

3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

3.1. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО РАЗРАБОТКЕ ГАЗОКОНДЕНСАТНЫХ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

Музыченко А.А., соискатель кафедры
учета анализа и аудита

*Московский государственный университет
им. М.В. Ломоносова*

В работе проведено исследование методики анализа эффективности использования внеоборотных активов предприятия по разработке газоконденсатных месторождений с использованием практического опыта автора на основе существующей правовой базы. Проблематика рассмотрена в рамках комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью дополнения к общей методике анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. При этом проведен подробный анализ особенностей формирования внеоборотных активов на предприятии по разработке газоконденсатных месторождений. В работе обоснована необходимость формирования методики анализа эффективности использования внеоборотных и оборотных активов предприятия. Описана структура методики анализа эффективности использования внеоборотных активов. Приведена система оценки состояния, динамики и использования основных средств предприятия. В конце исследования сделаны выводы о необходимости формирования общей методики комплексного анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Одна из основных стратегий предприятия по разработке газоконденсатных месторождений – достижения наилучших результатов при наименьших затратах. Успешному осуществлению этой задачи во многом способствует эффективное использование внеоборотных активов.

Большинство предприятий, функционирующих в разных отраслях (в том числе и в нефтяной и газовой промышленности) стало перед необходимостью объективной оценки своих активов. Для этого в системе анализа финансово-хозяйственной деятельности используются методикой анализа эффективности использования внеоборотных активов. Цель такого анализа – исследование состава имущества предприятия с точки зрения эффективности его использования для выявления его имущественного потенциала. В процессе анализа может быть использована такая классификация имущества по категориям риска:

- минимальный риск – наличные денежные средства, легко реализуемые краткосрочные ценные бумаги;
- малый риск – дебиторская задолженность предприятия с устойчивым финансовым положением, запасы товаров материальной ценности, готовая продукция, пользующаяся спросом;
- средний риск – продукция производственно-технического назначения, незавершенное производство, расходы будущих периодов;
- высокий риск – дебиторские задолженности предприятий, находящихся в тяжелом финансовом положении, запасы готовой продукции, вышедшей из употребления, неликвиды.

Для начала необходимо отметить, что показатели прибыли не характеризуют в полной мере эффективность хозяйственной деятельности. Многие специалисты оценивают эффективность финансово-хозяйственной деятельности, используя в основном показатели прибыли. Но стоит обратить внимание и на применение (авансирование) ресурсов – величину внеоборотного и оборотного капитала (активов) и эффективность его использования.

В рамках анализа эффективности формирования и размещения капитала проводится анализ эффективности использования внеоборотных и оборотных активов. Появление активов на предприятии по разработке газоконденсатных месторождений объясняется образованием массы финансовых ресурсов, авансированных в производственно-хозяйственную деятельность и направленных на формирование его имущества (активов).

С точки зрения роли в хозяйственной деятельности авансируемый капитал можно также определить как совокупность производственного капитала, вложенного в материальную сферу, и непроизводственного капитала, вложенного в нематериальную социальную сферу хозяйственной деятельности.

Рассматривая авансированный капитал, стоит определять его структуру с точки зрения:

- размещения – активы;
- источников формирования – пассивы.

Остановимся отдельно на активах, которые эксперты подразделяют на оборотные и внеоборотные.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Внеоборотные активы отличаются тем, что их срок погашения превышает 12 месяцев после отчетной даты или период использования превышает нормальный производственный цикл, если он длится более 12 месяцев.

Внеоборотные активы предприятия по разработке газоконденсатных месторождений включают как средства, имеющие материально-вещественную форму, например, основные средства (здания и другие сооружения, построенные на территории газоконденсатного месторождения, машины и оборудование, связанные с разработкой, добычей и транспортировкой продукции и т.д.), так и не имеющие вещественной формы нематериальные активы. Также во внеоборотные активы предприятия входят: доходные вложения в нематериальные ценности, незавершенное строительство, отложенные налоговые активы, долгосрочные финансовые вложения и др. Для предприятий имеет место отрицательный эффект, когда в структуре баланса наибольший объем занимают внеоборотные активы, которые снижают скорость оборота капитала, но существует и положительный эффект от увеличения веса внеоборотных активов в общей стоимости имущества предприятия – расширение деятельности предприятия и увеличении его мощности.

Часто используют коэффициент, который характеризует общую структуру активов – коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов, рассчитываемый по формуле:

$$K_{\%}^{\circ/\text{в}} = \frac{E}{F},$$

где

E – величина оборотных активов предприятия на отчетную дату;

F – величина внеоборотных активов предприятия на отчетную дату (по остаточной стоимости).

Значение показателя обусловлено отраслевыми особенностями кругооборота средств предприятия по разработке газоконденсатных месторождений. В ходе внутреннего анализа структуры активов следует выявить причины резкого изменения коэффициента (если это происходит) за отчетный период.

В процессе анализа эффективности использования внеоборотных активов предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, как правило, рассматриваются:

- динамика общей стоимости активов предприятия, в том числе и внеоборотных;
- структура активов предприятия, то есть вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества предприятия;
- причины и влияние выявленных изменений на финансовое состояние и результаты деятельности предприятия.

В анализе эффективности использования внеоборотных активов важную характеристику структуры средств организации дает коэффициент имущества производственного назначения, представляющий собой отношение суммы стоимостей основных производственных средств, производственных запасов и незавершенного производства (основные средства принимаются в расчет по остаточной стоимости) к общей стоимости всех активов предприятия. Нормальным для предприятий по разработке газоконденсатных месторождений считается коэффициент, равный или больше 0,5 ($K^{л.им} > 0,5$).

Важен процесс составления сметы активов и пассивов. Потребность в авансированном капитале определяется при составлении сметы активов и пассивов, т.е. планового бухгалтерского баланса, в основном в зависимости от плана продаж продукции и особенностей технологии производства предприятия по разработке газоконденсатных месторождений. При этом существует тесная связь объема производства и объема продаж с величиной основных производственных средств – важной составляющей внеоборотных активов.

Стоит отметить, что специалисты основной капитал (средства) называют иммобилизованным, постоянным, внеоборотным капиталом (средствами); оборотный капитал – мобильным, текущим капиталом (средствами).

Обращая внимание в сравнении с внеоборотными активами, оборачиваемость активов и средний срок оборота активов в равной степени отражают деловую активность предприятия.

СТРУКТУРА МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВНЕОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

В процессе анализа выясняются статьи активов, по которым произошел наибольший вклад в увеличение общей величины внеоборотных активов. Для целей проведения анализа в составе структуры внеоборотных активов может быть отражена долгосрочная дебиторская задолженность, поскольку вложенные в нее средства фактически выпадают из текущего кругооборота предприятия. В форме №1 «Бухгалтерский ба-

ланс» долгосрочная дебиторская задолженность отражена в разделе II «Оборотные активы».

Высокий удельный вес нематериальных активов в составе внеоборотных активов и высокая доля прироста нематериальных активов в изменении общей величины внеоборотных активов за отчетный период свидетельствуют об инновационном характере стратегии предприятия по разработке газоконденсатных месторождений (т.е. оно ориентируется на вложения в интеллектуальную собственность). Аналогичные высокие показатели по долгосрочным финансовым вложениям отражают финансово-инвестиционную стратегию развития.

Для подробного анализа нематериальных активов и основных средств используются разделы формы №5 годового отчета, в котором представлены подробная структура данных активов на начало и конец года, их поступление и выбытие за отчетный период.

Существует коэффициент, который позволяет оценить оборачиваемость внеоборотных активов – отдачу внеоборотных активов (λ^F):

$$\lambda^F = \frac{N}{F},$$

где

F – средняя за отчетный период остаточная стоимость внеоборотных активов.

Именно показатель отдачи внеоборотных активов показывает эффективность их использования.

Отдача внеоборотных активов выступает критерием оценки динамики скорости и среднего срока использования внеоборотных активов. Если эта динамика сочетается с ростом отдачи внеоборотных активов, а в случае роста скорости использования (списания внеоборотных активов), то она оценивается положительно. В противном случае динамика скорости и среднего срока использования внеоборотных активов оценивается отрицательно. В случае с предприятием по разработке газоконденсатных месторождений использование актива прекращается, когда он списан и перестает отражаться в составе имущества предприятия в бухгалтерском балансе. Внеоборотные активы могут использоваться после полного начисления износа, но такой случай затруднительно отразить в стоимостных показателях или финансовых коэффициентах.

ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ, ДИНАМИКИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Для характеристики состояния основных средств предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, их динамики и технического состояния рассчитывают такие показатели:

- коэффициент обновления основных средств – отношение стоимости введенных в данном периоде основных средств к их стоимости в конце анализируемого периода;
- коэффициент выбытия основных средств – отношение стоимости выбывших за данный период (обычно год) основных средств к их стоимости на начало периода, и другие показатели.

Стоит отметить, что основные средства и нематериальные активы относятся к наименее ликвидному имуществу предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, используемому в его хозяйственной деятельности длительное время, в течении которого оно переносит свою стоимость на готовый про-

дукт, услугу. Нематериальные активы представляют собой долгосрочные вложения средств, не имеющие какой-либо натурально-вещественной формы.

Анализ эффективности использования внеоборотных активов предприятия – активное средство воздействия на эффективность работ по разработке месторождений, добыче и транспортировке продукции. При анализе устанавливают зависимость результатов от величины затрат и степени использования ресурсов, выявляют закономерности изменения эффективности использования внеоборотных активов. Основными этапами анализа эффективности использования внеоборотных активов являются:

- анализ состава нематериальных активов;
- анализ долгосрочных финансовых вложений;
- изучение состава, структуры движения основных средств;
- определение степени их использования;
- разработка мероприятий по повышению эффективности, и улучшения использования основных фондов.

Следует отметить, что для внешнего аналитика, использующего в качестве информационной базы данные бухгалтерской отчетности, такой подход является в полнее исчерпывающим.

Кратко описав особенности методики анализа эффективности использования внеоборотных активов предприятия по разработке газоконденсатных месторождений, можно делать вывод, что в данной методике используется стандартизованный инструментарий анализа системы бухгалтерского учета предприятия, но мало информации, пригодной для использования на практике, которая касается непосредственно анализа эффективности использования внеоборотных средств. По мнению автора, необходимо проанализировать систему анализа финансово-хозяйственной деятельности с точки зрения эффективности, где будет четко представлена методика анализа эффективности использования внеоборотных и оборотных активов предприятия. Также существенной отраслевой особенностью анализа эффективности использования внеоборотных активов предприятия по разработке газоконденсатных месторождений является эксклюзивность производственной базы, основных средств, нематериальных активов, процесса формирования продукции и т.д. В связи с этим необходимо учитывать отраслевые особенности компании по разработке газоконденсатных месторождений на основе существующей практики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий по добыче газа.

Литература

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть I. – М.: БЕК, 1996.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации – часть первая от 31 июля 1998 г., редакция от 27 июля 2006 г. №146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. №117-ФЗ, редакция от 30 декабря 2006 г.
3. Приказ Минфина РФ от 22 июля 2003 г. №67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», редакция от 18 сентября 2006 г.
4. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. №129-ФЗ «О бухгалтерском учете», редакция от 3 ноября 2006 г.
5. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 1997.
6. Басовский Л.Е., Лунёва А.М., Басовский А.Л. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учеб. пособие / Под ред. Л.Е. Басовского. – М.: ИНФРА-М, 2003. – 222 с. – (Высшее образование).

7. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Пер. с англ.; Науч. ред. И.И. Елисеева. – М.: Финансы и статистика, 1996.
8. Бука Л. Управленческий анализ и комплексная оценка экономической эффективности // Аудитор. – 2004. – №3. – С. 37-39.
9. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. – 112 с.
10. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. – М.: Дело и сервис, 2001.
11. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учет, 2002. – 528 с. (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет»).
12. Ковалев В.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: логика и содержание // Спутник-101. – 27 июня 2001.
13. Любушин М.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 1999.
14. Негашев Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка. – М.: Высшая школа, 1997.
15. Парушина Н.В. Анализ финансовых результатов по данным бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет. – 2005. – №5.
16. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия АПК: Учеб. пособие. – Минск: ИП «Экоперспектива», 1999.
17. Трофимова Л. Проблема формирования сравнительной оценки эффективности деятельности предприятия и пути ее решения // Аудитор. – 2004. – №11. – С. 42-46.
18. Шеремет А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия (вопросы методологии). – М.: Экономика, 1974.
19. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа предприятия. – М.: Инфра-М, 1996.
20. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: Инфра – М, 1999.
21. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика анализа финансового состояния коммерческих организаций. _М.:Инфра – М.,2003.
22. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 416 с. – (Высшее образование).
23. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 367. – (Высшее образование).

Музыченко Александр Александрович

РЕЦЕНЗИЯ

Работа выполнена на актуальную тему и свидетельствует о том, что поставленные цели и задачи анализа эффективности использования внеоборотных активов некоммерческой общественной организации достигнуты в достаточной мере.

В работе частично обоснована необходимость формирования методики комплексного анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия по разработке газоконденсатных месторождений.

Хорошо представлены основные особенности оценки динамики и использования основных средств предприятия.

В то же время на некоторые замечания общего и технического характера обращено внимание автора.

Статья соответствует требованиям и может быть опубликована в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Чая В.Т., д.э.н., профессор, главный научный сотрудник кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова

3. FINANCIAL ANALYSIS

3.1. ANALYSIS OF EFFICIENCY OF USE NON-TURNAROUND ACTIVES OF THE ENTERPRISE ON DEVELOPMENT GAS CONDENSATE DEPOSITS

A.A. Myuzichenko, the Post-graduate Student of Chair of the Registration of the Analysis and Audit of Economic Faculty

Moscow State University it. M.V. Lomonosov

The research it is carried out consideration of a technique analysis of efficiency use non-turnaround actives the enterprise on development gas condensate deposits with use of practical experience of the author on the basis of existing legal base. The problematic is considered within the limits of the complex analysis of financial and economic activity the enterprise with the purpose of addition to the general technique of the analysis efficiency of financial and economic activity the enterprise. Thus the detailed analysis of features of formation non-turnaround actives at the enterprise on development gas condensate deposits is lead. In work necessity of formation of a technique the analysis of efficiency use non-turnaround and turnaround actives of the enterprise is proved. The structure of a technique of the analysis efficiency of use non-turnaround actives is described. The system of an estimation of a condition, dynamics and use of the basic means of the enterprise is resulted. In the end of research are drawn conclusions on necessity of formation of the general technique of the complex analysis of efficiency of financial and economic activity of the enterprise on development gas condensate deposits.

Literature

1. The Civil code of the Russian Federation. I. – M: BEC, 1996.
2. The tax code of the Russian Federation – a part the first from 31.07.98. Edition from 27.07.06 №146-ФЗ and a part the second from August, 5th, 2000 №117-ФЗ edition from 30.12.06.
3. The order of the Ministry of Finance of the Russian Federation from 22.07.03 67н «About forms of accounts of the organisations» edition from 18.09.06.
4. The federal act from 21.11.96 №129-ФЗ «About book keeping» edition from 03.11.06.
5. M.I. Bakanov, A.D. Sheremet. The economic analysis theory. – H: the Textbook the Finance and statistics, 1997.
6. L.E. Basovsky, A.M. Lunyova, A.L. Basovsky. Economic analysis (Complex economic analysis of economic activities): Учебне the manual / Under L.E.Basovsky's edition. – M: infra th, 2003. – 222 p. – (A Series «Higher education»).
7. L.A. Bernstein. The fiscal accounting analysis: the theory, practice and interpretation / the Translation from English; Scientific editor I.I. Yeliseyev. – M: the Finance and statistics, 1996.
8. L. Buca. The administrative analysis and complex estimation of economic efficiency // the Auditor. – 2004. – №3. – 37-39 p.
9. O.V. Grishchenko. The analysis and diagnostics of financial and economic activity of firm, the Manual, Taganrog, publishing house TRTU, 2000, 112 p.
10. L.V. Dontsova, N.A. Nikiforova. Accounts Complex analysis. – M: Business and Tools, 2001.
11. O.V. Yefimov. The financial Analysis. – 4 issuing processed and added – M: Publishing house «Book keeping», 2002. – 528 p. (Log «Book keeping» Library).
12. V.V. Kovalev. The analysis of financial and economic activity: logic and a contents, 27.06.2001, Satellite-101, St.-Petersburg.
13. M.P. Ljubushin, V.B. Leshcheva, V.G. Djakova. The analysis of financial and economic activity of firm. The manual for high schools. – M: it JUNITI-IS given, 1999.
14. E.V. Negashev. Analys of the finance of firm in the conditions of the market. – M: Higher School, 1997.
15. N.V. Parusiyina. Analys of finance results according to accounts. – book keeping, №5 – 2002.
16. G.V. Savitsky. Analiz of economic activities of firm of agrarian and industrial complex: the Manual. – Mn.: IP «Acjperspektiv», 1999.
17. L. Trofimova. A problem of shaping of a comparative estimation of efficiency of activity of firm and path of its solution // the Auditor. – 2004. – №11. – 42 – 46 p.
18. A.D. Sheremet. Complex economic analysis of activity of firm (methodology problems). – M: economy, 1974.
19. A.D. Sheremet., R.S. Sajfulin. A technique financial the firm analysis. – M: Infra-M, 1996.
20. A.D. Sheremet., E.V. negashev. A technique of the financial analysis. – M: Infra-M, 1999.
21. A.D. Sheremet., R.S. Sajfulin. A technique of the financial analysis of the commercial organisations. _ M.: Infra-M., 2003.
22. A.D. Sheremet. Economic activities complex analysis: the Textbook for high schools. – Исрп. Анд доп. – M: Infra-M, 2008 – 416 p. – (Higher education).
23. A.D. Sheremet. The analysis and diagnostics of financial and economic activity of firm: the Textbook. – M: Infra-M, 2008. – 367 p. – (Higher education).