**Содержание**

Введение …………………………………………………………………….. 3

1. Сущность и классификация основных средств ………………………... 4

2. Управление основным капиталом в режиме реального кругооборота... 7

2.1. Расчет и оценка показателей использования основного капитала …. 11

2.2. Источники финансирования воспроизводства основных средств ….. 21

3. Амортизационная политика ……………………………………………... 26

Заключение ………………………………………………………………….. 36

Список литературы …………………………………………………………. 37

**Введение**

Производственно - хозяйственная деятельность предприятий обеспечивается не только за счет использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, но и за счет основных средств - средств труда и материальных условий процесса труда.

Отличительной особенностью основных средств является их многократное использование в процессе производства, сохранение первоначального внешнего вида (формы) в течение длительного периода. Под воздействием производственного процесса и внешней среды они изнашиваются постепенно и переносят свою первоначальную стоимость на затраты производства в течение нормативного срока их службы путем начисления износа (амортизации) по установленным нормам.

В этой работе пойдет речь об управлении основным капиталом в режиме реального кругооборота, а также о том, что такое основные средства предприятия, будет дана их классификация. Также будет рассмотрена амортизационная политика.

Цель данной курсовой работы - рассмотреть управление основным капиталом в режиме реального кругооборота с применением элементов либерализации амортизационной политики.

**1. Сущность и классификация основных средств**

В процессе производства наравне с предметами труда используются средства труда, т.е. основные средства. Средства труда (основные средства) в отличие от предметов труда участвуют в процессе производства длительное время, сохраняя при этом свою первоначальную форму. Однако в процессе производства они постепенно изнашиваются, перенося свою стоимость на вновь создаваемый продукт.

Важнейшими задачами бухгалтерского учета основных средств являются:

• обеспечение контроля за сохранностью основных средств при их поступлении, хранении, использовании, внутреннем перемещении и выбытии;

• точное и своевременное начисление и отражение в учете амортизации и износа основных средств;

• контроль над расходами по ремонту основных средств;

• правильное определение результатов от выбытия и ликвидации основных средств;

• своевременное и достоверное исчисление налога на недвижимость в соответствии с действующим законодательством.

Важнейшей предпосылкой рациональной организации учета основных средств является их научно обоснованная классификация. На предприятиях применяется (единая) типовая классификация основных средств, в соответствии с которой они группируются:

1. по отраслевому признаку;

2. по назначению;

3. по видам, по принадлежности;

4. по использованию.

Классификация основных средств по отраслевому признаку (промышленность, сельское хозяйство, транспорт и т.д.) позволяет получить данные о стоимости основных средств в каждой отрасли.

По назначению основные средства подразделяются на:

• производственные основные средства основной деятельности;

• производственные основные средства вспомогательных производств;

• непроизводственные основные средства.

Промышленно-производственные основные средства по натурально-вещественному составу (по видам) классифицируются по следующим группам:

• Здания - производственные, складские, административно-хозяйственные (здания цехов, заводоуправления, гаражи и др.).

• Сооружения - насосные станции, дымовые трубы на отдельных фундаментах, бункера, мосты, водонапорные башни, автомобильные дороги и др.

• Передаточные устройства - электрические сети, трубопроводы, тепловые и газовые сети, трансмиссии.

• Машины - оборудование:

а) силовые машины и оборудование (генераторы, трансформаторы, двигатели, турбины, паровые котлы, ядерные реакторы и т.д.);

б) рабочие машины и оборудование (металлорежущие станки, кузнечные и прессовые машины, автоматы для сварочных работ и т.д.);

в) измерительные - регулирующие приборы и устройства (амперметры, весы, водомеры и т.д.);

г) вычислительная техника (электронные и другие вычислительные машины);

д) прочие машины и оборудование (оборудование телефонных станций, пожарные машины и др.).

• Транспортные средства - электровозы, вагоны, автомобили, морские / речные суда.

• Инструменты - электродрели, пневматические отбойные молотки, электровибраторы и др.

• Производственный инвентарь и принадлежности, т.е. предметы производственного назначения (кроме малоценных и быстро-изнашивающихся предметов).

• Хозяйственный инвентарь - конторская обстановка, шкафы, ящики несгораемые, пишущие машинки, ковры, множительные аппараты.

• Многолетние насаждения - озеленительные и декоративные насаждения на территории предприятия.

• Прочие основные средства - библиотечные фонды, музейные ценности, капитальные затраты в арендованные основные средства и др.
Классификация основных средств по видам положена в основу их аналитического учета.

По принадлежности основные средства подразделяются на собственные и арендованные.

По признаку использования основные средства подразделяются на

находящиеся:

- в эксплуатации (действующие);

- на реконструкции и техническом перевооружении;

- в запасе (резерве);

- на консервации.

- Такая группировка обеспечивает исчисление сумм амортизации.

**2. Управление основным капиталом в режиме реального кругооборота**

Любое предприятие должно обладать определенным реальным, действующим имуществом в виде основного и оборотного капитала. Понятие оборотных средств тождественно оборотному капиталу и составляет часть имущества предприятия необходимую для его функционирования.

Оборотные средства - совокупность финансовых средств (средств имеющих стоимостную оценку) авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов обращения для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции.

По функциональному назначению оборотный капитал подразделяется на оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и материализуются в предметах труда (сырье, материалы, топливо) и частично в средствах труда и воплощаются в производственных запасах, полуфабрикатах собственного изготовления. Наряду с этими элементами задействованными в производственных запасах и незавершенной продукции, оборотные производственные фонды представлены также расходами будущих периодов, необходимыми для создания заделов, установки нового оборудования. Производственные фонды (основные и оборотные) являются материальной основой производства. Оборотные производственные фонды обладают рядом особенностей:

- полностью расходуются в однократном производственном цикле;

- претерпевают изменение своей натурально-вещественной формы и утрачивают потребительную стоимость;

- кругооборот зависит от производственного цикла (может быть несколько кругооборотов в год);

- переносят свою стоимость целиком и сразу на готовый продукт.

Фонды обращения не участвуют в процессе производства, и их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения. Фонды обращения состоят из готовой продукции и денежных средств.

Объединение оборотных производственных фондов и фондов обращения в единую категорию обусловлено назначением и сущностью оборотных средств, цель которых обеспечение непрерывности процесса воспроизводства.

Особенностью оборотного капитала является то, что он не расходуется, не потребляется, а авансируется, что предполагает возвращение средств после каждого производственного цикла или кругооборота включающего производство продукции, ее реализацию, получение выручки. Экономическая сущность оборотных средств определяется их ролью в обеспечении непрерывности процесса воспроизводства, в ходе которого они проходят сферу производства и обращения.

Таблица 1

**Стадии и формы кругооборота оборотного капитала**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Стадии кругооборота оборотного капитала | 1 Денежная(снабжение)Д-Т | 2 Производительная(производство)Т-П-Т' | 3 Товарная(реализация)Т'-Д' |
| Формы изменения авансированной стоимости | Денежная - товарная | Товарная – производительная - товарная | Товарная - денежная |
| Кругооборот авансированных средств и фондов предприятия | Д-ПЗФонды обращения | ПЗ-П-ГПОборотные производственные фонды | ГП-Д'Фонды обращения |

Д - деньги, Т - товары, П - производство, ПЗ - производственные запасы, ГП -готовая продукция.

Кругооборот капитала совершается непрерывно, непрерывно происходит и постоянная смена авансированной стоимости. Вместе с тем оборотный капитал в разных формах присутствует на всех стадиях, обеспечивая непрерывность процесса производства.

Важную роль в организации кругооборота фондов играют собственные оборотные средства, которые первоначально выделяются из состава уставного (складочного, паевого) капитала (у хозяйственных обществ, товариществ, производственных кооперативов) или фонда (на унитарных и федеральных казенных предприятиях). Вплоть до поступления выручки от реализации продукции эти оборотные средства служат источником финансирования текущих производственных запасов и затрат. В дальнейшем пополнение средств происходит за счет полученной прибыли. Суммы прибыли аккумулируются в фонде накопления, из которого и направляются на пополнение оборотных средств. В случае, когда предприятие не создает фонда специального назначения, на эти цели расходуется часть нераспределенной прибыли отчетного периода.

Нарушением принципа целевого использования является привлечение для формирования оборотных средств амортизационных отчислений.

Специфическим источником собственных оборотных средств являются выгодные финансовые вложения временно свободных ресурсов, а в некоторых случаях - дополнительный выпуск ценных бумаг.

Минимальная постоянная величина устойчивых пассивов всегда находится в распоряжении предприятия. К ним относятся:

- минимальная переходящая задолженность (по оплате труда, отчислениям во внебюджетные фонды), которая обусловлена естественным расхождением между сроком начисления и расходования;

- минимальная задолженность по резервам на покрытие предстоящих расходов и платежей;

- задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам (товарно-материальные ценности полученные предприятием покупателем без счета поставщика) и акцептованным расчетным документам, срок оплаты которых не наступил;

- задолженность заказчикам по авансам и частичной оплате (предоплате) продукции;

- задолженность бюджету по налогам срок платежа которых не наступил.

Устойчивые пассивы являются источником покрытия оборотных средств в сумме прироста, т.е. разницы между их величиной на конец и начало периода.

Кредиторская задолженность по существу является бесплатным кредитом, предоставляемым другими предприятиями, лицами. Это плохо прогнозируемый источник.

Среди прочих средств предприятия следует назвать временно неиспользуемые остатки резервного фонда, других фондов специального назначения (потребления, социального развития, премиального, благотворительного, ремонтного, по отпускам, рекламациям, резервам предстоящих платежей).

Заемные средства привлекаются для покрытия временной потребности в оборотных средствах. Заемные источники представлены в основном краткосрочными банковскими кредитами.

Следует отметить важность контроля за состояние дебиторской задолженности, через которую происходит отвлечение средств предприятия из материальной сферы в сферу обращения. Следует учитывать, что часть дебиторской задолженности может вообще не возвратиться в кругооборот предприятия. Часто источником покрытия дебиторской задолженности является кредиторская задолженность.

**2.1. Расчет и оценка показателей использования основного капитала**

В производственно-хозяйственной деятельности предприятий используются производственные фонды и фонды непроизводственного назначения. Авансированные производственные фонды выступают в трех формах: производственной, денежной и товарной.

Проблема использования производственных фондов предприятия имеет две стороны.

Первая связана с уменьшением массы потребленных в процессе производства средств производства; вторая - с уменьшением авансированных для производственно - хозяйственной деятельности фондов.

Общая сумма потребленных производственных фондов за анализируемый период соответствует затратам средств труда (амортизации) и предметов труда на выпуск продукции. Авансированная сумма производственных фондов – это такая сумма, которая обеспечивает одновременное пребывание производственных фондов во всех своих натуральных формах и на всех стадиях хозяйственной деятельности.

Проблема выпуска продукции с наименьшими затратами производственных фондов - проблема снижения себестоимости продукции.

Показателями, отражающими снижение себестоимости продукции, являются уровень рентабельности одного оборота производственных фондов (отношение прибыли к себестоимости), затраты на один рубль товарной или реализованной продукции и прибыль на один рубль продукции.

Проблема выпуска и реализации определенной массы продукции с меньшим количеством закрепленных производственных фондов представляет собой самостоятельную проблему: выпуском продукции с меньшим количеством фондов является общая фондоотдача производственных фондов, их оборачиваемость. Его исчисления можно производить либо по стоимости, либо по себестоимости реализованной продукции. Обратным этому показателю является показатель общей фондоемкости продукции.

Воспроизводство и оборачиваемость всех основных производственных фондов – фактор, влияющий на уровень рентабельности и финансовое состояние предприятия. Для предприятия небезразлично его финансовое состояние, а также, сколько собственных средств вложено в основные фонды. В современных условиях увеличивается маневренность предприятий в отношении создания и использования средств труда, повышается роль кредита в формировании основных средств. Денежные средства от реализации ненужных средств труда пополняют фонд развития производства.

Методика анализа эффективности вложения предприятия в основные средства, их эксплуатации и воспроизводства должна учитывать ряд принципиальных положений:

     функциональная полезность основных средств сохраняется в течение ряда лет, поэтому расход по их приобретению и эксплуатации распределен по времени;

     момент физической замены или обновления основных средств не совпадает с моментом их стоимостного совмещения, в результате чего могут возникнуть потери и убытки, занижающие финансовые результаты деятельности предприятий;

     эффективность использования основных средств оценивается по-разному в зависимости от их вида, принадлежности, характера участия в производственном процессе, а также назначения. Поскольку основные средства обслуживают не только производственную деятельность предприятия, но и социально-бытовую, природно-экономическую и другие сферы, постольку эффективность их использования определяется не только экономическими, но и социальными и другими факторами.

Основными задачами анализа основных производственных фондов являются:

1. Оценка структуры промышленно–производственных фондов и влияние ее на обобщающий показатель эффективности – фондоотдачу промышленно-производственных фондов.

2. Оценка динамики и движения основных средств.

3. Оценка технического состояния основных средств.

4. Анализ фондоотдачи.

5. Анализ использования парка производственного оборудования.

6. Анализ экстенсивного и интенсивного использования оборудования.

7. Анализ рентабельности основных средств.

Полнота и достоверность результатов анализа основных средств зависят от степени совершенства бухгалтерского учета.

В качестве источников бухгалтерской информации для анализа основных средств используются счет 01 «Основные средства», счет 02 «Износ основных средств», счет 03 «Долгосрочно определяемые основные средства», счет 07 «Оборудования к установке», счет 08 «Капитальные вложения», журналы–ордера № 10, 10/1, 12, 13, 16; данные аналитического учета, ф. № 1, 2, 5 годовой и квартальной бухгалтерской отчетности.

В ходе анализа структуры и динамики основных средств оценивается соотношение отдельных объектов основных средств и изменение стоимости основных средств на конец и начало периода.

В табл. 2 приведен пример горизонтального анализа состава и движения основных средств.

Таблица 2

**Анализ наличия и движения основных средств
(горизонтальный анализ)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Остаток на начало года, тыс. руб. | Поступило (введено), тыс. руб. | Выбыло, тыс. руб. | Остаток на конец года, тыс. руб. | Изменения за год |
| Абсолютное, тыс. руб. | в % к величине на начало года | в % к изменению итога |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Здания | 3487 | 19 765 | 15 | 23 217 | 19 750 | 569 | 18,5 |
| Сооружения | 158 | 1214 | 57 | 1315 | 1157 | 732,3 | 1,1 |
| Передаточные устройства | 16 | 1704 |  | 1729 | 1704 | 10 650 | 1,6 |
| Машины и оборудование | 4401 | 76 769 | 424 | 80 746 | 76 345 | 1734,7 | 716 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| Транс­портные средства | 100 | 4783 | 28 | 4855 | 4755 | 4755 | 4,5 |
| Инструмент: производственный и хозяйст­венный инвен­тарь | 20 | 85 | 2 | 105 | 83 | 415 | 0,08 |
| Другие виды основных средств | 112 | 2784 |  | 2896 | 2784 | 2485,7 | 26 |
| Итого | 8724 | 107 310 | 526 | 114 852 | 106 578 | 1288,1 | 100 |
| Производственные | 5742 | 104 310 | 511 | 109 541 | 103 799 | 1807,7 | 973 |
| Непроиз­водствен­ные | 2532 | 2794 | 15 | 5311 | 2779 | 109,7 | 2,6 |

Как видно из таблицы, на анализируемом предприятии обеспеченность основными средствами в отчетном году возросла. Существенной причиной изменений явилась переоценка основных средств. Тем не менее, положительным является то, что рост производственных фондов на предприятии опережает рост непроизводственных фондов. Активная часть основных средств высока (80%), и темпы ее роста выше пассивной части. Если пассивная часть возросла на 569,6%, то активная – 1832%. Все это говорит о правильной экономической политике, проводимой на предприятии для повышения эффективности использования основных средств.

Эффективность использования основных средств зависит от степени обновления, для чего и рассчитываются показатели движения основных средств:

1. *Коэффициент ввода* равен отношению стоимости вновь введенных основных средств к стоимости на конец отчетного года.

2. *Коэффициент выбытия* – это отношение выбывших основных средств к их стоимости на начало года.

На анализируемом предприятии коэффициент ввода сравнительно высок – 95,4%, ввод в основном произошел по машинам и оборудованию, что в хорошем соотношении активной и пассивной частей. Коэффициент выбытия на предприятии низкий – 8,9%. Замена была в основном по машинам и оборудованию.

Уровень технического состояния определяется коэффициентом износа и годности.

Коэффициент износа – это отношение суммы износа к первоначальной стоимости основных фондов.

Коэффициент годности – это отношение остаточной стоимости к первоначальной.

При анализе сопоставляются коэффициенты на конец и начало периода. Конечная эффективность основных фондов характеризуется показателями фондоотдачи, фондоемкости, рентабельности, относительной экономии фондов, повышения объемов продукции, повышения производительности труда, снижения себестоимости продукции и затрат на воспроизводство основных фондов, увеличения основных сроков службы средств труда.

Фондоотдача определяется по объему выпуска продукции на один рубль среднегодовой стоимости основных фондов. На величину фондоотдачи влияют многие факторы, зависящие от предприятия, вместе с тем резервы повышения фондоотдачи, лучшего использования техники имеются на каждом предприятии, участке, рабочем месте. Интенсивный путь ведения хозяйства предполагает систематический рост фондоотдачи за счет увеличения производительности машин, механизмов и оборудования, сокращения их простоев, оптимальной загрузки техники, технического совершенствования производственных основных фондов. Для выявления неиспользованных резервов важно знать основные направления факторного анализа фондоотдачи, вытекающие из различия в подходах к моделированию данного показателя.

Наиболее простой является двухфакторная модель анализа:

,

где   *f* – фондоотдача ППП;

*Fa* – активная часть основных фондов;

*N* – объем продукции, принятой для исчисления фондоотдачи.

При анализе фондоотдачи применение данной модели позволяет ответить на вопрос, как изменение в структуре основных фондов, то есть в соотношении активной и пассивной частей, повлияло на изменение фондоотдачи.

Для того чтобы раскрыть влияние на фондоотдачу действия экстенсивных и интенсивных факторов использования основных фондов (в том числе машин и оборудования), необходимо использовать в анализе полную модель:

,

где   *Fмаш* – стоимость установленных (действующих) машин и оборудования;

*Tсм* – количество отработанных станко-часов;

*С* – средняя стоимость оборудования;

*QД* – количество единиц действующего оборудования;

*Y* – продолжительность отчетного периода, в днях;

*Tч* – количество отработанных станко-часов.

Данная формула позволяет определить влияние на динамику фондоотдачи следующих факторов: доли активной части фондов в общей стоимости , доли машин и оборудования, стоимости активных фондов , коэффициента сменности работы оборудования ; средней стоимости единицы оборудования (*с*); продолжительности станко-смены ; выработки продукции за один станко-час работы оборудования .

Одним из важнейших факторов, оказывающих влияние на эффективность использования основных фондов, является улучшение использования производственных мощностей предприятия и его подразделений. Чтобы установить взаимосвязь между фондоотдачей и уровнем использования производственной мощности, представим показатель фондоотдачи в следующем виде:

,

где   *Nос* – основная профильная продукция предприятия;

*W* – среднегодовая производственная мощность.

Данная формула позволяет определить влияние на динамику фондоотдачи изменений в уровне следующих факторов: уровня специализации предприятия ; коэффициента использования среднегодовой мощности предприятия ; доли активной части фондов в общей стоимости ; фондоотдачи активной части фондов, исчисленной по мощности.

При расчете общего показателя фондоотдачи в стоимости основных фондов учитываются собственные и арендуемые фонды. Не учитываются фонды, находящиеся на концентрации, или резервные, а также сданные в аренду другим предприятиям.

Использование основных фондов признается эффективным, если относительный прирост физического объема продукции или прибыли превышает относительный прирост стоимости основных фондов за анализируемый период.

Относительная экономия основных фондов определяется как разность между фактической величиной среднегодовой стоимости основных фондов и базовой, скорректированной на рост объема производства продукции.

Доля прироста продукции за счет роста фондоотдачи определяется по методу ценных подстановок: прирост фондоотдачи за анализируемый период умножается на среднегодовую фактическую стоимость основных производственных фондов.

Расчет показателей использования основных производственных фондов показан в табл. 3

Таблица 3

**Анализ показателей использования
основных производственных фондов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Фактически | Отклонения (+,-) | Темпы роста, % |
| За предыдущий год | За отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Среднегодовая стоимость основных промышленно–производственных фондов, тыс. руб. | 91 059 | 93 875 | +2816 | 103,1 |
| 2. Товарная продукция, тыс. руб. | 108 149 | 115 657 | +7502 | 106,9 |
| 3. Прибыль от выпуска товарной продукции, тыс. руб. | 14 520 | 14 709 | +189 | 101,3 |
| 4. Фондоотдача, коп. | 118,77 | 123,20 | +4,43 | 103,7 |
| 5. Рентабельность основных фондов, % | 15,9 | 15,7 | -0,2 | 98,7 |
| 6. Относительная экономия фондов в результате роста фондоотдачи, тыс. руб. |  | -3467 |  |  |
| 7. То же в % к стоимости фондов |  | 3,7 |  |  |
| 8. Прирост продукции за счет роста фондоотдачи, тыс. руб. |  | 4158,6 |  |  |
| 9. То же в % к общему приросту продукции |  | 55,4 |  |  |

Приведенные данные показывают, что большинство показателей эффективности использования основных фондов имеет тенденцию к росту: фондоотдача повысилась на 3,7%. За счет роста фондоотдачи получаем прирост на сумму в 4158,6 тыс. руб., это составляет 55,4% общего увеличения объема продукции. Рост фондоотдачи ведет к относительному сокращению потребности предприятия в средствах труда, то есть относительной экономии основных фондов на 3467 тыс. руб. Вместе с тем темпы роста прибыли отстают от темпов роста товарного выпуска, что свидетельствует о снижении доли рентабельных изделий в составе продукции. В результате рентабельность снизилась на 0,2 пункта.

Рассмотрим пример анализа влияния активной части производственных фондов на динамику фондоотдачи (табл. 4).

Таблица 4

**Анализ фондоотдачи активной части основных фондов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Фактически | Отклонения (+,-) | Темпы роста, % |
| За предыдущий год | За отчетный год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Среднегодовая производственная мощность, тыс. руб. | 111 995 | 123 523 | +8528 | 107,4 |
| 2. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб. | 91 059 | 93 875 | +2816 | 103,1 |
| 3. Стоимость активной части производственных фондов, тыс. руб. | 49 682 | 51 988 | +2396 | 104,6 |
| 4. Удельный вес активной части,% | 54,56 | 55,38 | +0,82 | 101,5 |
| 5. Стоимость действующего оборудования, тыс. руб. | 30 974 | 32 159 | +1185 | 103,8 |
| 6. Удельный вес действующего оборудования в стоимости активной части, % | 62,34 | 61,86 | -0,48 | 99,2 |
| 7. Фонд времени работы действующего оборудования, тыс. станко-час. | 107 530 | 115 180 | +7650 | 107,1 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 8. Время работы единицы оборудования, тыс. станко-час. | 3,472 | 3,582 | +0,110 | 103,2 |
| 9. Часовая выработка действующего оборудования, тыс. руб. | 1,069 | 1,072 | +0,003 | 100,3 |
| 10. Фондоотдача активной части производственных фондов, руб. | 2,315 | 2,376 | +0,061 | 102,6 |

При проведении этого анализа в состав изучаемых факторов включаются: часовая выработка на действующем производственном оборудовании, время работы единицы оборудования за отчетный период, удельный вес действующего оборудования в стоимости активной части производственных фондов, удельный вес активной части в общей стоимости основных фондов. Представленные в таком аналитическом виде показатели позволяют увязать между собой факторные и результативные показатели, дать оценку влияния каждого из рассматриваемых факторов на уровень общей фондоотдачи основных производственных фондов и их активной части.

Последовательность прироста расчетов фондоотдачи по факторам следующая:

1. Влияние часовой выработки действующего производственного оборудования на изменение фондоотдачи активной производственной мощности предприятия определяется исходя из следующего расчета:

2,375-1,0693,5820,6186=2,376-2,369=+0,007 руб., или +1 коп.

Вследствие увеличения часовой выработки оборудования фондоотдача активной части производственной мощности предприятия увеличилась на одну копейку.

2. Влияние изменения времени работы единицы действующего оборудования на величину фондоотдачи рассчитывается следующим образом:

2,369-1,06934720,6186=2,369-2,297=+ 0,072 руб., или +7 коп.

Вследствие увеличения числа часов работы единицы оборудования фондоотдача активной части повысилась на 7 коп.

3. Влияние изменения удельного веса действующего оборудования в общей стоимости активных производственных мощностей определяется из расчета: 2,297-2,315=-0,018 руб., или –2 коп.

Баланс полученных результатов фактического анализа равен:

1+7+(-2)=6 коп., это соответствует изменению фондоотдачи активной части (2,376-2,315)=0,061, или 6 коп.

**2.2. Источники финансирования воспроизводства основных средств**

Источники финансирования воспроизводства основных средств подразделяются на собственные и заемные.

Воспроизводство имеет две формы:

- простое воспроизводство, когда затраты на возмещение износа основных средств соответствуют по величине начисленной амортизации;

- расширенное воспроизводство, когда затраты на возмещение износа основных средств превышают сумму начисленной амортизации.

Затраты капитала на воспроизводство основных средств имеют долгосрочный характер и осуществляются в виде долгосрочных инвестиций (капитальных вложений) на новое строительство, на расширение и реконструкцию производства, на техническое перевооружение и на поддержку мощностей действующих предприятий.

К источникам собственных средств предприятия для финансирования воспроизводства основных средств относятся:

* + амортизация;
	+ износ нематериальных активов;
	+ прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.

В плане счетов не предусмотрено создание специального амортизационного фонда. Средства амортизационных отчислений поступают в составе выручки от реализации на расчетный счет предприятия и непосредственно с расчетного счета производится оплата всех расходов по различным направлениям капитальных вложений.

Через механизм ускоренной амортизации предприятия всех форм собственности имеют возможность регулировать величину и сроки финансирования воспроизводства основных средств за счет данного источника.

Вторым источником собственных средств предприятия для финансирования воспроизводства основных средств является износ по нематериальным активам.

Нематериальные активы поступают на предприятие по следующим каналам:

• при приобретении за плату;

• в качестве вклада в уставный капитал;

•при получении безвозмездно. Характерными признаками нематериальных активов являются:

• отсутствие материально-вещественной структуры;

• длительность использования;

• способность приносить прибыль;

• неопределенность относительно размеров приносимой прибыли.

Износ по нематериальным активам начисляется по нормам, определяемым самим предприятием. За основу расчета норм принимаются первоначальная стоимость и планируемый срок использования нематериальных активов (максимум 10 лет).

Третьим источником собственных средств предприятия для финансирования воспроизводства основных средств является прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (чистая прибыль). Направления использования чистой прибыли предприятия определяют в своих финансовых планах самостоятельно. Контроль за аккумуляцией средств на приобретение основных средств и других капитальных вложений можно вести по субсчетам "Фонд I накопления образованный" и "Фонд накопления использованный" к счету 88 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)".

К заемным источникам финансирования воспроизводства основных средств относятся:

• кредиты банков;

• заемные средства других предприятий и организаций;

• долевое участие в строительстве;

• финансирование из бюджета;

• финансирование из внебюджетных фондов.

Банковские кредиты предоставляются предприятию на основании кредитного договора, кредит предоставляется на условиях платности, срочности, возвратности под обеспечения: гарантии, залог недвижимости, залог других активов предприятия.

Многие предприятия, независимо от формы собственности, создаются с весьма ограниченным капиталом, что практически не позволяет им в полном объеме осуществлять уставные виды деятельности за счет собственных средств и приводит к вовлечению ими в оборот значительных кредитных ресурсов.

Кредитуются не только крупные инвестиционные проекты, но и затраты на текущую деятельность: реконструкцию, расширение, переформирование производств, выкуп коллективом арендованной собственности и другие мероприятия.

Все перечисленные операции ввиду незначительности собственных средств заемщиков, отсутствия твердых гарантий по их обязательствам, отсутствия четкого законодательного обеспечения, изменений конъюнктуры рынка, цен и других факторов относятся к операциям повышенного банковского риска, могущим привести к образованию безнадежной задолженности и значительным убыткам банков.

Поэтому, прежде чем банк подтвердит в виде договора-ссуды свое доверие заемщику, производится проверка заявки на кредит по следующим позициям:

а) проверка юридической кредитоспособности;

б) проверка финансовой кредитоспособности.

Юридическая кредитоспособность означает правоспособность заемщика подписывать кредитное соглашение, имеющее юридическую силу. Финансовой кредитоспособностью обладают фирмы, от которых можно ожидать выполнения кредитных обязательств в соответствии с условиями контракта (подробнее далее).

Документацией для проверки финансовой кредитоспособности ссудозаемщика являются последние балансы со статусом, отражающим определенный период времени; внутренние материалы о хозяйственной деятельности предприятия для определения его экономического положения, финансовый план на срок действия кредита.

К проверке финансовой кредитоспособности относится также анализ или проверка состоятельности гарантий под кредит. Гарантиями под кредит могут быть банковские гарантии, поручительства предприятий или частных лиц, залог, страхование.

Если проверка или анализ дали положительный результат и достигнуто согласие по поводу обеспечения будущего кредита, клиенту делается предложение об условиях кредита, принятие которого ведет к кредитному соглашению. В предложении по кредиту должно обязательно содержаться;

• точное наименование должника;

• вид, размер, срок действия кредита;

• стоимость кредита в размерах;

•вид гарантии под кредит (банковская или иная гарантия, залог, страховка);

• форма предоставления кредита (с ссудного счета или на расчетный счет);

• ссылка на общие условия банка по осуществлению сделок.

Выдавая кредит банк обязан учитывать:

•репутацию предприятия и его руководства (умение заемщика заработать средства, достаточные для погашения ссуды);

• владение активами (предприятию, как правило, не предоставляется кредит, если оно нерасполагает активами для обеспечения ссуды);

• состояние экономической конъюнктуры и перспективы ее развития (при выдаче кредита банк должен интересоваться экономической ролью и местом предприятия на рынке. Чем продолжительнее срок ссуды, тем важнее экономический прогноз).

Ответы на указанные вопросы банк получает не столько из официальных отчетов, сколько из дополнительных источников информации, в том числе изучая реальное положение дел на месте.

Опираясь на официальную отчетность предприятий-заемщиков, банк должен оценить:

• ликвидность баланса;

• эффективность использования средств;

• состояние фондов и других активов предприятия;

• тенденции размещения дополнительных средств в различные активы.

Источником финансирования воспроизводства основных средств являются также заемные средства других предприятий, которые представляются предприятию на возмездной или безвозмездной основе. Займы предприятиям могут предоставляться также индивидуальными инвесторами (физическими лицами).

Другими источниками финансирования воспроизводства основных средств являются бюджетные ассигнования из федеральных и местных бюджетов, а также из отраслевых и межотраслевых целевых фондов. Безвозмездное финансирование и этих источников фактически превращается в источник собственных средств.

Вопрос о выборе источников финансирования капитальных вложений должен решаться с учетом многих факторов: стоимости привлекаемого капитала; эффективности отдачи от него; соотношения собственного и заемного капитала, определяющего финансовое состояние предприятия; степени риска различных источников финансирования; экономических интересов инвесторов и заимодавцев.

**3. Амортизационная политика**

Амортизационная политика предприятия - это управление амортизационными отчислениями, которые образуются в процессе эксплуатации основных фондов (и нематериальных активов). Амортизационную политику предприятия определяют из экономической стратегии, состава основных фондов, методов оценки стоимости амортизирующих объектов, уровня инфляции и др. Амортизируемым имуществом предприятия является большинство видов основных средств (за исключением земли), а также нематериальные активы. Основные средства принимаются на баланс предприятия по их первоначальной стоимости, куда также входит стоимость транспортировки и монтажных работ, после чего из них вычитается амортизация, т.е. получается остаточная стоимость. Амортизационные отчисления (амортизационный фонд) - это главная составляющая финансового обеспечения воспроизводства основных средств. Характеристикой качества управления оборотом основного капитала выступают:

* величина основных фондов и ее динамика;
* степень соответствия величины амортизационного фонда стоимости

основных средств;

* оптимальность структуры;
* своевременность замены;
* эффективность использования;
* другие коэффициенты движения, состояния, структуры и пр.

Одним из важнейших источников финансирования организаций являются амортизационные отчисления, представляющие собой сумму износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Они входят в состав себестоимости производимой продукции и после ее реализации в виде выручки поступают на расчетный счет хозяйствующего субъекта.

По экономической природе амортизационные отчисления обеспечивают простое воспроизводство ценностей, однако они относятся к финансовым ресурсам. Дело в том, что износ зданий, сооружений, машин, оборудования, транспортных средств не возмещается сразу же по мере начисления и образования амортизационных отчислений. Последние могут накапливаться и расходоваться на расширение и обновление производства, на вложения в ценные бумаги и высокодоходные проекты и т. д.

Таким образом, согласно экономической концепции, под амортизацией понимается средство распределения затрат на приобретение долгосрочных активов во времени и регулирования тем самым величины финансового результата, приходящегося на отчетные периоды.

Регулирование финансового результата составляет основу финансовой амортизационной концепции. При этом в отличие от концепции экономической, акцент делается на возможности и направлениях использования высвобождаемого финансового результата. Амортизация,  с  точки  зрения экономической  концепции, есть потребленная стоимость, а с финансовой -  сумма, накопленная для последующего реинвестирования.

Налоговая (фискальная) составляющая амортизации, так же как и в двух предыдущих случаях, предполагает уменьшение величины финансового результата, однако в данном случае он служит не столько мерой эффективности хозяйственной деятельности, сколько объектом налогообложения, поскольку речь идет о величине налогооблагаемой прибыли.

В большинстве развитых стран, экономика которых характеризуется высокой инновационной активностью, амортизационная политика является одним из важнейших инструментов стимулирования инвестиций в обновление основных средств производства, в наукоемкие технологии, в научные исследования и опытно-конструкторские работы. От состояния воспроизводства основного капитала зависит создание и регулирование рынка средств производства (основного капитала), а также  технический уклад всего хозяйственного комплекса. В этой связи становится особо актуальным более подробное рассмотрение способов реализации амортизационной политики хозяйствующего субъекта.

В последние 50 лет в развитых странах амортизационная политика превратилась в один из главных инструментов стимулирования экономического роста. Если в середине XX в. доля амортизационных отчислений в общих инвестициях составляла всего 25-30 %, то сегодня она стабильно держится на уровне 70-80 %, и наоборот, доля прибыли в общих инвестициях уменьшилась с 50% до 5-10%, а заемных средств — соответственно с 25-30 % до 12-15 %.

Исследования свидетельствуют о четкой направленности тенденций в налогообложении, начислении дивидендов и в амортизационной политике  на усиление инвестиционной активности в зарубежных странах и явном отсутствии этих тенденций в российской экономике.

Существующая амортизационная политика как инструмент управления воспроизводством основного капитала пока еще не стала эффективным инструментом стимулирования инвестиционной активности в национальной экономике.

В 2007 г. на амортизационные отчисления приходилось только 22,8 % от всех инвестиций в основной капитал, остальная часть осуществлялась за счет привлеченных средств со стороны — 54,6 % и прибыли — 19,2%, и это довольно низкий уровень по сравнению с мировой практикой.

В Бюджетном послании Президента Российской Федерации на 2008 — 2010 гг. говорится о необходимости либерализации амортизационной политики для целей налогообложения, в том числе о расширении возможностей для ускорения амортизации технологического оборудования и введении дополнительных мер стимулирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ.

При осуществлении эффективной амортизационной политики предприятием идет процесс обновления основного капитала и повышается технический уровень производства. Все это, в свою очередь, создает достаточные предпосылки для снижения себестоимости продукции и максимизации прибыли, которые являются основными показателями устойчивой деятельности организации.

В связи с этим одной из важнейших задач амортизационной политики должно стать восстановление воспроизводственной функции амортизации.

Налоговым кодексом РФ предусматриваются два метода начисления амортизации: линейный и нелинейный. Метод начисления амортизации организация устанавливает самостоятельно по всем объектам амортизируемого имущества (за исключением объектов, амортизация по которым начисляется только линейным методом в соответствии с пунктом 3 статьи 259 НК РФ) и закрепляет в учетной политике для целей налогообложения. С 2009 года глава 25 НК РФ допускает изменять применяемый метод начисления амортизации с начала очередного налогового периода. Причем налогоплательщик может переходить с нелинейного на линейный метод начисления амортизации не чаще одного раза в пять лет.

Порядок расчета сумм амортизации при применении линейного метода (ст. 259.1 НК РФ) за последние годы в  целом не изменился. В то же время существенные изменения внесены в порядок расчета сумм амортизации при нелинейном методе.

В статье 259.2 НК РФ, вступающей в силу с 2009 года, изложен новый порядок расчета сумм амортизации при нелинейном методе. На 1-е число налогового периода, с начала которого в налоговой учетной политике установлено применение нелинейного метода начисления амортизации, для каждой амортизационной группы (подгруппы) нужно определить суммарный баланс, который представляет собой  результат сложения стоимости всех объектов амортизируемого имущества, отнесенных к данной конкретной амортизационной группе (подгруппе) в порядке, установленном в статье 322 Налогового кодекса.

В дальнейшем суммарный баланс каждой амортизационной группы (подгруппы) определяется на 1-е число каждого месяца, для которого рассчитывается сумма начисленной амортизации согласно статье 259.2 НК РФ. Для амортизационных групп и входящих в их состав подгрупп суммарный баланс определяется без учета амортизируемого имущества, амортизация по которому начисляется только линейным методом в соответствии с пунктом 3 статьи 259 Налогового кодекса.

По мере ввода в эксплуатацию объектов амортизируемого имущества первоначальная стоимость таких объектов увеличивает суммарный баланс соответствующей амортизационной группы (подгруппы). При этом первоначальная стоимость таких объектов включается в суммарный баланс соответствующей амортизационной группы (подгруппы) с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, когда они были введены в эксплуатацию.

При изменении первоначальной стоимости основных средств в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации объектов суммы, на которые изменяется первоначальная стоимость указанных объектов, учитываются в суммарном балансе соответствующей амортизационной группы (подгруппы).

Суммарный баланс каждой амортизационной группы (подгруппы) ежемесячно уменьшается на суммы начисленной по этой группе (подгруппе) амортизации.

Следует отметить, что организациям выгоднее применять нелинейный метод начисления амортизации, который позволит самортизировать объект в налоговом учете намного быстрее. Однако хозяйствующие субъекты практически не используют ускоренные методы расчета амортизации. По данным Росстата, доля амортизации для целей налогообложения, начисленной нелинейным способом, в общем объеме амортизации составила в 2007 г. — 4,5 % (в 2006 г. -        3 %).

Государство, проводя активную политику ускоренной амортизации и сознательно через нее сокращая свои поступления по налогу на прибыль в бюджет, способствует перетоку денежных средств в амортизационный фонд, что позволяет без уплаты налога расширять, модернизировать, обновлять свои фонды. В результате ускоряются темпы развития экономики, заметно растет ее эффективность, качество производимой продукции и ее конкурентоспособность на мировых рынках и т. д. Все это  компенсирует государству сокращение поступлений от налога на прибыль в федеральный и региональный бюджеты.

В соответствии с налоговым законодательством РФ налогоплательщики имеют право на применение так называемой ускоренной амортизации со специальным коэффициентом (но не выше 2): в отношении амортизируемых основных средств, используемых для работы в условиях агрессивной среды и повышенной сменности; в отношении собственных амортизируемых основных средств организаций, имеющих статус резидента промышленно-производственной особой экономической зоны или туристско-рекреационной особой экономической зоны; в отношении собственных амортизируемых основных средств налогоплательщиков -сельскохозяйственных организаций промышленного типа (птицефабрики, животноводческие комплексы, зверосовхозы, тепличные комбинаты).

Повышающий коэффициент (не более 3) применяется: в отношении основных средств, используемых только для осуществления научно-технической деятельности; в отношении амортизируемых основных средств, являющихся предметом договора финансовой аренды (договора лизинга), налогоплательщиков, у которых данные основные средства должны учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга).

С 1 января 2010 г. введен специальный коэффициент (но не выше 2) в отношении амортизируемых основных средств, относящихся к объектам, имеющим высокую энергетическую эффективность, в соответствии с перечнем таких объектов, установленным Правительством Российской Федерации, или к объектам, имеющим высокий класс энергетической эффективности, если в отношении таких объектов в соответствии с законодательством Российской Федерации предусмотрено определение классов их энергетической эффективности (введен Федеральным законом от 23.11.2009 N 261-ФЗ).

Действующие амортизационные нормы позволяют существенно увеличить величину амортизации и списать намного больше стоимости имущества в начальный период его эксплуатации. Таким образом, организация сможет получить наиболее существенную сумму дополнительных свободных денежных средств, что позволит ей укрепить свою платежеспособность и ускорить процесс возврата ранее авансированного капитала.

В 2005 г., учитывая критику со стороны некоторых ученых, Торгово-промышленной палаты РФ и Российского союза промышленников и предпринимателей, региональных органов власти относительно ошибочности отмены инвестиционной налоговой льготы, в гл. 25 Налогового кодекса РФ вводится новая норма, льготу по которой называют «амортизационной премией». Речь идет о п. 9 статьи 258, в соответствии с которой налогоплательщик имеет право включать в состав расходов отчетного (налогового) периода расходы на капитальные вложения в размере не более 10 процентов (не более 30 процентов — в отношении основных средств, относящихся к третьей — седьмой амортизационным группам) первоначальной стоимости основных средств (за исключением основных средств, полученных безвозмездно), а также не более 10 процентов (не более 30 процентов — в отношении основных средств, относящихся к третьей — седьмой амортизационным группам) расходов, которые понесены в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств и суммы которых определяются в соответствии со статьей 257 настоящего Кодекса. Увеличение амортизационной премии до 30% в отношении основных средств, относящихся к третьей — седьмой амортизационным группам, произошло с 1 января 2009 г. в соответствии с Федеральным законом от 22.07.2008 г. № 158-ФЗ и носит антикризисный характер. Данная мера позволяет быстрее списывать расходы на закупку, а также на модернизацию, техническое перевооружение и т. д. основных средств и, соответственно, обновлять их.

Расходы в виде капитальных вложений признаются в качестве косвенных расходов того отчетного (налогового) периода, на который приходится дата начала амортизации (дата изменения первоначальной стоимости) основных средств, в отношении которых были осуществлены капитальные вложения (п. 3 ст. 272). Налогоплательщик, принявший решение применять положение п. 9 ст. 258 в целях налогообложения прибыли, должен зафиксировать это в своей учетной политике для целей налогообложения с указанием размера доли расходов на капитальные вложения — в пределах 10% (30%) первоначальной стоимости вводимых объектов основных средств. Этой нормой налогоплательщику предоставляется право на разовый перенос части стоимости основных средств на расходы на производство товаров (работ, услуг).

Исследования показали, что эффект в случае применения амортизационной премии проявляется только в первый год использования основных средств, который в последующие годы нейтрализуется увеличением налога на прибыль, вызванного уменьшением амортизации, поэтому применение  инвестиционной амортизационной премии не всегда выгодно налогоплательщику.

Амортизационную премию следует рассматривать в качестве налогового инструмента стимулирования инвестиционной активности в основном тех хозяйствующих субъектов, которые воспользовались банковским кредитом и, вернув с первой же выручки от реализации товаров (работ, услуг) средства в размере не более 10% (30%) осуществленных капитальных вложений, получают возможность направить их на погашение кредита.

Особый порядок начисления амортизации предусмотрен для организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий, в отношении электронно-вычислительной техники. Указанные организации имеют право  расходы на приобретение электронно-вычислительной техники признать материальными расходами в порядке, установленном подпунктом 3 пункта 1 статьи 254 НК РФ, т. е. включить в состав расходов в полной сумме по мере ввода в эксплуатацию. Использование данной льготы предполагает выполнение ряда условий, предусмотренных пунктом 6 статьи 259 НК РФ. Однако далеко не все организации, работающие в области информационных технологий, соответствуют установленным критериям, что снижает стимулирующее значение данного налогового преимущества.

На наш взгляд, амортизационная политика, прежде всего, должна быть нацелена на воспроизводство основного капитала, на модернизацию и обновление основных фондов организаций. Это будет способствовать ускорению темпов развития экономики государства и регионов, росту ее эффективности, повышению качества производимой продукции и ее конкурентоспособности на внутрироссийском и мировых рынках, что в конечном итоге повлияет на рост объемов производства и как следствие на  расширение налоговой базы регионов и государства в целом.

Именно модернизация производства на основе грамотной амортизационной политики    позволит воссоздать экономический потенциал российских регионов,  способный реально увеличить поступление доходов в бюджет без усиления налогового бремени.

**Заключение**

В данной курсовой работе подробно рассмотрено управление основным капиталом в режиме реального кругооборота, а также дано четкое понятие, что такое основные средства предприятия, дана их классификация, рассмотрена амортизационная политика.

Как и любая политика, амортизационная представляет собой не просто набор каких‑либо мероприятий. Это должны быть научно обоснованные, продуманные и согласованные между собой в определенной последовательности действия (совокупность действий), направленные для достижения основных целей. Амортизационная политика – составная часть промышленной политики государства. Поэтому при формировании амортизационной политики следует учитывать ее место в общей системе мероприятий, проводимых государством в области промышленной политики. Однако, как известно, промышленная политика государства находится в стадии формирования.

Формирование и реализация амортизационной политики очень актуальны для российской экономики. Отечественные производственные фонды характеризуются значительной степенью физического и морального износа. По оценкам специалистов, более 70% производственных фондов имеют срок эксплуатации свыше 10 лет.

Проведенное исследование позволяет обоснованно сделать обобщающие выводы и внести предложения, имеющие значение для дальнейшего развития теории и практики анализа воспроизводства основных средств и формирования амортизационной политики.

**Список литературы**

1. Гражданский кодекс РФ. М.: Гном - Пресс, 1997.

2. Налоговый кодекс, часть 2

3. Приказ Минфина РФ от 6 мая 99г. № 34н «Доходы организации» ПБУ №9/99 (с изменениями и дополнениями)

4. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств». ПБУ 6/2001

5. Бородина Е.И., Голикова Ю.С., Н. В. Колчина, З. М. Смирнова. Финансы предприятий. Москва 1995г.

6. Введение в бизнес. Под общей редакцией Б. И. Домненко, В. Д. Камаева. Ижевск 1999.

7. Волков О.И. Экономика предприятия. М.: ИНФРА-М, 1997. -416с.

8. Ворст Й, Ревентлоу П. Экономика фирмы. Москва 2000

9. Гофинкель П.Н. Экономика предприятия. ЮНИТИ ФЗФИ, 1999. - 372 с.

10. Добров В. Н., Крышенинников В. И., Финансирование и кредитование, М, 2000.

11. Дерина О.В., Залогов Н.А. Амортизационная политика как инструмент стимулирования инвестиционной активности в российских регионах // Сборник материалов Первой всероссийской научно-практической конференции «Регионы России: проблемы и перспективы экономического развития».

12. Кутер М. И., Луговской Д. В., Мамедов Р. И. Амортизационная политика – элемент учетной политики организации в обеспечении финансовой стратегии собственника // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – № 29.

13. Начисление износа по основным средствам. Нормы амортизационных отчислений. - М.: "ПРИОР", 1999. - 128 с.

14. Основы предпринимательского дела. Под. рук. Д. Э. Н. профессора Осипова Ю. М., М, 1996.

Петрикова Е.М. Роль амортизационной политики предприятия как инструмента стимулирования инвестиций в обновление основных фондов // Финансы и кредит. – 2007. – № 34 (274).

15. Раевский В.А. Анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятий. Москва 1998 г.

16. Райсберг Р.А. Современный экономический словарь. - М.: ИНФРА-М, 1997.

17. Соколов М. М. Изменения в амортизационной политике как особая форма налогового воздействия на развитие экономики // Все о налогах. – 2008. – № 3. – С. 23 - 29.

18. Экономика предприятия. Под. ред. проф. В. Я. Горфинкеля, М., 1996.