

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу
(бакалаврскую работу)

студента 5 курса 562 группы экономического факультета
по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Булатова Дамира Зякировича

Управление внеоборотными активами предприятия

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ О.С. Балаш

Саратов,

2018

Актуальность темы исследования. Повышение уровня и темпов развития предприятия, увеличения выпуска продукции и снижение ее себестоимости во многом зависят от состояния и развития материально-технической базы, т.е. от степени оснащенности основными средствами и уровня их использования. Внеоборотные активы российских компаний составляют важнейшей частью национального богатства страны. Поэтому как государственные органы управления, так и промышленные предприятия уделяют достаточное внимание процессу эффективного управления внеоборотными активами.

Значение управления процессом движения и использования основных фондов предприятия заключается в предоставлении руководству предприятия полной и точной информации о наличии, техническом состоянии и эффективности использования его основных средств в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Итогом экономического анализа основных фондов предприятия является разработка рекомендаций по совершенствованию эффективности использования производственного оборудования предприятия.

Актуальность выбранной темы работы связана с повышением роли показателей фондоотдачи, фондоемкости и фондовооруженности труда промышленных предприятий в России в условиях дальнейшего развития рыночных отношений.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступают совокупность организационно-экономических отношений, возникающих в процессе производства по поводу формирования и эффективности использования внеоборотных активов российских предприятий.

Конкретным объектом исследования будет являться финансовая деятельность строительного-монтажной компании ЗАО «Вектор».

Целью работы является исследование особенностей управления внеоборотными активами и разработка рекомендаций по их совершенствованию в целях повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

изучение сущности и классификации внеоборотных активов предприятия,

видов их оценки и способов начисления износа,

проведения оценки технического состояния,

структуры и динамики внеоборотных активов,

анализа эффективности их использования,

разработка рекомендаций по совершенствованию управления внеоборотными активами в целях повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам определения сущности комплексного и финансового анализа объектов имущества, его принципов и методологии на отечественных организациях и предприятиях, а также управления внеоборотными активами промышленных производственных предприятий. Так, в монографиях М.И. Баканова, С.Б. Барнгольца, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета раскрыты отдельные вопросы сущности и специфических особенностей анализа основных внеоборотных фондов предприятий.

В работах таких ученых-экономистов как В.В. Бочарова, О.В. Ефимова, М.Н. Крейниной, В.Е. Леонтьева, М.В. Романовского, А.В. Тараскина и других достаточно широко освещены концептуальные вопросы анализа и управления основными фондами, оценки

эффективности их использования и оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью обоснования теоретических выводов используется системный подход, восхождение от абстрактного к конкретному, дополненное методами формализации и моделирования.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, официальный сайт ЗАО «Вектор», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, основную часть, состоящую из 2 глав, заключение, список литературы и приложения.

Краткое содержание работы. В первой главе под названием «Теоретические основы управления внеоборотными активами предприятия» рассматривается сущность внеоборотных активов предприятия как экономической категории, их классификация и виды стоимостной оценки, экономическое содержание и виды износа оборудования, методы начисления амортизации, а также совокупность показателей, используемых для оценки эффективности управления внеоборотными активами в условиях рыночных отношений.

Основные фонды или внеоборотные активы предприятия представляют собой совокупность средств труда, которые многократно участвуют в производственном процессе, сохраняя свою натурально-вещественную

форму, и постепенно переносящие свою стоимость на себестоимость готовой продукции по мере износа, в виде амортизационных отчислений.

В качестве источников формирования внеоборотных активов предприятий и соответственно основных фондов могут быть: материальные и денежные взносы учредителей; доходы, которые получены от реализации строительно-монтажных работ, а также от иных видов финансово-хозяйственной деятельности; доходы от ценных бумаг; кредиты банков и других финансовых посредников, специализированных финансовых компаний; капитальные вложения предприятия и дотации из бюджетов различных уровней, а также и внебюджетных фондов по целевым направлениям использования; другие источники, установленные действующим законодательством.

В процессе производства промышленной продукции предприятия эксплуатируют внеоборотные активы, поэтому по окончании производственного цикла действующие объекты должны воспроизводиться, т.е. воссоздавать, модернизировать или создаваться заново (обновляться).

На российских предприятиях применяется типовая единая классификация внеоборотных активов, которая позволяет сгруппировать объекты основных фондов по отраслевому признаку, назначению, видам, принадлежности, использованию.

Различают физический и моральный износ основных фондов. Амортизация внеоборотных активов представляет собой денежное возмещение износа основных фондов путем включения части их стоимости в себестоимость создаваемой продукции на протяжении всего срока службы. В соответствии с отечественным законодательством разрешены к использованию следующие способы начисления амортизации: линейный способ; способ уменьшаемого остатка; способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования; способ списания пропорционально объему продукции (работ).

В соответствии с действующим законодательством внеоборотные активы могут иметь три вида стоимостной оценки: 1) по первоначальной стоимости; 2) по восстановительной стоимости; 3) по остаточной стоимости.

В число важнейших показателей оценки эффективности управления внеоборотными активами относят фондоотдачу, фондоемкость, фондовооруженность и рентабельность, которые принято рассчитывать в динамике с учетом различных видов факторов.

Во второй главе под названием «Анализ управления внеоборотными активами ЗАО «Вектор» автором проводится исследования финансового положения предприятия за 2016-2017 годы, а также оценка качества управления его внеоборотными активами с целью разработки рекомендаций по его совершенствованию.

По данным таблицы 1 можно сделать вывод о том, что пассивная часть баланса характеризуется преобладающими удельным весом собственных источников средств, причем их доля в общем объеме, увеличилась в течение года на 0,1 %. Структура заемных средств в течение отчетного периода претерпела ряд изменений. Так, доля кредиторской задолженности поставщикам и другим кредиторам увеличилась на 6,5 %. Рост задолженности наблюдается по всем позициям кредиторских расчетов.

По данным анализа сопоставления активов и пассивов можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. За анализируемый период платежный недостаток наиболее ликвидных средств для покрытия наиболее срочных обязательств возрос, что свидетельствует о стесненном финансовом положении. Причинами снижения ликвидности явилось то, что краткосрочная задолженность увеличивалась более высокими темпами, чем денежные средства.

Анализ динамики первых трех коэффициентов ликвидности указывает на отрицательный результат. В конце отчетного периода организация могла оплатить лишь 7,4 % своих краткосрочных обязательств. Значение коэффициента критической оценки анализируемой организации приближено

к критериальному, но в конце отчетного периода оно снизилось, что указывает на отрицательные тенденции платежеспособности. По остальным коэффициентам наблюдается попадание в критериальные интервалы, причем к концу периода отмечается небольшое увеличение их значений.

По данным расчетов таблицы 4 можно отметить, что на данном предприятии по сравнению с прошлым годом отмечается ускорение оборачиваемости оборотных средств на 0,024 оборота. Причем длительность одного оборота оборотных средств сократилась на 84 дня. Таким образом, на предприятии происходит дополнительное высвобождение денежных средств из производственного цикла.

По данным таблицы 5 можно отметить, что к концу года сумма остатка дебиторской задолженности возросла на 3%. Увеличилась доля долгосрочной задолженности. Доля просроченной дебиторской задолженности в начале отчетного она составляла 30,3 % от общей суммы задолженности, а к концу отчетного периода она повысилась до 32,3%.

По данным таблицы можно отметить, что в начале года кредиторская задолженность состояла на 91,0% из краткосрочной и на 9 % - из долгосрочной задолженности. К концу года доля краткосрочной задолженности увеличилась на 3 %. В составе краткосрочной задолженности резко возросла доля просроченных обязательств, и к концу отчетного года они составили 67 % общей кредиторской задолженности. Причем более половины просроченной задолженности оставляет задолженность со сроком погашения более 3 месяцев. В результате можно сделать вывод о том, что данное предприятие имеет достаточно серьезные финансовые затруднения, связанные с дефицитом денежных средств.

Как показывают данные таблицы 8, динамика коэффициента капитализации свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости организации, т.к. для этого необходимо, чтобы этот коэффициент был не выше 1,5. Однако коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Его значение

необходимо рассматривать в увязке с коэффициентом обеспеченности собственными средствами. Он показывает, в какой степени материальные запасы имеют источником покрытия собственные оборотные средства. У анализируемой организации этот коэффициент достаточно низок. Собственными оборотными средствами покрывалось в конце отчетного года лишь 37,6 % оборотных активов. Хотя это значительно выше допустимых 10 %.

Значение коэффициента финансовой независимости выше критической точки, что свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации, т.е. собственникам принадлежат 62,6 % в стоимости имущества. Этот вывод подтверждает и значение коэффициента финансирования.

По данным таблицы 10 можно сделать вывод о том, что на данном предприятии по сравнению с прошлым годом наблюдается рост чистой прибыли на 1513 тыс.руб.

В структуре полученного конечного финансового результата наибольшую долю занимает прибыль от реализации, абсолютная величина которой возросла на 539 тыс.руб. и составила 28 561 тыс.руб. или 26,7 %.

Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности в абсолютном выражении сократилась на 5 280 тыс.руб. и составила 21 288 тыс.руб. в отчетном году или 19,9%.

Следует отметить также, что рост прибыли от реализации в большей мере был связан с увеличением выручки от реализации на 7 552 тыс.руб. и сокращением себестоимости производства продукции на 459 тыс.руб., хотя расходы на продажу в целом возросли на 7 872 тыс.руб. или 7,3 %.

По данным таблицы 14 можно сделать вывод, что по сравнению с прошлым годом произошел рост значений коэффициентов рентабельности собственного капитала на 0,75, имущества (активов) на 0,47. По коэффициенту рентабельности продаж отмечается рост на 1,6. В целом это подтверждает выводы сделанные в процессе анализа динамики и структуры финансовых результатов предприятия. На незначительный рост значений

коэффициентов рентабельности в большей мере оказали влияние два фактора: сокращение величины прибыли, а также рост объема собственного капитала и активов.

Результаты анализа структуры, технического состояния и эффективности использования внеоборотных активов ЗАО «Вектор» показывают, что в отчетном периоде в целом по предприятию наблюдается преобладание выбытия основных средств над их приростом на 9 801 тыс.руб. В результате, на конец отчетного периода общая сумма среднегодовой стоимости основных средств составила 97 532 тыс.руб., что на 9 801 тыс.руб. больше по сравнению с началом года.

Структурный анализ формирования основных фондов предприятия показывает, что в отчетном периоде наибольшую долю в общей величине средств, вложенных в основные средства приходится на непроизводственные. Причем их объем возрос к концу года на 0,7% и составил 93,7%. Промышленно-производственные основные средства составляют наименьшую долю – около 7%. В структуре непроизводственных основных средств преобладают здания, удельный вес которых составляет в отчетном периоде несколько снизился на 0,5% и стал равен 42,4% на конец года или 41 396 тыс.руб. Второе по величине место в общем объеме основных средств предприятия занимают сооружения - 24,8 % или 24 146 тыс.руб. Выбывших основных средств по этой группе не наблюдается, а поступление обеспечило 3% роста имущества. На третьем месте - производственный и хозяйственный инвентарь, доля которого на конец года возросла на 2,4% и составила 16,8 % или 16 432 тыс.руб. Четвертое место приходится на транспортные средства, удельный вес которых снизился на 1,5% и составил на конец года 13,2% или 12 864 тыс.руб. Другие основные фонды занимают всего 2,8% или 2 694 тыс.руб.

Таким образом, сложившаяся структура основных фондов предприятия отражает специфику деятельности хозоргана и позволяет отметить

достаточно высокий уровень материально-технической базы всех производственных процессов.

По данным таблицы 16 можно отметить, что на предприятии наблюдается полная обеспеченность производственного процесса основными фондами, как по сравнению с плановыми нормативами, так и по сравнению с прошлогодними показателями. Однако по прочим основным средствам существует недокомплектация, размеры которой составили по сравнению с планом 8 625 тыс.руб., а по сравнению с прошлым годом - 2 744 тыс.руб. Впрочем этот факт не приведет к резкому сокращению фондоотдачи производственного оборудования предприятия.

Фондовооруженность труда персонала предприятия возросла по сравнению с планом на 7,7 тыс.руб., а по сравнению с прошлым годом на 6,3 тыс.руб., и составила в отчетном периоде 62,4 тыс.руб. Однако за последние отчетные периоды наблюдается снижение общей производительности труда работников предприятия на 5,0 тыс.руб., что отрицательно влияет на объемы производства продукции и конечные финансовые результаты.

По данным таблицы 17 можно сделать вывод о том, что в отчетном периоде на предприятии отмечается снижение фондоотдачи основных фондов на -0,031 руб. или на 2,75 %, которая составила 1,097 рубля. Причем снижение фондоотдачи произошло в большей мере в связи со снижением удельного веса активной части основных производственных фондов на 0,12884 руб. и повышением фондоотдачи активной части основных средств предприятия на 0,0866 руб.

Соответственно наблюдается и рост фондоемкости основных фондов на - 0,0257 рубля или на 2,9 %, которая составила в отчетном периоде 0,9117 рубля.

По окончании проведенного анализа основных фондов ЗАО «Вектор», по нашему мнению, необходимо рекомендовать следующую систему

мероприятий по повышению уровня показателей эффективности их использования:

внедрение более экономичного и технологически совершенного оборудования, хозяйственного и измерительного инвентаря,

приобретение различных видов основных средств за счет использования возможностей финансирования,

кредитования и лизинговых операций с коммерческими структурами, рост объема производства продукции за счет внедрения современных видов морального и материального стимулирования работников,

гибких методов поощрений за повышение показателей фондоотдачи и производительности труда персонала предприятия,

поиск более выгодных каналов закупки и реализации товаров, расширение товарного ассортимента, определение оптимального количества численности работающего персонала предприятия,

сокращение возможных расходов по транспортировке и другие.

Следует отметить, что из вышеперечисленных направлений совершенствования управления внеоборотными активами ЗАО «Вектор» является использование лизинговых схем обновления имущественного комплекса или временного оснащения строительным инвентарем или оборудованием.

В ходе анализа финансового планирования было выявлено, что наиболее доступными и, в то же время, недостаточно объемными видами финансовых ресурсов на обновление парка оборудования предприятия являются прибыль, амортизационный фонд и прочие собственные ресурсы. Ухудшение финансового положения не позволяет обладать широким доступом к кредитным средствам коммерческих банков и иных финансовых посредников.

Таким образом, по нашему мнению весьма эффективным в такой ситуации становится совершенствование финансового планирования ЗАО путем использования территориальных фондов поддержки инвестиционно-

инновационного развития. В наиболее общем виде такой вариант финансирования можно отнести к комбинированному, т.е. предполагает использовать как внутренние, так и внешние источники финансовых ресурсов при условии расширения доступа предприятия к инструментам финансового рынка, способствующим развитию бизнеса и формированию системы гарантий и поручительств, необходимых для получения банковского кредита.

С целью обеспечения обязательств перед финансово-кредитными и иными учреждениями, региональный фонд поддержки инвестиционно-инновационного развития должен взять на себя дополнительные функции по сопровождению сделки по финансированию инвестиционно-инновационных проектов, в рамках которых следует:

- разрабатывать схемы взаимодействия участников с возложенными на них функциями по конкретному инвестиционно-инновационному проекту;
- участвовать в процессе анализа инвестиционно-инновационного потенциала субъектов сферы энергетических услуг с учетом условий формирования финансовых ресурсов для реализации проектов как за счет собственных средств (не менее 10 %), так и за счет привлеченных – кредитных средств коммерческих банков, инвестиционных налоговых кредитов, бюджетных средств;
- осуществлять контроль над финансированием инновационного проекта по мере его внедрения;
- проводить мониторинг возврата привлеченных средств, источником погашения которых являются доходы от реализации проекта.

Полагаем, что применение данного инструмента в комбинации с вышеуказанными позволит увеличить объемы кредитования инвестиционно-инновационных проектов и уменьшить сроки их окупаемости.