

Тема 4.
**«Формирование и
использование
внеоборотных активов
предприятия»**

**к.э.н., доцент кафедры (ауд. 2-16-Г)
корпоративных финансов и банковской
деятельности**

**Кусмарцева Юлия
Владимировна**

- 1. Основные средства: сущность, состав, структура, экономическая роль, показатели эффективности использования.**
- 2. Классификация основных средств по различным признакам.**
- 3. Нематериальные активы в инновационной деятельности предприятий: виды, амортизация, источники финансирования. Гудвилл: интерпретация, представление в отчетности.**
- 4. Первоначальная и последующая оценка (переоценка) внеоборотных активов организации.**
- 5. Амортизационные отчисления и их роль в воспроизводственном процессе российских компаний в современных условиях.**
- 6. Содержание и восстановление объектов основных средств. Порядок финансирования ремонтных работ**
- 7. Реальные (прямые) инвестиции во внеоборотные активы и источники их финансирования.**

1. Основные средства: сущность, состав, структура, экономическая роль, показатели эффективности использования

Основной капитал характеризует ту часть используемого предприятием капитала, который инвестирован во все виды его внеоборотных активов.

В соответствии с ПБУ 6/01 «УЧЕТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ» к основным средствам относятся материальные ценности, используемые в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации в течение периода, превышающего 12 месяцев их полезного использования и стоимостью более 40 000 руб.

Показатели	Абсолютные величины		Удельные веса (%) в общей величине активов		Изменения		
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к изменению общей величины активов

$$\text{Кипр} = \frac{\text{ОС} + \text{З} + \text{НЗП}}{\text{А}}, \text{ где}$$

ОС – основные средства (принимаются в расчёт по остаточной стоимости);

З – производственные запасы (сырьё и материалы);

НЗП – незавершённое производство;

А – активы (имущество).

ПОКАЗАТЕЛЯМИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

I. Анализ эффективности использования основных средств

1. Коэффициент производительности основных средств (Фондоотдача).
2. Коэффициент производственной ёмкости (Фондоёмкость)
3. Техническая оснащённость работников предприятия (Фондовооружённость)
4. Коэффициент рентабельности основных средств (Фондорентабельность)

II. Анализ изношенности (амортизации) основных средств (нематериальных активов)

5. Коэффициент износа основных средств (нематериальных активов)

- 6. Коэффициент годности основных средств (нематериальных активов)**
- 7. Период оборота основных средств (нематериальных активов) (средний срок полезного использования основных средств (нематериальных активов))**

III. Анализ интенсивности обновления основных средств

- 8. Коэффициент выбытия основных средств (нематериальных активов)**
- 9. Коэффициент ввода в действие новых основных средств (нематериальных активов)**
- 10. Коэффициент обновления основных средств (нематериальных активов)**
- 11. Скорость обновления основных средств (нематериальных активов)**

2. Классификация основных средств по различным признакам

- I. По отраслевому признаку
- II. По назначению
 - 1 производственные
 - 1.1 по роли в производстве продукции
 - 1.2 по видам оборудования
 - 2 непроизводственные
- III. По степени использования
 - 1 действующие (в эксплуатации)
 - 2 неиспользуемые
- IV. По наличию права собственности на объекты
 - 1 собственные
 - 2 арендованные

деятельности предприятий: виды, амортизация, источники финансирования. Гудвилл: интерпретация, представление в отчетности

Нематериальными активами признаются активы, не имеющие материально-вещественной формы, но принимающие участие в хозяйственной деятельности организации в течение длительного периода времени (срока полезного использования свыше 12 месяцев).

Различают следующие виды нематериальных активов.

- произведения науки, литературы и искусства;
- программы для электронных вычислительных машин;
- изобретения;
- полезные модели;

- селекционные достижения;
- секреты производства (ноу-хау);
- товарные знаки и знаки обслуживания.

Нематериальными активами не являются:

- расходы, связанные с образованием юридического лица (организационные расходы);
- интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду.

Не могут быть учтены в качестве нематериальных активов не давшие положительные результаты или не законченные и не оформленные в установленном законодательством порядке НИОКР; материальные объекты, в которых выражены произведения науки, литературы, искусства, и т.п.

4. Первоначальная и последующая оценка (переоценка) внеоборотных активов организации

Основные средства функционируют длительный период, и свою стоимость на готовую продукцию переносят частями при сохранении своей натурально-вещественной формы. В связи с этим они имеют несколько видов денежной оценки:

1. первоначальная стоимость
2. текущая (восстановительная) стоимость
3. остаточная стоимость

Нематериальный актив принимается к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости

Финансовая сущность переоценки основных средств состоит в периодическом уточнении восстановительной стоимости объектов основных средств с целью приведения ее в соответствие с современным уровнем рыночных цен. Переоценке подлежат все основные средства, находящиеся в собственности организации, ее хозяйственном ведении, оперативном управлении и долгосрочной аренде с правом выкупа.

В последующем объекты внеоборотных активов однородной группы должны переоцениваться регулярно, чтобы их стоимость, по которой они отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности, существенно не отличалась от текущей (восстановительной) стоимости.

5. Амортизационные отчисления и их роль в воспроизводственном процессе российских компаний в современных условиях

Амортизация есть процесс переноса стоимости объектов основных производственных средств и нематериальных активов на производимый продукт.

Амортизационные отчисления представляют собой финансовый результат переноса стоимости основных средств и нематериальных активов предприятий на себестоимость продукции, в результате чего формируется источник собственных средств, используемых для финансирования как инвестиционной, так и текущей деятельности предприятия.

1. Способы начисления амортизации

- линейный
- нелинейный

- линейный
- способ уменьшаемого остатка
- способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования
- списания стоимости пропорционально объему продукции

2. Самостоятельность в выборе способов амортизации

полная

полная, т.е. может применяться любой из выше перечисленных способов для любого объекта основных средств

3. Определение срока полезного использования объекта амортизируемого имущества

- установлено 10 амортизационных групп. Состав основных средств, включаемых в каждую из них, определяется Правительством РФ
- самостоятельно – только по тем видам основных средств, которые не указаны в Перечне, утвержденном Правительством РФ

самостоятельно – на основании технико-экономических показателей, указанных производителем основных активов

Бухгалтерский учет**1. Линейный метод**

$$A = F_n \cdot H_{\text{лин}} / 100,$$

где A — годовая сумма амортизации;
 F_n — первоначальная стоимость; $H_{\text{лин}}$ — норма амортизации, рассчитываемая как 100, деленное на срок полезного использования

2. Метод уменьшаемого остатка

$$A = F_{\text{ост}} \cdot H_{\text{лин}} \cdot k / 100,$$

где $F_{\text{ост}}$ — остаточная стоимость; k — коэффициент ускорения, устанавливаемый в соответствии с законодательством РФ (по перечню высокотехнологичных отраслей и эффективных видов машин и оборудования); $H_{\text{лин}}$ — норма амортизации, рассчитываемая как 100, деленное на срок полезного использования

3. Метод списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования

$$A = F_n \cdot H_t$$

H_t — норма амортизации, рассчитываемая как

$$H^t = \frac{t}{1 + 2 + \dots + T},$$

где T — срок полезного использования;
 t — число лет, оставшихся до истечения срока полезного использования

4. Метод списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

$$A = F_n \cdot Q / Q_0$$

где Q_t — объем продукции в отчетном периоде; Q_0 — предполагаемый объем за весь срок полезного использования

Налоговый учет

1. Линейный метод используется для единичных объектов и совпадает с линейным методом начисления амортизации в бухгалтерском учете

$$k = 1/N \cdot 100\%,$$

где k — месячная норма амортизации; N — полное количество месяцев полезного использования

2. Нелинейный метод применяется для целой амортизационной группы и близок к методу уменьшаемого остатка, используемому в бухгалтерском учете

$$M = B \cdot k_0 / 100,$$

где M — сумма начислений за один месяц амортизации для соответствующей амортизационной группы; B — суммарный баланс соответствующей амортизационной группы; k_0 — норма амортизации для соответствующей амортизационной группы

№ группы	Срок полезного использования	k_0 , %
1	От 1 года до 2 лет включительно	14,1
2	Свыше 2 лет до 3 лет включительно	8,8
3	Свыше 3 лет до 5 лет включительно	5,6
4	Свыше 5 лет до 7 лет включительно	3,8
5	Свыше 7 лет до 10 лет включительно	2,7
6	Свыше 10 лет до 15 лет включительно	1,8
7	Свыше 15 лет до 20 лет включительно	1,3
8	Свыше 20 лет до 25 лет включительно	1,0
9	Свыше 25 лет до 30 лет включительно	0,8
10	Свыше 30 лет	0,7

6. Содержание и восстановление объектов основных средств. Порядок финансирования ремонтных работ



7. Реальные (прямые) инвестиции во внеоборотные активы и источники их финансирования

1. Собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы инвесторов.
 - 1.1. Чистая прибыль.
 - 1.2. Амортизационные отчисления.
2. Заемные средства инвесторов.
 - 2.1. Инвестиционный банковский кредит.
 - 2.2. Синдицированный (консорциальный) кредит.
 - 2.3. Займы других организаций и др.
3. Привлеченные финансовые средства инвесторов.
 - 3.1. Средства, полученные от эмиссии акций, облигаций, векселей.

3.2. Паевые и иные взносы юридических и физических лиц в уставный капитал.

3.3. Лизинг.

4. Денежные средства, поступающие в порядке перераспределения из централизованных инвестиционных фондов, концернов, ассоциаций, финансово-промышленных групп и других объединений предприятий.

5. Средства федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов, предоставляемые на безвозмездной и возмездной основах.

6. Средства внебюджетных фондов.

7. Средства, предоставляемые иностранными инвесторами в форме кредитов, займов

Преимущества лизинга

1. Минимизация единовременных затрат на приобретение оборудования
2. Легальная оптимизация налогообложения (минимизация налога на прибыль за счет включения лизинговых платежей на затраты и налога на имущество за счет ускоренной амортизации, а также возмещение НДС, уплаченного в лизинговых платежах)
3. Возможность применения в отношении объекта лизинга механизма ускоренной амортизации, имеющего коэффициент до 3, позволяет предприятию максимально быстро восстановить через себестоимость инвестиционные затраты
4. Возможность выбора удобного срока контракта (от 6 месяцев до 5 лет) и удобной схемы выплат
5. Отсутствие необходимости залогового или гарантийного обеспечения
6. Свобода принятия решения по отношению к объекту лизинга по окончании договора, а соответственно наличие возможности поддерживать структуру основных средств, соответствующую уровню развития бизнеса
7. Сохранение нормального уровня концентрации заемного капитала (лизинг не увеличивает долг в балансе компании-лизингополучателя и не затрагивает соотношений собственных и заемных средств)

Недостатки лизинга

1. Сложность процесса организации лизинговой сделки (в частности, из-за большого количества участников — лизингодатель, лизингополучатель, продавец, банк)
2. Общая величина расходов по лизингу, как правило, выше, чем при получении кредита, поскольку лизинговые платежи должны покрывать амортизацию имущества, стоимость вложенных денег и вознаграждение за обслуживание покупателя
3. Отсутствие контроля над имуществом до внесения выкупной стоимости
4. Необходимость внесения предоплаты в размере около 20% стоимости имущества, приобретаемого в лизинг
5. Значительное количество судебных разбирательств по сделкам лизинга как результат использования этого механизма для незаконного занижения налогооблагаемой базы