

# **Тема 4.**

# **ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ**

# **ОРГАНИЗАЦИИ**

**Надежность оборудования обратно пропорциональна числу и положению лиц, за ним наблюдающих.**  
**Закон Уатсона.**

# План

1. Экономическая сущность, классификация и стоимостная оценка основных фондов на предприятии
2. Износ, амортизация и воспроизводство основных фондов
3. Источники формирования активов предприятия
4. Показатели обеспеченности предприятия средствами производства и эффективности их использования (практика)



# **1. Экономическая сущность, классификация и стоимостная оценка основных фондов на предприятии**

Любое предприятие вне зависимости от  
организационно-правовой формы владеет

ОСНОВНЫМ КАПИТАЛОМ,

который характеризует его материальную базу

и определяет технический уровень  
производства.

Основной капитал предприятия – это денежная оценка его основных фондов.

**Основные фонды** – средства труда, которые многократно участвуют в процессе производства, сохраняют при этом натурально-вещественную форму и переносят свою стоимость на производимую продукцию частями по мере износа в виде амортизационных отчислений.

# Основные средства – денежная оценка основных фондов

Согласно ст. 257 гл.25 НК РФ,

**критериями отнесения имущества к  
основным средствам являются:**

- 1) **их стоимость (свыше 40000 руб.)**
- 2) **срок службы (более 12 мес.)**

# Классификация основных фондов

По натурально-вещественному составу

Земля  
Здания и сооружения  
Машины и оборудование  
Транспортные средства  
Скот продуктивный и рабочий  
Многолетние насаждения и другие

По функциональному назначению

Производственные (ОПФ)  
Непроизводственные основные фонды

По степени участия в производственном процессе

Активные  
Пассивные

По характеру владения

Собственные  
Арендованные

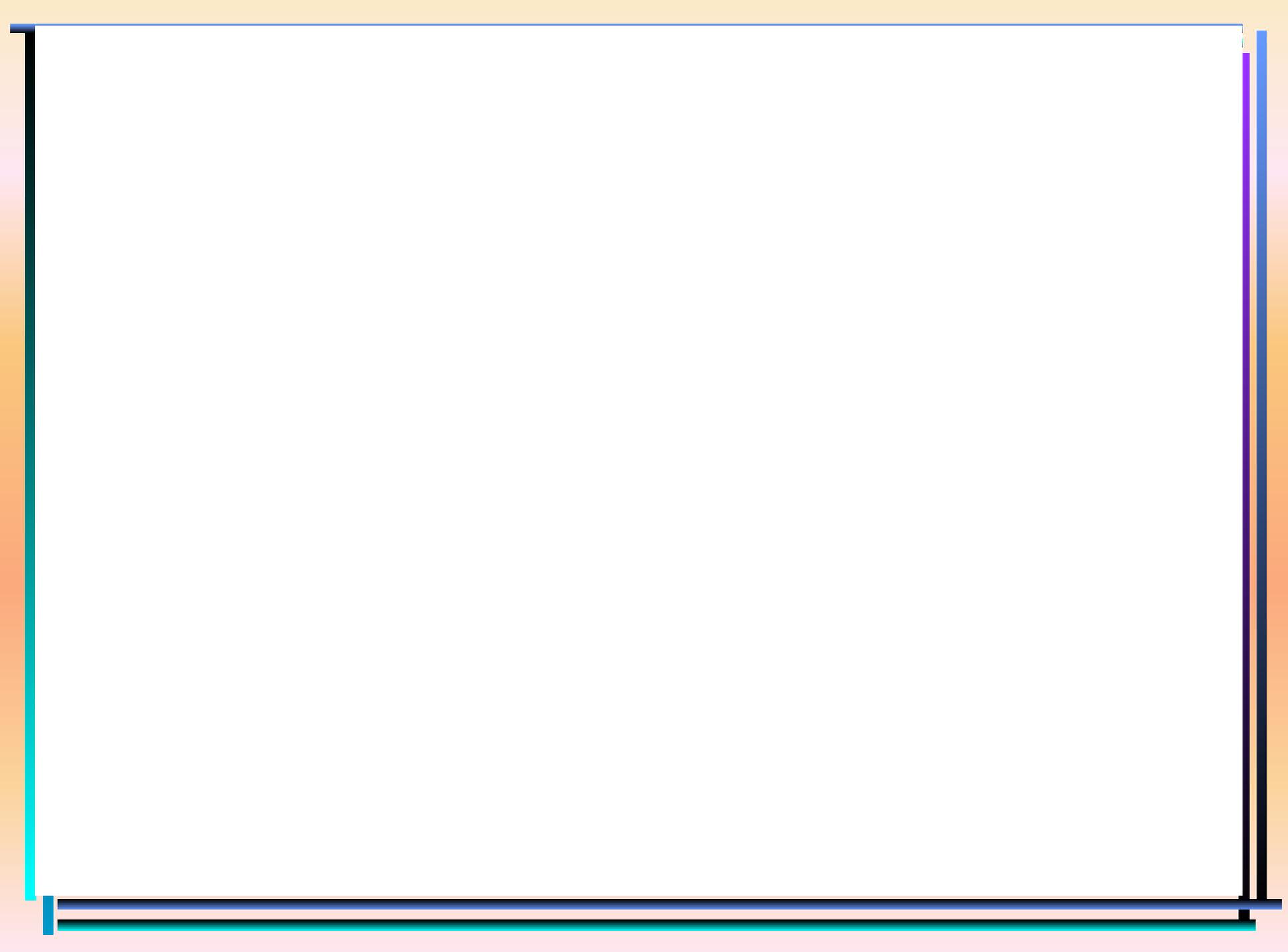
# **Структура основных фондов – это процентное соотношение отдельных видов фондов к общей стоимости**

• **Видовая (производственная) структура** характеризуется долей каждой группы фондов по натурально-вещественному составу в их общей среднегодовой стоимости. Она зависит от факторов:

1. от отраслевой принадлежности предприятия,
2. географического размещения производства,
3. размеров предприятия,
4. уровня концентрации, специализации, кооперирования, комбинирования и диверсификации производства.

• **Возрастная структура основных фондов** – это соотношение отдельных возрастных групп фондов в их общей стоимости.

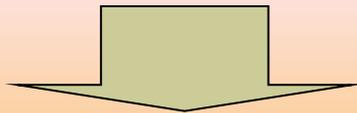
• **Технологическая структура основных производственных фондов** отражает их распределение по структурным подразделениям предприятия и удельный вес фондов каждого подразделения в их общей стоимости.



---

## 2. Износ, амортизация и воспроизводство основных фондов

**!** основные фонды многократно  
используются в процессе производства



с течением времени основные средства утрачивают свои первоначальные характеристики вследствие эксплуатации и естественного изнашивания.

**Износ** – это утрата основными фондами своей первоначальной стоимости в процессе использования.



# Износ $\approx$ Амортизация

**!** Амортизация – процесс постепенного переноса части стоимости основных фондов на себестоимость создаваемой продукции (валовой).

**т. к. сумма амортизации включается в себестоимость, а значит, влияет на размер облагаемой налогом прибыли, порядок начисления амортизации и возможность ускоренного списания стоимости фондов регламентируется государственными органами (ГЛ. 25 НК РФ).**



Для целей налогообложения прибыли предприятия имеют право применять 2 метода начисления амортизации:  
**линейный и нелинейный**

- **Линейный метод** предполагает равномерное распределение стоимости актива в течение всего срока службы.

Норма амортизации рассчитывается по формуле: 
$$N_A = \frac{1}{n} \times 100\%$$
 где n – срок службы активов, мес.

Сумма начисленной за один месяц амортизации определяется как произведение его первоначальной стоимости и нормы амортизации.

- При применении **нелинейного метода** сумма начисленной за один месяц амортизации определяется как произведение **остаточной** стоимости объекта амортизируемого имущества и нормы амортизации, определенной для данного объекта по формуле:

$$N_A = \frac{2}{n} \times 100\%$$

# Воспроизводство основных фондов –

---

это непрерывный процесс их обновления путем приобретения новых, реконструкции, технического перевооружения, модернизации и капитального ремонта.

Цели:

- возмещение изношенных фондов,
- увеличение массы основных фондов,
- обеспечение ими предприятий в соответствии с производственной программой,
- поддержание их в рабочем состоянии.

# Два вида воспроизводства:

---

- *Простое* воспроизводство - обновление основных фондов в **неизменном масштабе** путем замены устаревших средств труда и капитального ремонта.
- *Расширенное* воспроизводство - обновление основных фондов в увеличивающемся объеме, т.е. повышение их физического объема путем нового строительства, расширения действующих предприятий, реконструкции и технического перевооружения, модернизации оборудования.

# Анализ процесса воспроизводства:

---

# **3. Источники формирования активов предприятия**

Источники формирования  
основных фондов:

**собственный капитал  
предприятия;  
заемный капитал;  
выпуск акций;  
аренда имущества.**

# 1. Собственный капитал предприятия:

- **уставный капитал предприятия, за счет которого производится первоначальное формирование основных фондов предприятия.**
- **амортизация основных фондов, за счет которой осуществляется простое воспроизводство.**
- **прибыль предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налога на прибыль. Она служит источником расширенного воспроизводства.**

## **2. Заемный капитал -**

**привлекаемые для финансирования развития предприятия на возвратной основе денежные средства и другое имущество.**

**Заемный капитал классифицируется по видам, срокам использования и другим признакам.**

**В зависимости от срока, на который привлекается кредит, выделяют**

- краткосрочные кредиты – до 1 года,**
- среднесрочные – 1- 5 лет,**
- долгосрочные – более 5 лет.**

- **Важным источником и условием получения кредита на длительный срок, расширяющим финансовые возможности предприятия, является залог недвижимого имущества -**

**ИПОТЕКА**

- **Закладные на имущество - один из видов ценных бумаг, выпускаемых под залог земли, зданий и т.д.**
- **Так как обеспечение кредита является наиболее надёжным в сравнении с другими вариантами, ипотечное кредитование имеет более длительные сроки и сравнительно более низкие проценты.**
- **Ипотечное кредитование возможно только в условиях развитого рынка недвижимости (земли, в частности).**

### 3. Выпуск акций (облигаций, векселей)

Предприятию – эмитенту, увеличивающему свой акционерный капитал, приходится уступать права на часть собственности и управление предприятием.

Данный источник привлечения дополнительных средств доступен только крупным предприятиям, имеющим устойчивое финансовое положение и достаточно высокие показатели эффективности деятельности.

Для мелких и средних предприятий (где норма прибыли низкая, как и скорость оборачиваемости средств), этот источник практически не доступен

## 4. Аренда имущества

- не требует финансирования в крупных масштабах.
- арендные платежи включаются в текущие издержки (в себестоимость).
- арендоваться может как земля, другое недвижимое имущество (производственные здания, помещения), так и технические средства, оборудование, транспорт.

- Важную роль при аренде техники и оборудования играет долгосрочная аренда имущества.

- В настоящее время она сочетается с особой формой финансирования и приобретает форму финансовой сделки, которая называется

**ЛИЗИНГ**

- Экономическая сущность лизинга:

- 1) Лизинговая фирма покупает товар у заводо-изготовителей, предоставляет их в аренду потребителям.

- 2) Имущество сдается на определенный период, указанный в договоре с выплатой установленных платежей.

- 3) При этом имущество остается в собственности компании, но по окончании срока договора возможно приобретение его по остаточной стоимости в собственность потребителя.

# Субъекты ЛИЗИНГА

**продавец (поставщик)** – физ. или юр. лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает ему в обусловленный срок производимое имущество, являющееся предметом лизинга.

**лизингодатель** – физ. или юр. лицо, которое за счет привлеченных или собственных средств приобретает в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

**лизингополучатель** – физ. или юр. лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга.

# Базовые формы лизинга:

## *1. Финансовый лизинг*

**Срок договора по нему совпадает с нормативным сроком использования арендуемого имущества, а арендная плата в течение этого срока покрывает сумму амортизации в прибыли арендодателя. По истечении срока имущество выкупается по остаточной стоимости.**

## *2. Операционный лизинг*

**Срок договора по нему короче амортизационного срока машин и оборудования. Эта форма характерна для специализированных лизинговых компаний, которые реально владеют соответствующим имуществом, предназначенным для аренды.**

## **преимущества лизинга перед обычным банковским кредитом:**

- лизинговое соглашение является более гибким, чем кредитный договор (при лизинге товаропроизводитель может, учитывая поступление своих доходов, выработать с лизинговой компанией удобную для него схему финансирования)**
- обеспечением сделки служит сама техника или оборудование, что позволяет значительно проще получить ее по лизингу, чем взять ссуду на ее приобретение.**
- поставки по лизингу не требуют немедленного начала платежей.**
- при приобретении оборудования по лизингу производитель может приобрести большее количество единиц техники или более дорогую (более производительную) технику, чем при приобретении ее по кредиту.**

## недостатки лизинга:

- Определенная сложность в организации лизингового процесса.
- При финансовом лизинге научно-технический прогресс делает изделие устаревшим, но арендные платежи не прекращаются до конца контракта.
- Стоимость лизинга больше, чем стоимость ссуды.
- Товаропроизводитель не выигрывает на повышении остаточной стоимости оборудования, в частности, из-за инфляции

## 4. Показатели обеспеченности предприятия средствами производства и эффективности их использования

# Показатели наличия (размера)

1. ОПФ<sub>на начало года</sub>

2. ОПФ<sub>на конец года</sub>

$$\text{ОПФ}_{\text{к.г.}} = \text{ОПФ}_{\text{н.г.}} + \text{ОПФ}_{\text{вв}} - \text{ОПФ}_{\text{выб.}}$$

$$3. \text{ОПФ}_{1\text{способ}} = \text{ОПФ}_{\text{н.г.}} + \frac{\sum \text{ОПФ}_{\text{вв}} \times N}{12} - \frac{\sum \text{ОПФ}_{\text{выб}} \times M}{12}$$

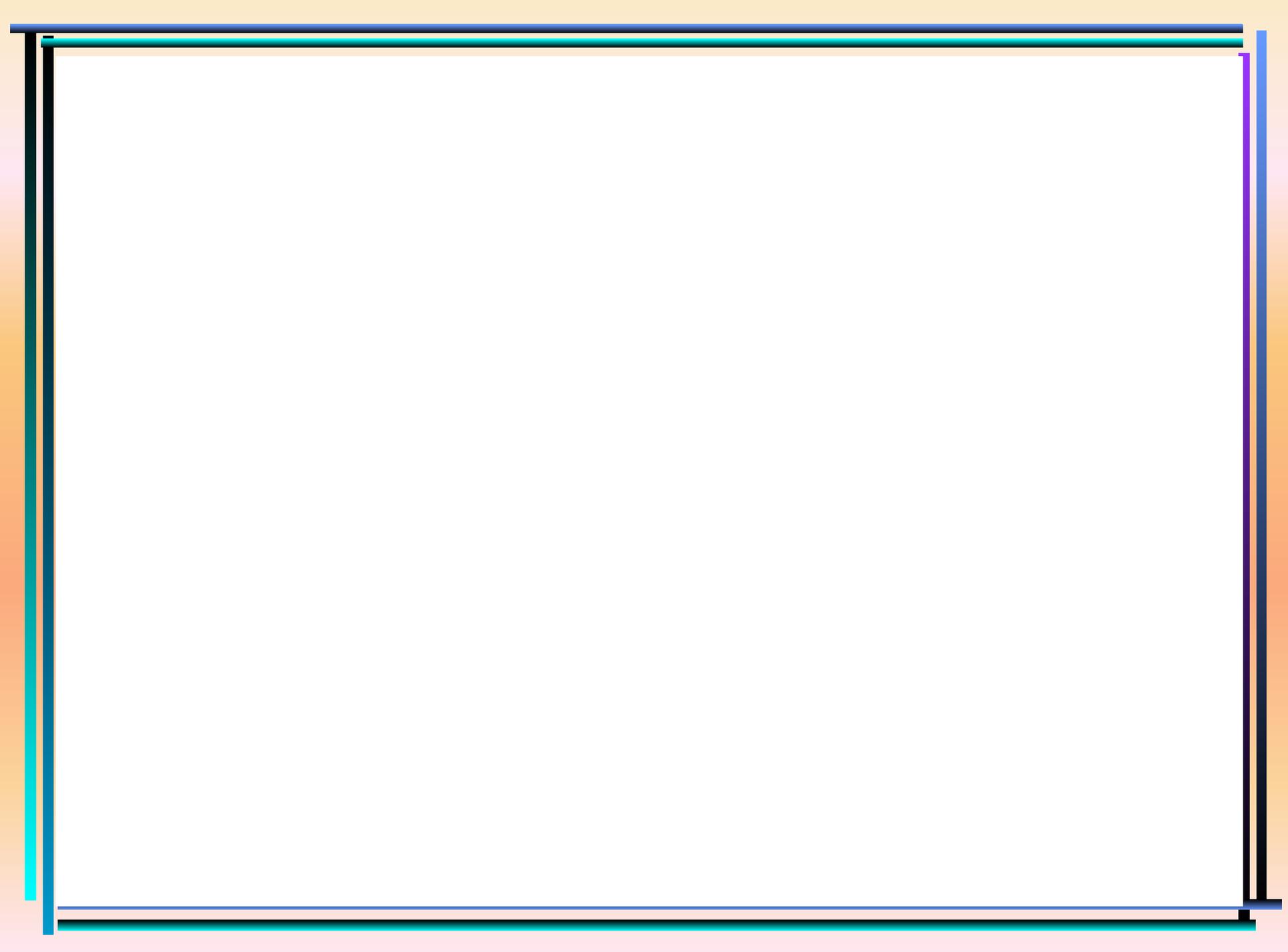
*N* – месяцы функционирования основных фондов

*M* – месяцы бездействия основных фондов

$$\text{ОПФ}_{2\text{способ}} = \frac{0,5 \times \text{ОПФ}_{\text{н.г.}} + \sum_{i=2} \text{ОПФ}_i + 0,5 \times \text{ОПФ}_{\text{к.г.}}}{12}$$

# Показатели эффективности использования основных производственных фондов

1. *Фондоотдача* =  $\frac{\text{выручка от продаж}}{\text{среднегодовая стоимость ОПФ}} ; \frac{\text{стоимость Вп}}{\text{ОПФ}}$
2. *Фондоёмкость* =  $\frac{\text{среднегодовая стоимость ОПФ}}{\text{выручка от продаж}} ; \frac{\text{ОПФ}}{\text{стоимость Вп}}$
3. *Рентабельность ОПФ* =  $\frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{среднегодовая стоимость ОПФ}} \times 100\%$



## Рекомендации по повышению уровня использования основных средств

### Рекомендации, не требующие значительных капитальных вложений

Сокращение количества бездействующего оборудования

Снижение внутрисменных и целодневных простоев оборудования

Повышение коэффициента сменности работы оборудования

Налаживание ритмичности производства

Повышение уровня кооперации и специализации производства

Улучшение работы вспомогательных и обслуживающих служб и цехов

Совершенствование материально-технического снабжения и оперативно-производственного планирования

### Рекомендации, реализация которых требует определенных капитальных вложений

Совершенствование технологических процессов

Повышение уровня компьютеризации и автоматизации основных и вспомогательных производственных процессов

Повышение уровня технического состояния и обслуживания основных средств

Техническое перевооружение отдельных цехов и участков предприятия