

ТЕМА 4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы лекции:

1. Понятие и классификация долгосрочных активов
2. Сущность и виды вложений в долгосрочные активы
3. Понятие, состав и структура краткосрочных активов. Кругооборот краткосрочных активов
4. Эффективность использования краткосрочных активов

1. Понятие и классификация долгосрочных активов

Активы – это стоимость имущества, которое используется в деятельности организации с целью получения прибыли.

Активы подразделяются на долгосрочные и краткосрочные.

Долгосрочные активы – денежные средства организации, вложенные в основные средства и другие активы с целью их использования в течение длительного времени для получения прибыли.

К долгосрочным активам относят:

1. Основные средства;
2. Нематериальные активы – средства, которые не обладают физическим содержанием, но могут быть использованы в экономическом обороте и приносят организации доход. К нематериальным активам, согласно международным стандартам финансовой отчетности, относят:

права (на пользование землей, природными ресурсами и др.);

программные продукты;

интеллектуальная собственность (ноу-хау);

цена фирмы (деловая репутация);

патенты, лицензии, товарные знаки.

3. Прочие долгосрочные активы – долгосрочные финансовые вложения, т.е. затраты на долевое участие в уставном капитале других организаций, долгосрочные займы, выданные другим организациям под долговые обязательства, стоимость имущества, переданного в долгосрочную аренду на праве финансового лизинга и др.

Долгосрочные активы представлены в I разделе бухгалтерского баланса «Долгосрочные активы».

В структуре долгосрочных активов наибольший удельный вес принадлежит основным средствам.

Основные средства – средства труда, которые функционируют в течение длительного периода, не меняя своей натурально-вещественной формы, и переносят свою стоимость на готовый продукт по частям по мере износа.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету основных средств, к последним следует относить активы организации, имеющие материально-вещественную форму и одновременно соответствующие следующим критериям:

- активы предназначены для использования в деятельности организации;
- организацией предполагается получение экономических выгод от использования активов;
- активы предназначены для использования в течение периода продолжительностью более 12 месяцев;
- организацией не предполагается отчуждение активов в течение 12 месяцев с даты приобретения;
- первоначальная стоимость активов может быть достоверно определена.

Виды стоимостной оценки основных средств:

- 1) первоначальная стоимость – стоимость, по которой актив принимается к бухгалтерскому учету;
- 2) переоцененная стоимость – стоимость основного средства после его переоценки;
- 3) текущая рыночная стоимость – сумма денежных средств, которая была бы получена в случае реализации основного средства в текущих рыночных условиях;
- 4) остаточная стоимость – разница между первоначальной (переоцененной) стоимостью основного средства и накопленными по нему за весь период эксплуатации суммами амортизации и обесценения.

В процессе использования основные средства подвергаются физическому и моральному износу, утрачивают свою стоимость, потребительские свойства и полезность.

Амортизация – процесс перенесения стоимости объектов основных средств и нематериальных активов на стоимость производимых (оказываемых) с их использованием в процессе предпринимательской деятельности товаров, работ, услуг.

Согласно Инструкции о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов применяются два способа начисления амортизации: **линейный и нелинейный**. При нелинейном способе начисления амортизации используются следующие методы: **прямой метод суммы чисел лет, обратный метод суммы чисел лет и метод уменьшаемого остатка**.

Способы и методы начисления амортизации организация определяет самостоятельно и закрепляет в учетной политике. С 2015 г. в соответствии с законодательством организации имеют право не начислять амортизацию.

Классификация основных средств

1. В зависимости от назначения и характера выполняемых функций:

- здания;
- сооружения;
- устройства (передаточные);
- машины и оборудование;
- средства транспортные;
- инструмент;
- инвентарь;
- скот рабочий и животные основного стада;
- многолетние насаждения.

2. По роли в процессе производства:

- производственные (активные) – основные средства, оказывающие прямое воздействие на форму и свойства предметов труда (рабочие машины и оборудование, транспортные средства, инструмент);
- непроизводственные (пассивные) – основные средства, создающие условия для нормальной работы активных основных средств (здания, сооружения, передаточные устройства).

2. Сущность и виды вложений в долгосрочные активы

Инвестиции – долгосрочное вложение капитала в отраслях экономики с целью получения прибыли или достижения социального эффекта.

Термин «инвестиции» с латинского означает «вложения».

Закон Республики Беларусь от 12.07.2013 № 53-З «Об инвестициях» устанавливает правовые основы и основные принципы осуществления инвестиций на территории Республики Беларусь.

Инвестиционная деятельность организации – это процесс реализации инвестиционных проектов, направленных на развитие и техническое совершенствование производства с целью получения максимальной прибыли.

Различают следующие типы инвестиций:

- реальные;
- финансовые;
- интеллектуальные.

К реальным инвестициям относят долгосрочные вложения средств в отрасли материального производства и подразделяют на:

- вложения в долгосрочные активы;
- вложения в краткосрочные активы;
- инновационные инвестиции.

Вложения в долгосрочные активы – это затраты по созданию и приобретению новых, а также расширению, реконструкции и модернизации действующих долгосрочных активов.

По технологической структуре **вложения в долгосрочные активы** подразделяются на следующие группы:

- строительно-монтажные работы;
- приобретение машин, оборудования, инвентаря и инструментов;
- закладка и выращивание многолетних насаждений;
- формирование основного стада;
- прочие вложения.

Строительство может осуществляться подрядным и хозяйственным способами. Затраты при хозяйственном способе строительства определяются по статьям исходя из фактически выполненных объемов работ.

Затраты по приобретению машин, оборудования, инвентаря состоят из стоимости техники, оборудования, уплаченной их поставщикам, и расходов по доставке. Затраты определяются в соответствующих расчетах.

Затраты по закладке многолетних насаждений определяются на основании количества и стоимости работ: проектно-изыскательных, подготовка территории для закладки, приобретение семян и посадочного материала, оплата труда, внесение удобрений и т.д. Затраты определяются в соответствующих расчетах.

Затраты по формированию основного стада включают расходы по выращиванию переводимого в основное стадо молодняка продуктивного и рабочего скота, расходы по приобретению и доставке скота.

К прочим вложениям относят затраты, связанные с приобретением проектно-сметной документации, освоением земельных участков, проектно-изыскательские и конструкторские работы и т.д.

Структура вложений в долгосрочные активы – удельный вес затрат на строительство, реконструкцию и другие виды в общей сумме вложений в долгосрочные активы.

3. Понятие, состав и структура краткосрочных активов. Кругооборот краткосрочных активов

Организация, наряду с долгосрочными активами, должна располагать краткосрочными активами.

Сравнительная характеристика активов организации приведена на рисунке 4.1.

АКТИВЫ	ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	КРАТКОСРОЧНЫЕ
	<u>1. Использование в производстве</u>	
	многократно	в течение одного периода
	<u>2. Вещественная форма по окончании производственного периода</u>	
	сохраняется	изменяется

3. Перенесение стоимости на готовую продукцию
частями в форме амортизации целиком

Рисунок 4.1. Сравнительная характеристика долгосрочных и краткосрочных активов
Краткосрочные активы – часть активов организации, используемых в процессе производства и реализации продукции, товаров, работ и услуг и полностью потребляемых в одном производственном периоде.

Краткосрочные активы представлены в разделе II бухгалтерского баланса «Краткосрочные активы».

Классификация краткосрочных активов

1. по функциональному назначению:

* **краткосрочные активы в сфере производства** – часть краткосрочных активов, представленных следующими элементами:

- 1) запасы, в том числе незавершенное производство;
- 2) расходы будущих периодов.

В состав запасов входят объемы (в денежной оценке) семян, кормов, горюче-смазочных материалов, запасных частей, полуфабрикатов, спецодежды, минеральных удобрений, средств защиты растений, медикаментов, ветеринарных препаратов, животных на выращивании и откорме и других запасов.

Отдельным элементом запасов следует выделить незавершенное производство, к которому относят предметы труда, не прошедшие всех операций обработки, предусмотренных технологическим процессом.

К незавершенному производству можно отнести:

в растениеводстве – это подъем зяби, посев озимых, заготовка и вывозка удобрений, нераспаханные многолетние травы и др.;

в животноводстве – стоимость меда, оставленного в ульях на зимовку пчелам; мальков (посадочного материала), запущенных в пруды и водоемы при их зарыблении; яиц заложенных в инкубаторы на конец года;

в подсобных и промышленных производствах – это стоимость незавершенного текущего ремонта отдельных машин, зданий и сооружений и др.

Расходы будущих периодов – затраты на подготовку и освоение новой продукции и технологий, проектные, опытные работы, рассчитанные на длительное время, которые производятся в данном году, но относятся на продукцию будущего года. К таким расходам относят стоимость известкования кислых почв за счет собственных средств, стоимостью оборудованных летних лагерей для молодняка животных и др.

* **краткосрочные активы в сфере обращения** включают следующие элементы:

- 1) готовая продукция и товары;
- 2) НДС по приобретенным товарам, работам и услугам;
- 3) краткосрочная дебиторская задолженность;
- 4) краткосрочные финансовые вложения;
- 5) денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Готовая продукция и товары, в том числе отгруженные, являются частью запасов, но они предназначены для реализации и являются завершающей стадией кругооборота краткосрочных активов.

Краткосрочная дебиторская задолженность – это задолженность юридических и физических лиц перед организацией, поступление которой ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Краткосрочные финансовые вложения – вложения в ценные бумаги, доли участия, сроком обращения не более 12 месяцев.

К денежным средствам относят остатки денежных средств в кассе организации, на банковских счетах, а эквиваленты денежных средств представлены депозитами, ценными бумагами со сроком обращения не более 3 месяцев.

2. по принципам организации и планирования:

* нормируемые краткосрочные активы – активы, потребность в которых можно достаточно точно рассчитать на определенный период времени (сырье, материалы, товары, готовая продукция, незавершенное производство);

* ненормируемые краткосрочные активы – активы, потребность в которых определяется в оперативном порядке на более короткие промежутки времени (деньги в кассе, на счетах, дебиторская задолженность, товары отгруженные).

3. по степени ликвидности:

* абсолютно ликвидные активы – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

* быстро реализуемые активы – товары отгруженные, дебиторская задолженность;

* медленно реализуемые активы – сырье, материалы, топливо, незавершенное производство, готовая продукция, товары.

Состав краткосрочных активов – денежное выражение элементов краткосрочных активов в общей сумме краткосрочных активов.

Структура краткосрочных активов – количественное соотношение отдельных элементов в процентах к общей сумме краткосрочных активов.

Состав и структура краткосрочных активов рассчитываются на основании II раздела бухгалтерского баланса «Краткосрочные активы».

***Информация для размышления.** Состав и структура краткосрочных активов организации, как и источников, зависят от ее специализации, состояния экономики, периодов года и других факторов. Состав и структура краткосрочных активов организаций аграрной отрасли зависят от специализации. Так, у организации зернового направления наибольший удельный вес занимают семена, минеральные удобрения, незавершенное производство растениеводства. Для субъектов хозяйствования, специализирующихся на производстве животноводческой продукции, основная доля приходится на корма, молодняк животных на откорме, незавершенное производство в этой отрасли. Неодинаков состав краткосрочных активов по периодам года. Объем и удельный вес затрат в растениеводстве достигают максимума перед началом уборки урожая и резко сокращаются к концу года. Запасы кормов составляют максимальную величину к окончанию сезона их заготовки и снижаются до минимума к концу стойлового периода скота.*

Кругооборот краткосрочных активов

В процессе производства и реализации краткосрочные активы совершают непрерывный кругооборот, перемещаясь из сферы обращения в сферу производства и обратно.

Кругооборот краткосрочных активов – оборот капитала, совершаемый в процессе производства и реализации продукции, работ и услуг.

СТАДИИ КРУГООБОРОТА КРАТКОСРОЧНЫХ АКТИВОВ:

Д – З.....З – П – ГП.....ГП – В

На первой стадии – приобретения (Д – З) – денежный оборотный капитал из формы денежных средств переходит в форму запасов.

Вторая стадия – производства (З – П – ГП) – состоит в передаче в производство приобретенных запасов и соединении предметов, средств труда и рабочей силы, и создании нового продукта.

Третья стадия – реализации (ГП. – В) – состоит в реализации изготовленной продукции и получении денежной выручки. Денежная форма, которую принимает

оборотный капитал на завершающей стадии кругооборота, является одновременно и начальной стадией оборота капитала.

Особенности кругооборота краткосрочных активов:

1. при правильной организации активы не расходуются, а лишь меняют форму;
2. функционируют на всех стадиях одновременно, что обеспечивает непрерывность процессов производства и обращения.

Особенности кругооборота краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций обусловлены спецификой самого аграрного производства. В зависимости от этого и некоторых других условий эти особенности в аграрной отрасли выражаются в том, что:

- рабочее время значительно меньше времени производства. При этом в производстве имеются периоды, когда процесс труда полностью прекращается, а предмет труда весь период подвергается воздействию природы;

- часть предметов труда переходит в средства труда и наоборот. Так, часть поголовья выращенных животных переводится в основное стадо, а взрослый скот рассматривается как средство труда. С другой стороны, часть поголовья животных из основного стада через определенный период их использования для получения продукции или иных целей переводится на откорм для последующей продажи на мясо и, следовательно, как отмечалось ранее, превращается в предмет труда;

- в новый процесс производства значительная часть произведенной продукции включается в натуральной форме (семена, корма, органические удобрения, молоко на выпойку молодняка животных, яйцо для инкубации, мальки рыб для зарыбления прудов и водоемов и др.). Таким образом, эта довольно значительная часть активов включается в новый цикл производства, минуя товарную стадию;

- в аграрной сфере, в силу ее специфики, наблюдается большая неравномерность загрузки оборотного капитала в течение производственного периода и большая длительность всего цикла кругооборота активов.

4. Эффективность использования краткосрочных активов

Эффективность краткосрочных активов – получение максимальных объемов продукции при минимуме вложений в краткосрочные активы.

Для анализа эффективности краткосрочных активов используют показатели оборачиваемости и отдачи.

1. Показатели оборачиваемости краткосрочных активов:

- 1.1 коэффициент оборачиваемости;
- 1.2 длительность оборота;
- 1.3 коэффициент загрузки;
- 1.4 абсолютное высвобождение или вовлечение.

2. Показатели отдачи краткосрочных активов:

- 2.1 приходится валовой продукции на рубль краткосрочных активов;
- 2.2 рентабельность краткосрочных активов.

Порядок расчета показателей эффективности краткосрочных активов

1.1 Коэффициент оборачиваемости (К)

$$K = V_{\text{пру}} / KA_{\text{ср}}, \quad (4.1)$$

где $V_{\text{пру}}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг;

$KA_{\text{ср}}$ – средний остаток краткосрочных активов.

$$KA_{cp} = (\frac{1}{2} KA_1 + KA_2 + \dots + \frac{1}{2} KA_n) / (n - 1), \quad (4.2)$$

где KA_1, KA_2, KA_n – остатки краткосрочных активов на начало периода (месяц, квартал, год);

n – количество остатков в анализируемом периоде.

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов, которое совершают краткосрочные активы за анализируемый период. Рост коэффициента оборачиваемости свидетельствует об эффективном использовании краткосрочных активов.

Коэффициент оборачиваемости зависит от:

- специфики производства;
- условий сбыта продукции;
- особенностей структуры краткосрочных активов;
- платежеспособности и других факторов.

1.2 Длительность оборота (Д)

$$Д = Д / К, \quad (4.3)$$

где $Д$ – число дней в анализируемом периоде.

Длительность оборота показывает, за какой период краткосрочные активы совершают один полный кругооборот. Данный показатель рассчитывается по отдельным элементам краткосрочных активов, при этом, наиболее значимым является **длительность одного оборота дебиторской задолженности (Ддз)**.

$$Д_{дз} = ДЗ / В_{пру}, \quad (4.4)$$

где $ДЗ$ – дебиторская задолженность на конец года;

$В_{пру}$ – среднедневная выручка.

1.3 Коэффициент загрузки (К_з)

$$К_з = 1 / К \quad (4.5)$$

Коэффициент загрузки краткосрочных активов показывает сумму краткосрочных активов, приходящихся на рубль выручки.

1.4 Абсолютное высвобождение (В.) или вовлечение (В₊)

$$В.(В_+) = (Кз_{о.г.} - Кз_{б.г.}) \times В_{пру.о.г.}, \quad (4.6)$$

где $Кз_{о.г.}$ – коэффициент загрузки отчетного года;

$Кз_{б.г.}$ – коэффициент загрузки базисного года;

$В_{пру.о.г.}$ – выручка от реализации продукции, работ и услуг отчетного года.

Количественным результатом эффективности использования краткосрочных активов является их высвобождение из оборота (при ускорении оборачиваемости) или дополнительное вовлечение (при замедлении оборачиваемости). Положительным фактом является высвобождение краткосрочных активов, поскольку последние могут быть использованы на другие цели. Контроль за высвобождением краткосрочных активов

возможен в оперативном порядке, однако более эффективен он по годовым показателям.

2.1 приходится валовой продукции на рубль краткосрочных активов (ВП/КА)

$$\text{ВП/КА} = \text{ВП} / \text{КА}_{\text{ср}}, \quad (4.7)$$

где ВП – стоимость валовой продукции;

$\text{КА}_{\text{ср}}$ – средний остаток краткосрочных активов.

2.2 рентабельность ($R_{\text{КА}}$)

$$R_{\text{КА}} = \text{П}_{\text{пру}} / \text{КА}_{\text{ср}} \times 100, \quad (4.8)$$

где $\text{П}_{\text{пру}}$ – прибыль от реализации продукции, работ и услуг;

$\text{КА}_{\text{ср}}$ – средний остаток краткосрочных активов.

Рентабельность краткосрочных активов является завершающим показателем эффективности и характеризует отдачу краткосрочных активов.

Определение плановой потребности в краткосрочных активах

Процесс определения минимально необходимой годовой потребности организации в краткосрочных активах называется **нормированием**.

Нормирование краткосрочных активов – определение плановой потребности в активах, заключающееся в разработке норм и нормативов в организации.

Целью нормирования является обеспечение бесперебойного процесса производства и реализации продукции при минимальном размере краткосрочных активов.

Норма краткосрочных активов – относительная величина, которая устанавливается в днях запаса или в процентах к определенному показателю деятельности организации и показывает длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов.

Обычно нормы устанавливаются на определенный период (квартал, год), в течение которого организация в состоянии функционировать эффективно, не пополняя запасы сырья, материалов и других элементов краткосрочных активов. Необходимость уточнения норм может быть обусловлена изменениями технологии и организации производства, условий сбыта и т.д. Норма на сырье, материалы, топливо устанавливается в днях их запаса к расходу по расчету затрат на производство, по незавершенному производству – в днях к затратам на товарную продукцию, по готовым изделиям – в днях к объему выпуска товарной продукции по отпускным ценам и т.д.

Норматив краткосрочных активов – минимально необходимая сумма денежных средств, авансированных в активы, используемые в процессе производства и обращения, обеспечивающая устойчивое функционирование организации.

Выделяют следующие **методы нормирования** краткосрочных активов:

- метод прямого счета, который основывается на расчете нормативов по каждому элементу нормируемых краткосрочных активов с учетом факторов каждой организации, влияющих на их величину;

- экономико-аналитический метод, основывающийся на определении нормы запасов краткосрочных активов на планируемый год в размере фактически сложившихся их остатков по каждому элементу с последующей корректировкой на информацию о выявленных излишних, не используемых в производстве запасов, аннулированных и снятых с производства заказов;

- коэффициентный метод, основывающийся на определении норматива краткосрочных активов в целом по организации путем корректировки норматива отчетного года на

запланированные темпы изменения объемов производства, цен на сырье и материалы, и масштабы ускорения оборачиваемости краткосрочных активов.

Расчет нормативов собственных краткосрочных активов по отдельным элементам производится на конец планируемого года в следующем порядке.

Незавершенное производство. Норматив собственных краткосрочных активов определяется умножением нормы краткосрочных активов, в процентах, на валовой выход продукции растениеводства и животноводства на планируемый год в сопоставимых ценах. Норма краткосрочных активов, в процентах, определяется отношением стоимости незавершенного производства по годовому отчету предыдущего года к валовому выходу продукции растениеводства и животноводства по плану предыдущего года в сопоставимых ценах.

Расходы будущих периодов. К расходам будущих периодов на начало планируемого года прибавляются расходы, которые будут произведены в планируемом году, и вычитаются расходы, включаемые в себестоимость продукции планируемого года.

Готовая продукция, товары. Норматив собственных краткосрочных активов определяется умножением нормы краткосрочных активов, в процентах, на реализацию продукции по действующим ценам, предусматриваемую в планируемом году. Норма краткосрочных активов, в процентах, определяется отношением остатков готовой продукции, товаров по годовому отчету предыдущего года к фактической реализации этой продукции по действующим ценам по годовому отчету предыдущего года.

Запасы. Норматив собственных краткосрочных активов на конец планируемого года определяется умножением норматива собственных краткосрочных активов на конец предыдущего года на отношение валового выхода продукции растениеводства и животноводства на планируемый год в сопоставимых ценах к валовому выходу продукции растениеводства и животноводства по плану предыдущего года в сопоставимых ценах.

Животные на выращивании и откорме. Норматив собственных краткосрочных активов исчисляется в размере стопроцентной стоимости животных на выращивании и откорме на конец планируемого года.