕ И КЛАССИФИКАЦИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Внеоборотными активами являются средства, используемые предприятием более одного года. Они отражены в разделе I актива и содержат следующие агрегированные статьи баланса: основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения и незавершенное строительство (рисунок 1).



**Рис. 1. - Внеоборотные активы**

Правила управления нематериальными активами регулируются в бухгалтерском учете Положением по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2000) [2][1].

Нематериальными активами называются активы коммерческих предприятий (помимо кредитных), которые находятся у них в праве собственности, оперативного управления, хозяйственного ведения и не имеют вещественной формы, но принимают участие в его хозяйственной деятельности [10, с. 92][2].

К нематериальным активам относится имущество, одновременно отвечающее следующим условиям:

- а) они не имеют материально-вещественной или физической структуры;
- б) они могут быть идентифицированы (выделены, отделены) от другого имущества;
- в) они предназначены для применения в производстве продукции, при оказании услуг или выполнении работ или для управленческих нужд предприятия;
- г) используются в течение длительного времени (более 12 месяцев или в течение типичного операционного цикла, если он длится более 12 месяцев);
- д) последующая перепродажа этого имущества не предполагается;
- е) они способны приносить предприятию экономическую выгоду;
- ж) существуют соответствующие оформленные документы, которые подтверждают наличие самого актива и исключительные права предприятия на итоги интеллектуальной деятельности (свидетельства, патенты, другие охранные документы и т. п.).

При выполнении указанных условий к нематериальным активам относятся:

произведения науки, литературы и искусства;

изобретения;

программы для ЭВМ;

полезные модели;

ноу-хау;

селекционные достижения;

товарные знаки и знаки обслуживания;

другие объекты.

В составе нематериальных активов предусматривается также деловая репутация предприятия [21][3].

С увеличением научных технологий растет количество типов невещественных форм имущества предприятия. Еще около десяти лет назад к ним относили только лишь исключительные авторские права, а теперь эта группа насчитывает около

семи категорий, в которые входят: право на использование природных ресурсов; обозначения коммерческого характера, т. е. использование товарного знака, марки, наименования; имущественные права; объекты собственности в промышленной отрасли; гудвилл (деловая репутация); авторские права; ругие нематериальные активы (в частности, некоторые затраты) [22][4].

Нематериальные активы – это долгосрочные вложения, не обладающие материальной структурой, но используемые в хозяйственной деятельности компании, они приносят доход. Это объекты интеллектуальной собственности, деловая репутация компании или ноу-хау.

Объекты интеллектуальной собственности – это исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности сотрудников: изобретения, полезные модели, промышленные образцы, компьютерные программы и др.

Ноу-хау предполагает такую информацию технического, коммерческого или организационного содержания, обладающую потенциальной или фактической коммерческой ценностью по причине ее неизвестности другим людям. К этой информации не возможно найти свободный доступ на законном основании и обладатель данной информации берет на себя обязанность принимать необходимые меры для охраны ее конфиденциальности.

Деловая репутация определяет степень доверия контрагентов и имеет большую значимость при совершении сделок, например, кредитных.

В Российской Федерации к нематериальным активам относятся также организационные расходы по организации деятельности предприятия (это подготовка учредительных документов, регистрация предприятия и т. п.), при условии, что данные расходы оплачиваются одним из учредителей и оформляются как его вклад в уставный капитал компании [17][5].

Основные средства – это средства труда, которые используются в хозяйственной деятельности предприятия в течение длительного времени (больше года), не изменяя внешнего вида и своей материальной формы. Они постепенно изнашиваются, и их стоимость переносится на создаваемую продукцию не сразу, а по частям при помощи процедуры амортизации по мере их эксплуатации.

Отличительной особенностью основных средств является неизменность их материальной формы в ходе их эксплуатации: например, через три года эксплуатации швейная машина остается швейной машиной, в отличие от ткани и

ниток, которые в которое время из рулона и катушки превращаются в платье, костюм, брюки и т. д., при этом обратно в рулон и катушку их уже не возможно восстановить.

Внеоборотные активы большинства предприятий большей частью состоят из основных средств.

В состав основных средств входят: здания и сооружения; передаточные устройства; машины и оборудование; транспортные средства; некоторые виды инструментов, хозяйственного и производственного инвентаря; многолетние насаждения; рабочий и продуктивный скот; капитальные затраты по улучшению земель.

Вложениями во внеоборотные активы являются затраты на формирование, приобретение и приумножение величины внеоборотных активов, которые не предназначены для продажи. К ним относят: затраты на строительномонтажные работы, приобретение оборудования, объектов недвижимого имущества, инструмента, нематериальных активов, затраты на буровые и проектно-изыскательские работы и пр. Данная категория внеоборотных активов представлена недомонтированным оборудованием, объектами незавершенного строительства и т. д. [5, с. 225][\[6\]](#)

По мере окончания работ по монтажу или строительству и юридическому оформлению объекта, данный объект вводится в эксплуатацию, т. е. переводится в нематериальные активы или основные средства из категории «вложения во внеоборотные активы».

Долгосрочные финансовые вложения – это отвлечение средств на время больше одного года, целью которого обычно является получение прибыли в длительном периоде. Долгосрочные финансовые вложения можно представить несколькими разновидностями:

инвестиции в ценные бумаги, т. е. покупка долгосрочных облигаций, финансовых векселей, депозитных сертификатов и т. п., в итоге организация будет получать проценты, а по окончании срока, который установлен для этой ценной бумаги, получает назад вложенные средства;

вложения в уставные капиталы других предприятий – с помощью покупки акций (ПАО, НПАО) или получения долей (ООО) для исполнения контроля над этим предприятием, а также получения дивидендов или доходов;

предоставление другим предприятиям долгосрочных займов [17][7].

Внеоборотные активы помимо функциональных признаков имеют также классификации по другим признакам:

по видам деятельности, в которой они используются:

операционные, которые характеризуют внеоборотные активы, используемые собственно в производственно-коммерческой деятельности компании;

инвестиционные, т. е. долгосрочные внеоборотные активы, сформированные в результате реализации процесса инвестирования;

непроизводственные, которые применяются для удовлетворения социальных потребностей персонала организации.

по характеру владения:

собственные – это активы, принадлежащие предприятию, и отраженные в балансе;

взятые в аренду, которые используются компанией на правах временной собственности согласно заключенным договорам.

по формам залогового особенностей страхования и обеспечения кредитов:

движимые, т. е. это группа долгосрочных активов, которые можно извлечь из владения организации с целью оплаты по кредиту при наличии залога;

недвижимые, т. е. это активы, которые невозможно извлечь из владения организации, при наличии залога по кредиту [16][8].

Внеоборотные активы в ходе их использования и применения в операционной деятельности имеют некоторые достоинства и недостатки.

Достоинствами являются:

внеоборотные активы почти не подвергаются инфляции, а, следовательно, больше защищены от ее воздействия;

эти активы имеют наименьший коммерческий риск потерь вследствие операционной деятельности;

внеоборотные активы имеют способность приносить прибыль постоянно, чем обеспечивают производство разной продукции в соответствии с конъюнктурой рынка;

эти активы при хранении содействуют уменьшению потерь товарно- материальных ценностей;

с помощью этих активов имеется возможность увеличивать объем производственной деятельности, за счет созданных резервов при подъеме конъюнктуры рынка.

Среди недостатков можно назвать:

внеоборотные активы подвержены моральному износу, т. е. они теряют свою стоимость даже при временном простое;

данными активами тяжело управлять, так как они не подвержены изменениям структуры, в результате срок полезного применения уменьшается даже при временном падении конъюнктуры на рынке, если компания не решает производить иные товары;

они являются низколиквидными активами в большинстве случаев, т. е. не могут быть средством платежей [16][9].

Таким образом, внеоборотные активы – это средства, которые используются организацией более одного года. Они в основном состоят из основных средств. Внеоборотные активы могут быть классифицированы по различным признакам, они имеют свои достоинства и недостатки.

## **ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Финансирование внеоборотных активов – это осуществление предприятием инвестиционной деятельности. Инвестиции делятся на финансовые и реальные.

С целью финансирования внеоборотных активов предприятием могут использоваться: суммы накопленной амортизации; чистая (нераспределенная) прибыль; долгосрочные займы и кредиты; средства, которые поступили от учредителей в случае погашения задолженности по вкладам в уставной капитал;



средства бюджетного и иного целевого финансирования; средства, которые получены от дополнительной эмиссии акций.

Реальное инвестирование выполняется при помощи капитальных вложений в нематериальные активы и основные средства по указанным ниже направлениям: на замену; на новое строительство; на реконструкцию, модернизацию и техническое перевооружение; на расширение.

Капитальные вложения реализовываются для оснащения простого или расширенного воспроизводства [28][10].

Амортизационный фонд применяется для простого и частью для расширенного воспроизводства основных фондов. Так как за время использования основных фондов совершается их моральное старение, то накопленные суммы амортизации необходимо направлять на покупку новых, наиболее производительных видов оборудования. Это дает возможность частично употреблять эти средства на расширенное воспроизводство.

Годовую сумму амортизационных отчислений определяет следующим образом:

при линейном способе – исходя из начальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, которая исчисляется, исходя из срока полезного применения этого объекта;

при способе уменьшаемого остатка – исходя из остаточной стоимости объекта основных средств на начало отчетного года и нормы амортизации, которая исчисляется с учетом срока полезного применения объекта;

при способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования – исходя из начальной стоимости объекта основных средств и годового соотношения, в котором в числителе стоит число лет, которые остаются до конца срока службы объекта, а в знаменателе стоит сумма чисел лет срока его службы.

Годовая сумма амортизационных отчислений по основным средствам на сезонных производствах начисляется в течение периода работы предприятия в отчетном году равномерно.

При способе списания стоимости пропорционально объему продукции (услуг, работ) начисление амортизации выполняется, исходя из натурального показателя объема продукции (услуг, работ) в отчетном периоде и соотношения начальной

стоимости объекта основных средств и планируемого объема продукции (услуг, работ) за весь срок полезного использования данного объекта.

Нормы амортизации устанавливаются по видам основных средств или их функциональным группам. Наиболее высокие нормы применяют к активной части основных средств, непосредственно воздействующей на предмет труда [10, с. 103-104][11].

Простое воспроизводство выполняется с помощью замены изношенных основных средств. Источником данного вида финансирования считаются амортизационные отчисления.

Расширенное воспроизводство выполняется с помощью повышения количества основных средств, это называется экстенсивный рост, или с помощью покупки более совершенных основных средств, т. е. интенсивный рост. Расширение обеспечивается с помощью употребления части прибыли, т. е. фонда накопления.

В случае, если у предприятия не хватает собственных средств, и оно не может получить займ или долгосрочный кредит, то имеется возможность применения механизма лизинга.

Лизингом является перспективная форма действительного инвестирования. Лизинг – это долгосрочная аренда движимого имущества, которая включает элементы кредитования.

Различают финансовый и оперативный лизинг.

Оперативный лизинг реализуется специализированными лизинговыми предприятиями. Его особенностями являются следующие:

имущество сдают многим арендаторам, вследствие этого в процессе сделки с каждым из них лизингодатель возмещает только некоторую часть своих затрат, которые связаны с покупкой имущества, которое сдается в аренду;

период каждого лизингового договора не включает в себя полный физический износ имущества;

риск утери или порчи имущества находится преимущественно на лизингодателе;

при окончании времени лизингового договора с одним лизингодателем имущество возвращают лизингодателю, и оно может продано или опять быть сдано в аренду.

Оперативный лизинг имеет сходство с прокатом или товарным кредитом.

В состав оперативного лизинга включают:

рейтинг – краткосрочную аренду (1 день – 1 год);

хайринг – среднесрочную аренду (1 год – 3 года).

Финансовый лизинг преимущественно реализуется банками и появляется как своеобразная форма кредита.

По поручению клиента лизингодатель у указанного им предприятия покупает имущество, передаваемое клиенту на весь срок полезного использования этого имущества.

Платежи по лизингу точно определяются на весь срок договора так, чтобы гарантировать полную амортизацию имущества и получение лизингодателем добавочной суммы, которая будет достаточна для получения прибыли и покрытия его расходов. [11][12]

Предприятие может применять возвратный лизинг в качестве разновидности финансового лизинга, при котором оно реализует свои основные средства лизинговой организации, получает финансовые средства и в то же время оно оформлено как их лизингополучатель. [13][13]

Финансовым инвестированием называются затраты предприятия- инвестора на покупку долгосрочных ценных бумаг (государственных и частных), вложения в уставные капиталы публичных и непубличных акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, долгосрочная дебиторская задолженность в виде займов, которые предоставлены иным организациям и дебиторская задолженность, которая приобретена на основе уступки права требования, так называемой цессии, а также средства, которые внесены в простое товарищество. [14][14]

Данный вид инвестирования реализуется при помощи временно свободных денежных средств предприятия на расчетном счете, долгосрочных заемных средств либо использования предприятием в расчетах с заказчиками и покупателями механизма уступки прав требования.

Финансовое инвестирование является целесообразным, когда оно обеспечивает предприятию получение большего дохода, чем гарантируют ему источники,

применяемые для данного вида инвестирования.

Инвестированию в бессрочные и долгосрочные ценные бумаги обычно предшествует анализ инвестиционной привлекательности разных ценных бумаг.

В этом анализе может использоваться два подхода:

оценку инвестиционной привлекательности ценных бумаг с позиции их рыночной конъюнктуры. В данном случае изучают предложение и спрос ценных бумаг, динамику объемов операций на рынке по купле-продаже, динамику курсов. Это наиболее легкий и быстрый анализ с технической точки зрения;

оценку инвестиционной привлекательности ценных бумаг с помощью изучения финансово-экономического положения эмитента и отрасли, к которой данный эмитент принадлежит.

В российской практике сравнение предприятий осуществляется по определенному набору количественных показателей, состоящих из пяти групп:

показатели, которые отражают эффективность вложения и доходность вложенного капитала: норма прибыли, оборачиваемость активов, рентабельность активов, рентабельность продаж, доходность акций, рентабельность производства, рыночная капитализация предприятий. Данные показатели характеризуют прибыльность предприятий и качество управления их активами;

показатели финансового состояния предприятия и его устойчивости (ликвидность и платежеспособность);

показатели, которые характеризуют производственный потенциал предприятия, структуру и состав его имущества и источников его финансирования (это доля основных средств в активах, изношенность и степень их использования; доля заемных и собственных источников);

показатели, которые характеризуют безопасность и надежность вложения средств в ценные бумаги определенного предприятия (риск дебиторской задолженности, риск банкротства, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, его ликвидационная стоимость на вторичном рынке);

показатели, которые отражают перспективы повышения стоимости акций, динамику развития отрасли, экспортный потенциал данной отрасли (соотношение дохода и курсовой стоимости акций в расчете на одну акцию, доля прибыли,

которая направляется на развитие предприятия и пр.).

На рынке ценных бумаг инвестирование выполняется для получения дохода и (или) для обеспечения вероятности участия в управлении. Одновременно инвестирование связано с риском. Оптимальным сочетанием доходности и риска является обеспечение с помощью формирования портфеля ценных бумаг.

Портфелем ценных бумаг предприятия является некоторая совокупность ценных бумаг, которые принадлежат предприятию, она выступает в качестве целостного объекта управления. Портфель ценных бумаг создается из ценных бумаг разного вида, которые выпущены разными эмитентами в различных отраслях, приносящих разный доход и т. д.

Цель формирования портфеля ценных бумаг – это улучшение условий инвестирования с помощью формирования у совокупности ценных бумаг некоторых инвестиционных характеристик, которых нет возможности достичь с точки зрения одной отдельно взятой ценной бумаги. Таких характеристик возможно достичь только при комбинации различных ценных бумаг. [9][15]

По этой причине происходит устойчивое изменение структуры и состава портфеля. В итоге в каждый определенный момент времени менеджер по финансам достигает оптимального количественного сочетания между риском и прибылью.

В ходе управления портфелем ценных бумаг менеджер по финансам обязан обеспечивать сохранность первоначально инвестированных средств, достижения наибольшего уровня дохода, гарантировать инвестиционную направленность портфеля [28][16].

Таким образом, финансированием внеоборотных активов является осуществление предприятием инвестиционной деятельности. Имеется довольно много разных видов источников финансирования внеоборотных активов, используемых российскими предприятиями.

## **МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ ВНЕОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Характерные черты управления внеоборотными активами в существенной мере определяют спецификой цикла их стоимостного оборота. Данный цикл

представлен в три стадии:

на первой стадии сформированные компанией внеоборотные операционные активы (нематериальные активы и основные средства) в ходе своего потребления и износа переносятся на готовую продукцию частью своей стоимости; данный процесс происходит в течение многих операционных циклов и длится до полного износа некоторых видов внеоборотных операционных активов.

на второй стадии износ внеоборотных операционных активов накапливается в ходе реализации продукции в компании в виде амортизационного фонда;

на третьей стадии средства амортизационного фонда в качестве части собственных финансовых ресурсов компании направляют на восстановление действующих (капитальный и текущий ремонт) или покупку аналогичных новых видов, т. е. инвестиции внеоборотных операционных активов.

Период времени, на протяжении которого происходит полный цикл кругооборота стоимости определенных видов внеоборотных активов, определяет период их службы.

С учетом отличительных особенностей цикла стоимостного кругооборота внеоборотных активов создается процесс управления данными видами долгосрочных активов организации. Основной целью считается обеспечение их своевременного обновления и роста эффективности их использования.

С учетом данной цели управление операционными внеоборотными активами выполняется в организации по шести этапам, описанным ниже:

Анализ внеоборотных активов организации в предыдущем периоде. Данный анализ проводят с целью исследования динамики состава и общего их объема, степени их годности, эффективности использования и интенсивности обновления.

на первом этапе анализа рассматривают динамику общего объема внеоборотных активов организации – темпы их роста в соответствии с темпами роста объема производства и реализации выпущенных товаров, общей суммы внеоборотных активов, объема операционных оборотных активов [13][17];

на втором этапе анализа изучают состав внеоборотных активов предприятия и динамику их структуры. В ходе изучения рассматривают соответствие нематериальных активов и основных средств, которые используются в операционном процессе организации; в составе производственных основных

средств анализируют удельный вес их движимых и недвижимых видов, которые в производственной деятельности предприятия характеризуют соответственно пассивную и активную их части; в составе нематериальных активов рассматривают отдельные их виды;

на третьем этапе анализа оценивают состояние используемых организацией внеоборотных активов по уровню их изношенности;

на четвертом этапе анализа определяют период оборота используемых организацией внеоборотных активов;

на пятом этапе анализа изучают интенсивность обновления внеоборотных активов в предыдущем периоде.

Оптимизация состава внеоборотных активов организации и их общего объема. Данного вида оптимизация выполняется с учетом выявленных в ходе анализа вероятных резервов роста производственного употребления внеоборотных активов в будущем периоде. К числу ключевых из таких резервов можно отнести: улучшение производительного использования внеоборотных активов по мощности и улучшение производительного использования внеоборотных активов по времени. В ходе оптимизации общего объема внеоборотных активов из их состава исключают их виды, не участвующие в производственном процессе по разным причинам [9, с. 68][18].

Обеспечение верного начисления амортизации внеоборотных активов. Объектами амортизации считаются основные средства, помимо земли, и виды нематериальных активов, которые не являются амортизируемыми. Начисление амортизации выполняется в течение срока полезного использования определенного актива, который устанавливается предприятием.

Обеспечение своевременного обновления внеоборотных активов организации. С этой целью на предприятии определяют необходимый уровень интенсивности обновления некоторых групп внеоборотных активов; рассчитывают общий объем активов, которые подлежат обновлению в будущем периоде; устанавливают стоимость обновления и основные формы разных групп активов.

Обеспечение результативного использования внеоборотных активов организации. Данное обеспечение состоит в разработке системы мероприятий, которые направлены на увеличение коэффициентов рентабельности и производственной отдачи внеоборотных активов.

Оптимизация структуры и выбор форм источников финансирования внеоборотных активов. Прирост и обновление внеоборотных активов могут быть финансированы за счет собственного капитала, долгосрочного заемного капитала и смешанного их финансирования [13][19].

Таким образом, управление внеоборотными активами выполняется в три этапа: на первом этапе в ходе своего использования и износа внеоборотные активы переносятся на готовую продукцию частью своей стоимости; на предприятии накапливается износ внеоборотных операционных активов в форме амортизационного фонда; на третьем этапе средства амортизационного фонда направляют на приобретение аналогичных новых видов или восстановление действующих внеоборотных операционных активов.

## **ГЛАВА 2 . ОЦЕНКА ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «СВЕТОЧ»**

### **КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «СВЕТОЧ»**

Организация зарегистрирована 7 марта 2015 г. регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Республике Хакасия.

Директор организации – Соловьёва Мария Викторовна [24].

Компания ООО ТД «Светоч» находится по юридическому адресу 655009, республика Хакасия, город Абакан, улица Ломоносова, 24б, 84.

Основным видом деятельности является «Торговля оптовая прочими бытовыми товарами», зарегистрированы 43 дополнительных вида деятельности, среди которых можно назвать:

услуги по оптовой торговле газетами и журналами;

услуги по оптовой торговле ювелирными изделиями из драгоценных металлов и камней;

услуги по оптовой торговле напольными покрытиями;



услуги по оптовой торговле полиграфической продукцией, защищенной от подделок, включая бланки ценных бумаг;

услуги по оптовой торговле прочими непродовольственными потребительскими товарами;

услуги по оптовой торговле часами и ювелирными изделиями;

услуги по оптовой торговле плетеными изделиями, изделиями из пробки, бондарными изделиями и прочими бытовыми деревянными изделиями;

услуги по оптовой торговле бытовой мебелью, напольными покрытиями и прочими неэлектрическими бытовыми товарами [23][20].

Организации Общество с ограниченной ответственностью Торговый дом «Светоч» присвоены ИНН 1901117983, ОГРН 1141901000944, ОКПО 26652680.

Единственным учредителем является Соловьёва Мария Викторовна. Компания является субъектом Малого и Среднего Предпринимательства, категория: микропредприятие, дата включения в реестр: 1 августа 2016 г. [23][21].

Уставный капитал предприятия составляет 10 тыс. руб.

Таким образом, предприятие ООО ТД «Светоч» занимается оптовой торговлей прочими бытовыми товарами, относится к микропредприятиям, имеет уставный капитал в сумме 10 тыс. руб.

#### АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «СВЕТОЧ»

Для предварительной оценки финансового состояния предприятия представим данные бухгалтерского баланса в виде агрегированных показателей (таблица 1).

**Таблица 1**

#### **Агрегированный аналитический баланс за 2016 год**

<b>Актив</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	<b>Пассив</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>
--------------	-----------------------------	----------	---------------	-----------------------------	----------

Внеоборотные активы	418	47,72	Собственный капитал	-532	-60,73
Оборотные активы	458	52,28	Заемный капитал	1 408	160,73
Баланс	876	100,00	Баланс	876	100,00

Оборотные активы предприятия имеют большой удельный вес в структуре активов (52,28 %) в 2016 году, следовательно, предприятие является материалоемким. Соответственно внеоборотные активы составляют 47,72 %.

Собственный капитал предприятия является отрицательным за счет отрицательной нераспределенной прибыли (непокрытый убыток). Отрицательный баланс по данному счету обычно случается, когда убытки компании и выплаты по дивидендам превышают прибыль, полученную от операционной деятельности. В этом случае собрание акционеров обычно выносит решение о сокращении акционерного капитала для преодоления дефицита [19][22].

Заемный капитал предприятия имеет достаточно большое значение (1 408 тыс. руб.), т. е. предприятие в большой степени зависит от кредиторов.

Таким образом, предприятие относится к материалоемким и в большой степени зависит от кредиторов.

Анализ активов начинаем с общей оценки показателей динамики и структуры показателей активов предприятия (таблица 2). Полученные данные способствуют выявлению предпосылок производственной и финансовой устойчивости, а также дают возможность оценить потенциал экономического роста предприятия.

## Таблица 2

### Показатели структуры и динамики активов

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
------------	---------	---------	------------

<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	
1 Всего активов	729	100,00	876	100,00	147	20,16
в том числе:						
1.1 Внеоборотные активы	390	53,50	418	47,72	28	7,18
из них:						
материальные	17	2,33	28	3,20	11	64,71
финансовые	373	51,17	390	44,52	17	4,56
1.2 Оборотные активы	339	46,50	458	52,28	119	35,10
из них:						
материальные	0	0,00	6	0,68	6	100,00
финансовые	339	46,50	452	51,60	113	33,33

Общая сумма активов увеличивается в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 147 тыс. руб. или на 20,16 %. Это происходит за счет увеличения и внеоборотных активов и оборотных активов.

Внеоборотные активы увеличиваются на 28 тыс. руб. или на 7,18 %. В составе внеоборотных активов увеличиваются материальные внеоборотные активы

(нематериальные активы) на 11 тыс. руб. или на 64,71 % и финансовые внеоборотные активы (основные средства) на 17 тыс. руб. или на 4,56 %.

Оборотные активы предприятия увеличиваются на 119 тыс. руб. или на 35,1 %. В составе оборотных активов увеличиваются материальные оборотные активы (запасы) на 6 тыс. руб. или на 100 % и финансовые оборотные активы (дебиторская задолженность и денежные средства) на 113 тыс. руб. или на 33,33 %.

Таким образом, общая стоимость активов предприятия возрастает за счет внеоборотных активов и их составляющих и оборотных активов и их составляющих.

Исследуя состояние оборотных активов, оценим их структуру и динамику, как в абсолютных, так и в относительных показателях (таблица 3).

**Таблица 3**

**Показатели структуры и динамики оборотных активов**

Показатели	2015 г.		2016 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1 Оборотные активы всего	339	100,00	458	100,00	119	35,10
в том числе:						
1.1 Запасы	0	0,00	6	1,31	6	100,00
1.2 НДС	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.3 Дебиторская задолженность	339	100,00	421	91,92	82	24,19

1.4 Финансовые вложения	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.5 Денежные средства	0	0,00	31	6,77	31	100,00
1.6 Прочие оборотные активы	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Как было сказано выше и как видно из таблицы 2.3, общая сумма оборотных активов увеличивается на 119 тыс. руб. или на 35,1 %. Это происходит за счет увеличения всех составляющих оборотных активов.

Запасы предприятия возрастают на 6 тыс. руб. или на 100 %, поскольку в 2015 г. запасов предприятие не имеет. Возрастание запасов предприятия может свидетельствовать о затоваривании [18][23].

Дебиторская задолженность имеет большую долю в структуре оборотных активов (100 % в 2015 году и 91,92 % в 2016 году). Дебиторская задолженность предприятия увеличивается на 82 тыс. руб. или на 24,19 %. Поскольку увеличение дебиторской задолженности связано с ростом продаж, то рост выручки компании был обеспечен изменением кредитной политики компании – увеличением срока предоставления товарного кредита [18].

Денежные средства предприятия возрастают на 31 тыс. руб. или на 100 %, так как денежных средств предприятие в 2015 году не имеет. Увеличение денежных средств может свидетельствовать об увеличении платежеспособности предприятия.

Финансовых вложений и прочих оборотных активов предприятие не имеет.

Таким образом, оборотные средства предприятия возрастают за счет увеличения запасов, дебиторской задолженности и денежных средств.

Интенсивность использования оборотных активов оценим на основании данных таблицы 4.

#### **Таблица 4**

## Интенсивность использования оборотных активов

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	3 736	1 779	-1 957
2 Средние остатки оборотных средств, тыс. руб.	339	458	119
3 Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	11,02	3,88	-7,14
4 Длительность одного оборота, дней	33	94	61

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств показывает количество оборотов, совершаемых оборотным капиталом за определенный период, и характеризует объем реализованной продукции на 1 рубль, вложенный в оборотные средства [7, с. 330][\[24\]](#).

Так как выручка от продаж предприятия уменьшается на 1 957 тыс. руб., а средние остатки оборотных средств увеличиваются на 119 тыс. руб., то коэффициент оборачиваемости оборотных средств уменьшается на 7,14, а длительность одного оборота увеличивается на 61 день. Снижение коэффициента оборачиваемости и увеличение длительности оборота оборотных средств говорит о снижении деловой активности предприятия.

Таким образом, показатели оборачиваемости оборотных средств говорят о снижении деловой активности предприятия за рассматриваемый период.

Исследование пассивов необходимо начать с общего анализа их состава и динамики (таблица 5).

### Таблица 5

#### Показатели структуры и динамики пассивов

Показатели	2015 г.	2016 г.	Отклонения
------------	---------	---------	------------

<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>	<b>Сумма, тыс. руб.</b>	<b>%</b>
1 Всего пассивов	729	100,00	876	100,00	147 20,16
в том числе:					
1.1 собственных	306	41,98	-532	-60,73	-838 -273,86
1.2 заемных	423	58,02	1 408	160,73	985 232,86
из них:					
долгосрочных	394	54,05	1 051	119,98	657 166,75
краткосрочных	29	3,98	357	40,75	328 1 131,03

Общая сумма пассивов предприятия увеличивается также, как и общая стоимость активов, на 147 тыс. руб. или на 20,16 %. Это происходит за счет увеличения заемных средств.

Собственные средства предприятия уменьшаются за счет получения непокрытого убытка (отрицательной нераспределенной прибыли). Уставный капитал предприятия составляет 10 тыс. руб.

Заемные средства предприятия увеличиваются на 985 тыс. руб. или на 232,86 %. В их составе увеличиваются как долгосрочные заемные средства на 657 тыс. руб. или на 166,75 %, так и краткосрочные заемные средства на 328 тыс. руб. или на 131,03 %.

Таким образом, предприятие имеет непокрытый убыток, а заемные средства предприятия возрастают, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Группировка обязательств по категориям представлена в таблице 6.

**Таблица 6**

**Группировка обязательств по категориям**

Показатели	2015 г.		2016 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1 Обязательства всего:	423	100,00	1 408	100,00	985	232,86
в том числе:						
1.1 кредиты и займы	394	93,14	1 051	74,64	657	166,75
1.2 отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.3 кредиторская задолженность	29	6,86	357	25,36	328	1 131,03
1.4 прочие обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Как видно из таблицы 6, обязательства предприятия возрастают на 985 тыс. руб. или на 232,86 %. Обязательства предприятия состоят из кредитов и займов, которые увеличиваются на 657 тыс. руб. или на 166,76 %, и кредиторской задолженности, которая также возрастает на 328 тыс. руб. или на 1 131,03 %.

Таким образом, обязательства предприятия возрастают, они состоят из кредитов и займов и кредиторской задолженности, которые также возрастают в 2016 г. по



сравнению с 2015 г.

Оценку финансовой устойчивости и ликвидности начинаем с анализа обеспеченности материальных активов источниками финансирования (таблица 7).

### **Таблица 7**

#### **Показатели обеспеченности материальных активов источниками финансирования, тыс. руб.**

<b>Показатели</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>Отклонения</b>
1 Собственный капитал	306	-532	-838
2 Внеоборотные активы	390	418	28
3 Собственные оборотные средства (СОС) (стр. 1 – стр. 2)	-84	-950	-866
4 Долгосрочные пассивы	394	1 051	657
5 Собственные и долгосрочные источники (стр. 3 + стр. 4)	310	101	-209
6 Краткосрочные заемные средства	29	357	328
7 Общая величина основных источников (стр. 5 + стр. 6)	339	458	119
8 Общая величина запасов и затрат	0	6	6
9 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-84	-956	-872

10 Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников (стр. 5 – стр. 8)	310	95	-215
11 Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников (стр. 7 – стр. 8)	339	452	113

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель (М): М = (стр. 9; стр. 10; стр. 11) [6, с. 27][\[25\]](#).

Согласно данным таблицы:

$$\Phi_{\text{нг}}^{\text{С}} = -84 \text{ тыс. руб.} < 0; \Phi_{\text{кг}}^{\text{С}} = -956 \text{ тыс. руб.} < 0;$$

$$\Phi_{\text{нг}}^{\text{Т}} = 310 \text{ тыс. руб.} > 0; \Phi_{\text{кг}}^{\text{Т}} = 95 \text{ тыс. руб.} > 0;$$

$$\Phi_{\text{нг}}^{\text{О}} = 339 \text{ тыс. руб.} > 0; \Phi_{\text{кг}}^{\text{О}} = 452 \text{ тыс. руб.} > 0.$$

Из таблицы видно, что трехкомпонентный показатель, характеризующий тип финансовой устойчивости, составляет и в начале и в конце года  $M = (0;1;1)$ , это означает нормальную платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокую доходность текущей деятельности [4, с. 80][\[26\]](#).

Таким образом, абсолютные показатели свидетельствуют о нормальной платежеспособности предприятия.

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости приведен в таблице 8.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) определяет долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования) [11, с. 76][\[27\]](#).

Коэффициент автономии к концу года имеет отрицательное значение, что значит, что предприятие становится полностью зависимым от кредиторов.

## Таблица 8

### Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

<b>Показатели</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>Отклонение</b>	<b>Нормативное значение</b>
1 Коэффициент автономии	0,42	-0,61	-1,03	$\geq 0,5$
2 Коэффициент обеспеченности запасов	0,00	16,83	16,83	$\geq 0,6$
3 Коэффициент обеспеченности оборотных средств	-0,25	-2,07	-1,83	$\geq 0,1$
4 Коэффициент маневренности	1,01	-0,19	-1,20	$\geq 0,3$

Коэффициент обеспеченности запасов в 2015 г. равен нулю, а в 2016 г. он резко возрастает на 16,83, т. е. большая часть запасов приобретается за счет собственных оборотных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотных средств имеет отрицательное значение, так как предприятие имеет непокрытый убыток, что значит, что собственных оборотных средств предприятие не имеет.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности [11, с. 77][28]. Коэффициент маневренности также имеет отрицательное значение в конце года, это значит, что предприятие не имеет собственного капитала, который используется для текущей деятельности.

Таким образом, существует недостаток собственных средств предприятия, но оно достаточно обеспечено запасами.

Для оценки ликвидности данные бухгалтерского баланса перегруппируем по степени срочности обязательств и обеспечению из активами предприятия (таблица 9).

## **Таблица 9**

**Группировка статей баланса для анализа его ликвидности, тыс. руб.**

<b>Актив</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>Пассив</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Наиболее ликвидные активы, $A_{ил}$	0	31	Наиболее срочные пассивы, $\Pi_{ис}$	29	357
Быстрореализуемые активы, $A_{бр}$	339	421	Краткосрочные пассивы, $\Pi_{кс}$	0	0
Медленно реализуемые активы, $A_{мр}$	0	6	Долгосрочные пассивы, $\Pi_{дс}$	394	051
Трудно реализуемые активы, $A_{тр}$	390	418	Постоянные пассивы, $\Pi_{п}$	306	-532
<b>ИТОГО:</b>	<b>729</b>	<b>876</b>	<b>ИТОГО:</b>	<b>729</b>	<b>876</b>

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения [10, с. 131][29]:

$$\begin{cases} A_1 \geq \Pi_1, \\ A_2 \geq \Pi_2, \\ A_3 \geq \Pi_3, \\ A_4 \leq \Pi_4, \end{cases}$$

Как видно из таблицы 2.9, выполняется только второе условие ликвидности  $A_2 > \Pi_2$  как в начале, так и в конце года. Это значит, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Так как условие  $A_1 > \Pi_1$  не выполняется, то у организации не достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов, а, значит, она не обладает абсолютной ликвидностью.

Таким образом, абсолютные показатели ликвидности говорят о том, что предприятие не обладает абсолютной ликвидностью, но может быть платежеспособной в недалеком будущем.

Расчет коэффициентов ликвидности приведен в таблице 10.

**Таблица 10**

**Расчет коэффициентов ликвидности**

Показатели			Нормативное значение	
	2015 г.	2016 г.	Отечественные нормативы	Зарубежные нормативы
1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,09	$\geq 0,1$	$\geq 0,2$
2 Коэффициент критической ликвидности	11,69	1,27	$\geq 0,7-0,8$	$\geq 0,5$
3 Коэффициент текущей ликвидности	11,69	1,28	$\geq 1,2-1,5$	$\geq 2$

Коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативных значений и отечественных и зарубежных, но он вырос на 0,09, что является положительной тенденцией, при продолжении которой в недалеком будущем предприятие может достигнуть абсолютной ликвидности.

Коэффициент критической ликвидности удовлетворяют нормативным значениям как отечественным, так и зарубежным, что аналогично означает повышение ликвидности предприятия в недалеком будущем.

Коэффициент текущей ликвидности намного превышает нормативные значения в начале года и резко снижается к концу года, при этом становится ниже зарубежных нормативов, но удовлетворяет отечественным нормативным значениям.

Таким образом, относительные коэффициенты ликвидности свидетельствуют о том, что на данный момент предприятие не обладает абсолютной ликвидностью, но может ее достичь в недалеком будущем.

Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности приведен в таблице 11.

**Таблица 11**

**Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности**

<b>Показатели</b>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
1 Сумма предыдущего периода, тыс. руб.	339	29
2 Сумма отчетного периода, тыс. руб.	421	357
3 Темп роста, %	124,19	1231,03

Сумма дебиторской задолженности превышает кредиторскую задолженность в начале года в 11,69 раз, в конце года – в 1,18 раз. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем может привести к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для обеспечения текущей производственно-хозяйственной деятельности предприятия [26][30].

Но сумма кредиторской задолженности выросла за рассматриваемый период на 1231,03 %, что также говорит о зависимости предприятия от кредиторов.

Таким образом, к концу года сумма кредиторской задолженности резко возрастает, но при этом соотношение дебиторской и кредиторской задолженности стремится к оптимальному значению.

# АНАЛИЗ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «СВЕТОЧ»

Более детального изучения требует внеоборотный капитал, воплощенный в основные средства, так как он образует производственные мощности предприятия (таблица 12).

Как было сказано выше, внеоборотные активы увеличиваются на 28 тыс. руб. или на 7,18 %. Это происходит в большей степени в зависимости от увеличения основных средств предприятия, так как они имеют в структуре внеоборотных активов наибольший удельный вес (95,64 % в 2015 году и 93,3 % в 2016 году) (рисунок 2).

**Таблица 12**

## Показатели структуры и динамики внеоборотных активов

Показатели	2015 г.		2016 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Внеоборотные активы всего	390	100,00	418	100,00	28	7,18
в том числе:						
1.1 Нематериальные активы	17	4,36	28	6,70	11	64,71
1.2 Основные средства	373	95,64	390	93,30	17	4,56



**Рис. 2. - Динамика структуры внеоборотных средств**

В Торговом доме «Светоч» нематериальными активами являются товарные знаки и знаки обслуживания, деловая репутация и иные нематериальные активы (в частности, некоторые затраты).

Нематериальные активы имеют очень небольшую долю в структуре внеоборотных активов предприятия (4,36 % в 2015 году и 6,7 % в 2016 году), их удельный вес увеличивается на 2,34 %, а их стоимость – на 11 тыс. руб. или на 64,71 %.

Таким образом, стоимость и удельный вес нематериальных активов увеличивается, что свидетельствует о развитии инновационной составляющей деятельности организации.

Поскольку основные средства имеют наибольший удельный вес в структуре внеоборотных активов предприятия, то рассмотрим основные показатели структуры и динамики основных средств (таблица 2.13).

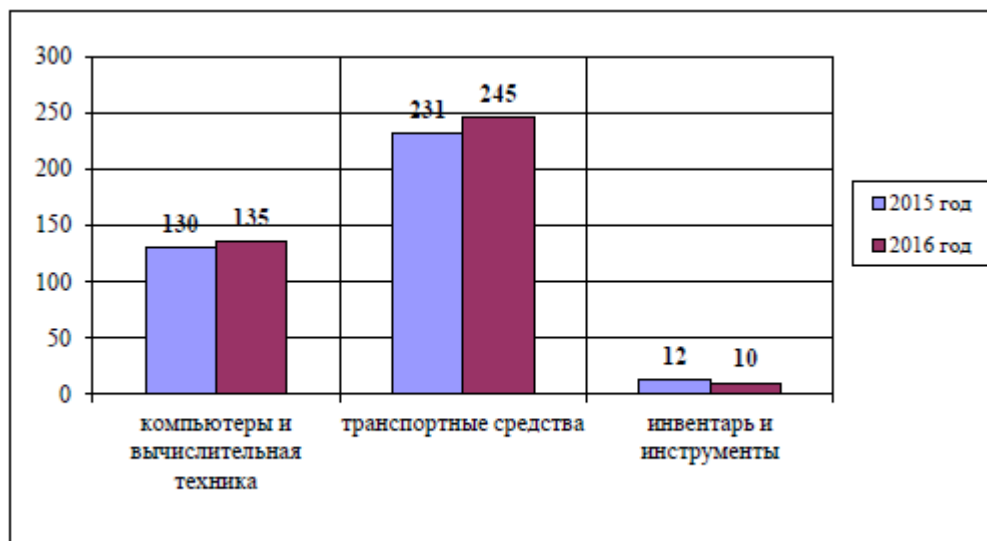
Как видно из таблицы 2.13 и рисунка 2.2, в составе основных средств предприятия находятся компьютеры и вычислительная техника (35,85 % в 2015 г. и 34,62 % в 2016 г.), транспортные средства (61,93 % в 2015 г. и 62,82 % в 2016 г.) и инвентарь и инструменты (3,22 % в 2015 г. и 2,56 % в 2016 г.).

### **Таблица 13**

#### **Показатели структуры и динамики основных средств**



Показатели	2015 г.		2016 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Основные средства всего	373	100,00	390	100,00	17	4,56
в том числе:						
здания и сооружения	0	0,00	0	0,00	0	0,00
машины и оборудование	0	0,00	0	0,00	0	0,00
компьютеры и вычислительная техника	130	34,85	135	34,62	5	3,85
транспортные средства	231	61,93	245	62,82	14	6,06
инвентарь и инструменты	12	3,22	10	2,56	-2	- 16,67
Справочно:						
активная часть	373	100,00	390	100,00	17	4,56



**Рис. 3. - Состав основных средств предприятия**

Таким образом, наибольшую долю в составе основных средств предприятия имеют транспортные средства, на втором месте находятся компьютеры и вычислительная техника, и наименьшую долю составляют инвентарь и инструменты.

Общая сумма основных средств за рассматриваемый период растет на 17 тыс. руб. или на 4,56 % за счет роста составляющих:

компьютеры и вычислительная техника – на 5 тыс. руб. или на 3,85 %;

транспортные средства – на 14 тыс. руб. или на 6,06 %.

При этом стоимость инвентаря и инструментов уменьшается на 2 тыс. руб. или на 16,67 %.

Таким образом, основные средства в основном состоят из транспортных средств и компьютеров и вычислительной техники. Все основные средства составляют активную часть.

Для оценки основных средств, их физического объема и движения используем данные баланса и остатков на счетах аналитического учета основных средств (таблица 14).

#### **Таблица 14**

#### **Расчет показателей физического износа и движения основных средств**

Показатели	Ед. изм.	2015 г.		2016 г.		Отклонения	
		Всего	В т.ч. активная часть	Всего	В т.ч. активная часть	Всего	В т.ч. активная часть
Основные средства всего	тыс. руб.	373	373	390	390	17	17
Начисленный износ всего	тыс. руб.	45	45	38	38	-7	-7
Коэффициент износа	%	12,06	12,06	9,74	9,74	-2,32	-2,32
Коэффициент годности	%	101,88	102,98	104,56	104,56	2,68	2,68
Коэффициент обновления	%	56,84	56,84	57,69	57,69	0,86	0,86
Коэффициент выбытия	%	52,64	52,64	55,76	55,76	3,12	3,12

Как видно из таблицы 14, коэффициент износа основных средств уменьшается на 2,32 %, а коэффициент обновления увеличивается на 0,86 %, это значит, что происходит обновление основных средств предприятия.

Коэффициент годности основных средств – это показатель, противоположный коэффициенту износа [8, с. 235][31]. Коэффициент годности увеличивается на 2,68 %, что также свидетельствует об улучшении состояния основных фондов предприятия.

Коэффициент выбытия увеличивается на 3,12 %, что означает большее выбытие основных фондов, при этом поступает новых основных средств больше, чем выбывает, чем и обусловлено улучшение коэффициентов.

Таким образом, показатели физического износа и движения основных средств говорят о том, что происходит обновление основных средств, по причине чего коэффициенты годности и обновления увеличиваются, а износ основных средств снижается.

Расчет эффективности использования основных средств приведен в таблице 15.

### **Таблица 15**

#### **Показатели эффективности использования основных производственных фондов**

<b>Показатели</b>	<b>2015 г. 2016 г. Отклонения</b>		
Фондоотдача	42,36	116,95	74,59
Фондоемкость	0,02	0,01	-0,02
Фондорентабельность	10,02	4,56	-5,45

Фондоотдача ОПФ – это отношение стоимости произведенной продукции к среднегодовой стоимости ОПФ. Фондоемкость – обратная фондоотдаче величина, т. е. отношение среднегодовой стоимости ОПФ к стоимости произведенной продукции за отчетный период [12, с. 57][32].

Как видно из таблицы 2.14, фондоотдача увеличивается на 74,59, соответственно фондоемкость предприятия уменьшается на 0,02. Это значит, что на рубль произведенной или реализованной продукции приходится на 74,59 руб. больше

основных средств в 2016 году по сравнению с 2015 годом.

Фондорентабельность – коэффициент равный отношению балансовой прибыли к сумме среднегодовой балансовой стоимости основных производственных фондов [7, с. 161[33]. В данном случае фондорентабельность уменьшается на 5,45, т. е. на 1 руб. основных средств уменьшается прибыль предприятия на 5,45 руб.

Таким образом, за рассматриваемый период снижается эффективность использования и прибыльность основных средств предприятия.

## **МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «СВЕТОЧ»**

Во предыдущих параграфах данной работы был проведен анализ финансового состояния, анализ финансовых результатов и анализ внеоборотных активов предприятия ООО Торговый дом «Светоч», который показал, что деятельность предприятия и использование основных средств имеют недостатки.

Несмотря на то, что увеличиваются стоимость и удельный вес нематериальных активов, что говорит о развитии инновационной составляющей деятельности организации, а фондоотдача основных средств увеличивается и происходит обновление основных средств, поскольку коэффициент износа уменьшается, а коэффициент годности увеличивается, эффективность использования основных средств и прибыльность основных средств предприятия. Это происходит по причине снижения прибыли от продаж предприятия.

Кроме того, в состав основных средств предприятия входит только активная часть (компьютеры и вычислительная техника, транспортные средства, инвентарь и инструменты). Предприятие не имеет собственных зданий и сооружений, а снимает помещения в аренду, а собственных средств предприятию не достаточно для обеспечения абсолютной финансовой устойчивости, все средства предприятия являются заемными (долгосрочными и краткосрочными).

Таким образом, основными недостатками в управлении внеоборотными активами на предприятии ООО «Торговый дом «Светоч» являются:

снижается эффективность использования и прибыльность основных средств предприятия за счет снижения прибыли от продаж;

в составе основных средств предприятия нет зданий и сооружений, помещения сняты в аренду;

существует недостаток собственных средств предприятия, который возникает за счет непокрытого убытка, при этом уставный капитал составляет 10 тыс. руб., а все средства предприятия являются заемными.

Управление внеоборотными активами включает в себя два основных направления:

управление обновлением внеоборотных активов;

управление финансированием внеоборотных активов.

В нашем случае, как указывалось выше, обновление внеоборотных активов происходит на предприятии достаточно хорошо, поэтому необходимо рассмотреть управление финансированием внеоборотных активов.

Финансирование обновления операционных внеоборотных активов сводится к трем вариантам. Первый из них основывается на том, что весь объем обновления этих активов финансируется за счет собственного капитала. Второй из них основан на смешанном финансировании обновления операционных внеоборотных активов за счет собственного и долгосрочного заемного капитала. Третий вариант предусматривает обновление отдельных видов внеоборотных активов исключительно за счет финансового кредита.

Выбор соответствующего варианта финансирования обновления операционных внеоборотных активов по предприятию в целом осуществляется с учетом следующих основных факторов:

достаточности собственных финансовых ресурсов для обеспечения экономического развития предприятия в предстоящем периоде;

стоимости долгосрочного финансового кредита в сравнении с уровнем прибыли, генерируемой обновляемыми видами операционных внеоборотных активов;

достигнутого соотношения использования собственного и заемного капитала, определяющего уровень финансовой устойчивости предприятия;

доступности долгосрочного финансового кредита для предприятия [15][34].

Предприятие снимает в аренду склад, на котором находятся товары, требуемые реализации. Если предприятию купить собственный склад по предложению банка о бизнес-кредитовании (например, в Сбербанке по программе Бизнес-Недвижимость), то тогда предприятие будет иметь множество преимуществ:

а) увеличение рыночной стоимости предприятия за счет получения дополнительной прибыли без приобретения основных средств в собственность; б) увеличение объема и диверсификация хозяйственной деятельности предприятия (повышение эффективности деятельности) без существенного

расширения объема финансирования его внеоборотных активов;

в) значительная экономия финансовых ресурсов на начальном этапе использования основных средств;

г) снижение риска потери финансовой устойчивости, так как бизнес-кредитование не ведет к росту финансовых обязательств, а представляет собой так называемое внебалансовое финансирование основных средств;

д) кредит за недвижимость позволяет уменьшить размер налоговых платежей;

е) снижение финансовых рисков, связанных с моральным старением и необходимостью ускоренного обновления основных средств.

Эффективность денежных потоков сравнивается в настоящей стоимости по приобретению обновляемых активов в собственность за счет долгосрочного банковского кредита [15][35].

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В заключение сделаем основные выводы по результатам выполненной работы согласно поставленным в начале исследования задачам.

Внеоборотными активами являются средства, используемые предприятием более одного года. Они содержат следующие агрегированные статьи баланса: основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения и незавершенное строительство.

Нематериальные активы – это долгосрочные вложения, не обладающие материальной структурой, но используемые в хозяйственной деятельности компании, они приносят доход.

Основные средства – это средства труда, которые используются в хозяйственной деятельности предприятия в течение длительного времени, не изменяя внешнего вида и своей материальной формы. Основные средства составляют наибольшую часть внеоборотных средств предприятия. В состав основных средств входят: здания и сооружения; передаточные устройства; транспортные средства; машины и оборудование; инструменты, производственный и хозяйственный инвентарь; рабочий и продуктивный скот; многолетние насаждения; капитальные затраты по улучшению земель.

Внеоборотные активы помимо функциональных признаков имеют также классификации по другим признакам. Внеоборотные активы в ходе их использования и применения в операционной деятельности имеют некоторые достоинства и недостатки.

В качестве источников финансирования организации используют: чистую (нераспределенную) прибыль; суммы накопленной амортизации; долгосрочные займы и кредиты; средства, которые поступили от учредителей в случае погашения задолженности по вкладам в уставный капитал; средства бюджетного и иного целевого финансирования; средства, которые получены от дополнительной эмиссии акций.

Характерные черты управления внеоборотными активами в существенной мере определяют спецификой цикла их стоимостного оборота. Управление внеоборотными активами предприятия выполняется в три этапа: на первом этапе в ходе своего использования и износа внеоборотные активы переносятся на готовую продукцию частью своей стоимости; на предприятии накапливается износ внеоборотных операционных активов в форме амортизационного фонда; на третьем этапе средства амортизационного фонда направляются на приобретение аналогичных новых видов или восстановление действующих внеоборотных операционных активов. Период времени, на протяжении которого происходит полный цикл кругооборота стоимости определенных видов внеоборотных активов, определяет период их службы. Управление внеоборотными активами подразумевает грамотную систему финансового менеджмента в организации и привлечение квалифицированных специалистов.



Во второй главе работы выполнена оценка внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч» и проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия показал, что внеоборотные и оборотные активы предприятия возрастают, при этом показатели оборачиваемости оборотных средств говорят о снижении деловой активности предприятия за рассматриваемый период.

Предприятие имеет непокрытый убыток, а заемные средства предприятия возрастают, как долгосрочные, так и краткосрочные.

Обязательства состоят из кредитов и займов и кредиторской задолженности. Предприятие не обладает абсолютной ликвидностью, но может быть платежеспособной в недалеком будущем.

Анализ внеоборотных активов показал, что наибольшую долю в составе основных средств предприятия имеют транспортные средства, на втором месте находятся компьютеры и вычислительная техника, и наименьшую долю составляют инвентарь и инструменты. Все основные средства составляют активную часть. Показатели физического износа и движения основных средств говорят о том, что происходит обновление основных средств, по причине чего коэффициенты годности и обновления увеличиваются, а износ основных средств снижается. За рассматриваемый период снижается эффективность использования и прибыльность основных средств предприятия.

В связи с этим обновление внеоборотных активов происходит на предприятии достаточно хорошо, поэтому необходимо рассмотреть управление финансированием внеоборотных активов. В третьей главе работы рассмотрены основные мероприятия, направленные на улучшение системы финансирования внеоборотных средств.

Предприятию необходимо улучшение системы управления финансированием внеоборотных активов, это можно сделать путем покупки складских помещений. При увеличении суммы основных средств, выручки на 5 % и снижении себестоимости на сумму экономии финансов на аренде складских помещений прибыль от продаж предприятия увеличится, а это поможет предприятию не только получить экономию от использования основных средств, но и улучшит его финансовое состояние.

Таким образом, в результате решения задач была достигнута цель исследования, т. е. проведен анализ внеоборотных активов ООО Торговый Дом «Светоч» и определены пути их оптимизации.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 6/2001 «Учет основных средств».
2. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов».
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Курсовая работа : метод. указания / Т. И. Островских, М. А. Йоцене ; Сиб. федер. ун-т, ХТИ – филиал СФУ. – Абакан : Ред.-изд. сектор ХТИ – филиала СФУ, 2014 – 35 с.
4. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. – СПб. : Питер, 2014. – 240 с.
5. Бухгалтерский учет : учебник / Г. И. Алексеева, С. Р. Богомолец, И. В. Сафонова [и др.] ; под ред. С. Р. Богомолец. – М. : Московский финансово- промышленный университет «Университет», 2014. – 720 с.
6. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности : учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М. : Издательство «Дело и Сервис», 2015. – 368 с.
7. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : Учебник / Савицкая Г. В. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 608 с.
8. Любушин, Н. П., Лещева, В. Б., Дьякова, В. Г. Анализ финансово- экономической деятельности предприятия : Учеб. Пособие для Вузов / под ред. проф. Н. П. Любушина. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 471 с.
9. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 511 с.
10. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : ЮНИТИ- ДАНА, 2015. – 583 с.

11. Соснаускене, О. И., Шредер, Н. Г. Шпаргалка по экономическому анализу. – М. : Аллель, 2014. – 64 с.
12. Экономический анализ : учебное пособие / автор-сост. Л. В. Земцова. – Томск : Эль Контент, 2014. – 234 с.
13. Алхузина, А. Х. Особенности управления внеоборотными активами предприятия // Экономические науки. – 2017. – № 58-2. – С. 28-30.
14. Avito. Абакан. Коммерческая недвижимость [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
[https://www.avito.ru/abakan/kommercheskaya\\_nedvizhimost/prodam/sklad](https://www.avito.ru/abakan/kommercheskaya_nedvizhimost/prodam/sklad) (дата обращения 06.08.2018).
15. Бланк И. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.be5.biz/ekonomika/f013/8.htm#3> (дата обращения 06.08.2018).
16. Внеоборотные активы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://utmagazine.ru/posts/8841-vneoborotnye-aktivy> (дата обращения 06.08.2018).
17. Внеоборотные активы – состав и структура [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://economics.ru/v\\_buh.php?id=10](http://economics.ru/v_buh.php?id=10) (дата обращения 05.08.2018).
18. Дмитриева Е. Как провести экспресс-оценку финансовой отчетности. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/articles/finance/a106/196161.html> (дата обращения 05.08.2018).
19. Ковалевская А. Нераспределенная прибыль – это просто! [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fb.ru/article/61335/neraspredelennaya-pribyil---eto-prosto> (дата обращения 05.08.2018).
20. Кредиты для бизнеса в Абакане [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/products/businesscredits/search/abakan/> (дата обращения 05.08.2018).
21. Нематериальные активы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.studfiles.ru/preview/3157231/> (дата обращения 05.08.2018).
22. Нематериальные активы: что к ним относится, классификация и учет [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fb.ru/article/243403/nematerialnyie->

aktivyi-chto-k-nim-otnositsya-klassifikatsiya-i-uchet (дата обращения 07.08.2018).

23. ООО ТД «Светоч» [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<http://www.rusprofile.ru/id/7210155> (дата обращения 07.08.2018).

24. ООО ТД «Светоч», Хакасия [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<https://www.k-agent.ru/catalog/1901117983-1141901000944> (дата обращения 07.08.2018).

25. Сбербанк. Бизнес-Недвижимость [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
[http://www.sberbank.ru/ru/s\\_m\\_business/credits/long/brealty](http://www.sberbank.ru/ru/s_m_business/credits/long/brealty) (дата обращения 07.08.2018).

26. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://1-fin.ru/?id=311&t=48> (дата обращения 07.08.2018).

27. Торговый Дом «Светоч», ООО [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<http://lazysom.ru/view/torgovy-dom-svetoch/4490424> (дата обращения 07.08.2018).

28. Финансирование внеоборотных активов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://uchebniki-besplatno.com/dengi-kreditc/finansirovanie-vneoborotnyih-aktivov-27398.html> (дата обращения 07.08.2018).

1. Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов». [↑](#)
2. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : ЮНИТИ- ДАНА, 2015. – 583 с. [↑](#)
3. Нематериальные активы [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<http://www.studfiles.ru/preview/3157231/> (дата обращения 05.08.2018). [↑](#)
4. Нематериальные активы: что к ним относится, классификация и учет [Электронный ресурс]. – Режим доступа:  
<http://fb.ru/article/243403/nematerialnyie-aktivyi-chto-k-nim-otnositsya-klassifikatsiya-i-uchet> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)

5. Внеоборотные активы – состав и структура [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://economicsan.ru/v\\_buh.php?id=10](http://economicsan.ru/v_buh.php?id=10) (дата обращения 05.08.2018). [↑](#)
6. Бухгалтерский учет : учебник / Г. И. Алексеева, С. Р. Богомолец, И. В. Сафонова [и др.] ; под ред. С. Р. Богомолец. – М. : Московский финансово- промышленный университет «Университет», 2014. – 720 с. [↑](#)
7. Внеоборотные активы – состав и структура [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://economicsan.ru/v\\_buh.php?id=10](http://economicsan.ru/v_buh.php?id=10) (дата обращения 05.08.2018). [↑](#)
8. Внеоборотные активы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://utmagazine.ru/posts/8841-vneoborotnye-aktivy> (дата обращения 06.08.2018). [↑](#)
9. Внеоборотные активы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://utmagazine.ru/posts/8841-vneoborotnye-aktivy> (дата обращения 06.08.2018). [↑](#)
10. Финансирование внеоборотных активов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://uchebniki-besplatno.com/dengi-kreditc/finansirovanie-vneoborotnyih-aktivov-27398.html> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)
11. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : ЮНИТИ- ДАНА, 2015. – 583 с. [↑](#)
12. Соснаускене, О. И., Шредер, Н. Г. Шпаргалка по экономическому анализу. – М. : Аллель, 2014. – 64 с. [↑](#)
13. Алхузина, А. Х. Особенности управления внеоборотными активами предприятия // Экономические науки. – 2017. – № 58-2. – С. 28-30. [↑](#)

14. Avito. Абакан. Коммерческая недвижимость [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www.avito.ru/abakan/kommercheskaya\\_nedvizhimost/prodam/sklad](https://www.avito.ru/abakan/kommercheskaya_nedvizhimost/prodam/sklad) (дата обращения 06.08.2018). [↑](#)
15. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 511 с. [↑](#)
16. Финансирование внеоборотных активов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://uchebniki-besplatno.com/dengi-kreditc/finansirovanie-vneoborotnyih-aktivov-27398.html> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)
17. Алхузина, А. Х. Особенности управления внеоборотными активами предприятия // Экономические науки. – 2017. – № 58-2. – С. 28-30. [↑](#)
18. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 511 с. [↑](#)
19. Алхузина, А. Х. Особенности управления внеоборотными активами предприятия // Экономические науки. – 2017. – № 58-2. – С. 28-30. [↑](#)
20. ООО ТД «Светоч» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rusprofile.ru/id/7210155> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)
21. ООО ТД «Светоч» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rusprofile.ru/id/7210155> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)
22. Ковалевская А. Нераспределенная прибыль – это просто! [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://fb.ru/article/61335/neraspredelennaya-pribyil--->

eto-prosto (дата обращения 05.08.2018). [↑](#)

23. Дмитриева Е. Как провести экспресс-оценку финансовой отчетности. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru/articles/finance/a106/196161.html> (дата обращения 05.08.2018). [↑](#)
24. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : Учебник / Савицкая Г. В. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 608 с. [↑](#)
25. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности : учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – М. : Издательство «Дело и Сервис», 2015. – 368 с. [↑](#)
26. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. – СПб. : Питер, 2014. – 240 с. [↑](#)
27. Соснаускене, О. И., Шредер, Н. Г. Шпаргалка по экономическому анализу. – М. : Аллель, 2014. – 64 с. [↑](#)
28. Соснаускене, О. И., Шредер, Н. Г. Шпаргалка по экономическому анализу. – М. : Аллель, 2014. – 64 с. [↑](#)
29. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации : учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : ЮНИТИ- ДАНА, 2015. – 583 с. [↑](#)
30. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://1-fin.ru/?id=311&t=48> (дата обращения 07.08.2018). [↑](#)
31. Любушин, Н. П., Лещева, В. Б., Дьякова, В. Г. Анализ финансово- экономической деятельности предприятия : Учеб. Пособие для Вузов / под ред. проф. Н. П. Любушина. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 471 с. [↑](#)

32. Экономический анализ : учебное пособие / автор-сост. Л. В. Земцова. – Томск : Эль Контент, 2014. – 234 с. [↑](#)
33. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : Учебник / Савицкая Г. В. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 608 с. [↑](#)
34. Бланк И. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.be5.biz/ekonomika/f013/8.htm#3> (дата обращения 06.08.2018). [↑](#)
35. Бланк И. А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.be5.biz/ekonomika/f013/8.htm#3> (дата обращения 06.08.2018). [↑](#)