

РАСЧЕТ И АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОБНОВЛЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ В ОАО «ПИГМЕНТ» ДЛЯ ПОСТРОЕНИЯ МЕХАНИЗМА ИХ ОБНОВЛЕНИЯ

ЧЕРКАШНЕВ РОМАН ЮРЬЕВИЧ

Тамбовский государственный университет имени Г. Р. Державина,
г. Тамбов, Российская Федерация, e-mail: zakat05@mail.ru

ПАХОМОВ НИКОЛАЙ НИКОЛАЕВИЧ

Тамбовский государственный университет имени Г. Р. Державина,
г. Тамбов, Российская Федерация, e-mail: zakat05@mail.ru

В данной статье авторы рассчитывают и анализируют специфические коэффициенты и показатели обновления основных средств в ОАО «Пигмент» для построения и совершенствования механизма их обновления. К источникам формирования собственного капитала ОАО «Пигмент» относят: уставный капитал; собственные акции, выкупленные у акционеров; переоценка внеоборотных активов; добавочный капитал; резервный капитал; нераспределенная прибыль. Коэффициент выбытия собственного капитала показывает, какова доля использованных собственных средств за отчетный период в общей их сумме на начало года. Коэффициент участия собственных средств в формировании внеоборотных активов характеризует долю собственных средств во внеоборотных активах. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует долю собственных средств в оборотных активах. Коэффициент финансовой устойчивости выражает удельный вес тех источников финансирования, которые данная организация может использовать в своей деятельности длительное время, привлеченных для финансирования активов данной организации наряду с собственными средствами. В условиях постоянно меняющейся рыночной экономики предприятию необходимо использовать нераспределенную прибыль и создавать финансовый резерв в виде денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг, снижая опасность негативного влияния непредвиденных расходов. Так же предприятию, по нашему мнению, необходимо увеличить сумму добавочного капитала на случай уценки ОС, увеличения уставного капитала, списания непокрытого убытка и т. д. Мероприятия по повышению эффективности использования собственного и заемного капитала, на наш взгляд, лучше разделить на внутренние и внешние. К внешним можно отнести: изучение спроса на продукцию на рынках ее сбыта; оценка конкурентоспособности продукции и поиск резервов повышения ее уровня; поиск новых рынков сбыта, новых потребителей, новых видов продукции; использование систем скидок для постоянных покупателей; погашение кредитов банков и других обязательств с целью уменьшения расходов по обслуживанию долга. К внутренним факторам можно отнести: обновление основных фондов путем приобретения новых технологий, инвестирования в доходные проекты; повышение квалификации работников для рационального использования средств.

Ключевые слова: основные средства, коэффициент выбытия собственного капитала, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, эффективность использования собственного и заемного капитала.

В данной статье мы рассчитаем и проанализируем специфические коэффициенты и показатели обновления основных средств в ОАО «Пигмент» для построения и совершенствования механизма их обновления. Анализ начнем с показателей изменения источников собственного капитала, которые представлены в таблице 1.

Проанализировав изменение источников собственного капитала, по данным таблицы 1, можно сделать следующие выводы:

- величина уставного капитала в исследуемом периоде не изменилась и составляет 52320 тыс. руб.;
- величина добавочного капитала на начало 2012 г. составляла 419 753 тыс. руб. В период с 2012 по 2013 гг. произошли следующие изменения, а именно, увеличение капитала за счет доходов на 28 тыс. руб. в 2012 г. и на 110 тыс. руб. в 2013 г., а сокращение за счет расходов на 79 тыс. руб. и 95 тыс. руб. соответственно. Таким образом, величина добавочного капитала на конец 2013 г. составляет 400 254 тыс. руб.;

– величина резервного капитала в рассматриваемом периоде не изменялась и составляет – 2 616 тыс. руб.;

– нераспределенная прибыль за 2012 г. увеличилась на 171 302 тыс. руб. за счет доходов и чистой прибыли, а уменьшилась на 7 848 тыс.

руб. за счет дивидендов. В 2013 г. произошли изменения, аналогичные предыдущему году, т. е. увеличение прибыли на 96 665 тыс. руб. и уменьшение на 10 814 тыс. руб. и на конец года величина нераспределенной прибыли составила 518 018 тыс. руб.

Таблица 1

Показатели изменения источников собственного капитала (тыс.руб)

Показатели	Уставн. капитал		Собственные акции выкупл. у акционеров		Добавочный капитал		Резервный капитал		Нераспределенная прибыль (убыток)		Итого	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Величина капитала на начало отчетного периода	52320	52320	-	-	419753	413262	2616	2616	249250	419144	723939	887342
Увеличение капитала всего	-	-	-	-	28	110	-	-	171302	96665	171330	96775
в том числе: чистая прибыль	x	x	x	x	x	x	x	x	171163	96661	171163	96661
Переоценка имущества	x	x	x	x	-	-	x	x	-	-	-	-
Доходы, относящиеся на увеличение капитала	x	x	-	x	28	110	x	x	139	4	167	114
Дополнительный выпуск акций	-	-	-	-	-	-	x	x	x	x	-	-
Увеличение номинальной стоимости акций	-	-	-	-	-	-	x	x	x	x	-	-
Реорганизация юридического лица	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие взносы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала всего	-	-	-	-	79	95	-	-	7848	10814	7927	10909
в том числе: убыток	x	x	x	x	x	x	x	x	-	-	-	-
Переоценка имущества	x	x	x	x	-	-	x	x	-	-	-	-
Расходы, относящиеся на уменьшение капитала	x	x	x	x	79	95	x	x	-	350	79	445
Уменьшение номинальной стоимости акций	-	-	-	-	-	-	x	x	-	-	-	-
Уменьшение количества акций	-	-	-	-	-	-	x	x	-	-	-	-
Реорганизация юридического лица	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	x	x	x	x	x	x	x	x	7848	10464	7848	10464
Прочие причины	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение добавочного капитала	x	x	x	x	5440	13023	-	-	6440	13023	x	x
Изменение резервного капитала	x	x	x	x	x	x	-	-	-	-	x	x
Величина капитала на конец отчетного периода	52320	52320	-	-	413262	400254	2616	2616	419144	518018	887342	973208

Таким образом, величина собственного капитала в 2012 г. увеличилась на 171 330 тыс. руб., сократилась на 7 927 тыс. руб., а в 2013 г. увеличилась на 96 775 тыс. руб., уменьшилась на 10 909 тыс. руб. И на конец исследуемого периода

величина собственного капитала составила 973 208 тыс. руб.

Рассмотрим источники формирования собственного капитала предприятия ОАО «Пигмент», а также его состав и структуру (табл. 2).

Таблица 2

Источники формирования собственного капитала предприятия (тыс. руб)

Показатели	на 31.12. 2011	на 31.12. 2013	Отклонение	Темп роста (%)	Структура собственного капитала (%)		Отклонение по структуре (в %)
					2011	2013	
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	52320	52320	0	100	7,23	5,37	-1,86
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных акти- вов	419695	400232	-19463	95,36	57,97	41,13	-16,84
Добавочный капитал (без переоценки)	58	22	-36	37,93	0,01	0,00	-0,01
Резервный капитал	2616	2616	0	100	0,36	0,27	-0,09
Нераспределенная прибыль (не- покрытый убыток)	249250	518018	268768	207,83	34,43	53,23	18,8
Итого собственный капитал	723930	973208	249278	134,43	100	100	0
В том числе:							
Инвестированный капитал	52378	52342	-36	99,93	65,20	46,50	-18,7
Накопленный капитал	671561	920866	249305	137,12	34,80	53,50	18,7

Рассмотрев таблицу 2, следует отметить, что к источникам формирования собственного капитала ОАО «Пигмент» относят: уставный капитал; собственные акции, выкупленные у акционеров; переоценка внеоборотных активов; добавочный капитал; резервный капитал; нераспределенная прибыль.

Уставный капитал на протяжении исследуемого периода, с 2011 г. по 2013 г., не изменился, однако, в структуре собственного капитала произошло снижение на 1,86 % и на конец 2013 г. составляет 5,37 %.

Собственные акции, выкупленные у акционеров – отсутствуют.

Переоценка внеоборотных активов в структуре собственного капитала на конец 2013 г. составляет 41,13 %. За исследуемый период произошло снижение данного показателя на 19 463 тыс. руб. (16,84 %).

Рассматривая добавочный капитал, можно сделать вывод, что его доля в структуре собственного капитала незначительна (0,01 %). В период с 2011 г. по 2013 г. данный показатель уменьшился с 58 тыс. руб. до 22 тыс. руб. соответственно.

Величина резервного капитала в исследуемом периоде не изменилась и составляет – 2 616 тыс. руб., на конец 2013 г. доля в структуре собственного капитала – 0,27 %.

Анализируя нераспределенную прибыль с 2011 г. по 2013 г., мы выявили, что произошло увеличение данного показателя в 2 раза, с 249 250 тыс. руб. до 518 018 тыс. руб. Доля в структуре собственного капитала также увели-

чилась и на конец исследуемого периода составляет 53,23%, что на 18,8% выше, чем на начало периода.

На основании вышерассмотренных данных, можно сказать о том, что величина собственного капитала с 2011 г. по 2013 г. увеличилась на 34,43 %, т. е. с 723 930 тыс. руб. до 973 208 тыс. руб. В том числе доля инвестированного капитала в структуре собственного сократилась с 65,20 % до 46,50 %, а доля накопленного капитала увеличилась с 34,80 % до 53,50 %.

Рассмотрим движение собственного капитала предприятия (табл. 3).

Проанализировав таблицу 3, мы рассчитали коэффициент поступления и коэффициент выбытия собственного капитала предприятия.

Коэффициент поступления собственного капитала показывает, какова доля поступивших собственных средств в общей их сумме на конец года. Данный коэффициент в 2012 г. и 2013 г. составляет:

– добавочный капитал – 0,00 и 0,00 соответственно;

– нераспределенная прибыль – 0,42 и 0,21 соответственно.

Коэффициент выбытия собственного капитала показывает, какова доля использованных собственных средств за отчетный период в общей их сумме на начало года [1].

За исследуемый период значение данного коэффициента составило в:

– добавочном капитале в 2012 г. – 0,02, в 2013 г. – 0,03;

– нераспределенной прибыли в период с 2012 г. по 2013 г. не изменилось – 0,03.

В рассматриваемом нами периоде, изменений в уставном капитале предприятия ОАО «Пигмент» не наблюдается.

Таким образом, коэффициент поступления собственного капитала больше коэффициента выбытия, однако, за исследуемый период коэффици-

ент поступления снизился с 0,19 до 0,10, т. е., сократилось поступление собственных средств на предприятие, что является отрицательным фактором. Коэффициент выбытия в период с 2012 по 2013 г. не изменился и составляет 0,01, данное значение, свидетельствует о том, что объем выбывшего собственного капитала незначителен.

Таблица 3

Показатели движения собственного капитала предприятия (тыс. руб)

Показатели	2012				2013				Коэффициент поступления		Коэффициент выбытия	
	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец	Остаток на начало года	Поступило	Израсходовано	Остаток на конец	2012	2013	2012	2013
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	52320	-	-	52320	52320	-	-	52320	-	-	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	419753	28	6519	413262	413262	110	13118	400254	0,00	0,00	0,02	0,03
Резервный капитал	2616	-	-	2616	2616	-	-	2616	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	249250	177742	7848	419144	419144	109688	10814	518018	0,42	0,21	0,03	0,03
Итого собственный капитал	723939	171330	7927	887342	887342	96775	10909	973208	0,19	0,10	0,01	0,01

Проанализируем размещение собственных средств предприятия ОАО «Пигмент», для этого проведем соответствующие расчеты на основании данных таблицы 4.

Рассмотрев таблицу 4, мы можем рассчитать коэффициенты, характеризующие размещение собственных средств.

Коэффициент участия собственных средств в формировании внеоборотных активов характеризует долю собственных средств во внеоборотных активах [2].

$$K_y = \frac{CK}{BA}$$

На предприятии ОАО «Пигмент» данный коэффициент в 2011 г. составлял 0,57, а в 2013 г. –

0,63, что свидетельствует об увеличении доли собственных средств во внеоборотных активах.

Таблица 4

Расчет размещения собственных средств (тыс. руб.)

Показатели	на 31.12.2011	на 31.12.2013	отклонение
			2013 от 2011
Собственный капитал	723930	973208	249278
Долгосрочные обязательства	760366	823306	62940
Долгосрочные (внеоборотные) активы	1264242	1548117	283875
Оборотные активы	640343	831225	190882
Собственный капитал в долгосрочных активах	220054	248397	28343
Собственный капитал в текущих (оборотных) активах	503876	724811	220935
Коэффициент участия собственных средств в формировании внеоборотных активов	0,57	0,63	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,34	0,30	-0,04
Коэффициент финансовой устойчивости	0,78	0,76	-0,02
Коэффициент автономии	0,38	0,41	0,03

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует долю собственных средств в оборотных активах [3].

$$K_{\text{сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}$$

Значение данного коэффициента в исследуемом нами периоде, уменьшилось с 0,34 в 2011 г. до 0,30 в 2013 г. Нормальным значением коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами считается 0,5. Величина данного показателя на ОАО «Пигмент» отражает преобладание краткосрочных обязательств над собственными средствами в структуре оборотных активов.

Коэффициент финансовой устойчивости выражает удельный вес тех источников финансирования, которые данная организация может использовать в своей деятельности длительное время, привлеченных для финансирования активов данной организации наряду с собственными средствами [4].

$$K_{\text{ф.у.}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{А}}$$

Сокращение данного показателя с 0,78 до 0,76 свидетельствует о снижении финансовой устойчивости ОАО «Пигмент».

Коэффициент автономии характеризует долю собственных средств в общей сумме хозяйственных средств [5].

$$K_{\text{ав.}} = \frac{\text{СК}}{\text{А}}$$

Доля собственных средств в общей сумме хозяйственных средств увеличилась, об этом свидетельствует повышение коэффициента автономии с 0,38 до 0,41 в период с 2011 г. по 2013 гг.

Таким образом, подводя итог проведенного анализа, о состоянии основных средств предприятия ОАО «Пигмент» мы выявили, что на предприятии произошло увеличение собственного капитала на 34,43 %, доля инвестированного капитала в структуре собственного составляет 46,50 %, а доля накопленного капитала – 53,50 %. За исследуемый период мы не выявили значительного движения и изменения собственного капитала предприятия.

В условиях постоянно меняющейся рыночной экономики предприятию необходимо использовать нераспределенную прибыль и создавать финансовый резерв в виде денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг, снижая опасность негативного влияния непредвиденных расходов [6].

Так же предприятию, по нашему мнению, необходимо увеличить сумму добавочного капитала на случай уценки ОС, увеличения уставного капитала, списания непокрытого убытка и т. д.

Мероприятия по повышению эффективности использования собственного и заемного капитала, на наш взгляд, лучше разделить на внутренние и внешние.

К внешним можно отнести:

1. Изучение спроса на продукцию на рынках ее сбыта.
2. Оценка конкурентоспособности продукции и поиск резервов повышения ее уровня.
3. Поиск новых рынков сбыта, новых потребителей, новых видов продукции.
4. Использование систем скидок для постоянных покупателей.

5. Погашение кредитов банков и других обязательств с целью уменьшения расходов по обслуживанию долга.

К внутренним факторам можно отнести:

1. Обновление основных фондов путем приобретения новых технологий, инвестирования в доходные проекты.
2. Повышение квалификации работников для рационального использования средств.

Дальнейшее исследование будет посвящено построению механизма обновления основных средств и к разработке направлений его совершенствования.

Литература

1. Малышев Д. Н., Толстых Т. Н. Оценка инвестиционной привлекательности фирмы // Вестник Тамбовского университета. Серия Гуманитарные науки. Тамбов, 2008. № 8. С. 379-385.
2. Сутягин В. Ю. Стоимость компании: аспекты менеджмента и оценки // Вестник Тамбовского Университета. Серия Гуманитарные науки. Тамбов, 2007. Вып. 3 (47). С. 76-80.
3. Сутягин В. Ю., Шепелев О.М. Формирование механизма управления дебиторской задолженностью на

предприятии // Социально-экономические явления и процессы. Тамбов, 2011. № 7. С.171-176.

4. Дорожкина Н. И., Федорова А. Ю. Роль и значение стратегического планирования в успешном развитии российских предприятий // Актуальные инновационные исследования: наука и практика. 2010. № 2.

5. Дорожкина Н. И., Федорова А. Ю. Реструктуризация как наиболее эффективный способ оптимизации кредиторской задолженности предприятия // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия Экономика. Социология. Менеджмент. 2014. № 1.

6. Радюкова Я. Ю., Черкашнев Р. Ю., Чернышова О. Н. [и др.] Развитие финансовой системы в условиях модернизации экономики России: колл. монография Тамбов: Изд-во ТРОО «Бизнес-Наука-Общество», 2013.

References

1. Malyshev D. N., Tolstykh T. N. Otsenka investitsionnoy privlekatel'nosti firmy // Vestnik Tambovskogo universiteta. Seriya Gumanitarnye nauki. Tambov, 2008. № 8. S. 379-385.

2. Sutyagin V. Yu. Stoimost' kompanii: aspekty menedzhmenta i otsenki // Vestnik Tambovskogo Universiteta. Seriya Gumanitarnye nauki. Tambov, 2007. Vyp. 3 (47). S. 76-80.

3. Sutyagin V. Yu., Shepelev O. M. Formirovaniye mekhanizma upravleniya debitorskoj zadolzhennost'yu na predpriyatii // Sotsial'no-ekonomicheskiye yavleniya i protsessy. Tambov, 2011. № 7. S.171-176.

4. Dorozhkina N. I., Fedorova A. Yu. Rol' i znacheneye strategicheskogo planirovaniya v uspešnom razvitii rossijskikh predpriyatij // Aktual'nye innovatsionnye issledovaniya: nauka i praktika. 2010. № 2.

5. Dorozhkina N. I., Fedorova A. Yu. Restrukturizatsiya kak naiboleye effektivnyj sposob optimizatsii kreditorskoj zadolzhennosti predpriyatija // Izvestiya Yugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya Ekonomika. Sotsiologiya. Menedzhment. 2014. № 1.

6. Radyukova Ya. Yu., Cherkashnev R. Yu., Chernyshova O. N. Razvitiye finansovoy sistemy v usloviyakh modernizatsii ekonomiki Rossii: koll. monografiya. Tambov: Izd-vo TROO «Biznes-Nauka-Obshchestvo», 2013.

* * *

**CALCULATION AND ANALYSIS OF COEFFICIENTS AND INDICATORS
OF UPDATING OF FIXED ASSETS IN JSC «PIGMENT» FOR CREATION
OF THE MECHANISM OF THEIR UPDATING**

CHERKASHNEV ROMAN YURYEVICH

Tambov State University named after G. R. Derzhavin,
Tambov, the Russian Federation, e-mail: zakat05@mail.ru

PAKHOMOV NIKOLAY NIKOLAYEVICH

Tambov State University named after G. R. Derzhavin,
Tambov, the Russian Federation, e-mail: zakat05@mail.ru

In this article authors count and analyze specific coefficients and indicators of updating of fixed assets in JSC «Pigment» for construction and improvement of the mechanism of their updating. Sources of formation of own capital of JSC «Pigment» are: authorized capital; own shares redeemed from shareholders; revaluation of non-current assets; additional capital; reserve capital; retained earnings. The coefficient of leaving own capital shows what share of the used own means for the reporting period in their total amount for the beginning of year. The coefficient of participation of own means in formation of non-current assets characterizes a share of own means in non-current assets. The coefficient of security with own current assets characterizes a share of own means in current assets. The coefficient of financial stability expresses the specific weight of those sources of financing which this organization can use in the activity during long time, the assets of this organization attracted to financing along with own means. In conditions constantly changing market economy to the enterprise it is necessary to use retained earnings and to create a financial reserve in the form of money, easily realized securities, reducing danger of negative influence of contingencies. Also to the enterprise, in authors' opinion, it is necessary to increase the sum of the additional capital by a case of a markdown of fixed assets, increase in authorized capital, write-off of an uncovered loss etc. In authors' opinion, it is better to divide actions for increase of efficiency of use of own and loan capital on internal and external. To external it is possible to carry: studying of demand for production in the markets of its sale; assessment of competitiveness of production and search of reserves of increase of its level; search of new sales markets, new consumers, new types of production; use of systems of discounts for regular customers; repayment of the credits of banks and other obligations for the purpose of reduction of expenses for service of a debt. It is possible to carry to internal factors: updating of fixed assets by acquisition of new technologies, investments into profitable projects; professional development of workers for rational use of means.

Key words: fixed assets, coefficient of leaving of own capital, coefficient of security with own current assets, efficiency of use of own and loan capital.