

**Федеральное государственное образовательное  
бюджетное учреждение высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
Ярославский филиал**

# **ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ**

*Учебное пособие*

**Ярославль - 2023**

УДК 33 6.64  
ББК 65.291.9  
Т 19

*Печатается по плану изданий  
Ярославского филиала Финуниверситета*

**Рецензент:**

А.Д. Бурькин, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры «Экономика и менеджмент» Ярославского филиала ОУП ВО «Академия труда и социальных отношений».

**Т19 Финансы предприятий:** учебное пособие. 2-е изд. доп. и перераб. / А.Ю. Тарасова, В.А. Быков. – Ярославль: ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2023. – 126 с. – Текст непосредственный.

ISBN 978-5-6046051-8-9

УДК 336.64  
ББК 65.291.9

В учебном пособии раскрываются теоретические основы финансов предприятий, рассматриваются особенности финансов предприятий в зависимости от организационно-правовой формы деятельности, принципы формирования и распределения фондов денежных средств, образующихся в деятельности организаций, практические вопросы планирования себестоимости, прибыли и потребности в капитале, анализа эффективности использования оборотного и внеоборотного капитала, анализа финансового состояния организации.

Пособие предназначено для студентов, изучающих дисциплины «Финансы организация (предприятий)», «Финансы корпораций», обучающихся по направлению подготовки бакалавриата 38.03.01 «Экономика».

© А.Ю. Тарасова, 2023  
© В.А. Быков, 2023  
© Ярославский филиал  
Финуниверситета, 2023

ISBN 978-5-6046051-8-9

## Оглавление

Глава 1. Основы финансов организаций .....	3
1.1. Понятие предприятия, организации и корпорации.....	5
1.2. Финансы организации: сущность, функции.....	7
1.3. Источники финансовых ресурсов коммерческих организаций ....	10
1.4. Резервы, образующиеся в деятельности организаций .....	16
Глава 2. Расходы и доходы организаций .....	20
2.1. Понятие и виды затрат организации.....	20
2.2. Себестоимость продукции, ее виды.....	22
2.3. Планирование затрат и себестоимости продукции (работ, услуг).....	23
2.4. Понятие и классификация расходов организации.....	28
2.5. Понятие доходов и выручки .....	32
2.6. Планирование дохода от реализации и объема продаж.....	34
2.7. Распределение выручки от реализации .....	35
Глава 3. Прибыль организации.....	40
3.1. Экономическое содержание, функции и виды прибыли .....	40
3.2. Распределение и использование прибыли .....	41
3.3. Взаимосвязь выручки, затрат и прибыли .....	43
3.4. Методы планирования прибыли.....	48
Глава 4.оборотный капитал предприятия.....	54
4.1. Экономическое содержание и основы организации оборотного капитала организации .....	54
4.2. Состав оборотного капитала и его размещение по стадиям кругооборота .....	55
4.3. Определение потребности организации в оборотном капитале	61
4.4. Показатели эффективности использования оборотного капитала .....	64
Глава 5. Основной капитал и внеоборотные активы.....	71
5.1. Экономическое содержание и структура внеоборотного капитала .....	71

5.2 Источники финансирования основных фондов производственного и непроизводственного назначения .....	75
5.3 Анализ основных фондов организации.....	77
5.4 Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе.....	80
5.5 Восстановление и ремонт основных фондов. Источники финансирования ремонта основных фондов .....	85
5.6 Понятие нематериальных активов, их состав, источники поступления, порядок начисления амортизации .....	86
5.7 Финансовые инвестиции организации, их цель, виды и способы осуществления.....	89
Глава 6. Мониторинг финансового состояния организации.....	96
6.1 Отчетность как основа для оценки финансового состояния организации.....	96
6.2 Экспресс-диагностика финансового состояния организации .....	98
Глава 7. Внутренний финансовый контроль организаций (корпораций).....	103
7.1. Основные задачи и направления внутреннего (корпоративного) финансового контроля .....	103
7.2. Внутренний финансовый аудит организаций (корпораций) .....	112
Список использованных источников .....	121
Приложения .....	123

# Глава 1. Основы финансов организаций

## 1.1. Понятие предприятия, организации и корпорации

**Организация (предприятие)** - это самостоятельный хозяйствующий субъект, обладающий правами юридического лица, производящий продукцию, товары, оказывающий услуги, выполняющий работы, занимающийся различными видами экономической деятельности, цель которой - обеспечение общественных потребностей, извлечение прибыли и приращение капитала.

Предприятие – это самостоятельный хозяйствующий субъект, созданный предпринимателем или объединением предпринимателей для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг с целью удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

Организация может осуществлять какой-либо из видов предпринимательской деятельности либо одновременно все виды.

В ГК РФ не закреплено понятие организации или предприятия, однако, в главе 4 определено понятие и виды юридических лиц, которые подразделяются на:

- корпоративные и унитарные организации (с организационно-правовой точки зрения);
- коммерческие и некоммерческие (с точки зрения цели деятельности).

Юридические лица, учредители (участники) которых обладают правом участия (членства) в них и формируют их высший орган – корпоративные организации (ст. 65.1 ГК РФ).

К корпорациям относятся:

- хозяйственные товарищества и общества;
- крестьянские (фермерские) хозяйства;
- хозяйственные партнерства;
- производственные и потребительские кооперативы;
- общественные организации, общественные движения, ассоциации (союзы);
- товарищества собственников недвижимости;
- казачьи общества, внесенные в государственный реестр казачьих обществ в Российской Федерации, а также общины коренных малочисленных народов Российской Федерации.

Высшим органом корпорации является общее собрание ее участников.

В некоммерческих корпорациях и производственных кооперативах с числом участников более ста высшим органом может являться съезд,

конференция или иной представительный (коллегиальный) орган, определяемый их уставами в соответствии с законом.

В корпорации образуется единоличный исполнительный орган (директор, генеральный директор, председатель и т.п.).

Уставом корпорации может быть предусмотрено предоставление полномочий единоличного исполнительного органа нескольким лицам, действующим совместно, или образование нескольких единоличных исполнительных органов, действующих независимо друг от друга

Юридические лица, учредители которых не становятся их участниками и не приобретают в них прав членства, являются унитарными организациями:

- государственные и муниципальные унитарные предприятия;
- фонды, учреждения;
- автономные некоммерческие организации;
- религиозные организации;
- публично-правовые компании.

Юридические лица могут быть коммерческими и некоммерческими. Для коммерческих организаций основная цель деятельности состоит в получении прибыли, для некоммерческих – в удовлетворении общественных потребностей, но это не означает, что они не могут получать прибыль.

К коммерческим корпоративным организациям относятся:

- товарищества;
- общества;
- крестьянские (фермерские) хозяйства;
- производственные кооперативы.

К некоммерческим корпоративным организациям относятся:

- потребительские кооперативы;
- общественные организации и общественные движения;
- ассоциации и союзы;
- товарищества собственников недвижимости;
- казачьи общества, внесенные в государственный реестр казачьих обществ в Российской Федерации, а также общины коренных малочисленных народов Российской Федерации;
- адвокатские палаты и адвокатские образования, являющиеся юридическими лицами.

К коммерческим унитарным организациям относят государственные и муниципальные унитарные предприятия, публично-правовые компании.

К некоммерческим унитарным организациям относятся фонды, учреждения, автономные некоммерческие организации, религиозные организации.

## *1.2. Финансы организации: сущность, функции*

В процессе хозяйственной деятельности у корпоративных и унитарных, коммерческих и некоммерческих организаций возникают определенные экономические отношения с контрагентами: поставщиками и покупателями, партнерами по совместной деятельности, объединениями и ассоциациями, финансовой и кредитной системой и т.п., сопровождающиеся движением денежных средств, в результате которого образуются или используются фонды денежных средств.

Совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов и фондов денежных средств с целью обеспечения деятельности организации, представляет финансы организаций.

Реальное движение денежных средств: их аккумуляция, расходование и использование является необходимым условием возникновения финансов.

Как экономическая категория финансы организаций - это система финансовых или денежных отношений, возникающих в процессе формирования основного и оборотного капиталов, фондов денежных средств организации (предприятия) и их использования.

Наиболее полно сущность финансов проявляется в их функциях.

Среди экономистов нет единого мнения по поводу функций финансов организаций. В экономической литературе в настоящее время существует большой разброс в определении функций, как по их количеству, так и по содержанию. Большинство экономистов признают, что финансы предприятий выполняют три основные функции:

- формирования капитала и доходов организации;
- распределения и использования доходов;
- контрольную.

Все функции тесно взаимодействуют между собой.

При выполнении финансами функции формирования капитала происходит:

- формирование первоначального капитала организации, его приращение;
- привлечение денежных средств из различных источников в целях формирования необходимого для предпринимательской деятельности объема финансовых ресурсов, сопровождающееся движением денежных средств.

Распределение и использование доходов на уровне организаций проявляется в распределении выручки от реализации продукции и доходов от иной деятельности по направлениям использования,

определении основных стоимостных пропорций в процессе распределения доходов и финансовых ресурсов.

Объективная основа контрольной функции - стоимостный учет затрат на производство и реализацию, формирование доходов и денежных фондов предприятия и их использование. С помощью этой функции осуществляется контроль за своевременным поступлением выручки от реализации продукции и оказания услуг, формированием и целевым использованием денежных фондов и в целом финансовых ресурсов организации, изменениями финансовых показателей, соблюдением налогового законодательства и т.п.

Реализация контрольной функции осуществляется с помощью финансовых показателей деятельности предприятий, их оценки и разработки необходимых мер для повышения эффективности распределительных отношений. Контрольная функция осуществляется как непосредственно в организации, так и ее собственниками, контрагентами, кредитными и государственными органами.

В экономической литературе нет единства по поводу принципов организации финансов предприятий. Их число существенно отличается в разных источниках. Большинство авторов считают, что финансовая деятельность организации строится на следующих принципах:

- хозяйственной самостоятельности;
- самофинансирования;
- материальной ответственности;
- заинтересованности в результатах деятельности;
- формирования финансовых резервов;
- осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

Хозяйственная самостоятельность заключается в том, что независимо от организационно-правовой формы хозяйствования организация самостоятельно определяет виды экономической деятельности, направления вложений денежных средств в целях извлечения прибыли.

Самофинансирование означает полную окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих кредитов.

Материальная ответственность означает наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности. Финансовые методы реализаций этого принципа различны для отдельных организаций (предприятий), их руководителей и работников.



В соответствии с российским законодательством организации, нарушающие договорные обязательства, расчетную дисциплину, допускающие несвоевременный возврат краткосрочных и долгосрочных ссуд, несвоевременное погашение векселей, нарушение налогового законодательства, уплачивают пени, неустойки, штрафы. В случае неэффективной деятельности к организации может быть применена процедура банкротства.

Для руководителей организации принцип материальной ответственности реализуется через систему штрафов в случаях нарушения организацией налогового законодательства.

Заинтересованность в результатах деятельности определяется основной целью предпринимательской деятельности - извлечением прибыли.

На уровне отдельных работников реализация этого принципа может быть обеспечена достойной оплатой труда за счет фонда оплаты труда и части прибыли, направляемой на потребление в виде премий, вознаграждений, а также выплаты работникам акционерного общества процентов по облигациям и дивидендов по акциям.

Для организации этот принцип может быть реализован проведением государством оптимальной налоговой политики и соблюдением экономически обоснованных пропорций в распределении чистой прибыли.

Интересы государства обеспечиваются рентабельной деятельностью организации, полнотой и своевременностью расчетов с бюджетом по налоговым платежам.

Создание финансовых резервов связано с тем, что предпринимательская деятельность всегда сопряжена с риском вследствие возможных колебаний рыночной конъюнктуры. В рыночной экономике последствия риска ложатся непосредственно на предпринимателя, который самостоятельно принимает решения. Финансовые вложения организации (предприятия) также связаны с риском получения недостаточного дохода по сравнению с темпами инфляции или более доходными сферами приложения капитала. Наконец, могут быть допущены прямые просчеты в разработке производственной программы.

В основе осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью организации лежит контрольная функция финансов. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью организации осуществляется финансовой службой организации, которая проверяет финансовую деятельность, плановое и целевое использование финансовых ресурсов, выполнение основных финансовых показателей.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью организаций осуществляют кредитные организации в процессе выдачи и погашения ссуд. Налоговые органы проверяют своевременность и полноту уплаты налогов и других обязательных платежей. Ведомственный контроль по проверке финансово-хозяйственной деятельности осуществляют контрольно-ревизионные отделы министерств и ведомств в подведомственных им организациях.

Независимый финансовый контроль осуществляют аудиторские фирмы. Основная цель аудиторского контроля — проверка достоверности финансовой и бухгалтерской отчетности. Результаты такой проверки чрезвычайно важны для потенциальных инвесторов.

В целом контроль способствует снижению затрат и соответственно росту доходов организации.

### *1.3. Источники финансовых ресурсов коммерческих организаций*

Как уже было сказано выше финансы организаций - это совокупность экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов и фондов денежных средств с целью обеспечения деятельности организации.

Рассмотрим далее понятие финансовых ресурсов и источники их образования.

Финансовые ресурсы – совокупность источников денег (денежных средств), находящихся в распоряжении организации и имеющих целевой характер. Иными словами, финансовые ресурсы организации - это различные виды доходов, поступлений и накоплений, которые находятся в собственности или распоряжении организации, и которые она может использовать для осуществления деятельности.

Выделяют основные *признаки финансовых ресурсов*:

- имеют денежный характер;
- являются материальными носителями финансовых отношений;
- имеют динамический характер (участвуют в кругообороте, постоянно меняя свою форму);
- имеют целевой характер.

Финансовые ресурсы различных организаций не одинаковы по качественному составу, поэтому в целях классификации выделяют следующие части финансовых ресурсов:

- доходы;
- поступления;
- накопления.

Доходы – это часть финансовых ресурсов, которые предприятие получает от своей основной деятельности. Например, у коммерческой организации основным видом доходов является выручка.

Поступления – это часть денежных средств, которые организация получает извне, и в отличие от доходов – они не относятся к результатам основной деятельности субъектов.

Примером поступлений, образующихся в деятельности коммерческой организации может служить вложения собственников при создании предприятия, внешние инвестиции, бюджетное финансирование и др.

Накопления – это часть денежных средств, которые не были израсходованы в предыдущих финансовых периодах (даже если в предыдущем периоде эта часть денежных средств была получена в форме доходов или поступлений).

В качестве примера накоплений для организаций будет неиспользованная прибыль прошлых лет, резервные фонды.

В зарубежной практике совокупность финансовых ресурсов называют *фондами*, фондами инвестиций и обязательств.

**Факторы, влияющие на формирование финансовых ресурсов** организации:

- цель деятельности;
- организационно-правовая форма;
- сфера деятельности и отраслевая специфика.

**От организационно-правовой формы предприятия зависят:**

- порядок и источники формирования уставного капитала, его минимальный размер;
- источники финансовых ресурсов;
- методы управления финансами;
- способ распределения доходов (прибыли) и покрытия убытков;
- мера ответственности по обязательствам.

Общая классификация финансовых ресурсов может быть представлена следующим образом (см. рис. 1).

Кроме того, источники финансовых ресурсов организации принято делить на следующие виды:

- источники финансовых ресурсов, образующиеся при создании организации;
- источники финансовых ресурсов действующей организации.

Источники финансовых ресурсов организаций при их создании зависят от организационно-правовой формы и от формы собственности, и с учетом действующего законодательства (ГК РФ) могут быть представлены в виде следующей схемы (см. рис. 2).

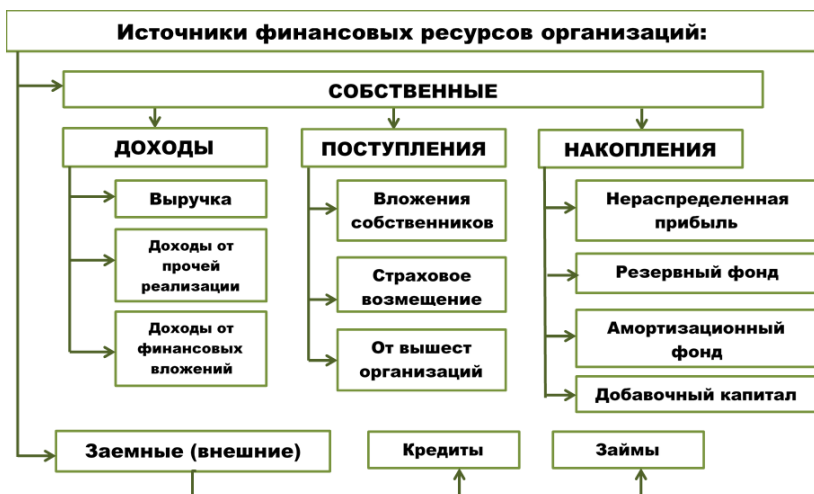


Рисунок 1. Классификация источников финансовых ресурсов организации



Рисунок 2. Классификация источников финансовых ресурсов организации при ее создании

На стадии создания организации основным источником формирования ее ресурсов является уставный капитал, однако могут привлекаться заемные средства и целевое финансирование. Полученные

ресурсы организация вкладывает в различное имущество, необходимое для осуществления деятельности.

Вложения собственников на стадии создания организации или при расширении ее деятельности относятся к такой части финансовых ресурсов как поступления.

Источники и виды финансовых ресурсов действующей коммерческой организации (см. рис. 1) включают в себя: доходы, поступления (кроме вложений собственников) и накопления.

Основным видом доходов является выручка. Под выручкой понимается стоимость реализованной продукции (с акцизами и НДС). Она подразделяется на выручку от основной деятельности и выручку от прочей деятельности.

Выручка (или доход) от реализации товаров, работ или услуг является источником валовой прибыли и прибыли от продаж и амортизационного фонда.

Валовая прибыль определяется как разница между выручкой и себестоимостью.

Прибыль от продаж – показывает величину прибыли за вычетом всех расходов, связанных с производством и реализацией, определяется как разница между валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов.

К доходам как части финансовых ресурсов относятся также доходы от реализации имущества.

Доход от реализации имущества является источником прибыли от реализации имущества, которая определяется как разница между доходом от реализации имущества и остаточной стоимостью этого имущества, расходами от реализации и начисленной амортизацией.

Также в деятельности организации могут образовываться прочие доходы или внереализационные доходы, их состав определяется ст.250 НК РФ, они могут включать такие доходы:

- 1) от долевого участия в других организациях;
- 2) в виде положительной курсовой разницы, образующейся вследствие отклонения курса иностранной валюты от официального курса, установленного Центральным банком;
- 3) суммы штрафов, пеней и (или) иных санкций за нарушение договорных обязательств, признанные должником;
- 4) от сдачи имущества (включая земельные участки) в аренду (субаренду);
- 5) в виде процентов, полученных по договорам займа, кредита, банковского счета, банковского вклада, а также по ценным бумагам и другим долговым обязательствам, и др.

Поступления как часть финансовых ресурсов организации включает в себя, помимо поступлений от собственников, ресурсы, поступающие в порядке перераспределения:

- в связи с участием организации в интегрированных структурах;
- в связи с поступлением страхового возмещения.

Страховые резервы создаются для финансирования затрат в случае наступления страхового случая. Различают добровольное и обязательное страхование.

В соответствии с законодательством к обязательным видам страхования для организаций относятся:

- по предупреждению и ликвидации последствий ЧС;
- страхование имущества организации;
- страхование жизни и здоровья работников (от несчастных случаев и профзаболеваний, пенсионное страхование);
- страхование гражданской ответственности за причинение вреда имущественным интересам третьих лиц (страхование источников повышенной опасности, ответственность перевозчиков и др.).

Страховые резервы формируются на счетах страховых компаний, а перечисляемые им деньги выбывают из оборота, уменьшая финансовые ресурсы.

***Накопления как часть финансовых ресурсов включает в себя:***

- нераспределенную прибыль;
- резервный фонд;
- добавочный капитал;
- амортизационный фонд.

Источником нераспределенной прибыли является чистая прибыль (более подробно порядок формирования разных видов прибыли будет рассмотрен в главе 3). Нераспределенная прибыль образуется после вычета из нее дивидендов.

***Резервный капитал*** (резервный фонд) — денежный фонд организации (предприятия), который образуется в соответствии с законодательством Российской Федерации и учредительными документами.

Если организация создается в форме ООО, создание резервного фонда регулируется ФЗ № 14-ФЗ от 08.02.1998 «Об обществах с ограниченной ответственностью», в соответствии со ст. 30 которого «общество может создавать резервный и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных уставом общества».

Если организация создается в форме акционерного общества, создание резервного фонда регулируется Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

В соответствии со ст. 35 Федерального закона «Об акционерных обществах» организация создает резервный фонд в размере, предусмотренном уставом, но не менее 5% от его уставного капитала. Резервный фонд формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения размера, установленного уставом общества. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом организации, но не может быть менее 5% от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом.

Резервный фонд общества предназначен для покрытия убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

В мировой практике предельная сумма резервного (запасного) капитала колеблется от 10 до 40% уставного капитала.

Наличие резервного капитала у хозяйствующего субъекта - важнейший фактор стабильности его деятельности в рыночной экономике, условие обеспечения устойчивого финансового состояния.

**Добавочный капитал** создается за счет прироста стоимости имущества в результате переоценки основных фондов, эмиссионного дохода (превышение продажной ценой акций номинальной цены за минусом издержек по их продаже), безвозмездно полученных денежных и материальных ценностей на производственные цели. Он может быть использован на погашение сумм снижения стоимости имущества, выявившихся по результатам его переоценки, на погашение убытков, возникших в результате безвозмездной передачи имущества другим предприятиям и лицам, на увеличение уставного капитала, на погашение убытка, выявленного по результатам работы предприятия за отчетный год.

Назначение амортизационного фонда – обеспечение воспроизводства основных средств и нематериальных активов. Основные факторы, влияющие на объем данного финансового ресурса – стоимость амортизируемого имущества, метод начисления амортизации (более подробно это будет рассмотрено в п. 5.4). Амортизационный фонд не обособлен в соответствии с законодательством в виде отдельного денежного фонда и используется в деятельности организации.

Рассмотренные части финансовых ресурсов: доходы, поступления и накопления образуют собственные источники финансовых ресурсов.

Заемные источники финансовых ресурсов или источники финансовых ресурсов, мобилизуемых на финансовом рынке, позволяют организации расширить масштаб деятельности и повысить рентабельность собственного капитала.

Методы мобилизации финансовых ресурсов включают в себя эмиссию долговых ценных бумаг, заключение договора банковского кредита, заключение договора займа.

Эмиссия ценных бумаг обеспечивает мобилизацию большого объема средств, она может включать в себя дополнительную эмиссию акция (источник собственных финансовых ресурсов) и эмиссию облигаций.

Банковский кредит – это заёмный источник финансирования, который может использоваться предприятием как для покрытия временного дефицита оборотных средств, так и для финансирования инвестиционных проектов.

Коммерческий кредит – особая форма кредита, предоставляемого продавцами покупателям в виде продажи товаров в рассрочку, с отсроченным платежом (продажа в кредит). В этом случае кредит приобретает форму товара, плата за который вносится в последующем и представляет погашение кредита. Коммерческий кредит предоставляется под долговое обязательство (вексель) или посредством открытия счета, по задолженности.

Отдельно следует сказать о таком источнике финансовых ресурсов как бюджетные средства. Данный источник имеет целевое назначение. Формы поступления бюджетных средств: субсидия, бюджетная инвестиция, оплата товаров, работ и услуг в рамках государственного (муниципального) заказа.

Исходя из принципа финансовой независимости, предприятие имеет возможность самостоятельно определять источники и распоряжается своими финансовыми ресурсами.

#### ***1.4. Резервы, образующиеся в деятельности организаций***

Для осуществления деятельности у организации может возникнуть необходимость обособления части финансовых ресурсов для их последующего целевого использования. В этом случае образуются не только рассмотренные выше фонды денежных средств, но и резервы. Их создание предусмотрено рядом нормативных документов.

Существует несколько классификационных признаков, по которым распределяют резервы организаций.

По роли и целевому назначению выделяют общехозяйственные резервы, создание которых предусмотрено учетной политикой организации:

- резервы предстоящих расходов;
- резервы сомнительных долгов;



- резервы под обесценение финансовых вложений;
- резервы под снижение стоимости материальных ценностей.

Резервы предстоящих расходов создаются для финансирования:

- оплаты отпусков;
- выплаты вознаграждения за выслугу лет, по итогам работы за год;
- ремонта основных средств;
- рекультивацию земель;
- подготовительных сезонных работ;
- социальной защиты инвалидов;
- ремонт предназначенных для сдачи в аренду предметов;
- гарантийный ремонт;
- покрытие непредвиденных затрат.

Отчисления в эти резервы включаются в себестоимость, отчисления происходят ежемесячно в соответствии с учетной политикой.

Резервы сомнительных долгов. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Эти резервы создаются при выполнении следующих условий:

- создается только по расчетам с другими организациями и гражданами за продукцию, товары, работы, услуги;
- создается организациями, применяющими метод определения выручки «по отгрузке» и предъявления расчетных документов покупателю;
- размер резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу с учетом оценки финансового состояния должника;
- порядок создания резерва закрепляется в учетной политике;
- резерв создается по результатам инвентаризации дебиторской задолженности в конце отчетного периода и используется в следующем периоде.

Резервы под обесценение финансовых вложений и резервы под снижение стоимости материальных ценностей предусмотрены в бухгалтерском учете и создаются с целью отражения в балансе реальной стоимости имущества и финансового результата.

Создание резерва под обесценение финансовых вложений происходит при выявлении существенного снижения стоимости, например, ценных бумаг.

Резервы под снижение стоимости материальных ценностей предназначены для уточнения стоимости материально-производственных запасов (МПЗ), включая готовую продукцию. МПЗ не переоцениваются на счетах учета, но в балансе отражаются по текущей рыночной

стоимости как разница между фактической себестоимостью и суммой резерва.

Материально-производственные запасы, на которые в течение отчетного года рыночная цена снизилась или которые морально устарели либо полностью или частично потеряли свои первоначальные качества, отражаются в бухгалтерском балансе на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости с учетом физического состояния запасов. Снижение стоимости материально-производственных запасов отражается в бухгалтерском учете в виде начисления резерва (п. 25 ПБУ 5/01).

### ***Контрольные задания по теме «Основы финансов организаций»***

1. Сущность финансов предприятий выражают функции:

- а) формирования капитала и доходов организации;
- б) регулирования денежных потоков;
- в) стимулирующая;
- г) аккумулирующая;
- д) контрольная;
- е) распределения и использования доходов.

2. Принцип самофинансирования означает:

- а) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции;
- б) полное возмещение затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование средств в развитие производства;
- в) возмещение затрат на производство и реализацию продукции и обеспечение дохода, соответствующего минимальному уровню рентабельности.

3. Принцип формирования финансовых резервов означает:

- а) необходимость обеспечения устойчивой работы предприятия в условиях высоких предпринимательских рисков;
- б) обеспечение определенной системы ответственности за ведение и результаты хозяйственной деятельности;
- в) самостоятельное определение предприятием целей и задач производственно-хозяйственной деятельности.

4. Какие юридические лица образуют складочный капитал?

- а) хозяйственные общества;
- б) хозяйственные товарищества;
- в) производственные кооперативы.

5. Юридические лица, которые образуют уставный фонд:

- а) производственные кооперативы;
- б) хозяйственные товарищества;

в) государственные и муниципальные унитарные предприятия.

6. Основными внутренними источниками финансовых ресурсов предприятия являются:

а) собственные, привлеченные и заемные источники;

б) дополнительные взносы в уставный капитал, дополнительная эмиссия акций, бюджетные ассигнования;

в) прибыль и амортизация.

7. Способность предприятия за счет собственных средств финансировать свои текущие и капитальные затраты отвечает принципу:

а) финансовой независимости;

б) самофинансирования;

в) материальной ответственности.

8. Все денежные доходы, поступления и накопления, которые имеются в распоряжении предприятия называются:

а) выручка;

б) денежный поток;

в) финансовые ресурсы;

г) финансовые резервы.

9. Принцип материальной ответственности в организации финансов предприятий проявляется в:

а) необходимости нести материальные затраты в процессе производственной деятельности;

б) способности предприятия самостоятельно финансировать свои материальные затраты;

в) наличии определенной материальной ответственности за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности.

10. К собственным источникам финансовых ресурсов предприятия относят:

а) прибыль;

б) материальные ценности;

в) уставный капитал;

г) долгосрочный кредит;

д) амортизационный фонд;

е) резервный фонд;

ж) облигационный заем.

## Глава 2. Расходы и доходы организаций

### 2.1. Понятие и виды затрат организации

В процессе деятельности организация привлекает различные виды ресурсов (материальные, трудовые, финансовые и др.) и использует их.

Использованные в какой-либо деятельности ресурсы, выраженные в денежной форме, называют затратами организации. Они имеют форму актива и отражаются в активе баланса.

Классификация затрат может включать в себя различные признаки:

#### **1) По участию в процессе жизнедеятельности организации:**

- связанные с производством и реализацией продукции. Они отражают стоимость использованных в производстве и реализации ресурсов, покрываются за счет полученной выручки, определяют величину расходов и получаемой прибыли от реализации;

- связанные с прочими видами деятельности или прочие затраты. Источниками их покрытия является прибыль от продаж, а также доходы от прочих видов деятельности (например, проценты, начисляемые на остаток счета могут покрывать плату за обслуживание);

- затраты на социально-культурные мероприятия. Они направлены на создание условий для работников, к ним относятся затраты, связанные с содержанием объектов непроизводственной сферы, затраты социального характера (путевки, доплаты к пенсиям). Источник финансирования этих затрат – прибыль и /или фонды специального назначения;

- затраты на расширение производства. Предусматривают создание, реконструкцию, модернизацию, восстановление основных фондов, приобретение нематериальных активов. Носят долгосрочный характер, источниками финансирования является нераспределенная прибыль или фонды накопления, а также заемный капитал, бюджетные ассигнования.

**2) По экономическому содержанию.** В основе данной группировки лежит их принадлежность к определенному однородному виду. Здесь выделяют:

- материальные затраты, которые включают денежную оценку использованных сырья и материалов, вспомогательных материалов, покупных комплектующих, полуфабрикатов, нефтепродуктов, запасных частей, тары, инвентаря, инструмента, отходов производства, брака, работ и услуг, выполненных сторонними организациями (электроэнергия, транспорт и т.п.);

- затраты на оплату труда и отчисления на социальные нужды включают все виды оплаты труда списочного и не списочного состава работников за все виды работ, в т.ч. премии, надбавки, оплату за

неотработанное время – отпускные, вынужденный простой и пр., отчисления страховых взносов;

- амортизационные отчисления;

- прочие затраты, которые включают все другие виды затрат, не отнесенные к первым трем группам. Например, представительские расходы, затраты на командировки, на рекламу, отчисления в ремонтный фонд, на переподготовку кадров, почтовые, канцелярские и др.

**3) По способу отнесения на себестоимость продукции выделяют прямые и косвенные затраты:**

- **к прямым** относятся затраты, которые можно прямо, по первичному документу, отнести на себестоимость единицы изделия (например, материалы, из которых изготавливаются конкретные изделия). Как правило, это материалы и затраты на оплату труда с отчислениями на социальные нужды работников основного производства;

- **к косвенным** затратам относятся те, которые невозможно в момент их возникновения соотнести с конкретными видами изделий. Такие затраты предварительно накапливаются на отдельных счетах, затем, в конце отчетного периода, распределяются между видами продукции пропорционально выбранной базе (например, основной заработной плате рабочих, или прямым материальным затратам).

**4) По характеру участия в создании продукции или услуг выделяют основные и накладные затраты:**

- **основные затраты** включают все виды ресурсов, потребление которых связано с выпуском продукции (сырье, материалы, амортизация, оплата труда);

- **накладные** связаны с обслуживанием основного производства, относятся ко всем видам выпускаемой продукции.

**5) В зависимости от деловой активности** (изменение объема производства, объема продаж) затраты делят на:

- условно-постоянные – они не зависят от объема выпуска или продаж. К таким затратам относят, например, арендную плату по взятым в аренду основным фондам, амортизацию собственных основных фондов, зарплату администрации и обслуживающего персонала, коммунальные услуги, почтово-телеграфные услуги, налоги и другие;

- условно- переменные - зависят от объемов выпуска продукции, т.е. увеличиваются с ростом выпуска продукции, уменьшаются со снижением выпуска продукции. Это затраты на сырье, материалы, комплектующие изделия и полуфабрикаты, топливо и энергию на технологические цели, зарплата основных рабочих, затраты на ремонт и обслуживание оборудования.

**б) По калькуляционным статьям.** Эта группировка отражается в сметах и, как правило, включает следующие виды затрат:

- сырье и материалы;
- топливо и энергия на технологические нужды;
- покупные полуфабрикаты;
- заработная плата производственных рабочих и служащих и отчисления страховых взносов;
- потери от брака;
- цеховые расходы и др.

Таким образом, затраты могут одновременно по разным признакам относиться к различным видам, в процессе оборота капитала могут переходить из одного вида в другой, в бухгалтерском учете отражаются на соответствующих счетах, а в балансе - в активе баланса.

## **2.2. Себестоимость продукции, ее виды**

**Себестоимость продукции (товаров, работ, услуг)** – это выраженная в денежной форме совокупность текущих затрат на ее производство и реализацию.

Себестоимость является основой определения цены на продукцию, оказывает влияние на величину прибыли и уровень рентабельности.

### **В себестоимость включаются:**

- затраты труда, средств и предметов труда на производство продукции, а также для управленческих нужд;
- затраты, связанные со сбытом продукции;
- затраты, непосредственно не связанные с производством и реализацией, но их возмещение путем включения в себестоимость необходимо для обеспечения простого воспроизводства (например, прямые налоги, потери от брака, недостачи в пределах норм естественной убыли и др.)

Для управленческих целей организация формирует разные **виды себестоимости**:

1. Виды себестоимости по виду затрат, включаемых в нее:

- цеховая, включает прямые затраты, общепроизводственные, характеризует затраты цеха на изготовление валовой продукции;
- производственная, включает цеховую себестоимость, общехозяйственные затраты, характеризует все затраты организации, связанные с выпуском валовой продукции;
- полная, включает производственную себестоимость и сумму коммерческих затрат, характеризует общие затраты, связанные с производством и реализацией.

2. Виды себестоимости по полноте включения затрат:

- неполная – включается только часть затрат (прямые, производственные, переменные) – для технико-экономического анализа и принятия оперативных управленческих решений;

- полная – включаются все затраты – для составления отчетности.

3. Виды себестоимости для оценки затрат:

- плановая – включает предельную величину затрат;

- нормативная – включает затраты на основе действующих на начало периода норм и нормативов;

- сметная – при проектировании новых производств и видов продукции при отсутствии норм;

- фактическая – включает фактические затраты.

Процесс исчисления себестоимости называется **калькулированием**.

**Метод калькулирования** представляет собой совокупность способов документирования и отражения затрат для контроля за процессом их формирования и определения себестоимости.

### **2.3. Планирование затрат и себестоимости продукции (работ, услуг)**

Для организации важно планировать себестоимость валовой продукции и себестоимость реализованной продукции.

Основными методами планирования себестоимости валовой продукции являются:

- метод прямого счета;

- аналитический;

- параметрический.

Метод прямого счета включает два способа:

1) Метод планирования себестоимости по эмпирическим нормам затрат на единицу продукции. В этом случае планирование себестоимости включает следующие этапы:

- определяются виды и сумма основных затрат - Сосн, приходящихся на единицу продукции. Основные затраты включают все виды ресурсов, потребление которых связано с выпуском продукции (сырье, материалы, амортизация, оплата труда);

- опытным или расчетным путем определяется сумма накладных затрат. Накладные затраты связаны с обслуживанием основного производства, относятся ко всем видам выпускаемой продукции, при планировании их величина определяется как процентная надбавка к основным затратам Сн;

- рассчитывается себестоимость единицы продукции Сед:

$$Сед = Сосн + (Сосн * Сн) / 100\%;$$

- рассчитывается себестоимость выпускаемой продукции С:

$$C = C_{\text{ед}} * Q_{\text{пл}},$$

где  $Q_{\text{пл}}$  – планируемый объем производства.

2) Метод планирования себестоимости по фактическим данным о себестоимости продукции за предшествующий период состоит в следующем:

- определяется сумма **планируемых переменных** затрат ( $VC_{\text{пл}}$ ):

$$VC_{\text{пл}} = VC_{\text{ф}} * Q_{\text{пл}} / Q_{\text{ф}},$$

где  $VC_{\text{ф}}$  – фактическая сумма переменных затрат за предшествующий период;

$Q_{\text{пл}}$  – планируемый объем производства;

$Q_{\text{ф}}$  – фактический объем производства в предшествующем периоде;

- рассчитывается себестоимость выпускаемой продукции (С) как сумма планируемых переменных и постоянных затрат:

$$C = VC_{\text{пл}} + FC_{\text{пл}},$$

где  $FC_{\text{пл}}$  – величина **постоянных затрат** в планируемом периоде.

**Аналитический метод** заключается в определении влияния отдельных факторов (спроса, ассортимента, цен, структуры и объема выпуска продукции и др.) в плановом периоде на установленный базовый показатель – уровень затрат на рубль продукции ( $C_{\text{руб}}$ ):

$$C_{\text{руб}} = (Q_{\text{пр}} * VC_{\text{ед}} * Y_{\text{пр}} + FC_{\text{пр}}) / (Q_{\text{пр}} * C_{\text{ед}}),$$

где  $Q_{\text{пр}}$  – объем производства продукции в целом по организации;

$VC_{\text{ед}}$  – сумма переменных затрат на единицу продукции;

$Y_{\text{пр}}$  – удельный вес продукции;

$FC_{\text{пр}}$  – сумма постоянных затрат, приходящаяся на данный вид продукции;

$C_{\text{ед}}$  – отпускная цена (без НДС) продукции.

Тогда результаты влияния отдельных факторов можно представить в табличном виде (см. табл. 1), где видно, что влияние всех факторов в совокупности снизит планируемый уровень себестоимости в расчете на рубль продукции на 0,15 руб.

**Параметрический метод** основан на установлении связей между динамикой себестоимости изделия и изменениями его базовых качественных характеристик. Эта зависимость себестоимости от изменения параметров качества изделия может быть установлена на основании построения уравнений регрессии.

**Планирование полной себестоимости реализованной продукции** –  $C_{\text{р}}$  – осуществляется на основании результатов планирования себестоимости **товарной** продукции (это часть валовой продукции, готовой к реализации):

$$C_{\text{р}} = Z_{\text{тпн}} + C - C_{\text{отгр}} - C_{\text{отвхр}} - Z_{\text{тпк}} + C_{\text{ску}},$$



где  $Z_{тпн}$  – запасы товарной продукции, учитываемые по цеховой (производственной) себестоимости, на начало планируемого периода;

$C$  – себестоимость (цеховая, производственная) произведенной за планируемый период валовой продукции;

$C_{отгр}$  – себестоимость отгруженной продукции на конец планируемого периода;

$C_{отвхр}$  – себестоимость продукции, находящейся на ответственном хранении у покупателей на конец планируемого периода;

$Z_{тпк}$  – запасы товарной продукции, учитываемые по себестоимости на конец планируемого периода, определяются как  $Z_{тпк} = C / ДП * Н$ ,

где  $ДП$  – количество дней в планируемом периоде;

$Н$  – норма запаса в днях, определяемая организацией на конец планируемого периода (эмпирическим путем);

$C_{ку}$  – коммерческие и управленческие затраты за планируемый период.

Таблица 1. – Пример реализации аналитического метода планирования затрат

Факторы					Планируемый уровень затрат
Qпр	Упр	VC	FC	Сед	
План 110	План 0,8	План 5	План 310	План 12	$(110*0,8*5+310)/(110*12)=0,57$
<b>Факт</b> 100	План 0,8	План 5	План 310	План 12	$(100*0,8*5+310)/(100*12)=0,59$
<b>Факт</b> 100	<b>Факт</b> 0,7	План 5	План 310	План 12	$(100*0,7*5+310)/(100*12)=0,55$
<b>Факт</b> 100	<b>Факт</b> 0,7	<b>Факт</b> 6	План 310	План 12	$(100*0,7*6+310)/(100*12)=0,61$
<b>Факт</b> 100	<b>Факт</b> 0,7	<b>Факт</b> 6	<b>Факт</b> 300	План 12	$(100*0,7*6+300)/(100*12)=0,60$
<b>Факт</b> 100	<b>Факт</b> 0,7	<b>Факт</b> 6	<b>Факт</b> 300	<b>Факт</b> 10	$(100*0,7*6+300)/(100*10)=0,72$
0,59- 0,57=0,02	0,55-0,59 =-0,04	0,61-0,55 =0,06	0,60-0,61 = -0,01	0,72-0,60 =0,12	0,72-0,57= 0,15 0,02-0,04+0,06-0,01+0,12=0,15
снижение	Увелич.	снижение	Увелич.	снижение	снижение

На себестоимость готовой продукции оказывает влияние изменение остатков незавершенного производства и расходов будущих периодов, а также создание резервов предстоящих расходов и платежей. Это влияние заключается в следующем.

**Незавершенное производство** (НЗП) - это продукция, процесс изготовления которой еще не закончен. Когда планируется себестоимость выпуска продукции в планируемом периоде, то учитывается, что на начало планируемого года на предприятии есть остатки незавершенного производства (входные остатки), так как в массовом серийном производстве вряд ли вся продукция будет полностью изготовлена именно к 31 декабря. Поэтому накопившиеся в незавершенном производстве затраты, которые еще не стали готовой продукцией, переходят на следующий год, чтобы в новом периоде превратиться в готовую продукцию (выходные остатки).

Но и на конец планируемого периода следует предусмотреть так называемый задел, когда часть затрат перейдет уже на следующий период в качестве незавершенного производства, чтобы вскоре стать готовой продукцией.

Таким образом, сохраняется непрерывность производства и отгрузки готовой продукции.

**Выпуск готовой продукции по себестоимости рассчитывается по формуле:**

$$\text{Выпуск ГП} = \text{Остатки НЗП входные} + \text{Валовые затраты} - \text{Остатки НЗП выходные.}$$

Или:

$$\text{Выпуск ГП} = \text{Валовые затраты} - (\text{Остатки НЗП выходные} - \text{Остатки НЗП входные}).$$

Если входные остатки незавершенного производства в начале года меньше выходных, то эта разница, попадает на себестоимость готовой продукции и увеличивает ее.

Если входные остатки незавершенного производства в начале года больше выходных остатков в конце года, то произойдет увеличение сальдо по счету «Незавершенное производство» и эта разница не попадает на себестоимость готовой продукции, уменьшая ее.

**Примеры:**

1. Остатки НЗП: входные — 100 тыс. руб., выходные — 120 тыс. руб., валовые затраты — 1000 тыс. руб.

Готовая продукция = 100 + 1000 - 120 = 980 тыс. руб. (по себестоимости).

2. Остатки НЗП: входные — 100 тыс. руб., выходные — 70 тыс. руб., валовые затраты — 1000 тыс. руб.

Готовая продукция = 100 + 1000 - 70 = 1030 тыс. руб. (по себестоимости).

Аналогично влияет на себестоимость готовой продукции изменение остатков расходов будущих периодов.

**Расходы будущих периодов** (РБП) — это расходы, которые несет организация в данном периоде, но будет включать в себестоимость в следующих периодах — в тех, к которым они относятся по своему отношению к производственному процессу. Например, арендная плата, уплаченная в декабре за I квартал следующего года, должна включаться в себестоимость в следующем году, а в том периоде, когда оплата аренды произведена на предприятии, увеличится сальдо по счету «Расходы будущих периодов». Зато в I квартале следующего года сальдо по счету «Расходы будущих периодов» уменьшится и затраты будут включены в себестоимость продукции, выпущенной в I квартале.

Если входные остатки РБП больше выходных остатков РБП, то увеличится сальдо по счету «Расходы будущих периодов» и затраты останутся на этом счете, не будут включаться в себестоимость готовой продукции.

Если входные остатки РБП меньше выходных остатков РБП, то сальдо по счету «Расходы будущих периодов» уменьшится и затраты, списанные с этого счета, будут включены в себестоимость готовой продукции.

Таким образом:

$$\text{Выпуск ГП} = \text{Валовые затраты} - \text{Изменение сальдо НЗП} - \text{Изменение сальдо РБП.}$$

**Создание резервов предстоящих расходов и платежей** увеличивает себестоимость, поскольку эти резервы создаются для осуществления расходов, обычно включаемых в себестоимость. Так, резервы создаются под предстоящий крупный ремонт основных средств, под оплату предстоящих отпусков рабочим, под сезонную закупку товаров и сезонные затраты. В планировании затрат в целом на год и на период больше года, создание резервов предстоящих расходов и платежей практически не влияют на величину себестоимости, поскольку эти резервы должны быть использованы в течение одного финансового года. Но при планировании поквартально или ежемесячно их создание и использование может повлиять на себестоимость готовой продукции внутри каждого из кварталов или месяцев.

**На себестоимость оказывают влияние различные факторы.** Если в структуре себестоимости большой удельный вес имеют материальные затраты, значит производство *материалоемкое* и в управлении затратами следует направить свои усилия на снижение материальных затрат. Если

оплата труда с начислением социального налога занимает наибольший удельный вес в себестоимости, то это - *трудоемкое* производство и следует заниматься повышением производительности труда, что приведет к удельному снижению себестоимости. Если амортизация основных фондов составляет значительную долю в структуре себестоимости, то это производство - *фондоемкое*. Следует изучить степень эффективности использования основных фондов, загруженность производственных мощностей и принять меры к улучшению использования имеющихся основных фондов. Тогда доля амортизации на единицу продукции уменьшится и себестоимость снизится.

#### **2.4. Понятие и классификация расходов организации**

Часто в литературе отождествляют понятие *затраты* и *расходы*. Однако, затраты, представляющие собой использованные в процессе деятельности ресурсы, имеют форму актива. При его реализации организация признает свои доходы и связанную с ними часть затрат, относящуюся к выбываемому активу. Поэтому, в момент выбытия актива у организации возникают расходы, имеющие форму оттока активов и опосредующие связь между затратами и полученным доходом.

Это позволяет рассматривать расходы как уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала, за исключением уменьшения вкладов по решению собственников (ПБУ 10/99).

Таким образом, критериями признания расходов являются:

- уменьшение экономических выгод в результате конкретной операции, осуществляемой в соответствии с договором или деловыми обычаями, основу которой составляет передача актива или отсутствие неопределенности в отношении его передачи, либо возникновение обязательств перед контрагентом;
- уменьшение капитала (валюты баланса) при выбытии актива или возникновении обязательства перед контрагентом;
- признание в том отчетном периоде, когда имело место выбытие актива (или возникновение обязательства), независимо от времени фактической выплаты денежных средств или иной формы осуществления. Следовательно, расходы не являются оттоком денежных средств;
- возможность определения суммы расхода.

Если не выполняется хотя бы одно условие, то организация должна признать дебиторскую задолженность, а не расходы.

В ПБУ 10/99 определено, что все расходы организации подразделяются на *расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы*. Причем деление расходов производится в зависимости от характера, условий осуществления и направления деятельности организации. Расходы, отличные от расходов по обычным видам деятельности, включаются в состав прочих расходов организации.

Согласно п. 5 ПБУ 10/99 расходами по обычным видам деятельности являются:

- расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции;
- расходы, связанные с приобретением и продажей товаров;
- расходы, осуществление которых связано с выполнением работ и оказанием услуг.

Помимо этого, расходами по обычным видам деятельности считаются:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации по договору аренды, если такая деятельность составляет предмет деятельности организации;

- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и другие виды интеллектуальной собственности, при условии, что это является предметом деятельности организации;

- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, если это является предметом деятельности.

Если перечисленные виды деятельности не являются для организации основными, то расходы, связанные с их осуществлением, должны учитываться в составе прочих расходов.

Обратите внимание, что расходы в виде амортизационных отчислений, производимых организацией, считаются расходами по обычным видам деятельности.

Перечень прочих расходов организации приведен в п. 11 ПБУ 10/99. Прочими расходами являются:

- расходы, связанные с предоставлением за плату активов организации (во временное пользование, временное владение и пользование), прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности, расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций при условии, что перечисленные виды деятельности не являются для организации основными;

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции;

- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

- отчисления в оценочные резервы (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и другие), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- возмещение причиненных организацией убытков;

- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;

- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;

- курсовые разницы;

- сумма уценки активов;

- перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий;

- прочие расходы.

Пункт 13 ПБУ 10/99 в составе прочих выделяет расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и тому подобное). То есть можно говорить о чрезвычайных расходах в составе прочих расходов организации.

Расходы имеют денежную оценку и отражаются в Отчете о финансовых результатах в трех строках:

- строка 2120 «себестоимость продаж» - в виде себестоимости реализованной продукции;

- строка 2210 «коммерческие расходы» - расходы, связанные с реализацией;

- строка 2220 «управленческие расходы» - расходы, связанные с управлением.

В целях налогообложения прибыли расходами признаются обоснованные и документально подтвержденные затраты, осуществленные организацией.

В налоговом учете расходы подразделяют на:

- расходы, связанные с производством и реализацией: косвенные и прямые;

- внереализационные расходы.

Организация должна стремиться к увеличению прибыли и сокращению затрат прежде всего за счет более экономного использования всех видов ресурсов.

Поэтому основная **задача управления затратами** состоит в их минимизации.

**Задача управления расходами** зависит от интересов собственников, инвесторов, руководства, кредиторов.

**Для собственников** важен рост стоимости организации и получение дивидендов, поэтому расходы должны минимизироваться.

Для руководства в ряде случаев выгоднее максимизировать расходы, чтобы сократить выплаты дивидендов, при этом накапливать финансовые ресурсы в организации, или с целью снизить инвестиционную привлекательность, чтобы избежать поглощения.

Основными методами управления затратами и расходами являются:

- анализ;
- финансовый и управленческий учет;
- финансовое планирование;
- финансовый контроль;
- финансовое регулирование.

Основные направления анализа затрат состоят в следующем:

- определение общей суммы, в разрезе видов затрат;
- анализ темпов роста и прироста затрат, незавершенного производства, себестоимости.

Основные направления **анализа расходов включают в себя:**

- определение общей суммы расходов;
- определение расходов в разрезе отдельных видов деятельности;
- определение удельного веса разных видов расходов в общей сумме;
- отслеживание динамики изменения общей суммы расходов и отдельных их видов;
- анализ деловой активности.

В рамках анализа деловой активности рассчитывают и оценивают такие показатели как:

- соотношение расходов от обычной деятельности и затрат, связанных с производством:

$$Kp/c = Cp/НЗПср,$$

где  $Cp$  – себестоимость реализованной продукции;

$НЗПср.$  – средняя величина незавершенного производства за анализируемый период;

- коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов (ТМЗ):

$$Кобтмз = Ср/ТМЗср,$$

где ТМЗ ср. – средняя величина товарно-материальных запасов;

- период оборачиваемости ТМЗ в днях:

$$Побтмз = Ср*ДП/ТМЗср,$$

где ДП – количество дней в анализируемом периоде;

- показатель эффективности использования ресурсов организации:

$$Эир = Д/Р,$$

где Д- общая величина доходов;

Р- общая величина расходов.

- рентабельность производства и реализации продукции:

$$Рпр = П/Ср,$$

где П – прибыль от продаж за период.

При управлении затратами и расходами следует также помнить, что правила финансового учета предусматривают альтернативные варианты отражения в учете затрат:

- альтернативные методы списания материально-производственных затрат (ФИФО, по средней себестоимости, по себестоимости единицы);

- различные методы начисления амортизации;

- различный порядок списания готовой продукции и незавершенного производства (по фактической или нормативной себестоимости, по прямым статьям затрат, по стоимости сырья и др.).

Выбирая соответствующий вариант учета и закрепляя его в учетной политике, организация может влиять на величину затрат и расходов в ту и другую сторону.

Финансовое планирование как элемент управления затратами происходит в виде бюджетов, смет, финансовых планов. Планирование расходов – в форме плана доходов и расходов, бюджета доходов и расходов.

Финансовый контроль обеспечивает сравнительный анализ, выявление резервов, причины отклонений.

Финансовое регулирование заключается в последовательном проведении целенаправленных воздействий на затраты и расходы, посредством изменения цен на материалы, сырье и др., процентных ставок по кредитам, амортизационных отчислений, штрафов, оптимизации налогообложения и др.

## ***2.5. Понятие доходов и выручки***



Под **доходами** организации подразумевается увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств, иного имущества и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала.

Так же, как и расходы, *доходы подразделяются на:*

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие.

Кроме этого выделяют такие *виды доходов:*

*- в зависимости от масштабной базы:*

- *совокупный (общий, валовой) доход* – это доход, полученный за период от всех видов деятельности (валовая выручка);
- *средний доход* – доход в расчете на единицу продукции- равняется средней цене реализации (без акцизов и НДС);
- *предельный доход* – характеризует прирост совокупного дохода при увеличении объема продаж на единицу продукции( $\Delta$ Дед):

$$ПД = \Delta \text{Дед.} / \Delta Q_p,$$

где  $\Delta Q_p$  – дополнительное количество единиц реализованной продукции.

Под **выручкой** понимается стоимость реализованной продукции с акцизами и НДС.

Датой получения выручки является момент реализации продукции, т.е. перехода права собственности на товары к покупателю. Если оплата еще не поступила, то сумма выручки определяется в составе дебиторской задолженности, если поступила часть оплаты, то выручка равна сумме поступления и дебиторской задолженности.

Различают выручку от основной деятельности и выручку от прочей деятельности.

Выручка от реализации всегда больше дохода от реализации на величину косвенных налогов. Доход от реализации определяется расчетным путем как разница между выручкой от реализации и суммой косвенных налогов, предъявленных покупателю.

Величина дохода от реализации всегда больше валового дохода. Валовым доходом является та часть созданной стоимости, которая остается после вычета стоимости вложенного в производство и потребленного в нем капитала.

Существуют разные подходы к определению суммы валового дохода:

- как разница между доходом от реализации и суммой материальных затрат;
- как разница между доходом от реализации и всем авансированным капиталом (материальные затраты и амортизация);

- как разница между доходом от реализации, материальными затратами, амортизационными отчислениями и отчислениями от фонда оплаты труда в государственные внебюджетные фонды.

Валовой доход не отражается в отчетности, но он характеризует величину созданной добавленной стоимости, облагаемой НДС.

**Чистый доход** трактуется как остаток дохода после выплаты налогов. Чистый доход определяют путем вычитания из валового дохода суммы расходов на оплату труда с отчислениями страховых взносов.

Маржинальный доход определяют, как разность между доходом от реализации и суммой переменных затрат, связанных с производством и реализацией.

Таким образом, в зависимости от состава входящих элементов выделяют:

- доход от реализации;
- валовой;
- чистый;
- маржинальный.

## **2.6. Планирование дохода от реализации и объема продаж**

Планирование выручки от реализации осуществляется одним из двух методов:

1) **Методом прямого счета.** Выручка от реализации (В) определяется как произведение цены без налогов в виде надбавок к цене (Ц) и объема реализованной продукции (выполненных работ) в натуральном выражении (Р):

$$В = Р \times Ц.$$

2) **Расчетным методом.** Этим методом учитываются выпуск товарной продукции (Т), остатки готовой продукции на складе и в товарах, отгруженных на начало (Он) и конец (Ок) планируемого года:

$$В = Он + Т - Ок.$$

Расчет осуществляется в ценах продаж, остатки на начало планируемого года оцениваются **по ценам предыдущего года**, товарный выпуск и остатки на конец планируемого года **в плановых ценах**.

Стоимость остатков готовой продукции на конец года рассчитывается в двух оценках: по ценам продаж (оптовым) и по производственной себестоимости. Для расчета стоимости остатков используются данные о планируемых объемах производства в IV квартале планируемого года, так как очевидно, что в остатках будет продукция, произведенная в последнем квартале года. Определяется однодневный

оборот по ценам продаж и по производственной себестоимости (С) в квартале и умножается на количество дней запаса.

## 2.7. Распределение выручки от реализации

Поступая на предприятие, выручка от реализации распределяется по направлениям возмещения потребленных средств производства, а также формирует валовой и чистый доход. Выручка от реализации должна покрывать совокупные затраты предприятия и приносить ему прибыль.

Поступление выручки на денежные счета организации завершает кругооборот средств. Дальнейшее использование поступивших средств - это начало нового кругооборота.

Одновременно происходит распределение чистого дохода в интересах предприятия, физических лиц, государства, других заинтересованных лиц. Направления использования выручки представлены на рисунке 3.

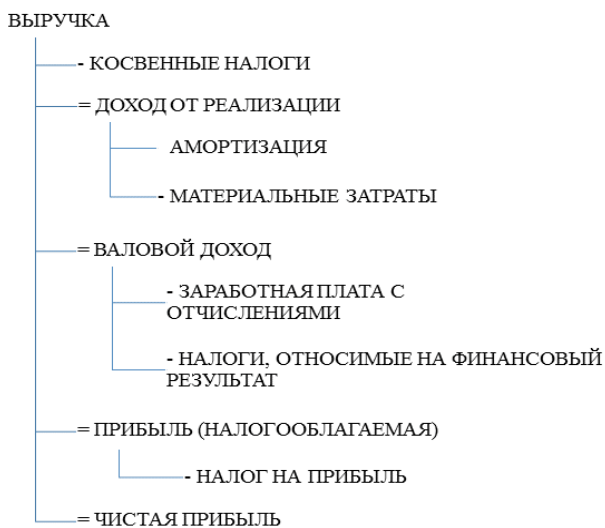


Рисунок 3. Этапы распределения выручки

В первую очередь выручка используется на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, запасных частей для ремонта, топлива, энергии и пр. Одновременно с этим происходит возмещение амортизации внеоборотных активов, а остаток выручки формирует валовой доход. Из

выручки, а точнее уже из валового дохода выплачивается заработная плата, начисляются страховые взносы на фонд оплаты труда во внебюджетные фонды, налоги и прочие расходы, относимые на финансовый результат, после этого остаток валового дохода и образует налогооблагаемую прибыль. Затем начинается процесс распределения прибыли, уплачивается налог на прибыль, формируется чистая прибыль, которая в дальнейшем подлежит распределению на дивиденды, фонды и нераспределенную прибыль.

### ***Контрольное задание по теме «Расходы и доходы организаций»***

1. В группу «постоянных затрат» предприятия включаются все затраты, не зависящие от:

- а) объемов производства;
- б) количества работников предприятия;
- в) факторов внешней среды фирмы.

2. При составлении сметы затрат на предприятии определяется производственная и полная себестоимость готовой продукции, которые отличаются друг от друга на величину:

- а) амортизационных отчислений;
- б) затрат на оплату труда;
- в) затрат на реализацию продукции (коммерческие расходы).

3. Переменные затраты предприятия – это

- а) затраты, прямо пропорционально зависящие от объемов производства;
- б) затраты, обратно пропорционально зависящие от объемов производства;
- в) затраты, не зависящие от объемов производства и реализации продукции.

4. К постоянным затратам предприятия можно отнести:

- а) затраты на сырье и материалы;
- б) затраты на топливо и электроэнергию на технологические нужды;
- в) затраты на содержание административно-управленческого персонала.

5. К косвенным затратам предприятия можно отнести:

- а) затраты на сырье и материалы;
- б) затраты на заработную плату работников основного производства;
- в) затраты на заработную плату рабочих вспомогательного производства.

### ***Задача 1.***

Определите, руководствуясь ПБУ «Доходы организации», какие из перечисленных доходов являются для организации доходами от обычных видов деятельности, а какие доходами от прочих видов деятельности организации, если не указано иное, то предприятие занимается производством и продажей своей продукции.

1. Организация получила автомобиль по договору дарения.
2. Проданы товары.
3. Организация получила от поставщика сырья неустойку за нарушение условий договоров.
4. Получены проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке.
5. Получены доходы по акциям коммерческого банка, принадлежащим организации.
6. Получена плата за предоставление прав, возникающих из патентов на промышленный образец изделия А.
7. Организацией на основании договора подряда выполнены строительно-монтажные работы.
8. Организация получила страховое возмещение.
9. Получены денежные средства от продажи объекта основных средств.

### ***Задача 2.***

Определить, руководствуясь ПБУ «Расходы организации», какие из перечисленных расходов являются расходами от обычных видов деятельности, от прочих видов деятельности организации либо не могут быть признаны расходами организации.

1. Приобретены основные средства.
2. Признаны в отчетном году убытки прошлых лет.
3. Оплачены приобретенные материалы.
4. Перечислено коммерческому банку за расчетно-кассовое обслуживание.
5. Перечислено организации за оценку объекта недвижимости - продаваемого здания.
6. Списана дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности.
7. Начислены амортизационные отчисления.
8. Приобретен товарный знак.
9. Приобретены акции коммерческого банка.
10. Уплачены проценты за предоставленный кредит на закупку сырья для производственных целей.

### Задача 3.

Сгруппируйте расходы предприятия по элементам, включаемым в состав расходов от обычных видов деятельности, и определите полную себестоимость товарной продукции.

Расходы организации в планируемом году (тыс. руб.)

1. Расходы сырья и основных материалов	15000
2. Расходы вспомогательных материалов	3000
3. Амортизация имущества	Рассчитать
4. Модернизация оборудования	4000
5. Проценты за кредит банка	Рассчитать
6. Расходы на переподготовку кадров	60
7. Расходы на топливо	4000
8. Расходы на пожарную и охранную сигнализацию	200
9. Расходы на оплату труда	Рассчитать
10. Плата за аренду основных фондов	25
11. Канцелярские расходы	15
12. Страховые взносы во внебюджетные фонды	Рассчитать
13. Расходы на электроэнергию	2500
14. Расходы на командировки в пределах норм	120
15. Оплата консультационных и аудиторских услуг	150

Данные для расчета расходов на оплату труда:

1. Среднесписочная численность – 200 человек;
2. Среднемесячная зарплата – 20 000 руб.

Данные для расчета амортизации имущества:

1. Среднегодовая стоимость амортизируемого имущества (тыс. руб.)

а) здания, сооружения	8 000
б) автотранспорт, конторское оборудование, мебель, компьютерная техника, информационные системы	1 500
в) технологическое, энергетическое, и иное оборудование	4 000
г) нематериальные активы	10

2. Годовые нормы линейной амортизации:

по группе а) – 5%;

по группе б) – 25%;

по группе в) – 15%;

срок амортизации по нематериальным активам – 10 лет.

Банковская ссуда в размере 800 тыс. руб. планируется на срок 9 месяцев по ставке 15 % годовых.

Изменение остатков незавершенного производства + 2 700 тыс. руб.

Управленческие расходы составят 15%, а коммерческие расходы – 10% от производственных издержек.

## Глава 3. Прибыль организации

### 3.1. Экономическая содержание, функции и виды прибыли

*По экономическому содержанию* прибыль представляет собой излишек стоимости над издержками и характеризует чистый эффект деятельности организации за период. Поэтому прибыль может быть получена только в случае реализации продукции, услуг, работ и определяется как разница между доходом (выручкой-нетто) и расходом (себестоимостью реализованной продукции). В целом прибыль определяется как разница между доходами и расходами по всем видам деятельности.

Понятие «издержки» шире понятия «затраты». Экономические издержки – это те выплаты, которые организация должна сделать для того, чтобы отвлечь эти ресурсы от использования в альтернативных производствах.

Издержки делят на явные и неявные. К явным относятся все издержки на оплату используемых факторов производства. Сумма всех явных издержек выступает как себестоимость продукции.

Неявные или альтернативные издержки равны денежным платежам, которые могли бы быть получены за используемый ресурс при наилучшем из всех возможных способов его применения.

Анализ природы издержек дает ключ к определению прибыли.

**Бухгалтерская прибыль** – это разница между выручкой от продаж и явными издержками, т.е. затратами периода, признанными расходами.

Бухгалтерская прибыль = Выручка - Бухгалтерские издержки (затраты периода, признанные расходами)

**Экономическая прибыль** – это разница между выручкой от продаж и альтернативными издержками, к которым относятся: скрытые издержки (платежи, которые могли бы быть получены), явные издержки, нормальная прибыль (минимальная плата, необходимая для удержания предпринимателя в бизнесе).

Сущность прибыли раскрывается через **функции**:

1. Воспроизводственная – прибыль является основным источником финансирования текущей и инвестиционной деятельности.
2. Распределительная – формирование фондов накопления и фондов потребления.
3. Накопления – источник прироста капитала.
4. Стимулирующая – побуждает к увеличению размера прибыли в условиях коммерческого расчета.
5. Контрольная – характеризует результат.



6. Социально-экономическая – источник благосостояния и социальных благ.

В процессе деятельности организация генерирует различные *виды прибыли, в отчете о финансовых результатах отражаются 4 вида прибыли:*

1. **Валовая прибыль** (стр. 2100) – сумма прибыли, полученная от реализации по фактическим ценам (без косвенных налогов), за вычетом расходов, связанных с производством.

**Валовая прибыль** = Выручка (2110) - Себестоимость (2120).

2. **Прибыль от продаж** (стр. 2200) – конечный результат основной деятельности, показывает величину прибыли за вычетом всех расходов, связанных с производством и реализацией.

**Прибыль от продаж** = Валовая прибыль (стр.2100) – Коммерческие расходы (стр. 2210) - Управленческие расходы (стр. 2220).

3. **Прибыль до налогообложения (2300)** характеризует результат всей деятельности организации.

**Прибыль до налогообложения** = Прибыль от продаж (стр. 2200) + Доходы от участия в др. организациях (стр.2310) + Проценты к получению (стр. 2320) + Прочие доходы (стр.2340) – Проценты к уплате (стр.2330) – Прочие расходы (стр.2350).

4. **Чистая прибыль отчетного периода (2400)** – характеризует конечный финансовый результат, после уплаты налога на прибыль, иногда ее называют **балансовой прибылью**.

**Чистая прибыль** = Прибыль до налогообложения – Налог на прибыль.

Еще один вид прибыли отражается в балансе организации, это **нераспределенная прибыль**.

**Нераспределенная прибыль** (непокрытый убыток) отражается по строке 1370 баланса и характеризует общую величину прибыли, накопленную за весь период деятельности организации, включая прибыли и убытки прошлых лет, а также прибыль отчетного периода. Эта прибыль не распределяется между собственниками, а реинвестируется в развитие организации.

Кроме того, в целях управления, анализа рассчитывается **операционная прибыль** – это прибыль до уплаты процентов и налога на прибыль.

### **3.2. Распределение и использование прибыли**

Порядок и механизм распределения прибыли определяется организационно-правовой формой, формой собственности организации, и

регламентируется внутренними организационно-распорядительными документами: уставом, решением собрания собственников, решением уполномоченного органа.

В процессе деятельности прежде всего распределяется **валовая прибыль**, это происходит посредством включения в себестоимость реализованной продукции налогов, страховых взносов во внебюджетные фонды, отчислений в резервы, создаваемые организацией.

**Прибыль до налогообложения** является источником уплаты налога на прибыль и финансовых санкций за нарушение обязательств по налогу на прибыль.

**Чистая прибыль** распределяется между собственниками, работниками и организацией в целом: это происходит путем выплаты дивидендов, увеличения уставного капитала, создания резервного капитала, создания фондов, предназначенных для финансирования развития материально-технической базы, социального развития, благотворительных и спонсорских мероприятий.

Различают **два метода распределения прибыли**: фондовый и бесфондовый.

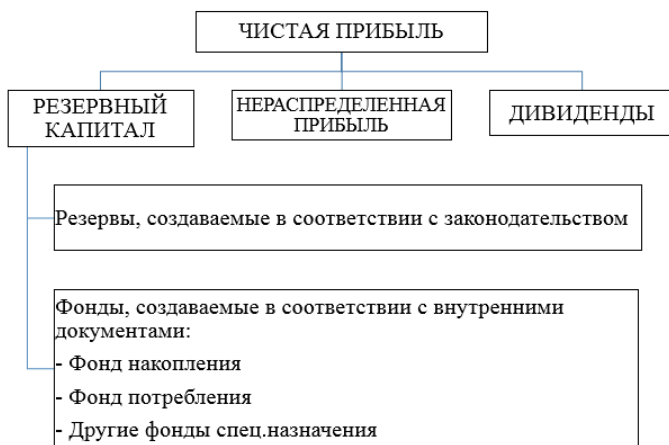


Рисунок 4. Фондовый метод распределения прибыли

**Фондовый метод** распределения прибыли предполагает распределение и использование чистой прибыли по специальным фондам и резервам (см. рис. 4). Положение о фондах и резервах утверждается на общем собрании учредителей. По итогам отчетного года собственники принимают решение, оформляемое протоколом, о величине создаваемых фондов и утверждают смету их расходования на следующий год. В течение следующего года руководитель организации осуществляет

расходование средств фондов в пределах сметы, а по итогам года отчитывается о ее исполнении.

**Бесфондовый метод** предполагает распределение прибыли на дивиденды, резервный капитал и нераспределенную прибыль (см. рис. 5):

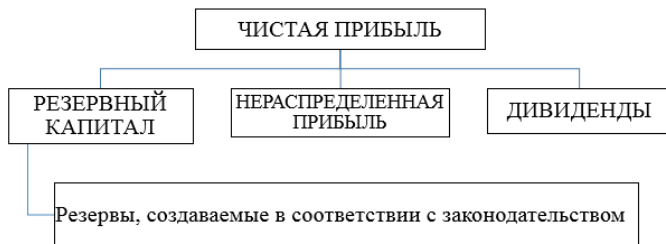


Рисунок 5. Бесфондовый метод распределения прибыли

При применении такого метода распределения прибыли каждый раз вопрос об использовании средств на развитие или модернизацию основных средств или социальные цели должен приниматься решением собственников или их уполномоченным представителем. Однако на практике наблюдаются часто ситуации, когда расходы на потребление (материальная помощь, оплата путевок, обучения и т.д.) включаются в состав прочих расходов, что занижает величину чистой прибыли за отчетный период. С точки зрения собственников фондовый метод распределения чистой прибыли является более прозрачным и подконтрольным.

### 3.3 Взаимосвязь выручки, затрат и прибыли

Анализ соотношения выручки-нетто ( $S$ ), затрат (переменных -  $VC$ , постоянных -  $FC$ ) и прибыли ( $P$ ) носит название ***CVP – анализа*** ( $Cost - Volume - Profit$ ).

Взаимосвязь выручки, затрат и прибыли интересна с таких точек зрения:

- сколько необходимо реализовать продукции (работ или услуг), чтобы покрыть совокупные затраты и начать получать прибыль?
- каков допустимый уровень постоянных затрат при заданном или планируемом объеме продаж может позволить себе организация, чтобы продолжать получать прибыль?
- как измениться прибыль если выручка измениться на определенную величину?

Взаимосвязь выручки, затрат и прибыли можно выразить с помощью уравнения:

$$S=FC+VC+P.$$

Выручка должна покрывать все затраты, связанные с производством и управлением и приносить прибыль.

CVP – анализ позволяет проводить *анализ безубыточности*, который включает в себя два показателя: *точку безубыточности и запас финансовой прочности*, а также определять *силу операционного рычага*.

Под *точкой безубыточности* понимается такой уровень производства и продаж, который обеспечивает нулевой финансовый результат, т.к. получаемый доход полностью покрывает все расходы, связанные с производством и реализацией.

*Запас финансовой прочности – количество реализованной продукции, превышающее точку безубыточности.*

Применение CVP – анализа возможно с учетом следующих условий:

- поведение выручки и совокупных затрат жестко определено и линейно в пределах объема производства и продаж, при которых сохраняется поведение затрат (область релевантности);
- все затраты и расходы можно разделить на постоянные и переменные;
- постоянные затраты остаются неизменными в пределах области релевантности;
- величина удельных переменных затрат остается независимой от объема выпуска;
- цена реализации готовой продукции не изменяется;
- цены на сырье и материалы остаются неизменными;
- производительность труда остается неизменной;
- структура продукции постоянна в пределах анализируемого периода;
- между объемом выпуска и объемом продаж существует линейная зависимость.

Для расчета точки безубыточности используют несколько методов:

- математический метод (или метод уравнений);
- метод маржинального дохода;
- графический метод.

Кратко остановимся на содержании данных методов.

Математический метод или метод уравнений основан на формуле, связывающей выручку, затраты и прибыль и на определении точки безубыточности, в которой прибыль равно нулю:

$$S=FC+VC+P,$$

$$P=0,$$

$$S = FC + VC.$$

Затем представляем выручку как произведение объема продаж ( $Q_p$ ) и цены (Дед), а переменные затраты как произведение объема продаж ( $Q_p$ ) и удельных переменных затрат ( $VC_{ед}$ ), тогда уравнение примет следующий вид:

$$Q_p \times \text{Дед} = FC - Q_p \times VC_{ед}.$$

Выполнив несложные преобразования получим уравнение относительно  $Q_p$ :

$$Q_p = FC / (\text{Дед} - VC_{ед}).$$

Таким образом,  $Q_p$  – это такой объем производства и продаж, при котором достигается точка безубыточности, т.е.

$$\text{ТБ нат.ед.} = Q_p = FC / (\text{Дед} - VC_{ед}).$$

Данная формула позволяет рассчитать точку безубыточности в натуральных единицах.

Для расчета точки безубыточности в денежном выражении необходимо домножить обе части уравнения на цену единицы продукции:

$$\text{ТБ руб.} = Q_p * \text{Дед} = FC * \text{Дед} / (\text{Дед} - VC_{ед}).$$

**Метод маржинального дохода** для расчета точки безубыточности также основан на уравнении:  $S = FC + VC + P$ .

Но в отличие от предыдущего метода предполагает, что разница между выручкой от реализации (без НДС и акцизов) и суммой переменных затрат образует маржинальный доход – МД, тогда получаем, что

$$S - VC = FC + P \text{ или } \text{МД} = FC + P.$$

В точке безубыточности  $P=0$ , а маржинальный доход равен величине постоянных затрат:

$$\text{МД} = FC.$$

Таким образом, когда маржинальный доход покрывает сумму постоянных затрат, достигается точка безубыточности.

**Графический метод** определения точки безубыточности позволяет рассматривать взаимосвязь выручки, затрат и прибыли как при линейных, так и нелинейных зависимостях между ними.

Метод состоит в следующем:

Строятся графики, описывающие поведение (см. рис. 6):

- выручки от реализации –  $Y_1$ ;
- совокупных затрат –  $Y_2$ ;
- переменных затрат –  $Y_3$ ;
- постоянных затрат –  $Y_4$ .

По оси абсцисс откладывается выручка в натуральных единицах, по оси ординат – затраты и выручка в денежном измерении.

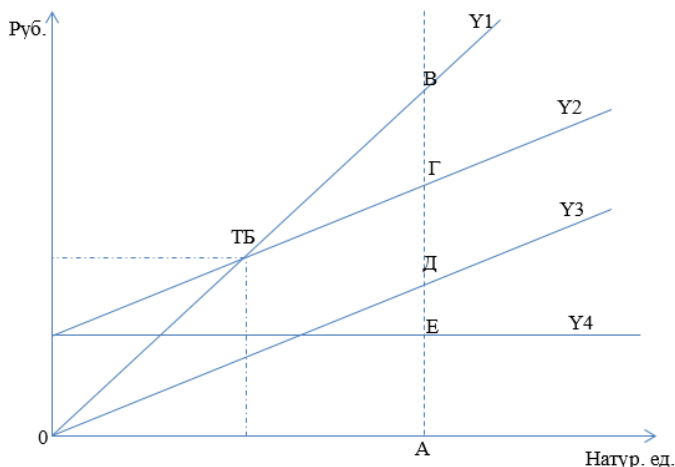


Рисунок 6. Графический метод определения точки безубыточности

Используя график, можно для любого объема реализации А определить следующие показатели:

- выручку-нетто –отрезок [АВ];
- совокупные затраты - [АГ];
- переменные затраты - [АД];
- постоянные затраты - [АЕ];
- прибыль - [ВГ];
- маржинальный доход - [АВ] - [АД].

Второй показатель, который определяется в рамках анализа безубыточности это запас финансовой прочности. В пределах запаса финансовой прочности организация продолжает получать прибыль. **Запас финансовой прочности** (ЗФП) рассчитывается в денежных единицах или в натуральных единицах. Исходя из определения, он рассчитывается как разница между выручкой (S - текущей или планируемой) и точкой безубыточности (ТБ):

$$\text{ЗФП} = S - \text{ТБ}.$$

Также запас финансовой прочности может быть определен в процентах:

$$\text{ЗФП}\% = (S - \text{ТБ}) / S \times 100\%.$$

**Сила или эффект операционного рычага (ЭОР)** показывает чувствительность (эластичность) операционной прибыли ( $\Delta P$ ) к изменению выручки от реализации ( $\Delta S$ ), т.е. он показывает на сколько

процентов изменится операционная прибыль при изменении объема продаж на 1 процент:

$$\text{ЭОР} = \Delta P / \Delta S \text{ или } \Delta P = \Delta S \times \text{ЭОР}.$$

Изменение операционной прибыли происходит за счет изменения маржинального дохода ( $\text{МД} = S - \text{VC} = \text{FC} + \text{P}$ ), но постоянные расходы остаются неизменными.

Для расчета эффекта операционного рычага можно использовать следующую формулу:

$$\text{ЭОР} = \text{МД} / \text{P} = (\text{S} - \text{VC}) / (\text{S} - \text{VC} - \text{FC}) = (\text{P} + \text{FC}) / \text{P}.$$

Из формулы следует, что *силу операционного рычага определяет величина постоянных затрат.*

Чем выше удельный вес постоянных затрат в совокупных затратах, тем больше сила операционного рычага. Большей силой операционного рычага обладают организации, имеющие высокую фондоемкость. Это связано с тем, что амортизация, начисляемая по основным фондам, будет формировать основную часть постоянных затрат.

Необходимо помнить, что сила операционного рычага действует и со знаком «плюс» (рост выручки), и со знаком «минус» (падение выручки), поэтому увеличивать силу операционного рычага следует только в том случае, когда есть уверенность, что объемы продаж будут расти.

При неблагоприятной конъюнктуре рынка следует снижать силу операционного рычага за счет уменьшения постоянных затрат, чтобы смягчить падение прибыли.

Положительное воздействие операционного рычага начинает проявляться лишь после того, как предприятие преодолело точку безубыточной, т.е. предприятие в начале должно получить достаточной размер маржинального дохода, чтобы покрыть свои постоянные затраты. Это связано с тем, что предприятие обязано возмещать свои постоянные затраты независимо от конкретного объема продаж, поэтому, чем выше сумма постоянных затрат, тем позже, при прочих равных условиях, оно достигнет точки безубыточности своей деятельности.

В связи с этим, пока предприятие не обеспечило безубыточность своей деятельности, высокий уровень постоянных затрат будет являться дополнительным негативным фактором на пути к достижению точки безубыточности.

По мере дальнейшего увеличения объема продаж и удаления от точки безубыточности эффект операционного рычага начинает снижаться. Это связано со снижением доли постоянных затрат в общей сумме затрат. Каждый последующий процент прироста объема продаж будет приводить к все большему темпу прироста суммы прибыли.

Сила операционного рычага проявляется только в коротком периоде. Это связано с тем, что постоянные затраты предприятия остаются неизменными лишь на протяжении короткого отрезка времени. Как только в процессе увеличения объема продаж происходит очередной скачок суммы постоянных затрат, предприятию необходимо преодолевать новую точку безубыточности или приспособлять к ней свою производственную деятельность.

### **3.4 Методы планирования прибыли**

Планирование прибыли заключается в определении максимально возможной величины прибыли и в выявлении внутренних резервов повышения эффективности деятельности.

Существуют разные методы планирования прибыли.

**Метод прямого счета** основан на формуле  $P = S - C_p$ , где  $P$  – прибыль от продаж,  $S$  – выручка-нетто от реализации,  $C_p$  – себестоимость реализованной продукции, и выручка, и себестоимость в этом случае являются планируемыми величинами. Поэтому для получения планируемой суммы прибыли необходимо сначала составить план производства и продаж.

Различают две модификации этого метода:

- **укрупненный**, используют при небольшом ассортименте продукции. планируют общий объем производства и продаж;
- **поассортиментный**, в этом случае планируют производство и продажи по каждому виду продукции.

**Аналитический метод планирования прибыли** основан на учете влияния различных факторов: объема реализации, цены реализации, ассортимента, себестоимости, повышения качества.

Основой этого метода является формула:

$$P_{пл} = Q_{р.пл} * C_{ед.б} * R_{прод} / 100\% +/- \Delta O P_c +/- \Delta O P_{ц},$$

где  $P_{пл}$  - планируемая прибыль от продаж, руб.;

$Q_{р.пл}$  – планируемый объем реализации, нат.ед.;

$C_{ед.б}$  – полная себестоимость единицы продукции в базовом периоде;

$\Delta P_c$  – изменение базовой прибыли от продаж в связи с изменением себестоимости в планируемом периоде;

$\Delta P_{ц}$  – изменение базовой прибыли от продаж в связи с изменением отпускных цен в планируемом периоде;



Рпрод. - коэффициент базовой рентабельности продукции, %, рассчитывается как:

$$R_{\text{прод}} = (P_{\text{б}} / (Q_{\text{р.б}} * C_{\text{ед.б}})) * 100\%,$$

где  $P_{\text{б}}$  – прибыль от продаж в базовом периоде;

$Q_{\text{р.б}}$  - количество реализованной продукции в базовом периоде;

$C_{\text{ед.б}}$  - полная себестоимость единицы продукции в базовом периоде.

При планировании прибыли *на основе на основе CVP- анализа* используется показатель эффекта операционного рычага, зная который можно рассчитать планируемый объем прибыли исходя из планов по изменению выручки:

$$P_{\text{пл}} = P_{\text{б}} + \Delta S * \text{ЭОР} / 100\%,$$

где  $\Delta S$  – темп изменения выручки –нетто (прирост или сокращение в %).

В процессе планирования прибыли важно определить, какие факторы ведут к ее росту или снижению, выделяют как правило следующие основные факторы изменения прибыли:

- объем продаж;
- изменение цен на готовую продукцию;
- изменение себестоимости;
- ассортимент продукции.

Однако, эти факторы зависят от поведения рынка и стадии жизненного цикла предприятия.

*При неблагоприятной структуре рынка*, определяющей возможное снижение *объема продаж*, а также на *ранних стадиях жизненного цикла* компании, когда им еще не преодолена точка безубыточности, необходимо принимать *меры к снижению постоянных затрат*.

И наоборот, при благоприятной конъюнктуре товарного рынка и наличии определенного запаса прочности требования к осуществлению режима экономии постоянных затрат могут быть существенно ослаблены. В такие периоды предприятие может значительно расширять объем реальных инвестиций, проводя реконструкцию и модернизацию основных производственных фондов.

При управлении *постоянными затратами* следует иметь в виду, что их высокий уровень в значительной мере определяется *отраслевыми особенностями* деятельности, определяющими различный уровень фондоемкости производимой продукции, дифференциацию уровня механизации и автоматизации труда. Кроме того, следует отметить, что *постоянные затраты в меньшей степени поддаются быстрому*

**изменению**, поэтому предприятия, имеющие **высокое значение операционного рычага**, **теряют гибкость в управлении своими затратами**.

Несмотря на эти объективные ограничители, на каждом предприятии имеется достаточно возможностей **снижения, при необходимости, суммы и удельного веса постоянных затрат**.

К числу таких **резервов** можно отнести:

- существенное сокращение накладных расходов (расходов по управлению) при неблагоприятной конъюнктуре товарного рынка;
- продажу части неиспользуемого оборудования и нематериальных активов с целью снижения потока амортизационных отчислений;
- широкое использование краткосрочных форм лизинга машин и оборудования вместо их приобретения в собственность;
- сокращение объема ряда потребляемых коммунальных услуг и другие.

При управлении **переменными затратами** основным ориентиром должно быть **обеспечение постоянной их экономии**, так как между суммой этих затрат и объемом производства и продаж существует прямая зависимость.

**Экономия до преодоления точки безубыточности** ведет к росту маржинального дохода, что позволяет быстрее преодолеть порог рентабельности.

**После преодоления точки безубыточности** сумма экономии переменных затрат будет обеспечивать **прямой прирост прибыли** компании.

К числу **основных резервов экономии переменных затрат** можно отнести:

- снижение численности работников основного и вспомогательных производств за счет обеспечения роста производительности их труда;
- сокращение размеров запасов сырья, материалов и готовой продукции в периоды неблагоприятной конъюнктуры товарного рынка;
- обеспечение выгодных для предприятия условий поставки сырья и материалов и другие.

### **Контрольные задание по теме «Прибыль организации»**

1. Фонд накопления создается предприятием с целью

- а) развития основного производства;
- б) выплат вознаграждений в пользу работников;
- в) покрытия убытков.

2. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов, называется

- а) чистая прибыль;
- б) валовая прибыль;
- в) собственная прибыль;
- г) прибыль от продаж.

3. Чистая прибыль может быть направлена на

- а) развитие производства;
- б) инвестиции;
- в) создание целевых денежных фондов;
- г) выплату дивидендов.

4. Положительная величина запаса финансовой прочности говорит,

- а) о снижении затрат предприятия;
- б) выручка от реализации продукции обеспечивает предприятию только покрытие всех затрат, но не обеспечивает получение прибыли;
- в) выручка от реализации продукции превышает критический объем продаж в точке безубыточности.

5. Точка безубыточности характеризует состояние, когда

- а) выручка от реализации продукции покрывает постоянные затраты предприятия;
- б) выручка от реализации продукции покрывает все переменные затраты предприятия;
- в) выручка от реализации продукции равна сумме всех постоянных и переменных затрат предприятия.

6. Прибыль от продаж — это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

7. Валовая прибыль — это разница между:

- а) выручкой от продаж и себестоимостью;
- б) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости и коммерческих расходов;
- в) выручкой от продаж и суммарной величиной себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

8. Высокая доля переменных затрат в составе всех затрат благоприятна для величины прибыли от продаж в случае:

- а) увеличения выручки от продаж за счет цен;
- б) снижения выручки от продаж за счет натурального объема;
- в) роста выручки от продаж за счет натурального объема.

9. Высокая доля постоянных затрат в составе всех затрат опасна с точки зрения финансового результата от продаж в случае:

- а) снижения спроса на продукцию предприятия;
- б) повышения спроса на продукцию предприятия;
- а) во всех случаях.

10. Критическая выручка от продаж — это:

- а) выручка, содержащая максимальную прибыль от продаж;
- б) выручка, содержащая убыток от продаж;
- в) выручка с нулевой прибылью от продаж.

Задание 1

Определите плановую прибыль от реализации товарной продукции по следующим данным (тыс. руб.):

Остатки готовой продукции на складах, товаров отгруженных, но неоплаченных, на ответственном хранении на начало планируемого года:	
- по оптовым ценам	1390
- по производственной себестоимости	1187
Выпуск товарной продукции в планируемом году:	
- по оптовым ценам	55827
- по полной плановой себестоимости	39805
Остаток готовой продукции на складе, товаров отгруженных, но не оплаченных на конец планируемого года:	
- по оптовым ценам	2075
- по производственной себестоимости	1823

Задание 2

Постоянные затраты составляют 5216,4 тыс. руб., фактическая выручка от реализации – 80806,4 тыс. руб., цена одного изделия 9440 руб. переменные затраты на его изготовление – 8750 руб. По приведенным данным рассчитать точку безубыточности и объема реализации в натуральном выражении, определить запас финансовой прочности в процентах.

Задание 3

В отчетном квартале предприятие реализовало 747 изделий по цене 1480 руб. Переменные затраты на одно изделие составляли 1170 руб., постоянные затраты предприятия – 130,9 тыс. руб. Рассчитать силу операционного рычага и с учетом этого сделать прогнозный расчет прибыли при росте (снижении) объемов реализации на 11%.

Задание 4.

Сила воздействия производственного (операционного) рычага равна 2. На сколько процентов следует увеличить выручку от реализации продукции, чтобы обеспечить рост прибыли на 20%?

Задание 5.

Рассчитать запас финансовой прочности, если затраты фирмы составляют 800 млн. руб., постоянные затраты – в них – 300 млн. руб., фирма продает продукции 20 млн. ед. по цене 50 руб.

Задание 6.

В отчетном квартале предприятие реализовало 1500 ед. продукции по цене 2000 руб., переменные затраты на одно изделие составляли 1000 руб., постоянные затраты предприятия – 120 тыс. руб. Рассчитать точку безубыточности.

## Глава 4. Оборотный капитал предприятия

### *4.1 Экономическое содержание и основы организации оборотного капитала организации*

Материально-вещественные ценности, используемые в качестве предметов труда в натуральной форме, как правило, в течение одного производственного цикла и полностью переносящие свою стоимость на создаваемый продукт, называются **оборотными (текущими) активами**.

Оборотные активы в совокупности образуют **оборотные фонды** (стр. 1200 баланса), которые находятся в постоянном движении, проходят стадии производства и обмена, изменяя при этом форму стоимости (денежную, товарную, производственную).

По роли в процессе воспроизводства оборотные фонды подразделяются на **оборотные производственные фонды и фонды обращения**.

Оборотные производственные фонды создают основу для процесса производства.

**Оборотные производственные фонды** по месту и роли в процессе производства делятся на:

- **оборотные фонды в производственных запасах** (сырье, материалы, покупные полуфабрикаты, НДС в приобретенных ценностях и т.п.);
- **оборотные фонды в процессе производства** (незавершенное производство, полуфабрикаты собственного производства).

**Фонды обращения** включают:

- готовую продукцию;
- товары отгруженные;
- дебиторскую задолженность;
- краткосрочные финансовые вложения;
- денежные средства и прочие оборотные активы.

Для приобретения оборотных активов необходим капитал. Часть капитала организации, инвестированная в оборотные активы с целью получения прибыли и оборачивающаяся в течение 12 месяцев или обычного операционного цикла не более 12 месяцев, называется **оборотным (рабочим) капиталом**.

Величина оборотного капитала определяется денежной оценкой оборотных активов (стр. 1200 ф.1).

Денежные средства, авансированные в оборотные активы для обеспечения непрерывного воспроизводственного процесса, являются **оборотными средствами**.

Оборотные средства обеспечивают:

- непрерывность процесса производства;
- расчеты и денежное обращение.

Величина оборотных средств меньше величины оборотного капитала на сумму прибыли в составе дебиторской задолженности.

#### ***4.2. Состав оборотного капитала и его размещение по стадиям кругооборота***

Итак, часть капитала организации, инвестированная в оборотные активы с целью получения прибыли и оборачивающаяся в течение 12 месяцев или обычного операционного цикла не более 12 месяцев, называется **оборотным (рабочим) капиталом**.

Оборотный капитал по источникам формирования делят на:

- совокупный;
- чистый (собственный).

Величина совокупного оборотного капитала организации, сформированного за счет собственных, заемных (долго- и краткосрочных) и привлеченных источников, определяется величиной стр. 1200 баланса.

**Чистый оборотный капитал (ЧОК)** (чистые оборотные активы, чистый рабочий капитал) является частью оборотного капитала, сформированного за счет долгосрочных источников финансирования:

- **капитала, инвестированного собственниками** (стр. 1300 баланса – итог 3 раздела баланса *Капитал и резервы*);

- **капитала кредиторов, предоставленного на срок больше года** (стр. 1400 баланса – итог 4 раздела баланса – *Долгосрочные обязательства*).

Таким образом, объем чистого оборотного капитала может быть рассчитан как разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами:

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО} = \text{стр.1200 ф.1} - \text{стр. 1500 ф.1}$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Величина чистого оборотного капитала характеризует финансовую устойчивость организации и ликвидность ее баланса, чем больше величина чистого оборотного капитала, тем более финансово устойчива организация, так как в этом случае организации минимизируется зависимость от краткосрочных заимствований.

**Состав оборотных активов** отражается во 2 разделе баланса и включает следующие элементы оборотного капитала:

- запасы;
- НДС по приобретенным ценностям;

- дебиторская задолженность;
- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов);
- денежные средства и денежные эквиваленты;
- прочие оборотные активы.

Рассмотрим подробнее, что включает в себя отдельные элементы оборотного капитала.

**Запасы** в своем составе содержат вложения оборотного капитала в сырье, материалы, животных на выращивании и откорме, вложения в затраты незавершенного производства, готовую продукцию и товары для перепродажи, товары отгруженные, расходы будущих периодов, прочие запасы и затраты.

**НДС:** в балансе отражается сумма НДС по приобретенным ценностям не принятая к вычету на момент составления отчетности.

**Дебиторская задолженность** включает задолженность за товары и услуги, срок оплаты которых не наступил или просрочен, задолженность по расчетам с бюджетом *при переплате* налогов и других обязательных платежей, с персоналом, подотчетными лицами, по полученным векселям. Она включает также задолженность по претензиям и спорным долгам.

Дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из оборота, это ведет к нехватке денежных средств для погашения обязательств, что может создавать угрозу для финансового состояния организации. Уровень дебиторской задолженности связан с принятой на предприятии системой расчетов, видом выпускаемой продукции и степенью насыщения ею рынка.

Управление дебиторской задолженностью означает контроль финансовых служб за оборачиваемостью средств в расчетах, обеспечение своевременной инкассации дебиторской задолженности, контроль за соблюдением покупателями платежной дисциплины.

По строке 1250 баланса показываются **денежные средства**, которыми располагает фирма по состоянию на конец отчетного периода, а **также денежные эквиваленты**.

Денежные средства включают в себя наличные **деньги в кассе** организации, а также стоимость денежных документов (например, почтовых марок, оплаченных проездных билетов и путевок, денежных талонов на оплату ГСМ и т. д.), **деньги на расчетных счетах в банках**, **деньги в иностранной валюте**, находящиеся на валютных счетах в банках, прочие денежные средства (например, деньги, находящиеся на специальных счетах в банках, переводы в пути и т. д.).

Понятие **денежных эквивалентов** впервые было введено в годовой отчетности за 2011 год. Оно определено в пункте 5 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств»:



**Денежные эквиваленты** — это высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

К денежным эквивалентам могут быть отнесены:

- открытые в кредитных организациях **депозиты до востребования**;
- **финансовые вложения**, приобретаемые **с целью их перепродажи** в краткосрочной перспективе (как правило, **в течение трех месяцев**).

Какие именно объекты считать денежными эквивалентами, организация определяет самостоятельно и отражает в учетной политике.

По строке 1240 бухгалтерского баланса **«Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)»** отражаются вложения оборотного капитала в акции, облигации и другие ценные бумаги, осуществленные **на срок не более одного года**. Здесь также указывают сумму процентных займов, предоставленных другим организациям и физическим лицам на срок не более 12 месяцев.

**Прочие оборотные активы (строка 1260 баланса)** включает остатки оборотных активов, не нашедших своего отражения по другим статьям раздела баланса «Оборотные активы».

**Движение оборотного капитала** может быть представлено в классической форме:

$$Д - ПЗ - НЗП - ГП - Т - Д',$$

где Д – денежные средства;

ПЗ – запасы сырья и материалов;

НЗП – незавершенное производство;

ГП – готовая продукция;

Т- товары отгруженные;

Д' – Денежные средства с дополнительной стоимостью.

**Первая стадия** (Д—ПЗ) кругооборота начинается с авансирования определенной суммы денежных средств в производственную деятельность в виде приобретения товарно-материальных ценностей. На этой стадии оборотный капитал из формы денежных средств переходит в форму производственных запасов.

**Вторая стадия** (ПЗ—НЗП—ГП) совершается в производстве, где соединяются средства и предметы труда с рабочей силой и в результате создается новая стоимость. На этой стадии авансируемая стоимость снова меняет свою форму. Из товарной она переходит в производительную форму, а затем вновь в товарную. По вещественному составу оборотный

капитал из производственных запасов в процессе труда превращается в незавершенное производство (НЗП), а затем — в готовую продукцию.

**Третья стадия** кругооборота (Г—Д') состоит в реализации изготовленной продукции и получении денежных средств. Здесь оборотный капитал поступает из производства в стадию обращения и в процессе реализации принимает форму денежных средств.

За счет поступившей выручки от реализации продукции авансируемые средства воспроизводятся.

Разница (Д' — Д) составляет денежные доходы и накопления или финансовый результат хозяйственной деятельности организации.

Денежная форма, которую принимает оборотный капитал на завершающей стадии кругооборота, одновременно становится и начальной стадией следующего оборота капитала.

Завершив один кругооборот, оборотный капитал вступает в новый, т.е. кругооборот совершается непрерывно, что обеспечивает воспроизводственный процесс — происходит постоянная смена форм авансируемой стоимости. Вместе с тем на каждый момент кругооборота оборотный капитал функционирует одновременно во всех стадиях, обеспечивая непрерывность процесса производства и находясь в разных функциональных формах — денежной, производительной, товарной.

**Полный цикл движения оборотного капитала** - это время его движения, которое зависит от продолжительности процесса производства и сбыта готовой продукции.

**Время полного цикла оборота** оборотного капитала измеряют временем с момента закупки сырья и материалов у поставщиков до момента оплаты готовой продукции покупателями.

Однако момент оплаты готовой продукции покупателями не совпадает с моментом платежа поставщикам.

В связи с этим различают понятия производственного и финансового циклов.

**Производственный цикл** организации характеризует период полного оборота оборотного капитала, используемого для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятие и заканчивая выпуском готовой продукции.

Производственный процесс с точки зрения расчета продолжительности производственного цикла включает в себя несколько этапов:

- хранения производственных запасов с момента их поступления на склад до момента их отпуска в производство;
- собственно процесса производства;

- хранения готовой продукции до ее реализации.

Поэтому продолжительность производственного цикла предприятия включает в себя:

- период оборота запасов сырья, материалов и полуфабрикатов – ПОпз, дней;

- период оборота незавершенного производства – ПОНзп, дней;

- период оборота запасов готовой продукции – ПОгп, дней.

Таким образом, формула для нахождения продолжительности производственного цикла имеет следующий вид:

$$ПЦ = ПОпз + ПОНзп + ПОгп.$$

Для нахождения периода оборота каждого из элементов оборотного капитала используют формулу:

$$ПО = T \times ОКэ / S,$$

где T- продолжительность отчетного периода (360, 180, 90 дней);

ОКэ – элемент оборотного капитала (ПЗ, НЗП, ГП);

S – выручка, руб.

**Финансовый цикл** - это промежуток времени между сроком платежа по своим обязательствам перед поставщиками и получением денег от покупателей. Другими словами, это период, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы, совершают один полный оборот.

**Продолжительность финансового цикла** организации определяется по следующей формуле:

$$ФЦ = ПЦ + ПОдз - ПОкз,$$

где ФЦ— продолжительность финансового цикла, дней;

ПЦ — продолжительность производственного цикла организации, дней;

ПОдз — средний период оборота дебиторской задолженности, дней;

ПОкз — средний период оборота кредиторской задолженности, дней.

Между продолжительностью производственного и финансового циклов организации существует тесная взаимосвязь, отраженная в понятии «операционный цикл».

**Операционный цикл** характеризует период оборота общей суммы оборотных средств организации и рассчитывается по следующей формуле:

$$ОЦ = ПЦ + ПОдз,$$

где ПЦ — продолжительность производственного цикла предприятия, дней;

ОЦ — продолжительность операционного цикла организации, дней;

ПОдз — продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней.

Из приведенных формул следует, что сокращение операционного и финансового циклов — положительная тенденция управления оборотным капиталом, которая может произойти в результате:

- сокращения времени производственного цикла (преимущественно за счет сокращения периода хранения запасов);
- рационального снижения длительности изготовления готового продукта и периода его хранения на складе;
- использования прогрессивных форм материально-технического снабжения;
- ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности;
- замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

В целях управления оборотным капиталом его элементы классифицируют по уровню ликвидности.

**Ликвидность активов** — это время, необходимое для превращения активов в денежные средства.

Ликвидные активы – это активы, которые могут быть быстро и с минимальными затратами обращены в денежные средства.

**Самый высоколиквидный актив** – денежные средства (наличные в кассе, на счетах в банках, краткосрочных депозитах).

**Другими высоколиквидными активами** принято считать такие оборотные активы, как краткосрочные финансовые вложения (например, ценные бумаги, котирующиеся на бирже, которые можно в любой момент продать).

Краткосрочную дебиторскую задолженность нельзя назвать высоколиквидным активом, но ее относят **к активам, более ликвидным**, чем запасы и прочие оборотные активы. Самым **наименее ликвидным** из оборотных активов считают запасы (сырье, материалы, затраты в незавершенном производстве).

Таким образом, оборотные активы по степени ликвидности делят на:

1. Абсолютно или наиболее ликвидные активы (А1) - денежные средства и финансовые вложения, по балансу  $A1 = \text{стр.1240} + \text{стр.1250}$ .

2. Быстро реализуемые активы (А2) - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и прочие активы, по балансу  $A2 = \text{стр. 1230 (часть)} + \text{стр.1260(часть)}$ .

3. Медленно реализуемые активы (А3) - запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы:  $A3 = \text{стр.1210 (без расходов буд.периодов)} + \text{стр. 1220} + \text{стр. 1230 (часть)} + \text{стр.1260 (часть)}$ .

### **4.3 Определение потребности организации в оборотном капитале**

Для организации важно планировать необходимый объем оборотного капитала, так как это позволит обеспечить ритмичность работы и устойчивость финансового состояния организации.

**Завышение потребности в оборотных средствах** ведет к излишнему их отвлечению в запасы, к замораживанию и омертвлению ресурсов, замедлению оборачиваемости, возникают дополнительные затраты на хранение и складирование.

**Занижение потребности в оборотных средствах** может привести к перебоям в производстве и реализации продукции, несвоевременному выполнению организацией своих обязательств, и в конечном счете — к потере прибыли.

Традиционные подходы планирования потребности в оборотном капитале включают три метода:

- аналитический метод;
- коэффициентный метод;
- метод прямого счета.

**Аналитический метод** состоит в укрупненном расчете оборотного капитала и учитывает изменение двух факторов: объема продаж(выручки) и оборачиваемости оборотного капитала.

Этот метод целесообразно применять, когда не предполагается существенного изменения в условиях работы, а вложения в запасы и затраты составляют большой удельный вес. Алгоритм данного метода состоит в следующем:

- 1) Рассчитывается коэффициент загрузки в базисном году (Кзб):

$$Кзб = ОКб / Sб,$$

где ОКб – среднегодовая величина оборотного капитала в базисном году;

Sб – выручка базисного года.

- 2) Определяется изменение продолжительности одного оборота оборотного капитала в планируемом году - ΔПОпл:

$$\Delta ПОпл = ПОпл / ПОб,$$

где ПОпл – период оборота оборотного капитала в планируемом году, дней;

ПОб - период оборота оборотного капитала в базисном году, дней.

- 3) Рассчитывается коэффициент загрузки на планируемый год (Кзпл):

$$Кзпл = Кзб \times \Delta ПОпл.$$

4) Рассчитывается среднегодовая величина оборотного капитала на планируемый год:

$$OK_{пл} = Sб \times (TS_{пл}/100\%) \times Kз_{пл},$$

где  $OK_{пл}$  – планируемая величина оборотного капитала, руб.;

$Sб$  – выручка базисного года, руб.;

$TS_{пл}$  – планируемый темп роста выручки, %;

$Kз_{пл}$  – коэффициент загрузки в планируемом году.

**Коэффициентный метод** планирования оборотного капитала является более точным, т.к. основан на планировании двух видов оборотных активов:

- зависящих от изменения объема производства (сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция);

- не зависящих от изменения объема производства (все другие).

По зависящим от объема производства элементам оборотных средств потребность планируется исходя из их размеров в базисном году, темпов роста производства и возможного ускорения оборачиваемости оборотных средств.

По остальным элементам запасов и затрат плановая потребность определяется на уровне их средних фактических остатков.

**Метод прямого счета** является самым точным. Он основан на определении обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств.

**Норма оборотных средств** ( $N$ ) – это относительная величина, выражающая минимальный экономически обоснованный объем запасов оборотных активов. Может устанавливаться:

- в днях (например,  $N=5$  дней – означает, что организация должна иметь запасы материалов на 5 дней);

- в процентах к обороту ( $N=5\%$ , означает, что организация должна иметь запасы, например, готовой продукции на уровне 5% от среднемесячной реализации).

Нормы показывают длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов. Как правило, они устанавливаются на определенный период времени (квартал, год), но могут действовать и в течение более длительного периода.

На основе норм определяется **норматив оборотных средств** – это минимально необходимая сумма денежных средств, авансированных в оборотные активы в соответствии с нормой.

Процесс нормирования включает:

- разработку норм запаса по отдельным видам нормируемых оборотных активов;

- определение частных нормативов по каждому элементу оборотных активов;
- расчет совокупного норматива по нормируемым оборотным активам.

Нормы устанавливаются отдельно по следующим элементам нормируемых оборотных средств:

- производственным запасам;
- незавершенному производству и полуфабрикатам собственного изготовления;
- запасам готовой продукции на складе организации.

При этом учитывают следующие особенности:

**Норма оборотных средств в производственных запасах** –  $N_{пз}$ , дни – определяется как средняя взвешенная по видам или группам сырья и материалов, по каждому отдельному виду норма определяется так:

$$N_{пз} = N_{тр} + N_{тек} + N_{стр} + N_{сез},$$

где  $N_{тр}$  – транспортный запас – время нахождения запасов в пути, а также время оформления документов;

$N_{тек}$  – текущий складской запас – время нахождения на складе между двумя соседними поставками, зависит от частоты и равномерности поставок, периодичности списания сырья и материалов в производство;

$N_{стр}$  – страховой запас – на случай сбоя поставок, как правило, равен половине текущего запаса;

$N_{сез}$  – сезонный запас – зависит от специфики деятельности (природных, транспортных, технологических особенностей).

**Норма оборотных средств в незавершенном производстве** –  $N_{нзп}$  – зависит от производственного цикла и определяется как:

$$N_{нзп} = T_{ц} * K_{нз},$$

где  $T_{ц}$  – длительность производственного цикла, дни;

$K_{нз} = (C_{п} + 0,5 * (C_{гп} - C_{п})) / C_{п}$  – коэффициент нарастания затрат (от 0 до 1) – характеризует степень готовности продукции и обусловлен тем, что затраты в производстве осуществляются не одновременно или одновременно, а в течение всего производственного цикла, поэтому последующие накладываются на первоначальные;

$C_{п}$  – стоимость запасов, передаваемых в производство;

$C_{гп}$  – стоимость запасов в готовой продукции.

Норма оборотных средств в готовой продукции –  $N_{гп}$ , дни – определяется следующим образом:

$$N_{гп} = N_{фп} + N_{од},$$

где  $N_{фп}$  – время, необходимое для формирования партии отгружаемой покупателю продукции – включает время на упаковку,

маркировку, хранение до отгрузки, комплектование до партии, погрузка и транспортировка до станции отправления;

Нод – время для оформления документов на отгружаемую готовую продукцию.

Частный норматив по каждому виду оборотных средств определяется как произведение нормы на однодневный расход нормируемых оборотных средств в рублях:

$$Н = N * P_3,$$

где N – норма в днях;

P<sub>3</sub> – однодневный расход нормируемых оборотных средств в руб.

**Совокупный норматив оборотных средств** для всех видов нормируемых оборотных средств показывает минимально необходимую сумму денежных средств, авансированных в оборотные активы, которые обеспечивают нормальную операционную деятельность:

$$N_{\text{сов.норм.}} = N_{\text{пз}} + N_{\text{нзп}} + N_{\text{гп}} + N_{\text{рбп}}.$$

**Потребность в ненормируемых оборотных средствах** определяется расчетным путем.

Например, норматив по дебиторской задолженности может быть определен таким образом:

$$N_{\text{дз}} = N_{\text{дз}} * O_{\text{об}},$$

где N<sub>дз</sub> – средний срок погашения дебиторской задолженности, дни;

O<sub>об</sub> – однодневная реализация в ценах полной себестоимости.

Таким образом, общая потребность в оборотных средствах (Н<sub>общ</sub>) при применении прямого метода определяется как сумма нормативов нормируемых (N<sub>норм</sub>) и ненормируемых оборотных средств (N<sub>ненорм</sub>):

$$N_{\text{общ}} = N_{\text{норм}} + N_{\text{ненорм}}.$$

#### **4.4 Показатели эффективности использования оборотного капитала**

Использование оборотного капитала характеризуется показателями интенсивности и эффективности.

В основе показателей интенсивности лежит временной фактор, характеризующий длительность пребывания оборотного капитала в той или иной форме (денежной или товарной). Чем меньше оборотный капитал находится в одной и той же форме, тем интенсивнее он используется, т.к. быстрее оборачивается.

**Показатели оборачиваемости** характеризуют интенсивность использования оборотного капитала, также эти показатели называют показателями деловой активности, к ним относится коэффициент оборачиваемости, период оборота, коэффициент загрузки.



**Показатели эффективности** характеризуют уровень использования оборотного капитала, связывая эффект от использования с объемом капитала, к этой группе относятся показатели рентабельности.

**Коэффициент оборачиваемости** рассчитывается как для общей величины оборотного капитала, так и для отдельных его элементов, он отражает **число оборотов**, совершаемых оборотным капиталом (или отдельным элементом оборотного капитала) организации, например, за определенный период (год, полугодие, квартал):

$$K_{об} = S / ОК,$$

где S – выручка за период;

ОК – средняя величина оборотного капитала за период.

Увеличение этого коэффициента означает рост числа оборотов и ведет к тому, что:

- растет выпуск продукции или объем реализации на каждый вложенный рубль оборотных средств;

- на тот же объем продукции требуется меньше оборотных средств.

Рост коэффициента оборачиваемости, т.е. увеличение скорости оборота, совершаемого оборотными средствами, означает, что оборотные средства используются рационально и эффективно.

**Период оборота (ПО)** показывает продолжительность одного оборота оборотного капитала (или отдельного элемента оборотного капитала) в днях:

$$ПО = T \times ОК / S,$$

где S – выручка за период, руб.;

ОК – средняя величина оборотного капитала за период, руб.;

T – количество дней в периоде.

**Коэффициент загрузки** (капиталоемкость) — показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости, характеризует долю оборотного капитала в выручке:

$$K_з = ОК / S.$$

Сравнение коэффициентов оборачиваемости и загрузки в динамике позволяет выявить тенденции в изменении этих показателей и определить, насколько рационально и эффективно используются оборотные средства организации.

Оборачиваемость оборотных средств может ускоряться и замедляться. **При замедлении** оборачиваемости в оборот необходимо вовлекать дополнительные средства.

**Эффект ускорения оборачиваемости** выражается в сокращении потребности в оборотных средствах, их экономии.

Ускорение оборачиваемости ведет к высвобождению части оборотных средств (материальных ресурсов, денежных средств), которые

используются либо для нужд производства, либо для накопления на расчетном счете. В конечном итоге улучшается платежеспособность и финансовое состояние организации.

**Высвобождение оборотных средств** в результате ускорения их оборачиваемости может быть абсолютным и относительным.

**Абсолютное высвобождение** — это прямое уменьшение потребности в оборотных средствах для выполнения планового объема производства продукции.

**Относительное высвобождение оборотных средств** происходит в тех случаях, когда при наличии оборотных средств в пределах плановой потребности обеспечивается перевыполнение плана производства продукции. При этом темп роста объема производства опережает темп роста остатков оборотных средств.

Общая сумма высвобождения оборотного капитала может быть определена по следующей формуле:

$$B = (Дтг - Дпт) \times Втг / Д,$$

где  $Втг$  – выручка текущего периода;

$Впт$  – выручка предыдущего периода;

$Дтг$  – длительность периода оборота текущего периода, дней;

$Дпт$  – длительность периода оборота предшествующего периода, дней;

$Д$  – длительность отчетного периода, 360, 90, 180 дней;

$ОАпт$  – среднее значение величины оборотных активов за предыдущий период, руб.;

$ОАтг$  – среднее значение величины оборотных активов за текущий период, руб.

Абсолютное высвобождение оборотного капитала определяется как разница между средними значениями оборотных активов за текущий и предыдущий отчетные периоды:

$$Bаб = ОАтг - ОАпт,$$

Относительное высвобождение оборотного капитала может быть определено как разница между величиной общего высвобождения и абсолютного высвобождения с учетом их знаков:

$$Bотн = B - Bаб.$$

Основным показателем **эффективности использования** оборотного капитала является коэффициент **рентабельности** ( $Rок$ ), рассчитываемый как отношение чистой прибыли ( $NP$ ) к средней величине оборотных активов ( $OA$ ):

$$Rок = NP \times 100\% / OA.$$

Данный показатель может быть представлен в виде факторной модели, что позволяет определить факторы, влияющие на повышение эффективности оборотного капитала:

$$\text{Рок} = \text{NP} / \text{OA} = \text{NP} / \text{S} \times \text{S} / \text{OA},$$

где S – выручка, руб.;

NP/S – рентабельность продаж;

S/ OA – коэффициент оборачиваемости оборотного капитала.

Таким образом, в целях повышения рентабельности оборотного капитала необходимо повышать рентабельность продаж и ускорять оборачиваемость оборотного капитала.

Например, если рентабельность продаж увеличится на 4%, а оборачиваемость - на 10%, то рентабельность увеличится на:

$$104\% * 110\% / 100\% - 100\% = 14,4\%.$$

### ***Контрольные задание по теме «Оборотный капитал предприятия»***

1. Оборотный капитал предприятия – это денежные средства, авансированные в...

- а) основные и оборотные фонды предприятия;
- б) оборотные производственные фонды и фонды обращения;
- в) товарно-материальные запасы.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает:

- а) количество используемых в процессе производства оборотных средств;
- б) долю оборотных средств в общей стоимости активов предприятия;
- в) количество оборотов оборотных средств за определенный период времени.

3. Предметы труда и орудия труда со сроком службы менее года, участвующие в процессе производства в течение одного производственного цикла и полностью утрачивающие при этом свою материально-вещественную форму называются:

- а) оборотные производственные фонды;
- б) основные производственные фонды;
- в) основные непроизводственные фонды;
- г) нематериальные активы.

4. Имеющаяся у предприятия готовая продукция на складе, денежные средства в расчетах, в кассе и на расчетном счете представляют собой:

- а) основные производственные фонды;
- б) оборотные производственные фонды;

в) фонды обращения.

5. Если коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия равен 5, то это значит:

а) оборотные средства предприятия совершают в среднем кругооборот за 5 лет;

б) оборотные средства совершают кругооборот 5 раз за период;

в) длительность одного оборота оборотных средств 5 дней.

6. В состав оборотных производственных фондов предприятия не включаются:

а) производственные запасы сырья и материалов;

б) незавершенное производство;

в) дебиторская задолженность;

г) денежные средства на расчетном счете.

7. Процесс нормирования оборотных средств представляет собой:

а) выявление оптимальной величины запасов сырья и материалов на складе;

б) выявление оптимальных остатков готовой продукции на складе;

в) выявление оптимальной потребности в оборотных средствах для бесперебойной работы предприятия.

8. В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит:

а) увеличение потребности в дополнительных оборотных средствах;

б) высвобождение оборотных средств;

в) сокращение объемов реализации продукции.

9. Ускорение оборачиваемости оборотных средств характеризуется:

а) уменьшением коэффициента оборачиваемости и периода оборота в днях;

б) увеличением коэффициента оборачиваемости и периода оборота в днях;

в) увеличением коэффициента оборачиваемости и сокращением периода оборота в днях.

10. К быстро реализуемым активам относятся:

а) запасы;

б) НДС по приобретенным ценностям;

в) дебиторская задолженность;

г) финансовые вложения;

д) денежные средства и денежные эквиваленты.

Задание 1.

Рассчитать общую потребность организации в оборотных средствах.

Показатели деятельности организации на плановый год:

- выручка от реализации продукции – 48 000 тыс. руб.;

- оборачиваемость оборотных средств – 4,0 оборота.

Задание 2.

Определить долю (%) оборотных активов, финансируемых за счет собственных средств организации. Показатели деятельности организации за отчетный год:

АКТИВ	тыс. руб.	ПАССИВ	тыс. руб.
Основные средства	600	Собственный капитал	620
Оборотные средства	120	Краткосрочные обязательства	100
Итого	720	Итого	720

Задание 3.

Определить длительность финансового цикла. Организация покупает сырье и материалы в кредит сроком на 30 дней, хранит их на складе в течение 10 дней, а затем выдает в производство. Длительность процесса производства – 25 дней. Готовая продукция перед продажей комплектуется на складе в течение 15 дней. Срок кредита для дебиторов – 45 дней.

Задание 4.

Выручка от реализации продукции составила за квартал 1975 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции составила 1434 тыс. руб. По данным бухгалтерского баланса запасы товарно-материальных ценностей составляли на начало квартала 624 тыс. руб. а на конец квартала 629 тыс. руб., сумма дебиторской задолженности составляла 497тыс.руб. и 475 тыс. руб., и сумма кредиторской задолженности - 541 тыс. руб. и 557 тыс. руб. Рассчитать продолжительность операционного и финансового циклов.

Задание 5.

В отчетном квартале была получена выручка в сумме 1056 млн. руб. Средние остатки оборотных средств за квартал составили 197млн.руб. Рассчитать, какую сумму предприятию потребуется дополнительно привлечь для увеличения реализации на 9% при сохранении оборачиваемости на том же уровне, или на сколько дней надо ускорить оборачиваемость, чтобы обойтись без привлечения дополнительных оборотных средств.

Задание 6.

Рассчитать коэффициенты оборачиваемости оборотных средств за два года, рассчитать абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств в отчетном году.

Показатели деятельности организации:

Показатели, тыс. руб.

	Год	
	предыдущий	отчетный
Выручка от реализации продукции	24000	28000
Средняя величина оборотных средств	2000	2400

## Глава 5. Основной капитал и внеоборотные активы

### 5.1 Экономическое содержание и структура внеоборотного капитала

Ранее было сказано, что часть финансовых ресурсов, вовлеченных в оборот с целью получения прибыли, является **капиталом**.

Для осуществления деятельности организации необходимы не только оборотные активы, но и средства труда (здания, оборудование, машины и т.п.), а также информационные технологии, товарные знаки, которые будут использоваться длительное время. Инвестированный в эти объекты капитал практически выведен из оборота, поэтому эти активы называются **внеоборотными**.

**Внеоборотный капитал** инвестирован во внеоборотные активы, его величина определяется итогом 1 раздела баланса, который включает следующие строки:

- Нематериальные активы;
- Результаты исследований и разработок;
- Нематериальные поисковые активы;
- Основные средства;
- Доходные вложения в материальные ценности;
- Финансовые вложения;
- Отложенные налоговые активы;
- Прочие внеоборотные активы.

Кроме того, существует понятие «основной капитал». **Основной капитал** инвестирован в объекты основных средств и незавершенного строительства, его величина определяется стр. 1150 баланса – Основные средства, а величина незавершенного строительства может быть отражена в пояснениях к бухгалтерскому балансу. Таким образом, понятие «внеоборотный капитал» шире, чем «основной капитал».

В структуре внеоборотных активов по степени участия в основной, операционной деятельности организации выделяют операционные и неоперационные внеоборотные активы.

Внеоборотные операционные активы — это долгосрочные активы, используемые в качестве средств труда для ведения операционной деятельности в течение не менее 12 месяцев.

Внеоборотные операционные активы включают:

- основные производственные фонды;
- нематериальные активы;
- доходные вложения в материальные ценности.

Неоперационные внеоборотные активы — это долгосрочные активы, не участвующие в операционной деятельности: долгосрочные финансовые вложения, основные фонды непроизводственного назначения, а также приобретенные для использования в будущем.

По материально-вещественному составу основной капитал представляет собой **основные фонды**.

К **основным фондам** 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.

Срок полезного использования - период, в течение которого использование объекта основных средств призвано приносить доход организации или служить для выполнения целей деятельности организации.

К **основным фондам относятся** здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения и прочие.

Если основные фонды не используются, они могут быть переданы в аренду, прокат, финансовый лизинг. В этом случае они будут признаваться **доходными вложениями в материальные ценности**.

**Основными средствами** называют денежные средства, авансированные в материальные основные фонды, а также в земельные участки, объекты природопользования.

Согласно Общероссийскому классификатору основных фондов и ПБУ 6/01 основные фонды по своему составу и назначению **подразделяются на следующие группы:**

- «**Здания (кроме жилых)**» (код 11 0000000) - это архитектурно-строительные объекты (производственные корпуса, цеха, склады и т.п.), назначением которых является создание условий (защита от атмосферных воздействий и пр.) для труда, социально-культурного обслуживания населения и хранения материальных ценностей;

- «**Сооружения**» (код 12 0000000) - это инженерно-строительные объекты (мосты, дороги, плотины и т.п.), назначением которых является создание условий, необходимых для осуществления процесса производства путем выполнения тех или иных технических функций, не связанных с изменением предмета труда, или для осуществления различных непроизводственных функций;



- **«Машины и оборудование»** (код 14 0000000) - это устройства, преобразующие энергию, материалы и информацию.

*В зависимости от основного назначения* машины и оборудование делятся на энергетические (силовые), рабочие и информационные.

В состав *энергетического силового оборудования* входят: машины-генераторы, производящие тепловую и электрическую энергию, и машины-двигатели, превращающие энергию любого вида в механическую энергию.

К *рабочим машинам и оборудованию* относятся машины, инструменты, аппараты и прочие виды оборудования, предназначенные для механического, термического и химического воздействия на предмет труда (обрабатываемый предмет).

*Информационное оборудование* - это оборудование, предназначенное для преобразования и хранения информации. К информационному оборудованию относятся оборудование систем связи, средства измерения и управления, средства вычислительной техники и оргтехники (компьютеры, принтеры, копировальные аппараты, пишущие машинки, калькуляторы и т.п.), средства визуального и акустического отображения информации, средства хранения информации и др.;

- **«Средства транспортные»** (код 15 0000000) - это средства передвижения, предназначенные для перемещения людей и грузов. К ним относятся локомотивы, вагоны, суда транспортные, спасательные, ледоколы, грузовые и легковые автомобили, автобусы, троллейбусы, трамваи, вагоны метрополитена, самолеты, вертолеты и т.п.;

- **«Инвентарь производственный и хозяйственный»** (код 16 0000000) включает в себя:

- *производственный инвентарь* - это предметы технического назначения, которые участвуют в производственном процессе, но не могут быть отнесены к оборудованию или к сооружениям. К нему относятся емкости для хранения жидкостей, устройства и мебель, служащие для облегчения производственных операций (рабочие столы, прилавки, шкафы торговые, стеллажи и т.п.);

- *хозяйственный инвентарь* - это предметы конторского и хозяйственного обзаведения, непосредственно не используемые в производственном процессе (часы, предметы противопожарного назначения, инвентарь спортивный и т.д.);

- **«Скот рабочий, продуктивный и племенной** (кроме молодняка и скота для убоя)» (код 17 0000000) - это лошади, волы и прочие рабочие животные, коровы, овцы, а также другие животные, которые неоднократно или постоянно используются для получения продуктов (молока, шерсти и др.), жеребцы-производители и племенные кобылы,

быки-производители, коровы, хряки-производители и прочий племенной скот.

В составе основных фондов учитываются находящиеся в собственности организации земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы).

**По функциональному назначению** основные фонды делятся на производственные и непроизводственные.

**Производственные основные фонды** прямо или косвенно участвуют в производстве материальных ценностей. К ним относятся: здания, сооружения, рабочие машины и оборудование и т.д.

**Непроизводственные основные фонды** – это основные фонды, которые непосредственно не участвуют в производственном процессе (жилые дома, школы, больницы и др.), но находятся в ведении предприятий.

По участию в процессе производства различают активные и пассивные основные фонды.

Активные основные фонды принимают непосредственное участие в процессе производства товаров, работ или услуг. Это машины, оборудование, передаточные устройства, вычислительная техника, контрольно-измерительные и регулирующие приборы, транспортные средства.

Пассивные основные фонды непосредственно не участвуют в переработке и перемещении сырья, материалов, полуфабрикатов, но создают необходимые для производства условия. Это здания, сооружения и т.п.

Основные фонды имеют следующие виды денежной оценки:

- первоначальную стоимость, по этой стоимости они принимаются к бухгалтерскому учету;
- восстановительную стоимость, которую они имеют в период воспроизводства, с учетом морального износа и переоценки;
- остаточную стоимость, которая представляет первоначальную или восстановительную стоимость основных средств за вычетом амортизации.

Стоимость основных фондов, по которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению. Изменение первоначальной стоимости основных фондов допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации соответствующих объектов. Организация имеет право не чаще одного раза в год переоценивать объекты основных фондов по восстановительной стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам.

## 5.2 *Источники финансирования основных фондов производственного и непроизводственного назначения*

Капитальные вложения - это процесс воспроизводства материальных ценностей, составляющих основные фонды предприятия.

Источники финансирования капитальных вложений включают:

- собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы;
- долгосрочные заемные источники.

Собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы, которые могут быть направлены на приобретение, строительство, сооружение, реконструкцию основных фондов содержат такие источники как уставный капитал, в том числе дополнительный, образованный за счет дополнительного выпуска акций или долей уставного капитала, фонд накопления, создаваемый за счет прибыли, амортизационный фонд, другие специальные фонды, создаваемые за счет прибыли.

Однако, как правило, собственных источников финансирования основных фондов бывает недостаточно и организации используют заемные источники:

- долгосрочные банковские кредиты отечественных и иностранных кредитных организаций;
- проектное финансирование;
- облигационные займы;
- лизинг;
- целевое финансирование.

Вопрос о выборе источников финансирования капитальных вложений должен решаться с учетом многих факторов: стоимости привлекаемого капитала, эффективности отдачи от него, соотношения собственного и заемного капиталов, экономических интересов инвесторов и работодателей.

Инвестиции в основные фонды делят на прямые и непрямые. К **прямым** относятся инвестиции, осуществляемые юридическими и физическими лицами, владеющими организациями или имеющими право на участие в их управлении.

Основные фонды в процессе их эксплуатации изнашиваются и требуют воспроизводства. Посредством капитальных вложений производственного назначения может осуществляться как простое, так расширенное воспроизводство основных средств.

**Простое воспроизводство** - строительство и приобретение основных средств в размерах, соответствующих сумме начисленного износа по действующим производственным основным фондам. В этом

случае производится доведение общих размеров основных фондов до их первоначальной стоимости.

**Расширенное воспроизводство** - это строительство и приобретение основных фондов в размерах, превышающих сумму уменьшения основных фондов в результате их износа.

Для финансирования простого и расширенного воспроизводства основных фондов **производственного назначения** используются различные источники:

- приобретение новых основных средств в рамках простого воспроизводства производится за счет амортизационного фонда, хотя начисление амортизации не создает реального источника;

- расширенное воспроизводство финансируется частично за счет амортизации, но в основном за счет нераспределенной прибыли, заемного капитала, целевого финансирования.

Основным методом расширенного воспроизводства основного капитала служат прямые инвестиции (капитальные вложения).

Прямые инвестиции представляют собой затраты на создание новых объектов основного капитала, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих.

Соотношение затрат по этим направлениям называют **воспроизводственной структурой прямых инвестиций**.

К новому строительству относятся затраты по сооружению объектов на новых площадках.

Под **расширением** понимается строительство вторых и последующих очередей предприятия, дополнительных производственных комплексов и производств, а также сооружение новых либо расширение существующих цехов основного назначения.

**Реконструкция** представляет собой полное или частичное переоборудование и переустройство предприятия (без строительства новых и расширения действующих цехов основного производственного назначения) с заменой морально устаревшего и физически изношенного оборудования, механизацией и автоматизацией производства, устранением диспропорций в технологических звеньях и вспомогательных службах.

**Техническое перевооружение** включает комплекс мероприятий (без расширения производственных площадей) по повышению до современных требований технического уровня отдельных участков производства, агрегатов, установок путем внедрения новой техники и технологии, механизации и автоматизации производственных процессов, модернизации и замене устаревшего и физически изношенного

оборудования новым, более производительным, устранению «узких мест», совершенствованию организации и структуры производства.

**К работам по достройке, дооборудованию, модернизации** относятся работы, вызванные изменением технологического или служебного назначения оборудования, здания, сооружения или иного объекта основных средств, повышенными нагрузками и (или) другими новыми качествами.

Затраты на достройку, дооборудование, модернизацию, реконструкцию и техническое перевооружение объектов основных средств после их окончания **увеличивают первоначальную стоимость объектов**, если в их результате улучшаются (повышаются) первоначально принятые нормативные показатели функционирования объекта основных средств. Учет таких операций в процессе их осуществления ведется в порядке, установленном для капитальных вложений. После окончания указанных работ суммы затрат относятся на увеличение стоимости основных средств.

**Технологическая структура прямых инвестиций** складывается из трех основных элементов:

- приобретения оборудования, инструмента и инвентаря;
- расходов на выполнение строительно-монтажных работ;
- прочих прямых инвестиций, к числу которых относятся проектно-изыскательские работы, заблаговременное проведение мероприятий по вводу сооружаемых объектов в эксплуатацию (подготовка для строящихся предприятий кадров основных профессий рабочих и др.).

Соотношение затрат на оборудование, строительно-монтажные работы и прочие капитальные вложения образуют технологическую структуру прямых инвестиций. Экономически наиболее выгодной является структура, где преобладают (по удельному весу) расходы на оборудование.

**Финансирование капитальных вложений непроизводственного назначения** (детских дошкольных учреждений, клубов, лагерей отдыха, жилого фонда и др.) имеет свои особенности, т.к. они не участвуют в процессе производства и их стоимость не списывается на себестоимость.

Основным источником финансирования выступает прибыль предприятия, а также могут быть средства других предприятий, привлекаемые в порядке долевого участия в строительстве. Возможно получение кредита банка на непроизводственное строительство, а также ассигнований из местного бюджета.

### **5.3 Анализ основных фондов организации**

В целях принятия решений о необходимости расширения основных фондов, их реконструкции или модернизации проводят анализ структуры основных фондов, их состояния и движения, а также анализ эффективности их использования.

Анализ структуры внеоборотных активов и ее изменения удобно проводить в форме таблицы (см. Таблицу 2):

Таблица 2 – Пример анализа структуры внеоборотных активов

Показатели	Абсолютные величины		Уд. вес		Изменения		
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абс. величинах	В уд. весах	В %
Основные средства	1237	1612	84	81	375	-3	73,5
Нематериальные активы	20	18	1	1	-2	0	-0,4
Незавершенное строительство	128	259	9	13	131	4	25,7
Долгосрочные финансовые вложения	80	82	5	4	2	-1	0,4
Прочие внеоборотные активы	6	10	1	1	4	0	0,8
Итого внеоборотных активов	1471	1981	100	100	510	0	100

Высокий дельный вес НМА и высокая доля их прироста говорят об инновационном характере стратегии развития предприятия. Высокие показатели по долгосрочным финансовым вложениям говорят о финансово-инвестиционной стратегии развития, высокая доля производственных основных средств и незавершенного строительства говорит о стратегии расширения основной деятельности организации.

Подобным образом можно провести отдельно анализ структуры основных средств по данным бухгалтерского учета.

**Состояние** основных фондов и **необходимость** их простого или расширенного воспроизводства определяется следующей системой показателей:

**Коэффициент износа основных фондов (КИ):**

$$КИ = АО / ОФп,$$

где АО – сумма накопленных амортизационных отчислений, руб.;;  
ОФп – первоначальная стоимость ОФ, руб.

Данный коэффициент показывает, насколько изношенными являются основные фонды, чем ближе его значение к 1, тем хуже состояние основных фондов.

**Коэффициент годности основных фондов (КГ):**

$$КГ = ОФ_{ос} / ОФ_{п},$$

где ОФ<sub>п</sub> – первоначальная стоимость основных фондов, руб.;

ОФ<sub>ос</sub> – остаточная стоимость основных фондов, руб.

Коэффициент годности дополняет коэффициент износа, так как остаточная стоимость – это первоначальная или восстановительная стоимость основных фондов за вычетом амортизации, чем ближе значение этого коэффициента к 1, тем лучше оценивается состояние основных фондов.

**Коэффициент выбытия основных фондов (КВ):**

$$КВ = ОФ_{выб} / ОФ_{н},$$

где ОФ<sub>выб</sub> – стоимость выбывших основных фондов за отчетный период, руб.;

ОФ<sub>н</sub> – стоимость основных фондов на начало года, руб.

Данный коэффициент показывает, какая доля основных средств по балансу на начало отчетного периода, выбыла за отчетный период из-за ветхости и износа.

Могут быть использованы и другие показатели.

**Эффективность использования основных фондов** характеризуется такими показателями как фондорентабельность, фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность.

**Фондорентабельность (ФРоф)** показывает, сколько рублей прибыли приходится на каждый рубль, вложенный в основные фонды:

$$ФРоф = \Pi / ОФ_{о},$$

где  $\Pi$  – балансовая прибыль (прибыль до налогообложения), руб.;

ОФ<sub>о</sub> – среднегодовая остаточная стоимость основных фондов, руб.

**Фондоотдача (ФО)** показывает, сколько рублей выручки приходится на один рубль среднегодовой стоимости основных производственных фондов:

$$ФО = В / СОПФ,$$

где В - объем реализации, руб.;

СОПФ - среднегодовая стоимость основных производственных фондов, руб.

**Фондоемкость (Фе)** - показатель обратный фондоотдаче, рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов к объему выпускаемой продукции по следующей формуле:

$$Фе = СОПФ / В.$$

Фондоёмкость показывает, какая сумма основных средств приходится на каждый рубль готовой продукции. Чем меньше этот показатель, тем лучше используется оборудование предприятия.

**Фондовооруженность** характеризует стоимость основных производственных фондов, приходящихся на одного работника организации.

Показатель фондовооруженности (Фв) рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости промышленно-производственных фондов к среднесписочной численности рабочих (в наибольшую смену (имеется в виду, что рабочие, занятые в других сменах, используют те же средства труда)).

$$\text{Фв} = \text{СОПФ} / \text{ЧР},$$

где СОПФ - среднегодовой стоимость промышленно-производственных фондов;

ЧР - среднесписочная численность рабочих (в наибольшую смену.)

Таким образом, рассчитав сравнительно небольшое количество показателей состояния и использования основных фондов, руководство организации сможет обосновать решения о необходимости и сроках простого или расширенного воспроизводства основных фондов.

#### ***5.4 Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе***

**Амортизация** представляет собой денежное выражение износа основных фондов в процессе их производительного функционирования.

Одновременно амортизация — это процесс перенесения стоимости изнашиваемых основных фондов на произведенный с их помощью продукт.

Постепенное перенесение стоимости основных производственных фондов на производимую продукцию происходит в форме амортизационных отчислений.

Постепенное перенесение стоимости основных производственных фондов на производимую продукцию приводит к тому, что одна часть этой стоимости сохраняет потребительную форму основных фондов, а другая совершает оборот как часть стоимости вновь созданной продукции, которая по мере реализации продукции переходит из товарной формы в денежную и аккумулируется в обороте в виде амортизационных отчислений.

В результате начисления амортизации уменьшается первоначальная стоимость основных производственных фондов и соответственно величина внеоборотных активов, но на сумму амортизационных



отчислений увеличивается величина оборотных активов, т.к. амортизация, включенная в себестоимость, возвращается в виде выручки.

При этом полученные в составе выручки амортизационные отчисления используются как источник финансирования на любые цели.

При этом назначение амортизационных отчислений состоит в накоплении денежных средств в размерах, необходимых для воспроизводства в натуральной форме выбывающих из производства по истечении нормативного срока службы основных фондов или по истечении срока их полезного использования.

Начисляются амортизационные отчисления по амортизируемому имуществу, которое находится у организации на праве собственности, используется для извлечения дохода и стоимость которого погашается путем начисления амортизации

В целях начисления амортизации и налогового учета применяется специальная классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденная Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1.

В этом документе объекты основных средств распределяются по десяти группам, в зависимости от сроков полезного использования (см. Таблицу 3)

Таблица 3 - Группы основных средств по срокам полезного использования

<b>№ группы</b>	<b>Срок полезного использования</b>
1	От 1 года до 2 лет включительно
2	Свыше 2 лет до 3 лет включительно
3	Свыше 3 лет до 5 лет включительно
4	Свыше 5 лет до 7 лет включительно
5	Свыше 7 лет до 10 лет включительно
6	Свыше 10 лет до 15 лет включительно
7	Свыше 15 лет до 20 лет включительно
8	Свыше 20 лет до 25 лет включительно
9	Свыше 25 лет до 30 лет включительно
10	Свыше 30 лет

Основные средства включаются в состав амортизируемого имущества с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором они введены в эксплуатацию.

Амортизация объектов основных фондов в целях бухгалтерского учета вычисляется одним из следующих методов:

- линейным;
- уменьшаемого остатка;

- списания стоимости пропорционально количеству продукции (объему работ в натуральном выражении).

Следует отметить, что независимо от того, какой из рассмотренных способов начисления амортизации выбрала организация, сумма амортизации за месяц будет равна 1/12 начисленной годовой суммы.

Организации применяют **линейный метод** начисления амортизации к зданиям, сооружениям, передаточным устройствам, входящим в 8—10-ю амортизационные группы. К остальным основным средствам организация вправе применять один из названных методов.

Выбранный организацией метод начисления амортизации применяется в отношении объекта амортизируемого имущества, входящего в состав соответствующей амортизационной группы, и не может быть изменен в течение всего периода начисления амортизации по этому объекту.

Линейный способ и способ списания стоимости пропорционально объему продукции являются традиционными в российском бухгалтерском учете, два других способа относительно новые. Их можно отнести к ускоренным способам амортизации: в первые годы эксплуатации объекты основных средств амортизируются интенсивнее, что более правильно отражает реальную экономическую практику.

**При линейном способе** годовая сумма амортизации исчисляется исходя из первоначальной (восстановительной) стоимости и нормы амортизации, которую рассчитывают на основании срока полезного использования:

$$A_{\text{год.}} = \text{ПС} \times N_{\text{а}},$$

где ПС - первоначальная (восстановительная) стоимость объекта основных средств;

$N_{\text{а}}$  - норма амортизации, рассчитанная исходя из срока полезного использования объекта основных средств. ( $1/T \times 100\%$ ).

**При способе уменьшаемого остатка** годовая сумма амортизации определяется как произведение **остаточной стоимости** на начало года и нормы амортизации, а также коэффициента ускорения, который согласно п. 19 ПБУ 6/01 не может быть больше 3. Величина коэффициента ускорения должна быть отражена в учетной политике:

$$A_{\text{год}} = \text{ОС} \times N_{\text{а}} \times K_{\text{уск.}},$$

где ОС - остаточная стоимость объекта основных средств;

$K_{\text{уск.}}$  - коэффициент ускорения.

**При способе списания стоимости пропорционально количеству продукции (объему работ в натуральном выражении)** сумма амортизации определяется в каждом отчетном периоде, путем произведения фактического выпуска готовой продукции в этом периоде и

константы, равной отношению первоначальной стоимости и планируемого объема выпуска готовой продукции за весь срок полезного использования:

$$A_{\text{год}} = \text{ОВ}_{\text{ф}} \times \text{ПС} / \text{ОВ}_{\text{п}},$$

Где  $\text{ОВ}_{\text{ф}}$  - фактический объем выпуска готовой продукции в отчетном периоде, руб.;

$\text{ОВ}_{\text{п}}$  - планируемый объем выпуска готовой продукции на весь период использования объекта основных средств, руб.

Выбор способа начисления амортизации по объекту основных средств должен способствовать достижению определенной цели: формирование финансовых результатов, составление бухгалтерской (финансовой) отчетности и др.

В западных странах при выборе того или иного способа начисления амортизации руководствуются принципом соответствия доходов и затрат. Если в течение всего срока полезного использования объекта *доходы*, полученные в результате применения основного средства, *остаются постоянными*, то применяют *линейный способ*.

Если же *доходы больше в начале срока* полезного использования объекта, а в конце срока увеличиваются расходы на текущий ремонт, применяют *любой из ускоренных способов*: способ списания стоимости по сумме чисел срока полезного использования, способ уменьшаемого остатка.

Если *доход связан с фактической величиной выпуска продукции* в течение срока полезного использования, то целесообразно применять способ начисления амортизации пропорционально объему продукции (работ). Этот способ удобен во время простоя оборудования. Если нет выпуска продукции, то не нужно и начислять амортизацию.

Однако в большинстве организаций, особенно среднего и малого бизнеса, при выборе способа начисления амортизации, как правило, руководствуются необходимостью сближения бухгалтерского и налогового учета.

***В налоговом учете согласно ст. 259 Налогового кодекса, части II, существует два способа начисления амортизации:***

- линейный;
- нелинейный.

Также существуют группы основных средств, которые должны амортизироваться только линейным способом:

- здания, сооружения;
- передаточные устройства;

- нематериальные активы, входящие в восьмую - десятую амортизационные группы, независимо от срока ввода в эксплуатацию соответствующих объектов.

Линейный метод расчета амортизации в налоговом учете совпадает с линейным методом расчета в бухгалтерском учете. Амортизация с помощью нелинейного метода в налоговом учете рассчитывается для всей амортизационной группы на основании остаточной стоимости всех объектов данной группы и суммарного баланса.

**При применении нелинейного метода** сумма начисленной за один месяц амортизации в отношении объекта амортизируемого имущества определяется как произведение **остаточной стоимости объекта** амортизируемого имущества и нормы амортизации, определенной для данного объекта.

При применении нелинейного метода **норма амортизации** объекта амортизируемого имущества определяется по формуле:

$$K = (2/n) \times 100\%,$$

где K - норма амортизации в процентах к остаточной стоимости, применяемая к данному объекту амортизируемого имущества;

n - срок полезного использования данного объекта амортизируемого имущества, выраженный в месяцах.

При этом с месяца, следующего за месяцем, в котором остаточная стоимость объекта амортизируемого имущества достигнет 20 процентов от первоначальной (восстановительной) стоимости этого объекта, амортизация по нему исчисляется в следующем порядке:

1) остаточная стоимость объекта амортизируемого имущества в целях начисления амортизации фиксируется как его базовая стоимость для дальнейших расчетов;

2) сумма начисляемой за один месяц амортизации в отношении данного объекта амортизируемого имущества определяется путем деления базовой стоимости данного объекта на количество месяцев, оставшихся до истечения срока полезного использования данного объекта.

Таким образом применение нелинейного способа начисления амортизации связано с дополнительными усилиями бухгалтера обеспечить соответствие бухгалтерского и налогового учета, поэтому большинство организаций применяют линейный способ начисления амортизации.

Амортизационные отчисления на полностью амортизированные объекты не производятся. Их прекращают осуществлять с первого числа месяца, следующего за тем месяцем, в котором были сделаны последние

начисления, и сумма накопленной амортизации стала равной первоначальной (восстановительной) стоимости основного средства.

### ***5.5 Восстановление и ремонт основных фондов. Источники финансирования ремонта основных фондов***

Основные фонды организаций в процессе эксплуатации изнашиваются. **Ремонт** основных фондов удлиняет срок их службы, повышает производительность, уменьшает потребность в прямых инвестициях на создание новых основных фондов.

Различают текущий, средний и капитальный ремонт.

При **текущем ремонте** происходит ликвидация мелких поломок, замена отдельных деталей. Как правило, он носит случайный характер.

**Средний** или планово-предупредительный ремонт связан с заменой отдельных элементов, деталей и узлов, проверкой работы всех агрегатов. Средний ремонт может проводиться несколько раз в год.

При **капитальном ремонте** машин и оборудования, осуществляемом с периодичностью более года, как правило, проводятся разборка агрегата, замена или восстановление изношенных деталей и узлов, ремонт базовых деталей. Капитальный ремонт зданий и сооружений предусматривает замену изношенных конструкций и деталей более прочными и экономичными, улучшающими эксплуатационные показатели ремонтируемых объектов.

Экономическая целесообразность капитального ремонта определяется сопоставлением затрат на капитальный ремонт со стоимостью ремонтируемых объектов.

Организации самостоятельно определяют, как общие объемы ремонтных работ, так и их структуру по видам.

План ремонта составляется на год в целом по организации на основе сметно-финансовых расчетов по ремонту отдельных объектов с учетом действующих норм, цен, тарифов и утверждается руководителем организации (предприятия).

Все организации независимо от подчиненности и форм собственности включают **расходы на все виды ремонта объектов основных средств в состав затрат на производство и реализацию** продукции. Но организациям (предприятиям) дано право самостоятельно выбирать вариант отнесения на себестоимость затрат на ремонт.

Они могут:

- **включать в себестоимость фактические затраты на проведение ремонта непосредственно после его осуществления;**
- **создавать ремонтный фонд** (резерв денежных средств);

*- относить фактические затраты по ремонту объектов основных фондов на расходы будущих периодов с последующим их ежемесячным списанием на производственные затраты.*

Первый способ имеет ряд недостатков. Если у организации возникают сезонные колебания в проведении ремонтных работ, то у нее будут значительные колебания в себестоимости по отдельным периодам, это усложнит расчет прибыли и определение платежей в бюджет;

*Создание ремонтного фонда* осуществляется на основе технико-экономических расчетов, определяют общий объем ремонтных работ и норму формирования ремонтного фонда. Нормы отчислений в ремонтный фонд должны учитывать и затраты на модернизацию оборудования, если она не проводится при реконструкции и техническом перевооружении. В этом случае затраты по модернизации объектов основного капитала покрываются за счет источников финансирования прямых инвестиций. На основе утвержденных норм ежемесячно проводят начисление ремонтного фонда и включают его в себестоимость равными долями, расходование же средств из этого фонда происходит по мере необходимости. Это вносит определенную стабильность в формирование затрат на производство и реализацию продукции и прибыли организации.

Финансирование всех видов ремонта *непроизводственных* элементов основных фондов проводится из прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Порядок финансирования ремонта зависит от способа его проведения. При выполнении ремонтных работ подрядным способом расчеты между подрядчиком и заказчиком проводятся за законченные этапы работ или объект в целом. Расчеты по ремонту, осуществляемому хозяйственным способом, проводятся по отдельным элементам затрат.

### *5.6 Понятие нематериальных активов, их состав, источники поступления, порядок начисления амортизации*

*Нематериальными активами* признаются приобретенные и созданные организациями результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг или управленческих нужд в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев).

Для признания нематериального актива необходима его способность приносить организации экономические выгоды (доход), а также наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и исключительного права у организации

на результаты интеллектуальной деятельности, в частности патенты, свидетельства, другие охранные документы, договоры уступки или приобретения патента, товарного знака.

***К нематериальным активам относятся:***

- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- исключительное право автора и иного правообладателя на использование программы для ЭВМ, базы данных;
- исключительное право автора и или иного правообладателя на использование топологии интегральных микросхем;
- исключительное право на товарный знак, знак обслуживания; наименование места происхождения товаров и фирменное наименование;
- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения;
- владение ноу-хау, секретной формулой или процессом, информацией в отношении промышленного, коммерческого или научного опыта.

Различают следующие ***виды нематериальных активов:***

***Права на использование земельных участков*** — это часть стоимости взносов участников в уставный капитал формируемых организаций. Стоимость этих прав зависит от оценки земли и определяется по соглашению участников. Она должна быть полностью погашена амортизационными отчислениями до истечения срока пользования этим правом.

***Права на объекты производственной или интеллектуальной собственности*** — это изобретения, патенты, лицензии, товарные знаки, промышленные образцы, модели, фирменные знаки и пр.

***Патенты*** дают их владельцам исключительные права пользования, производства и продажи продуктов или процессов на период, предусмотренный законодательством. Патентные права могут вноситься участниками в качестве своего вклада в уставный капитал или могут приобретаться за плату, которая также включает стоимость юридических и консультационных услуг.

***Товарные знаки и торговые марки*** — право на исключительное использование фирменного наименования юридического лица, а также на специальные обозначения, отличающие товары и услуги организации от однородных товаров и услуг других организаций.

Право использования товарного знака принадлежит только его собственнику или тому, кому он передал свои права. В условиях рыночной экономики товарный знак является дорогостоящим активом компании, поскольку она может продать свой товарный знак или передать

право пользования им в качестве вклада в уставный капитал.

**Ноу-хау** — это представляющие большую ценность накопленные организацией научные и технические знания, производственный опыт. Это понятие довольно широкое, оно охватывает коммерческую, административную, финансовую, научную и другую информацию.

Ноу-хау включается в состав нематериальных активов организации по стоимости приобретения какого-либо документа о праве пользования такой информацией.

**Цена фирмы** возникает при покупке целых организаций по рыночной цене, которая учитывает ее доходность, престиж на рынке и другие факторы. Разница между покупной стоимостью организации и балансовой стоимостью ее активов и составляет **цену фирмы**, которая будет учтена в балансе как один из нематериальных активов.

Организационные расходы, возникающие в период создания организации, складываются из расходов на услуги консультантов, рекламные мероприятия, регистрационные, а также иные сборы, подготовку документации и др. Они также после регистрации фирмы будут учитываться как НМА – цена фирмы.

**Права на промышленные образцы** составляют исключительную привилегию на использование художественно-конструкторских решений (дизайн), определяющих внешний вид продукции.

**Авторские права** — отношения, которые складываются в связи с использованием произведений науки, литературы и искусства.

**Программные продукты** для ЭВМ с технической и эксплуатационной документацией, а также комплексы программных средств, составляющие системы обработки информации и АСУ.

Нематериальные активы числятся в составе активов организации в течение срока их полезного использования, и в течение этого срока происходит их амортизация.

К **нематериальным активам не относятся** не давшие положительных результатов научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы, интеллектуальные и деловые качества работников организации, их квалификация и способность к труду.

**Затраты на создание** отдельных объектов нематериальных активов **включают** заработную плату разработчиков с отчислениями и накладные расходы общепроизводственного и общехозяйственного характера.

Расходы по доведению объектов нематериальных активов до работоспособного состояния состоят из необходимых материальных и трудовых затрат, а также общепроизводственных накладных расходов. Чаще всего это расходы по оплате труда персонала, занятого доводкой и



приспособлением для применения в данной организации.

***Нематериальные активы могут поступать в организацию безвозмездно, в качестве подарка, в виде вклада в уставный капитал или в обмен на акции, распространяемые по подписке.*** В тех случаях, когда это возможно, первоначальная стоимость нематериальных активов определяется исходя из рыночных цен на аналогичные объекты.

Но нередко объекты материальных активов являются уникальными, созданными в единственном числе. Их трудно, а зачастую невозможно оценивать исходя из аналогов, встречающихся на рынке.

Стоимость нематериальных активов, внесенных в качестве вклада в уставный капитал одним из учредителей, определяется по соглашению всех учредителей, зафиксированных в учредительном договоре данной организации. Нематериальные активы, полученные в обмен на акции или иные ценные бумаги, выпущенные в порядке эмиссии данной организацией, оцениваются двумя способами:

- на основе рыночных цен на данные объекты нематериальных активов;

- на основе рыночной стоимости ценных бумаг, выданных в обмен на активы.

При невозможности оценить стоимость нематериальных активов прямым методом проводится оценка на основе заключения экспертной комиссии.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации или применимым законодательством иностранного государства, а также исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами. По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, нормы амортизации устанавливаются в расчете на десять лет (но не более срока деятельности организации).

Состав источников финансирования приобретения нематериальных активов в основном идентичен источникам финансирования капитальных вложений.

## ***5.7 Финансовые инвестиции организации, их цель, виды и способы осуществления***

Финансовые инвестиции - это вложения капитала в различные

финансовые инструменты, в том числе в ценные бумаги, в целях получения дохода.

Осуществление финансовых вложений может быть вызвано необходимостью эффективного использования ресурсов, в случаях, когда, конъюнктура финансового рынка позволяет получить значительно больший уровень прибыли на вложенный капитал, чем операционная деятельность на «затухающих» товарных рынках при наличии временно свободных денежных активов. Поэтому финансовые вложения рассматриваются как активная форма эффективного использования временно свободного капитала или как инструмент реализации стратегических целей, связанных с диверсификацией операционной деятельности предприятия.

*Под финансовым инструментом* понимают любой контракт, из которого возникает *финансовый актив для одного предприятия и финансовое обязательство* или инструмент капитального характера (т.е. связанный с участием в капитале) для другого предприятия.

Иными словами, *это любой документ, являющийся свидетельством долга*, при продаже которого продавец обеспечивается финансированием. Финансовые инструменты подразделяются на *первичные и вторичные* (производные).

*К первичным финансовым инструментам* относятся: дебиторская и кредиторская задолженность по текущим операциям, кредиты, облигации, акции, векселя.

*К вторичным, или производным, финансовым инструментам* относятся финансовые опционы, фьючерсы и форварды, процентные и валютные свопы.

Опцион (лат. optio — выбор, желание, усмотрение) - договор, по которому потенциальный покупатель или потенциальный продавец актива (товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу по заранее оговорённой цене в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени. При этом продавец опциона несёт обязательство совершить ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона.

Форвард (форвардный контракт) - договор (производный финансовый инструмент), по которому одна сторона (продавец) обязуется в определённый договором срок передать товар (базовый актив) другой стороне (покупателю) или исполнить альтернативное денежное обязательство, а покупатель обязуется принять и оплатить этот базовый актив, и (или) по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя

базового актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором.

В отличие от фьючерсных контрактов форвардные сделки не стандартизованы.

Фьючерс (фьючерсный контракт) (от англ. futures) - производный финансовый инструмент, стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Остальные параметры актива (количество, качество, упаковка, маркировка и т. п.) оговорены заранее в спецификации биржевого контракта. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.

Фьючерс можно рассматривать как стандартизованную разновидность форварда, который обращается на организованном рынке со взаимными расчётами, централизованными внутри биржи.

Главное отличие форвардного и фьючерсного контрактов состоит в том, что форвардный контракт представляет собой разовую внебиржевую сделку между продавцом и покупателем, а фьючерсный контракт — повторяющееся предложение, которым торгуют на бирже.

Процентный своп (англ. interest rate swap) - производный финансовый инструмент в форме соглашения между двумя сторонами об обмене процентными платежами на определенную, заранее оговоренную условную сумму. Фактически, это соглашение о том, что в определенную дату одна сторона заплатит второй стороне фиксированный процент на определенную сумму и получит платеж на сумму процента по плавающей ставке (например, по ставке LIBOR) от второй стороны. На практике такие платежи нетингуются и одна из сторон выплачивает разницу указанных выше платежей.

Валютный своп - это комбинация двух противоположных конверсионных сделок на одинаковую сумму с разными датами валютирования. Применительно к свопу дата исполнения более близкой сделки называется датой валютирования, а дата исполнения более удаленной по сроку обратной сделки - датой окончания свопа. Большая часть сделок валютный своп заключается на период до 1 года.

Если ближняя по дате конверсионная сделка является покупкой валюты (обычно базовой), а более удаленная — продажей валюты, такой своп называется «купил/продал» (англ. buy and sell swap). Если же вначале осуществляется сделка по продаже валюты, а обратная ей сделка является покупкой валюты, этот своп будет называться «продал/купил» (sell and buy swap).

Финансовое инвестирование осуществляется организациями в следующих основных формах.

***Вложение капитала в уставные фонды совместных предприятий.*** Эта форма финансового инвестирования имеет наиболее тесную связь с операционной деятельностью предприятия.

Она обеспечивает:

-упрочение стратегических хозяйственных связей с поставщиками сырья и материалов (при участии в их уставном капитале);

- развитие своей производственной инфраструктуры (при вложении капитала в транспортные и другие аналогичные предприятия);

- расширение возможностей сбыта продукции или проникновение на другие региональные рынки (путем вложения капитала в уставные фонды предприятий торговли);

- различные формы отраслевой и товарной диверсификации операционной деятельности и другие стратегические направления развития предприятия.

По своему содержанию эта форма финансового инвестирования во многом заменяет реальное инвестирование, являясь при этом менее капиталоемкой и более оперативной формой. Приоритетной целью этой формы инвестирования является не столько получение высокой инвестиционной прибыли (хотя минимально необходимый ее уровень должен быть обеспечен), сколько установление форм финансового влияния на предприятия для обеспечения стабильного формирования своей операционной прибыли.

***Вложение капитала в доходные виды денежных инструментов.***

Эта форма финансового инвестирования направлена на эффективное использование временно свободных денежных активов предприятия. Основным видом денежных инструментов инвестирования является депозитный вклад в коммерческих банках. Как правило, эта форма используется для краткосрочного инвестирования капитала и ее главной целью является генерирование инвестиционной прибыли.

***Вложение капитала в доходные виды фондовых инструментов.***

Она характеризуется вложением капитала в различные виды ценных бумаг, свободно обращающихся на фондовом рынке. Основной целью этой формы финансового инвестирования также является генерирование инвестиционной прибыли, хотя в отдельных случаях она может быть использована для установления форм финансового влияния на отдельные компании при решении стратегических задач (путем приобретения контрольного или достаточного весомого пакета акций).

***Стратегические финансовые инвестиции*** предприятия позволяют ему реализовать отдельные стратегические цели своего развития более

быстрым и дешевым путем. Так, при отраслевой или региональной диверсификации операционной деятельности, наращении объемов производства и реализации продукции путем «захвата» предприятий-конкурентов в своем сегменте рынка и других аналогичных случаях вместо приобретения целостных имущественных комплексов или строительства новых объектов, предприятие может приобрести контрольный пакет акций (контрольную долю в уставном фонде) интересующих его субъектов хозяйствования, максимальная сумма покупки которых составляет немногим более половины реальной рыночной стоимости их бизнеса (50% плюс одна акция).

В процессе стратегического финансового инвестирования предприятия обычно не преследуют цели максимизации текущего инвестиционного дохода, более того, отдельные стратегические финансовые инвестиции могут осуществляться предприятием и при отрицательном значении текущего инвестиционного дохода в расчете на обеспечение долговременного прироста капитала.

**Портфельные финансовые инвестиции** используются предприятиями реального сектора экономики в основном в двух целях: получения дополнительного инвестиционного дохода в процессе использования свободных денежных активов и их противoinфляционной защиты.

Современное финансовое инвестирование непосредственно связано с формированием **«инвестиционного портфеля»**. Оно базируется на том, что большинство инвесторов избирают для осуществления финансового инвестирования более чем один финансовый инструмент, т.е. формируют определенную их совокупность. Целенаправленный подбор таких инструментов представляет собой процесс формирования инвестиционного портфеля.

### ***Контрольные задание по теме «Основной капитал и внеоборотные активы»***

1. Средства труда, которые длительное время участвуют в процессе производства, сохраняя при этом свою материально-вещественную форму, и постепенно по мере износа переносят свою стоимость на готовую продукцию называются:

- а) основные производственные фонды;
- б) материальные затраты предприятия;
- в) оборотные производственные фонды.

2. Имеющиеся на предприятии патенты, лицензии, товарные знаки, компьютерные программные продукты являются частью его:

- а) оборотных активов;

- б) материальных активов;
- в) нематериальных активов.

3. Показатели фондоотдача и фондоемкость характеризуют

- а) наличие и состав основных средств на предприятии;
- б) эффективность использования основных фондов на предприятии;
- в) затраты по эксплуатации основных средств.

4. Повышение эффективности использования основных фондов предприятия характеризуется:

- а) уменьшением показателя фондоотдачи;
- б) увеличением показателя фондоотдачи;
- в) уменьшением показателя фондоемкость;
- г) увеличением показателя фондоемкость.

5. Показателями эффективности капитальных вложений могут выступать

- а) платежеспособность предприятия;
- б) период окупаемости капитальных вложений;
- в) рентабельность капитальных вложений;
- г) структура активов и пассивов предприятия.

6. К активной части основных производственных фондов промышленного предприятия относится

- а) здания;
- б) автомобиль;
- в) станки;
- г) компьютер.

7. Процесс простого воспроизводства изнашиваемых в производственной деятельности предприятия производственных фондов финансируется за счет:

- а) амортизационного фонда;
- б) целевого бюджетного финансирования;
- в) привлечения банковских кредитов;
- г) чистой прибыли;
- д) фонда накопления.

8. Годовой процент погашения стоимости основного средства и переноса ее на стоимость готовой продукции называется:

- а) амортизационная ставка;
- б) процент амортизации;
- в) норма амортизации.

Задание 1.

Определить размер плановых амортизационных отчислений на год, на основании следующих данных:

- 1) Стоимость имущества предприятия на начало года 25 600 тыс. руб.;
- 2) Планируется ввод основных фондов в течении года: в июне на сумму 4 500 тыс. руб., в августе на сумму 6 500 тыс. руб.;
- 3) Планируется выбытие основных фондов в апреле на сумму 240 тыс. руб., в ноябре на сумму 100 тыс. руб.;
- 4) Структура среднегодовой стоимости основных фондов имеет вид:
  - 1 группа: оборудование - 45%, НА = 12%;
  - 2 группа: передаточные устройства и механизмы - 15%, НА = 15%;
  - 3 группа: здания и сооружения - 40%, НА = 5%.

#### Задание 2.

Рассчитать фондоотдачу, фондорентабельность, фондовооруженность.

Показатели деятельности организации:

- выручка от реализации продукции – 200 тыс. руб.;
- прибыль – 50 тыс. руб.;
- среднегодовая стоимость основных фондов 200 тыс. руб.;
- среднесписочная численность работающих – 20 чел.

#### Задание 3.

Первоначальная стоимость основных средств на начало года 1800 тыс. руб., износ основных средств: на начало года 460 тыс. руб., на конец года 560 тыс. руб.

В течение отчетного периода:

- введено основных средств 540 тыс. руб.;
- выбыло основных средств 420 тыс. руб..

Рассчитайте показатели движения и состояния основных средств (коэффициент износа, годности, выбытия), а также определите первоначальную стоимость основных средств на конец года.

## Глава 6. Мониторинг финансового состояния организации

### *6.1 Отчетность как основа для оценки финансового состояния организации*

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия служит основным источником информации о его финансово-хозяйственной деятельности.

Всестороннее и тщательное изучение отчетности раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе предприятия, помогает наметить пути совершенствования его деятельности.

Анализ отчетности нужен собственникам, администрации предприятия, а также инвесторам, партнерам для принятия соответствующих управленческих решений.

Согласно российской системе бухгалтерского законодательства основными задачами бухгалтерской (финансовой) отчетности являются:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении для обеспечения данной информацией внутренних пользователей бухгалтерской отчетности;
- обеспечение необходимыми сведениями внутренних и внешних пользователей информации;
- предотвращение отрицательных результатов финансово-хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов в целях обеспечения ее финансовой устойчивости.

Согласно Приказу Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности», применяются следующие формы финансовой отчетности:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет о движении капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс.

Актив баланса характеризует имущественную массу предприятия, т.е. состав и состояние внеоборотных и оборотных активов.

Актив баланса строится в порядке возрастания ликвидности средств,



Пассив баланса характеризует состав и состояние источников финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

Вся совокупность обязательств предприятия разделяется по субъектам: перед собственниками и перед третьими лицами (кредиторами, банками и др.).

Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения (возврата) обязательств. Первое место занимает уставный капитал как наиболее постоянная часть баланса. За ним следуют долгосрочные кредиты и займы и краткосрочные обязательства.

По данным баланса проводят:

- оценку имущественного положения анализируемого предприятия;
- анализ ликвидности отдельных групп активов и баланса;
- изучение состава и структуры источников формирования активов;
- характеристику обеспеченности обязательств активами;
- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов.

Отчет о финансовых результатах дает представление о финансовых результатах хозяйственной деятельности организации за отчетный период.

Значение отчета о финансовых результатах определяется ролью прибыли как показателя оценки эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации, а также источника финансирования расширенного воспроизводства.

В отчете приведены следующие расходы: себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие расходы, управленческие расходы.

Отчет о финансовых результатах является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности предприятия, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия и других показателей.

Анализ отчета позволяет оценить объемы реализации, величины затрат, балансовой и чистой прибыли предприятия

Отчет о движении капитала позволяет заинтересованному пользователю оценить динамику собственного капитала и прочих фондов и резервов.

Отчет о движении денежных средств - это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период.

Отчет о движении денежных средств - это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств.

По данным отчета о движении денежных средств можно оценить динамику притока и оттока денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Анализ Приложения к балансу дает аналитику информацию о динамике заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемого имущества и других активов, и обязательств предприятия.

## ***6.2 Экспресс-диагностика финансового состояния организации***

Финансовое состояние определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве.

Поэтому оперативная оценка финансового состояния должна проводиться в организации на постоянной основе.

Инструментом оперативной оценки финансового состояния может служить экспресс - диагностика финансовой отчетности, которая заключается в расчете и оценке небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и в постоянном отслеживании их динамики.

Экспресс-методика была впервые предложена российским экономистом В.Ф. Палием в 1991г. Данная методика предполагает проведение анализа по двум взаимосвязанным направлениям:

- 1) анализ ликвидности бухгалтерского баланса;
- 2) анализ финансовой устойчивости организации.

Согласно этой методике для анализа ликвидности и финансовой устойчивости организации необходимо рассчитать 7 финансовых коэффициентов и сравнить полученные значения с оптимальными (рекомендуемыми).

### ***Коэффициенты, характеризующие ликвидность:***

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс) показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами.

**Кабс** = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства.

Для российских компаний нормативное значение коэффициента абсолютной ликвидности находится в пределах 0,2-0,5.

Коэффициент промежуточной ликвидности - это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот коэффициент также называется «кислотным тестом»:

$$\text{Кпл} = (\text{Краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Денежные средства}) / \text{Текущие обязательства}$$

Нормальное значение коэффициента попадает в диапазон 0,7-1. Однако будет недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно вовремя взыскать. В таких случаях требуется большее соотношение для этого показателя.

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт всей совокупности оборотных активов.

$$\text{Ктл} = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства.}$$

Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке.

Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, в этом случае предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 свидетельствует о нерациональном использовании финансовых ресурсов.

#### ***Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость:***

Коэффициент автономии или коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования):

$$\text{Кфн} = \text{Собственный капитал} + \text{резервы} / \text{Суммарные активы.}$$

Нормативное ограничение  $\text{Кфн} > 0,5$ . Чем выше значение коэффициента, тем выше финансовая устойчивость компании.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько единиц заемных финансовых ресурсов приходится на единицу источников собственных средств:

$$\text{Кзсисс} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал.}$$

Рекомендуемое значение коэффициента меньше 1. Чем ниже значение показателя, тем выше финансовая устойчивость и независимость предприятия от заемного капитала и обязательств.

Коэффициент маневренности собственных средств показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников:

**Кмсс** = Собственные оборотные средства / Собственный капитал.

Коэффициент маневренности собственных средств зависит от структуры капитала и специфики отрасли, рекомендован в пределах от 0,2-0,5. Универсальные рекомендации по величине коэффициента вряд ли возможны.

Отрицательный коэффициент маневренности собственных средств означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками показывает, способность предприятия поддерживать уровень запасов и пополнять их в случае необходимости за счет собственных источников:

**Козси** = Собственные оборотные средства / Запасы.

Считается, что коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами должен изменяться в пределах 0.6 – 0.8, т.е. 60 - 80% запасов компании формируют из собственных источников.

Рост показателя положительно сказывается на финансовой устойчивости компании.

Таким образом, используя экспресс-методику финансовый аналитик может сделать выводы о:

- ликвидности баланса и уровне платежеспособности организации;
- уровне финансовой устойчивости;
- выявить сильные или слабые стороны финансового состояния и на основе этих оценок провести углубленный анализ финансового состояния и принимать необходимые и своевременные решения в области финансов.

### ***Контрольные задание по теме «Мониторинг финансового состояния организации»***

1. Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяются коэффициенты, характеризующие:

- а) соотношение между активной и пассивной частью основных производственных фондов;
- б) соотношение между основными и оборотными средствами предприятия;
- в) соотношение между собственными и заемными средствами предприятия.

2. К медленно реализуемым активам при анализе ликвидности баланса относятся:

- а) дебиторская задолженность;

- б) все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);
- в) статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость и прочие оборотные активы;
- г) статьи раздела I актива баланса — внеоборотные активы.
3. Отношение собственного капитала к заемному отражает коэффициент:
- а) обеспеченности собственными средствами;
  - б) финансовой независимости;
  - в) капитализации;
  - г) финансирования.
4. В активе бухгалтерского баланса отражается:
- а) стоимость имущества предприятия;
  - б) величина источников финансирования;
  - в) выручка от продаж.
5. В пассиве бухгалтерского баланса отражается:
- а) стоимость имущества предприятия;
  - б) величина источников финансирования;
  - в) выручка от продаж.
6. Ликвидность предприятия это:
- а) платежеспособность предприятия;
  - б) способность предприятия отвечать по всем своим обязательствам;
  - в) способность предприятия отвечать по краткосрочным обязательствам;
  - г) способность предприятия отвечать по долгосрочным обязательствам;
  - д) степень того, на сколько текущие активы сопоставимы с краткосрочными пассивами.
7. Сумма дебиторской задолженности выше суммы кредиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:
- а) высокого уровня коэффициента текущей ликвидности;
  - б) наличия свободных средств в обороте;
  - в) высокой мобильности имущества.
8. Сумма кредиторской задолженности выше суммы дебиторской задолженности. Это обеспечивает условия для:
- а) высокого уровня коэффициента промежуточной ликвидности;
  - б) наличия свободных средств в обороте;
  - в) высокой мобильности имущества.
9. Коэффициент текущей ликвидности должен превышать:
- а) 0,5;
  - б) 1,0;

в) 2,0.

Задание 1.

Имеются следующие данные бухгалтерского баланса:

Активы, млн. руб.		Пассивы, млн. руб.	
Здания и сооружения	7	Собственный капитал	8
Машины	2	Заемный капитал - всего	6
		В том числе	
Товарные запасы	3	Долгосрочный	1
Дебиторская задолженность	1	Краткосрочный	5
		В том числе	
Денежные средства	1	Кредиторская задолженность	3
Итого	14	Итого	14

Рассчитайте и оцените:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент промежуточной ликвидности;
- коэффициент автономии;
- коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками;
- коэффициент маневренности собственных средств;
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

## **Глава 7. Внутренний финансовый контроль организаций (корпораций)**

### ***7.1. Основные задачи и направления внутреннего (корпоративного) финансового контроля***

Для успешной деятельности организации, повышения уровня рентабельности, сохранения и приумножения её активов необходим отлаженный механизм управления, важнейшим элементом которого выступает повседневный внутренний финансовый контроль.

Внутренний (внутрихозяйственный, корпоративный) финансовый контроль осуществляется на предприятиях, в учреждениях и организациях собственниками или собранием акционеров, руководителями и специализированными структурными подразделениями (бухгалтерией, финансовым отделом, отделом внутреннего аудита), трудовым коллективом и др.

В настоящее время внутренний финансовый контроль на предприятиях приобретает особое значение и обеспечивает проверку законности финансово-хозяйственных операций, хода выполнения производственных планов и заданий, сохранности собственности, эффективности использования ресурсов, основных и оборотных средств.

Внутренний финансовый контроль является одной из основных функций управления и представляет собой систему постоянного наблюдения и проверки работы организации в целях:

- 1) оценки обоснованности и эффективности принятых управленческих решений;
- 2) выявления отклонений и неблагоприятных ситуаций;
- 3) своевременного информирования руководства для принятия решений по устранению, снижению рисков его деятельности и управления ими.

Таким образом, внутренний финансовый контроль – форма обратной связи, посредством которой орган управления организации получает необходимую информацию о состоянии образования, распределения и использования финансовых ресурсов и реализации управленческих решений в финансовой сфере.

К основным задачам внутреннего финансового контроля можно отнести проверку следующих вопросов:

- 1) соответствие деятельности организации принятому курсу действий (целевым установкам и ориентирам) и финансовой стратегии;

- 2) устойчивость организации с финансово-экономической, рыночной и правовой точек зрения;
- 3) эффективность текущей финансово-хозяйственной деятельности;
- 4) сохранность имущества организации;
- 5) полнота и точность первичных документов и качество первичной информации для успешного руководства, и принятия эффективных управленческих решений;
- 6) эффективность системы бухгалтерского учёта – наличие, полнота, арифметическая точность, разноска по счетам, формальное санкционирование, временная определенность, представление и раскрытие данных в отчётности;
- 7) рациональное и экономное использование всех видов ресурсов;
- 8) соблюдение должностными лицами, другими работниками организации установленных администрацией требований, правил и процедур – положений о подразделениях, должностных инструкций, правил поведения, планов документации и документооборота, планов организации труда, приказа об учётной политике, иных приказов и распоряжений;
- 9) соблюдение требований законов и подзаконных актов, изданных органами власти Российской Федерации и её субъектов, а также полномочными органами местного самоуправления;
- 10) рост производительности труда, снижение издержек производства и обращения, улучшение финансово-экономических результатов деятельности.

В этих целях внутренний финансовый контроль осуществляется по следующим направлениям:

1. Проверка соблюдения требований законодательства.
2. Проверка точности и полноты документации бухгалтерского учёта.
3. Предотвращение ошибок и искажений.
4. Исполнение приказов и распоряжений администрации.
5. Обеспечение сохранности имущества организации.

Организация эффективно функционирующей системы внутреннего финансового контроля — это сложный многоступенчатый процесс, включающий следующие этапы.

1. Критический анализ и сопоставление определенных для прежних условий хозяйствования целей функционирования организации, принятого ранее курса действий, стратегии и тактики с видами деятельности, размерами, оргструктурой, а также с ее возможностями.

2. Разработка и документальное закрепление новой (соответствующей изменившимся условиям хозяйствования деловой



концепции организации (что собой представляет организация, каковы ее цели, что она может, в какой области имеет конкурентные преимущества, каково желаемое место на рынке), а также комплекса мероприятий, способного привести эту деловую концепцию к развитию и совершенствованию организации, успешной реализации ее целей, укреплению ее позиций на рынке. Такими документами должны быть положения о финансовой, производственно-технологической, инновационной, снабженческой, сбытовой, инвестиционной, учетной и кадровой политике. Данные положения должны разрабатываться на основе глубокого анализа каждого элемента политики и выбора из имеющихся альтернатив наиболее приемлемых для данной организации. Документальное закрепление политики организации в различных сферах ее финансово-хозяйственной деятельности позволит осуществлять предварительный, текущий и последующий контроль всех аспектов ее функционирования.

3. Анализ эффективности существующей структуры управления, ее корректировка. Необходимо разработать положение об организационной структуре, в котором должны быть описаны все организационные звенья с указанием административной, функциональной, методической подчиненности, направления их деятельности, функции, которые они выполняют, установлен регламент их взаимоотношений, права и ответственность, показано распределение видов продуктов, ресурсов, функций управления по этим звеньям. То же относится и к положениям о различных структурных подразделениях (отделах, бюро, группах и т.д.), к планам организации труда их работников. Необходимо разработать (уточнить) план документации и документооборота, штатное расписание, должностные инструкции с указанием прав, обязанностей и ответственности каждой структурной единицы. Без такого строгого подхода невозможно осуществлять четкую координацию функционирования всех звеньев системы внутреннего контроля организации.

4. Разработка формальных типовых процедур контроля конкретных финансовых и хозяйственных операций. Это позволит упорядочить взаимоотношения работников по поводу контроля финансово-хозяйственной деятельности, эффективно управлять ресурсами, оценивать уровень достоверности (качества) информации для принятия управленческих решений.

5. Организация отдела внутреннего финансового контроля (или другого специализированного контрольного подразделения).

При организации отдела внутреннего финансового контроля необходимо учитывать основные *требования к эффективности его функционирования:*

**1. Заинтересованность администрации.** Функционирование системы внутреннего контроля не может быть эффективным без честности, должной заинтересованности и участия должностных лиц управления.

**2. Приоритетность.** Абсолютный контроль над обычными незначительными операциями (например, мелкими расходами) не имеет смысла и только отвлекает силы от более важных задач. В областях же, имеющих стратегическое значение, должен быть налажен контроль, даже если эта область с трудом поддается измерению по принципу «затраты — эффект».

**3. Оптимальная централизация (или адекватность оргструктуры).** Динамичность, устойчивость, непрерывность функционирования системы внутреннего контроля обуславливаются единством и оптимальным уровнем централизации оргструктуры организации, которая должна соответствовать размерам и степени сложности организации.

**4. Недопущение концентрации прав первичного контроля в руках одного лица.** Сосредоточение первичного контроля в одних руках может привести к злоупотреблениям.

**5. Подконтрольность каждого субъекта внутреннего контроля, работающего в организации.** В должностных инструкциях необходимо предусматривать, чтобы качество выполнения контрольных функций каждого субъекта могло быть проверено другим субъектом внутреннего контроля (без какого бы то ни было дублирования). В надлежащем исполнении контрольных функций ряда субъектов внутреннего контроля (председатель правления, президент, вице-президент, исполнительный директор, главный аудитор, главный контролер, председатель ревизионной комиссии) заинтересованы, прежде всего, владельцы организации. Поэтому деятельность таких субъектов должна контролироваться собственниками организации посредством услуг независимых экспертов различного профиля, в том числе внешних аудиторов.

**6. Ущемление интересов.** Необходимо создавать специальные условия, при которых те или иные отклонения ставят какого-либо работника (подразделение) организации в невыгодное положение и побуждают их к регулированию «узких мест».

**7. Компетентность, добросовестность и честность субъектов внутреннего контроля.** Если персонал организации, в служебные функции которого входит осуществление контроля, не обладает этими характеристиками, то даже идеально организованная система внутреннего контроля не сможет быть эффективной.

**8. Единичная или персональная ответственность.** Каждая контрольная функция должна быть закреплена только за одним центром ответственности. Во избежание безответственности не следует закреплять отдельную функцию за двумя или несколькими центрами ответственности. Но закрепление нескольких контрольных функций за одним центром ответственности вполне допустимо. Например, отдельной контрольной функцией главного бухгалтера является контроль осуществляемых хозяйственных операций на предмет их соответствия законодательству Российской Федерации. Он же должен нести ответственность за недоведение до руководства информации о нарушениях. Контрольная функция внутреннего аудитора в этом случае - осуществление проверки на предмет качества исполнения бухгалтером своей контрольной функции. Внутренний аудитор оценивает и законность отраженных операций, но ответственность он должен нести за не обнаружение нарушений в бухгалтерском учете. Данное требование не распространяется на ситуации, когда во избежание ошибок и злоупотреблений отдельных должностных лиц (центров ответственности) принимается коллегиальное решение (например, по сбытовой политике).

**9. Регламентация.** Эффективность функционирования системы внутреннего контроля прямо связана с тем, насколько подчинена регламенту контрольная деятельность в организации. Конечно, все предусмотреть невозможно, тем более что часто приходится принимать решения в условиях неопределенности. Но там, где это возможно, необходимо формально установить правила, регулирующие порядок деятельности.

**10. Приемлемость (пригодность) методологии внутреннего контроля.** Ставящиеся перед центрами ответственности контрольные цели и задачи должны быть рациональными. Распределение контрольных функций, программы внутреннего контроля и применяемые методы должны быть целесообразными.

**11. Регламентация деятельности на основе специальных схем последовательности операций.** Такие схемы должны содержать необходимую информацию о разделе обязанностей, санкционировании операций, процедурах контроля, а также правила, определяющие порядок какой-либо деятельности. Информация в схемах должна быть представлена в легкой для понимания, наглядной форме. Очевидно, что эти схемы необходимо своевременно доводить до сотрудников.

**12. Взаимодействие и координация.** Контроль должен осуществляться на основе четкого взаимодействия всех подразделений и служб организации.

**13. Периодическое перераспределение обязанностей между внутренними контролерами (ревизорами, внутренними аудиторами, бухгалтерами). Потенциальное функциональное замещение.** Временное выбытие отдельных субъектов внутреннего контроля не должно прерывать контрольные процедуры. Для этого каждый работник (субъект внутреннего контроля) должен уметь выполнять контрольную работу вышестоящего, нижестоящего и одного-двух работников своего уровня во избежание потери адекватной связи с объектом контроля за время их выбытия. Данный принцип распространяется и на центры ответственности.

Во избежание злоупотреблений и для повышения эффективности внутреннего контроля целесообразно периодически перераспределять обязанности работников, имеющих необходимую квалификацию и допуск к определенному виду работам. Целесообразно ежегодно перераспределять сотрудников бухгалтерии по эквивалентным с точки зрения оплаты труда участкам учета. Квалификационный момент не должен рассматриваться как слабое звено в данной рекомендации, если принять во внимание высокий уровень современных требований к квалификации бухгалтера при приеме на работу и консультации перераспределяемым работникам со стороны внутренних аудиторов.

В российской практике используется предметная структура организации работы бухгалтерского аппарата, в которой отдельные группы бухгалтеров выполняют комплекс работ по определенным участкам учета (материальная группа, группа учета оплаты труда, группа учета готовой продукции и ее реализации). Здесь возможны злоупотребления, обусловленные сосредоточением бухгалтерского контроля над определенным типом хозяйственных операций в функциях одного лица или долговременным сговором лиц, ведущих учет на разных участках, а также ошибками из-за повышенной утомляемости от монотонной работы. Если в организации нет возможности регулярно проверять работу бухгалтеров, то подобные ошибки можно вообще не обнаружить, что чревато искажением всей отчетности.

Периодическое перераспределение обязанностей бухгалтеров позволяет:

- снизить риск длительных злоупотреблений;
- уменьшить вероятность не обнаружения ошибок благодаря взаимному контролю бухгалтерами фактического состояния учета на принимаемом (передаваемом) участке;
- снизить вероятность ошибок и повысить производительность бухгалтерского труда в результате снижения утомляемости от монотонности работ на одном и том же участке учета;

- более гибко использовать бухгалтерский персонал.

При работе на различных участках учета у бухгалтеров будет возможность сохранить на должном уровне квалификацию, полученную ими до прихода в данную организацию. Если же бухгалтеров придется дополнительно обучать для работы на новом участке, то при незначительных затратах эти работники станут взаимозаменяемыми, что позволит более гибко их использовать для учета хозяйственных операций.

**14. Приоритет предварительного контроля.** Необходимо усиливать превентивное начало в контроле, чтобы предупреждать возникновение отклонений, ухудшающих состояние (действие) управляемого объекта. Это позволит исключить возможные потери и затраты на приведение объекта контроля в требуемое состояние (действие). Например, контроль на предмет соответствия различных вариантов сбытовой политики (по всем ее элементам) внутренним и внешним условиям функционирования организации предупреждает ухудшение ее положения на конкурентном рынке и позволяет наметить новые перспективные направления развития основной хозяйственной деятельности.

**15. Внедрение новых информационных технологий в учетную и контрольную деятельность.** Крупным организациям корпоративного типа с множеством относительно самостоятельных подразделений), имеющим достаточно устойчивую организационную и финансовую структуру, с резервами роста, налаженными процессами снабжения и сбыта, целесообразно поэтапно переходить на новые качественные программные технологии, в том числе полнофункциональные, реализованные на основе единого информационного пространства. Это позволит:

- устранить проблемы несогласованности загрузки мощностей и заказов клиентов;

- повысить производительность контрольной деятельности работников;

- обеспечить режим управления организацией в реальном масштабе времени (что даст общесистемный эффект управления организацией);

- обеспечить эффективное и согласованное взаимодействие между подразделениями, исключаящее дублирование информации;

- исключить проникновение ошибочной информации при подготовке и вводе данных в компьютерную систему ручным способом («узкое место» традиционных технологий);

- исключить производственный брак (например, контроль качества с помощью технологии штрихового кодирования обрабатываемых узлов и деталей);

- оперативно контролировать по каналам связи движение грузов на всех участках маршрута (технологии «безбумажного» информационного отслеживания материальных потоков).

**16. Использование автоматизированных систем учета подготовки управленческих маркетинговых решений** (позиционирование товара на рынке, выбор эффективных методов рекламы, управление товарно-материальными запасами, выбор поставщиков и покупателей, ценовая и ассортиментная политика, составление прогнозов продаж в количественном и суммовом выражении с учетом существующих условий, конкурентоспособность продукции) позволит реально интегрировать маркетинг в систему управления организацией. Качество внедряемых автоматизированных систем управления должно быть достаточно высоким, чтобы исключить ошибки в аппаратных или программных средствах, которые могут привести к неправильной обработке операций.

**17. Документальное подтверждение выполнения контрольной работы.** Каждое должностное лицо, исполняющее важные контрольные функции, должно регулярно отчитываться в письменной форме и ставить подпись, подтверждающую, что эти функции исполняются. Такие отчеты должны поступать в определенный координационный центр ответственности. Лицо, проверяющее данные отчеты, также должно ставить подпись, свидетельствующую о том, что они проверены. Выполнение этого правила позволяет координировать и контролировать работу звеньев системы внутреннего контроля.

**18. Всесторонний контроль.** Управление организацией и ее развитие при наличии необходимых для этого ресурсов невозможны без эффективного всестороннего контроля над всеми звеньями ее деятельности. При планировании контрольных мероприятий необходимо всесторонне усматривать экономический, юридический, научно-технический, производственно-коммерческий и социальный блоки. Неправильное понимание инструкций, ошибки в суждениях, халатность персонала, рассеянность или усталость ответственных лиц, столкновения по интересам между формальными и неформальными группами в коллективах, конфликты, злоупотребления, неэтичное доведение — все это должно быть объектом пристального внимания со стороны соответствующих менеджеров, работников отдела внутреннего аудита и отдела кадров. Негативные тенденции необходимо своевременно гасить, усиливать контроль в сферах деятельности «проблемных» работников (коллективов). Например, основанием для принятия решения провести внезапную (внеплановую) проверку какого-либо из отделов бухгалтерии на предмет качества ведения учета может служить кризисное психо-

физическое состояние работников, проявляющееся в нервных срывах, конфликтах и т.п. Как правило, большинство работников в период проблем личного характера, конфликтов или болезни находятся в стрессовом состоянии, что ослабляет их внимание и снижает ответственность за порученную работу. В этих условиях вероятность появления ошибок в работе резко возрастает.

**19. Понимание взаимосвязи объектов контроля.** Если в процессе контроля объекта выявлены отклонения, превышающие допустимый уровень, целесообразно подвергнуть контрольным процедурам объекты, непосредственно связанные с «проблемным». Такой подход позволяет установить причины отклонений и предотвратить их повторное появление.

Например, внутренний аудитор при проверке бухгалтерских записей, созданных прикладной компьютерной программой, обнаружил, что отдельные хозяйственные операции на существенные денежные суммы отражены неправильной корреспонденцией бухгалтерских счетов. В этом случае проводятся следующие контрольные мероприятия: а) выявление и корректировка искаженных показателей форм бухгалтерской отчетности; б) оценка качества прикладной бухгалтерской программы либо всего программно-аппаратного комплекса; в) оценка профессиональной компетентности бухгалтера, не заметившего ошибку.

**20. Использование информации об отклонениях, полученной в предыдущих проверках.** В каждой текущей процедуре контроля предполагается использование информации об отклонениях, выявленных предыдущими процедурами контроля этого же объекта.

**21. Непрерывность развития и совершенствования.** Со временем даже самые прогрессивные методы управления устаревают. Система внутреннего контроля должна быть построена таким образом, чтобы можно было гибко ее «настраивать» на решение новых задач.

**К формам организации внутреннего финансового контроля** как элемента управленческой деятельности по проверке (финансовому контролю) эффективности решений руководителя и их реализации в ходе производственно-коммерческой деятельности относятся:

1. Наблюдательный совет.
2. Отдел (служба) внутреннего аудита (контроля).
3. Ревизионная комиссия.
4. Инвентаризационная комиссия.

**К формам реализации внутреннего финансового контроля** относятся:

1. Внутренний финансовый аудит (в том числе проверка деятельности различных звеньев управления (центров ответственности)).

2. Внутренняя ревизия.
3. Служебное расследование (проверка).
4. Внутренний финансовый мониторинг.

## **7.2. Внутренний финансовый аудит организаций (корпораций)**

В соответствии с Законом РФ от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», *аудиторская деятельность* (аудит) - представляет собой независимую проверку бухгалтерской (финансовой) отчётности с целью выражения мнения о достоверности такой отчётности.

**Основной целью** аудиторской деятельности является выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета хозяйствующих субъектов законодательству Российской Федерации.

**Внутренний финансовый аудит** – система контроля за соблюдением установленного порядка ведения бухгалтерского учёта и надёжностью внутреннего финансового контроля, организуемая экономическим субъектом, действующая в интересах его руководства и (или) собственников, регламентируемая внутренними документами. Внутренний финансовый аудит – один из способов контроля за эффективностью деятельности звеньев структуры экономического субъекта.

### **Функции внутреннего аудита могут выполнять:**

1. Специальные службы или отдельные внутренние аудиторы, состоящие в штате экономического субъекта.
2. Назначаемые собственниками и (или) руководством экономического субъекта ревизоры, ревизионные комиссии, внутренние контролеры.
3. Привлекаемые для целей внутреннего аудита сторонние организации и (или) внешние аудиторы.

### **Цель внутреннего финансового аудита:**

1. Информационное и консультационное обеспечение руководства и (или) собственника экономического субъекта.
2. Содействие оптимизации деятельности экономического субъекта и выполнение обязанностей его руководства.

Цели внутреннего финансового аудита определяются советом директоров либо исполнительным органом управления организации. В принципе целью внутреннего финансового аудита является обеспечение удовлетворения потребностей менеджеров в части предоставления контрольной информации по различным интересующим их вопросам. Менеджеры не имеют достаточного времени проверить исполнение



управленческих решений и часто не обладают специфическими инструментами такой проверки. Следовательно, они не могут своевременно обнаружить недостатки и отклонения. Внутренние аудиторы помогают им — обеспечивают защиту от ошибок и злоупотреблений, определяют «зоны риска» и возможности устранения будущих недостатков или недостач, помогают идентифицировать и «усилить» слабые места в системах управления и найти те принципы управления, которые были нарушены. Внутренние аудиторы обеспечивают управляющих любой информацией, касающейся компетенции этих специалистов.

Объективность внутреннего аудита обусловлена его независимостью в структуре управления экономического субъекта. Это требование к внутреннему аудиту обеспечивается тем, что он подчиняется и обязан представлять отчёты только назначившему его руководству и (или) собственникам и независим от руководителей проверяемых структурных подразделений экономического субъекта, органов внутреннего контроля и т.п.

Из указанных функций и целей внутреннего аудита, следует, что он имеет существенные и кардинальные отличия от внешнего аудита:

1. Независимость внутреннего аудита условная, поскольку определяется его подчинённостью в организации – непосредственно директору или его заместителю, правлению или собранию акционеров. Но в любом случае внутренний аудит имеет перед организацией обязательства и финансовую заинтересованность, определяемые договором трудового найма и внутренним распорядком.

2. Главной задачей внутреннего финансового аудита является не подтверждение достоверности отчётности, а обеспечение конкретных мер для предотвращения потери ресурсов.

Следует также отметить, что решение о необходимости внутреннего аудита не должно определяться наличием у компании внешнего аудитора, поскольку внешний и внутренний аудиты выполняют разные функции.

Во-первых, внешний аудит традиционно занимается подтверждением достоверности финансовой отчетности компании и фокусируется на операциях и событиях, способных оказать материальное воздействие на финансовую отчетность компании. Внутренний аудит направлен прежде всего на оценку существующих систем контроля и управления рисками компании и фокусируется на операциях и событиях, препятствующих эффективному достижению компанией поставленных целей.

Во-вторых, внешний аудит в рамках оказания аудиторских услуг не производит оценку экономической обоснованности управленческих решений и эффективности деятельности подразделений компании, что обычно входит в одну из задач аудита внутреннего.

В-третьих, внешний аудит служит прежде всего интересам внешних заинтересованных сторон — потенциальных инвесторов, кредиторов и др., тогда как внутренний аудит в первую очередь служит интересам советов директоров и менеджеров компании.

Подчеркнем, что эффективный внутренний аудит может снизить затраты компании на внешний аудит, но не сможет отменить необходимость внешнего аудита для компании. Важно также учесть, что не рекомендуется пользоваться услугами внешнего аудитора компании для проведения внутренних аудитов, поскольку подобное совмещение может привести к конфликту интересов внешнего аудитора. В законодательстве некоторых стран такое совмещение запрещено (например, законом Сарбейнса-Оксли в США).

В задачи внутреннего финансового аудита входит создание системы внутреннего контроля, необходимой для осуществления компетенции, прав и ответственности органов управления и должностных лиц, а также четкой системы экономической ответственности должностных лиц и специалистов предприятия. Внутренний финансовый аудит представляет собой важную функцию управления, которая охватывает учет, финансовый анализ и контроль, сравнивает и оценивает фактически достигнутый результат с поставленными целями и задачами предприятия. Внутренний финансовый аудит систематически контролирует деятельность всех объектов управления, выявляет причины отступления от стандартов, отклонения от целей, поставленных перед конкретным объектом, что способствует оперативному устранению выявленных нарушений. Организация внутреннего финансового аудита как функции управления предприятием подразумевает строгую регламентацию своей деятельности, определение прав, обязанностей и ответственности специалистов, квалификационные требования и взаимоотношения с подразделениями и персоналом предприятия.

#### **Основные задачи отдела внутреннего финансового аудита:**

1. Организация и проведение внутреннего аудита организации, включая дочерние предприятия (филиалы), а также деятельность управления.

2. Проведение экспертиз сохранности, эффективности и целесообразности расходования собственных и заемных средств в организации.

3. Предупреждение, предотвращение, снижение возможного или фактического ущерба от неправомерных действий участников хозяйственной деятельности.

4. Проверки исполнения бюджетов, смет, бизнес-планов, анализ отклонений.

5. Проверки обоснованности составления бюджетов, смет, бизнес-планов.

Под главной задачей внутренних аудиторов следует понимать обеспечение удовлетворения потребностей органов управления в части предоставления контрольной информации по различным интересующим их вопросам. Под общей же функцией внутренних аудиторов следует понимать:

- оценку адекватности систем контроля, т.е. осуществление проверок звеньев управления (контроля), предоставление обоснованных предложений по устранению выявленных недостатков и рекомендаций по повышению эффективности управления;

- оценку эффективности деятельности, т.е. осуществление экспертных оценок различных сторон функционирования организации и предоставление обоснованных предложений по их совершенствованию.

Деятельность внутренних аудиторов для органов управления организацией имеет информационное и консультационное значение. Для собственников в лице совета директоров более важна деятельность внутреннего аудита по предоставлению гарантий. С точки зрения линейного руководства, наибольшая ценность внутреннего аудита заключается в возможности получить консультации по вопросам повышения эффективности бизнес-процессов, за которые линейное руководство несет ответственность.

В общем плане во внутренний финансовый аудит входит:

- проверка и оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля;

- проверка применения и эффективности процедур управления рисками и методологии оценки рисков;

- проверка систем менеджмента и финансовой информации, включая систему электронной информации;

- проверка точности и достоверности записей бухучета и финансовых отчетов;

- проверка средств сохранения активов;

- проверка системы организации по оценке её капитала;

- оценка экономичности и эффективности операций;

- тестирование как транзакций, так и функционирования конкретных процедур внутреннего контроля;

- проверка систем, учрежденных для обеспечения соблюдения правовых и регулятивных требований, кодексов поведения и проведения в жизнь методик и процедур;
- тестирование достоверности и своевременности регулятивной отчетности;
- осуществление специальных расследований.

Помимо исполнения вышеуказанных задач внутренние аудиторы должны:

- участвовать в разработке внутренних организационно-нормативных документов;
- решать задачи финансово-экономической диагностики и выработки финансовой стратегии (совместно с финансово-экономическими отделами);
- консультировать работников организации по различным вопросам законодательства;
- участвовать в мероприятиях по повышению квалификации персонала организации;
- оказывать консультации работникам аппарата управления по исполнению различных финансово-хозяйственных операций;
- участвовать в постановке бухгалтерского учета.

Целесообразность, санкционирование и законность совершаемых сделок — основные, но не все основные направления внутреннего аудита. Как известно, исход дела (сделки) зависит от возможности повлиять на посылки решения, на выбор альтернатив, на информацию, собранную по альтернативам. Такие возможности могут оказаться в руках сотрудников, преследующих сугубо личные либо узко групповые цели. В этом случае внутренний аудитор при санкционировании своих действий со стороны руководителя или собственников должен проявить свою компетентность и практические навыки в критическом подходе к каждому принимаемому решению и совершить более или менее существенную для предприятия сделку. Оценка качества информации, выдаваемой управленческой информационной системой — одна из важнейших функций внутреннего аудитора.

Задачи специализированных контролирующих подразделений (отдела методов и средств контроля, отдела входного контроля, отдела технического контроля) во избежание дублирования не следует включать в программы внутреннего аудита. Но для проверки деятельности работников этих подразделений, включая работников, обслуживающих функционирование компьютерных систем, в штате отдела внутреннего финансового аудита необходимо иметь специалистов, владеющих

навыками контроля в соответствующих технико-технологических направлениях.

При отсутствии в организации специализированного подразделения налогового планирования проработка этих вопросов может входить в функции внутренних аудиторов. Налоговое планирование (налоговая оптимизация) — это выбор оптимального варианта осуществления деятельности и размещения активов, направленного на достижение возможно более низкого уровня возникающих налоговых обязательств. Эту задачу внутренние аудиторы решают в тесном взаимодействии с сотрудниками юридического отдела, так как необходима согласованность мнений относительно использования налогового законодательства и налоговых льгот, а также их увязки с правовыми формами оформления сделок. Разработанные варианты оптимизации налогооблагаемых баз далее представляются руководству организации для принятия решений.

Внутренние аудиторы могут исполнять иные обязанности, определенные руководством организации, в соответствии с целями создания отдела внутреннего аудита.

Место внутреннего аудита в управленческой системе предприятия и его взаимосвязь с другими службами и подразделениями представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Взаимосвязь внутреннего финансового аудита с другими службами и подразделениями предприятия (фрагмент)

Наименование подразделения	Элементы взаимосвязи
Директорат	Внутренний аудит получает для руководства к исполнению приказы, распоряжения, указания, планы. Выдает результаты проверок, анализ, оценку деятельности, рекомендации, заключения
Отдел снабжения и сбыта	Внутренний аудит контролирует состояние материально-технического обеспечения, эффективность заключенных сделок по приобретению сырья, материалов, товарно-материальных ценностей (ТМЦ), отчеты о расходовании материалов на производство, отпуск материалов на сторону, акты приемки и писания ТМЦ. Подтверждает обоснованность прихода и списания ТМЦ, консультирует по вопросам составления договоров, заполнения бланков учета и отчетности, проведения и оформления инвентаризаций
Материальный склад	Внутренний аудит контролирует движение ТМЦ, обоснованность и своевременность

	<p>оприходования и списания, наличия карточек складского учета, материальных отчетов, товарно-транспортных накладных, счетов-фактур, требований, наличие договора о материальной ответственности, правильность хранения, обеспечение сохранности ценностей, исправности весового и измерительного оборудования. Консультирует по вопросам рационального складирования и оформления первичных документов. Информировывает об изменении в учете и отчетности</p>
<p>Производственные подразделения</p>	<p>Внутренний аудит контролирует производственные отчеты, накладные на отпуск сырья в производство, соответствие фактического выхода продукции плановым нормативам, обоснованность применения норм естественной убыли. Проверяет обоснованность отнесения затрат на производство продукции, заполнение журналов технического надзора и качества. Производит оценку производственной деятельности предприятия, соблюдения технологической дисциплины, своевременности и правильности отражения производственных операций в первичных документах. Информировывает об изменении норм, нормативов и расчетной себестоимости продукции</p>
<p>Планово-экономический отдел</p>	<p>Внутренний аудит проверяет наличие действующих норм отдел и нормативов, отчетов о выполнении плановых заданий по производственной, финансовой и коммерческой деятельности, плановых отпускных цен на выпускаемую продукцию, штатного расписания и Положения о фонде потребления. Информировывает о допускаемых отступлениях по порядку оформления первичной документации. Консультирует по внесению изменений и дополнений в Положение об оплате труда и фонде потребления, по составлению расчета цен</p>
<p>Отдел бухгалтерского учета</p>	<p>Внутренний аудит проверяет документы, подтверждающие достоверность бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности, обоснованность расчетов с бюджетными и внебюджетными фондами, дебиторами, кредиторами и т.д. Представляет материалы проверок инвентаризаций, анализ. Информировывает об изменениях в налоговом законодательстве в бухгалтерском учете и отчетности</p>

В современных условиях часть задач внутреннего финансового аудита возложена на различные службы и подразделения предприятия и должностных лиц. Анализ показывает, что контрольные функции не всеми службами предприятия выполняются удовлетворительно и в полном объеме. Кроме того, контроль функционально ограничен, так как он замыкается только на соответствующую службу. Это и определяет в значительной мере высокий уровень рисков предприятия, что не только влияет на взаимоотношения с партнерами, но и приводит к значительным материальным потерям в случае применения налоговых санкций за допущенные нарушения в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Главными причинами неэффективности внутреннего контроля являются нерегламентированность деятельности органов и служб управления, должностных лиц и специалистов предприятия, нерациональное распределение обязанностей и отсутствие ответственности за их неисполнение.

Успех внутренней аудиторской проверки оценивается наличием обоснованных рекомендаций по решению имеющихся и будущих проблем, а показателем ее качества являются полнота внутреннего финансового аудита, издержки на его проведение и эффективность. Экономическая эффективность достигается за счет предупреждения финансовых нарушений, своевременного внесения изменений в расчеты, применения оптимизированных решений, оптимальной учетной политики, значительного сокращения штрафных санкций.

### ***Контрольные задание по теме «Мониторинг финансового состояния организации»***

1. К формам организации внутреннего финансового контроля относятся:

- а) исполнительный комитет;
- б) наблюдательный совет;
- в) аудиторская организация;
- г) отдел труда и заработной платы.

2. К формам реализации внутреннего финансового контроля относятся:

- а) налоговый мониторинг;
- б) выездная налоговая проверка;
- в) служебное расследование (проверка);
- г) экспертиза.

3. Функции внутреннего аудита могут выполнять:

- а) налоговые органы;

- б) правоохранительные органы;
- в) ревизоры;
- г) контрольно-ревизионные органы.

4. К основным задачам внутреннего финансового контроля относятся:

- а) сохранность имущества организации;
- б) соблюдение сроков поставки материалов;
- в) своевременная оплата труда;
- г) обеспечение финансовыми ресурсами.

5. В общем плане во внутренний финансовый аудит входит:

- а) оценка конкурентоспособности организации;
- б) оценка экономичности и эффективности операций;
- в) финансовое планирование;
- г) учет финансовых операций.

6. Целью внутреннего финансового аудита является:

- а) отслеживание информационных потоков;
- б) своевременный учет фактов хозяйственной жизни организации;
- в) составление финансовой отчетности;
- г) информационное обеспечение руководства.

Задание 1.

Оцените возможность проведения внешнего аудита в организации ООО «Фирма» если представитель аудиторской организации ООО «Аудит» Коробов Я.А. состоял в штате в ООО «Фирма» за год до проведения внешнего инициативного аудита и оказывал услуги по внутреннему аудиту.



## Список использованных источников

### Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 23.05.2018).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 04.06.2018).
3. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об акционерных обществах».
4. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об обществах с ограниченной ответственностью».
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99».
6. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99».
7. Приказ Минфина РФ от 16.10.2000 N 91н (ред. от 27.11.2006) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» ПБУ 14/2000».
8. Приказ Минфина России от 09.06.2001 N 44н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01».
9. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01».
10. Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 N 1 (ред. от 28.04.2018) «О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

### Литература

11. Корпоративные финансы. Учебник/ Коллектив авторов. Под редакцией Е.И. Шохина. – М.: Кнорус, 2015.
12. Лапуста М.Г. Финансы организаций (предприятий) [электронный ресурс]. – М.: ИНФРА – М, 2012. – Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=125439>.

13. Мингалиев К.Н. Финансы предприятий: электронный учебный комплекс. – М.: ФА, 2005.
14. Резниченко, С. М. Современные системы внутреннего контроля: учеб. пособие / С. М. Резниченко, М. Ф. Сафонова, О. И. Швырёва. – Краснодар: КубГАУ, 2016. – 439 с.
15. Самылин А.И. Корпоративные финансы. Учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2014.
16. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник. — М.: Дашков и К, 2011.
17. Финансы [электронный ресурс]: учебник /под ред. Е.В. Маркиной. - М.: Кнорус, 2014. - Режим доступа: <http://www.book.ru/book/915102>.
18. Финансы организаций: учебник / под ред. Н.В. Колчиной. — М.: ЮНИТИ, 2011.

**Ответы на тесты**

№ вопроса	Правильный ответ	№ вопроса	Правильный ответ
Тема 1		Тема 5	
1	а, д, е	1	а
2	б	2	в
3	а	3	б
4	б	4	б,в
5	в	5	б,в
6	в	6	б,в,г
7	б	7	а
8	в	8	в
9	в	Тема 6	
10	а, в, д, е	1	в
Тема 2		2	в
1	а	3	г
2	в	4	а
3	а	5	б
4	в	6	д
5	в	7	а
Тема 3		8	б
1	а	9	б
2	а	Тема 7	
3	а,б,в,г	1	б
4	в	2	в
5	в	3	в
6	в	4	а
7	а	5	б
8	б	6	г
9	а		
10	в		
Тема 4			
1	б		
2	в		
3	б		
4	в		
5	б		
6	в, г		
7	в		
8	б		
9	в		
10	в		

## Ответы на задания

### Тема 2.

Задание 1. Полная себестоимость = 35 606 тыс. руб.

### Тема 3.

Задание 1 - 15973 тыс. руб.

Задание 2 – ТБн= 7560 шт., ТБруб = 71 366 400 руб., ЗФП = 11,68%

Задание 3 – ЭОР = 2,3, прирост (снижение) прибыли = + (-)25,3%

Задание 4 – 10%

Задание 5 - 400 млн руб. или 40%

Задание 6 - 120 шт. или 240 000 руб.

### Тема 4.

Задание 1 – 12 млн. руб.

Задание 2 – 16,66%

Задание 3 – 65 дней

Задание 4 – 61,4 дней – длительность операционного цикла, 26,9 дня-длительность финансового цикла.

Задание 5 – 17,8608 млн. руб. – дополнительная потребность в оборотных средствах, 1,4 дня - необходимое ускорение оборачиваемости.

Задание 6 – абс. вовлечение = 400 тыс. руб., относит. высвобождение - 332,34 тыс. руб.

### Тема 5

Задание 1 – 2913,17 тыс. руб.

Задание 2 – фонддоотдача = 1, фондорентабельность=0,25, фондовооруженность=10000.

Задание 3 – КИнг = 0,256, КИкг = 0,29, КГнг = 0,74, КГкг = 0,71, КВ = 420/1800 = 0,23.

### Тема 6.

Задание 1

- коэффициент абсолютной ликвидности – 0,2,

- коэффициент текущей ликвидности- 1,

- коэффициент промежуточной ликвидности – 0,4,

- коэффициент автономии – 0,57,

- коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками – (- 1/3),

- коэффициент маневренности собственных средств – (-1/8),

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств – 0,75.

### Тема 7.

Задание 1. Аудиторская фирма имеет право выполнять ряд услуг, которые закреплены уставом этой организации. Действующим законодательством принцип независимости аудиторской организации не нарушен. Организация может провести внешний аудит в ООО «Фирма», но для исключения конфликта интересов необходимо исключить присутствие в составе группы проверяющих аудиторов Коробова Я.А.

*Учебное пособие*

**ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ**

ISBN 978-5-6046051-8-9



Подписано в печать 28.03.2023. Формат 60x90/16.  
Усл. печ. л. 7,9. Тираж 90 экз. Заказ № 1453.

Отпечатано в ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС»  
150062, г. Ярославль, пр-д Доброхотова, д.16, кв. 158  
Тел.: (4852) 58-76-33, 58-76-37  
E-mail: kancler2007@yandex.ru

