

ТЕМА № 8 ВОСПРОИЗВОДСТВО ОСНОВНЫХ ФОНДОВ И ЕГО ФИНАНСОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

- 8.1. Понятие воспроизводства основных фондов.
- 8.2. Показатели состояния и эффективности использования основных фондов.
- 8.3. Износ и амортизация основных фондов.
- 8.4. Сущность и состав капитальных вложений.
- 8.5. Источники и порядок финансирования капитальных вложений коммерческих предприятий.
- 8.6. Финансирование ремонтов основных фондов.
- 8.7. Особенности финансирования капремонта объектов внешнего городского благоустройства, жилого фонда.

8.1. Понятие воспроизводства основных фондов

От эффективности использования основных фондов в значительной степени зависит конкурентоспособность предприятий, конечный финансовый результат их деятельности, т.е. прибыль, уровень рентабельности и др. Учитывая это, вопросам состояния, использования и воспроизводства основных фондов следует уделять особое внимание.

Основные фонды предприятия – это, как правило, орудия труда, используемые в процессе производства многократно и переносящие свою стоимость на готовую продукцию постепенно, по мере износа.

К основным фондам относят не только орудия труда, но и предметы длительного пользования со сроком службы свыше 1 года или имеющие стоимость приобретения выше суммы обозначенной Кабинетом Министров Украины.

К основным фондам не относят:

1. специальные инструменты, специальный инвентарь независимо от стоимости;
2. предметы, служащие менее 1 года;
3. предметы со стоимостью менее 1000 грн.;
4. спецодежду, спецобувь независимо от стоимости и срока службы;
5. форменную одежду независимо от стоимости и срока службы;
6. постельные принадлежности.

Основные фонды предприятия делят на:

- производственные,
- непроизводственные.

К **производственным** относят те основные фонды, которые принимают участие в производственном процессе, и переносят свою стоимость на готовую продукцию и их воспроизводство осуществляется в основном за счет амортизационного фонда.

Непроизводственные основные фонды непосредственного участия в производственном процессе не принимают. К ним относят: жилой фонд, объекты социально-культурного назначения и т.п. Они не оказывают непосредственного влияния на производство, однако их наличие способствует удовлетворению потребностей работников, а это в свою очередь – повышению производительности труда. Непроизводственные основные фонды свою стоимость на готовую продукцию не переносят, а воспроизводятся за счет прибыли предприятия, остающейся в его распоряжении после уплаты налогов.

Производственные основные фонды по своему назначению делятся на ряд видов (групп):

- I. Здания и сооружения;
- II. Передаточные устройства;
- III. Машины и оборудование;
- IV. Транспортные средства;
- V. Прочие.

Перечень по видам основных фондов называют составом основных фондов, а процентное соотношение отдельных видов – структурой.

Структура основных фондов предприятий не одинакова, складывается под воздействием многих факторов: отраслевых особенностей, уровня технического использования, расположения предприятия, местных условий и др. Наибольшее влияние среди перечисленных факторов оказывают отраслевые особенности. Так, сравнивая структуры производственных фондов трамвайного депо и гостиницы, заметно яркое проявление отраслевых особенностей: в депо наибольший удельный вес занимают транспортные средства, в гостинице – здания.

Структуру основных фондов рассчитывают и анализируют видовую – соотношение удельных весов основных фондов по видам; технологическую – соотношение активной и пассивной частей; по группам (нормам начисления амортизации).

К активной части относят такие основные фонды, использование которых влияет на изменение объёма производства, т.е. они принимают непосредственное участие в производственном процессе.

К пассивной части относят основные фонды, которые непосредственного участия не принимают, однако обеспечивают осуществление производственного процесса.

Относительно видов основных фондов, то их включают в активные или пассивные части в зависимости от отраслевой принадлежности предприятия. Один и тот же вид основных фондов для одних предприятий это активная часть, для других – пассивная.

Каждое предприятие должно стремиться к созданию оптимальной технологической структуры основных фондов. Оптимальной структурой является такая, у которой активная часть составляет максимально возможный процент.

Кроме видовой и технологической структуры следует изучать структуру по принципу группировки для начисления амортизации. В настоящее время все основные фонды объединены в **4 группы с нормами амортизаций на квартал**:

Группа 1 — здания, сооружения, их структурные компоненты, передаточные устройства -2%.

Группа 2 — автомобильный транспорт и узлы (запасные части) к нему; мебель; бытовые электронные, оптические, электромеханические приборы и инструменты 10%.

Группа 3 -6%- рабочие машины и оборудование, измерительное и регулирующие приборы.

Группа 4 электронно-вычислительные машины, другие машины для автоматической обработки информации, их программное обеспечение, связанные с ними средства считывания или печати информации, другие информационные системы, телефоны (в том числе сотовые), микрофоны и рации, стоимость которых превышает стоимость малоценных товаров (предметов) – 15%.

Структура основных фондов по признаку начисления амортизации для предприятия не безразлична, т.к. сказывается на себестоимости, поскольку сумма амортизационных отчислений является произведением балансовой стоимости на норму амортизационных отчислений. Чем больший удельный вес II и IV группы, тем больше сумма амортизационных отчислений, выше затраты – меньше прибыль. Вот почему изучение структуры основных фондов очень важно для управления затратами и в конечном счете прибылью.

Предприятие может оказать влияние на сумму амортизации как через стоимость основных фондов, так и с помощью применения того или иного метода расчета амортизации (линейный равномерный, ускоренный, списание остатков и др.)

У предприятия есть возможность более быстрого накопления амортизации, используя метод ускоренной амортизации.

Однако, прибегая к этому методу:

- 1) следует четко руководствоваться инструкцией,
- 2) делать правильный выбор видов основных фондов, по отношению к которым применяется этот метод.

Естественно, что этот метод целесообразен только по отношению к активной части основных фондов с целью предупреждения морального износа.

Процесс воспроизводства основных средств имеет ряд характерных признаков, в частности:

1) основные средства постепенно переносят свою стоимость на произведенную продукцию;

2) в процессе воспроизводства основных средств одновременно происходит движение их потребительской стоимости;

3) с помощью амортизационных отчислений осуществляется накопление в денежной форме частично перенесенной стоимости основных средств на готовую продукцию;

4) основные средства возобновляются в натуральной форме на протяжении длительного времени.

В процессе хозяйственной деятельности круговорот основных средств проходит три стадии.

На **первой стадии** происходит производительное использование основных средств и начисления амортизационных отчислений. На этой стадии основные средства в процессе эксплуатации изнашиваются и насчитывается сумма износа. Она является основанием для списания суммы амортизационных отчислений на расходы после завершения процесса производства. На первой стадии круговорота основных средств теряется потребительская стоимость средств труда, их стоимость переносится на стоимость готовой продукции.

На **второй стадии** происходит превращение части основных средств, которые находились в производительной форме, на денежные средства путем начисления амортизационных отчислений.

На **третьей стадии** в процессе производства происходит возобновление потребительской стоимости части основных средств. Это возобновление осуществляется заменой изношенных основных средств на новые за счет начисленной суммы сноса основных средств.

Оборот основных средств показан на рис. 8.2.

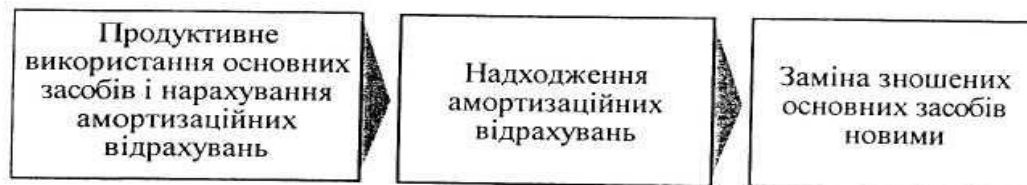


Рис. 8.2. Оборот основных производственных средств на предприятии

Простое воспроизводство основных средств осуществляется в двух формах:

- 1) замена изношенных или устаревших основных средств;
- 2) капитальный ремонт действующих основных средств.

8.2. Показатели состояния и эффективности использования основных фондов

Для принятия конкретных решений, способствующих повышению эффективности использования основных фондов, производят анализ их состояния и использования. Анализ заключается в расчете и сравнении экономических показателей.

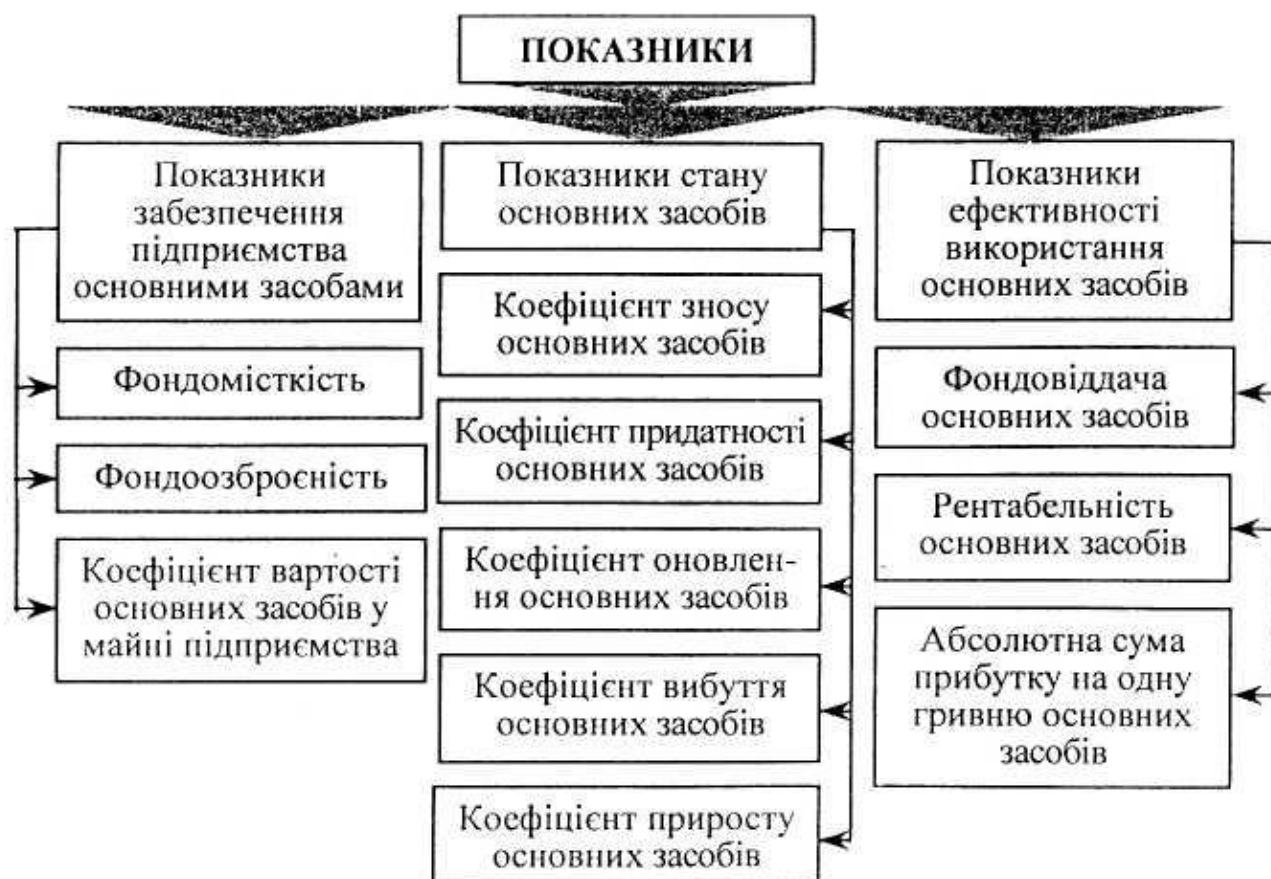


Рис. 8.3. Показатели обеспечения, состояния и эффективности использования основных средств

Различают 3 группы таких показателей:

- а) показатели обеспечения предприятия основными фондами;
- б) показатели состояния и движения основных фондов;
- в) показатели эффективности использования.

Первая группа показателей включает:

- фондоёмкость;
- фондовооруженность;
- выпуск продукции на 1 грн. основных фондов.

Фондоёмкость – характеризует величину затрат на использование основных фондов для производства на предприятии. Рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных фондов к выручке от реализации.

Рост этого показателя во времени – является негативным и свидетельствует о неэффективном использовании основных фондов. Причиной может быть использование устаревшего оборудования, изношенного и мало производительного, снижение интенсивности его работы, удорожание стоимости основных фондов.

Фондовооруженность (показывает обеспеченность предприятия основными средствами) рассчитывают по формуле:

$$\text{Фондовооруженность} = \frac{\text{среднегодовая стоимость ОФ}_{\text{акт}}}{\text{среднеуčetная численность работников}}$$

Выпуск продукции на 1 грн. ОФ рассчитывают по формуле:

$$\text{Выпуск продукции на 1 грн. ОФ} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Среднегодовая стоимость ОФ}}$$

Удельный вес реальной стоимости основных фондов в общей стоимости имущества рассчитывают как коэффициент (в долях) или в процентах путем деления остаточной стоимости основных фондов на стоимость имущества.

Его рассчитывают на начало и конец года. Динамику анализируют за последние 3-5 лет, при этом исходят из того, что если доля реальных основных фондов на предприятии составляет 0,2-0,3, то у предприятия критическое состояние основных фондов, необходимо срочно принимать меры по обновлению основных фондов.

Вторую группу показателей, характеризующих основные фонды, составляют показатели состояния и движения основных фондов:

- коэффициент износа,
- коэффициент годности,
- коэффициент обновления,
- коэффициент выбытия,
- коэффициент прироста.

Коэффициент износа ($k_{изн}$) рассчитывается в долях или в процентах. Он равен сумме износа, деленной на балансовую стоимость основных фондов. Расчет производится на начало и конец года. Экономический смысл - $k_{изн}$ отражает долю стоимости основных фондов, которая уже перенесена на стоимость готовой продукции.

Коэффициент годности – рассчитывается на начало и конец года, в долях или в процентах. Он равен отношению остаточной стоимости основных фондов на первоначальную (балансовую) стоимость основных фондов.

$$k_{годн} = \frac{\text{остаточная стоимость ОФ}}{\text{балансовая стоимость ОФ}},$$

Его можно рассчитывать и путем вычитания из единицы величины $k_{изн}$ – коэффициент годности отражает уровень пригодности основных фондов к эксплуатации, а в стоимостном выражении – это стоимость основных фондов ещё не перенесенная на стоимость готовой продукции.

Повышение $k_{годн}$ – положительный фактор, потому каждое предприятие стремится к увеличению годности и снижению коэффициента износа. Пути достижения этой задачи на каждом предприятии индивидуальны. В целом повышение коэффициента годности, может быть, достигнуто в результате неуклонного обновления основных фондов. В свою очередь обновление основных фондов достигается путем ввода в эксплуатацию новых основных фондов и вывода из эксплуатации устаревших и непригодных.

Ввод новых основных фондов можно определить, рассчитав:

$$k_{\text{обновл}} = \frac{\text{стоимость вводимых ОФ}}{\text{стоимость ОФ на конец года}}.$$

Коэффициент выбытия рассчитывают по формуле:

$$k_{\text{выб}} = \frac{\text{стоимость выбывающих ОФ}}{\text{стоимость ОФ на начало года}}.$$

Положительным фактом является, когда $k_{\text{обн}} > k_{\text{выб}}$, т.е. когда у предприятия имеет место прирост новых основных фондов.

Выбытие из эксплуатации основных фондов нельзя рассматривать однозначно как фактор отрицательный, т.к. вывод из эксплуатации основных фондов в пределах допустимых границ улучшает показатели эффективности использования, в частности показатель фондоотдачи. Кроме того, реализуя ненужные предприятию основные фонды, оно увеличивает свои доходы, т.к. на расчетный счет поступает выручка от реализации имущества. Вместе с тем нельзя реализовывать основные фонды в размерах, которые нарушают возможность выполнения производственного процесса.

Проанализировав состояние основных фондов, принимают решение о мероприятиях, направленных на повышение $k_{\text{годн}}$. Целесообразнее эту задачу решать путем ввода в эксплуатацию новых высоко эффективных основных фондов.

Третья группа - Эффективность основных фондов на действующем предприятии определяют путем расчета ряда показателей:

- фондоотдача;
- фондорентабельность;
- доля прибыли на 1 грн. основных фондов.

Фондоотдача $\Phi_{отд.}$ – обобщенный показатель эффективности использования основных фондов.

$$\Phi_{отд.} = \frac{\text{Сумма выручки от реализации}}{\text{среднегодовую стоимость ОФ}}.$$

Фондорентабельность - отражает долю прибыли на 1 грн. основных фондов.

$$R_{фонд} = \frac{\sum Pr (\text{чист. , общ})}{\text{стоимость ОФ}}.$$

Этот показатель отражает качество (результат) использования основных фондов, однако его расчет в стоимостном выражении также может быть искажен в результате влияния ценового фактора. Рост показателя $R_{фонд}$ – положительный фактор, достичь этого можно как за счет увеличения прибыли, так и за счет сокращения стоимости используемых основных фондов.

8.3. Износ и амортизация основных фондов

Основные фонды в процессе эксплуатации изнашиваются, т.е. теряют свою стоимость и потребительную стоимость. Различают физический и моральный износ. **Физический износ** – разрушение основных фондов в экономическом смысле – потеря потребительной стоимости.

Моральный износ – потеря основными фондами стоимости в результате научно-технического прогресса, роста производительности труда, когда для производства таких же основных фондов требуются меньшие затраты. Т.е. аналогичные основные фонды производятся с меньшими затратами, имеют меньшую стоимость. Или же выпускаются основные фонды более производительные, более мощные. Их производительность в единицу времени значительно возрастает. Ранее выпущенные основные фонды теряют свою стоимость, т.к. за ту же сумму можно приобрести более производительные.

Для осуществления продолжения производственного процесса изношенные основные фонды необходимо воспроизводить. Под воспроизводством основных фондов понимают их обновление. Обновление основных фондов предполагает устранения износа.

Физический износ основных фондов – осуществляется в результате полного или частичного простого воспроизводства. Полное воспроизводство – замена изношенных основных фондов в тех же размерах и такого же качества производится путем приобретения или строительства аналогичных основных фондов. Частичное воспроизводство осуществляется в порядке капитального ремонта и представляет собой устранение поломок, замену отдельных конструкций и т.д.

Устранение морального износа, как правило, осуществляется в результате модернизации, технического перевооружения (оснащения), нового строительства в расширенных размерах.

Воспроизводство основных фондов, т.е. их постоянное возобновление, может быть простым и расширенным.

Простое воспроизводство – обновление основных фондов в прежних размерах, такого же качества.

При **простом воспроизводстве** основных средств осуществляется замена отдельных изношенных частей основных средств или замена старого оборудования на аналогичное, то есть в процессе простого воспроизводства постоянно возобновляется предыдущая производственная мощность.

Расширенное воспроизводство – обновление основных фондов на расширенной основе или более высокого качества.

Расширенное воспроизводство предусматривает количественное и качественное увеличение действующих основных средств или приобретения новых основных средств, которые обеспечивают высший уровень производительности оборудования

Следовательно, можно сделать вывод, что физический износ основных фондов можно устранить в результате простого воспроизводства. Моральный износ – в результате расширенного.

Для осуществления воспроизводства производятся амортизационные отчисления.

Под **амортизацией** понимают процесс постоянного перенесения стоимости основных фондов на стоимость готовой продукции.

Необходимость начисления амортизации обуславливается:

1. потребностью определения степени износа ОФ (сумма износа соответствует начисленной амортизации);
2. в результате амортизационных отчислений образуется амортизационный фонд, т.е. фонд денежных средств, специально предназначенных для воспроизводства ОФ;
3. благодаря процессу амортизационных отчислений производится перенесение стоимости ОФ на стоимость готовой продукции, т.е. сумма начислений амортизации включается в затраты на производство и реализацию.

$\Sigma \text{ амортизационных отчислений} = \text{балансовая стоимость ОФ} * \text{норма амортизационных отчислений}$
--

Величина начислений амортизации зависит от балансовой стоимости ОФ, их структуры по группам, норм амортизационных отчислений, а также метода начисления амортизации.

В мировой практике в основном используют 4 метода начисления.

В нашей стране – 2: равномерный линейный, ускоренной амортизации. Использование равномерного линейного способа начисления в современных условиях не является положительным, учитывая состояние основных фондов (высокий коэффициент износа, низкая эффективность, громадные суммы недоремонта). Положение о начислении амортизации предусматривает применение предприятиями, по их усмотрению, метода ускоренной амортизации, т.е. предприятия по своему усмотрению по отношению к основным фондам III - IV группы могут применить метод ускоренной амортизации по схеме начисления в процентах, предусмотренной Положением. Это позволил

о некоторым предприятиям улучшить свою амортизационную политику и создать амортифонд за более короткий промежуток времени, чем весь срок службы.

Однако, в целом по основным фондам Украины имеет место целый ряд проблем и по формированию амортизационного фонда, и по его использованию, что в конечном счете препятствует развитию инвестиций.

Для улучшения инвестиционного климата и повышения эффективности использования основных фондов в Украине разработана концепция амортизационной политики, одобренная Президентом Украины в мае 2001 г., которая предусматривает:

1. предоставление предприятиям и организациям более широких прав по методам начисления;
2. выбор объектов, подлежащих ускоренной амортизации;
3. предоставление права предприятиям устанавливать сроки службы и ориентированные нормы амортизации по объектам.

Учитывая важность амортизационных отчислений необходимо правильно их запланировать на предстоящий год. В практике городского хозяйства используют несколько методов планирования амортизационных отчислений:

1. метод прямого счета (нормативный);
2. метод коэффициентов;
3. аналитический метод;
4. использование данных бухгалтерского учета за последний квартал предшествующего года.

Наиболее точным, но и самым трудоёмким является метод прямого счета. Расчет производится в соответствии с методикой Положения №1075 – поквартально. Сумма за год определяется путем суммирования 4^х кварталов. На современном этапе метод прямого счета используется наиболее часто, это обусловлено тем, что у многих предприятий нет устойчивой базы данных для применения других методов, например, метода коэффициентов.

Метод коэффициентов предполагает использование суммы амортизационных отчислений предшествующих лет и применение коэффициентов, отражающих изменение, например, объёма или стоимости основных фондов. Этот метод расчета используют в тех случаях, когда предприятие функционирует несколько лет, имеет устойчивую структуру основных фондов по группам и невысокие темпы роста стоимости основных фондов в целом. При удовлетворении этим требованиям расчет суммы амортизации можно произвести по следующей схеме (табл.2).

Таблица 2. - Расчет амортизационных отчислений

№ п\п	Показатели	Сумма, тыс. грн
1	2	3
1.	Стоимость основных фондов на 01.01. предпланового года	
2.	Стоимость амортизируемых основных фондов на 01.01. предпланового года	
3.	Ввод в действие ОФ в предплановом году	
4.	Стоимость основных фондов выбывших в предплановом году	
5.	Стоимость амортизируемых основных фондов на 01.01. планового года	
6.	Ввод в действие, сдача в эксплуатацию амортизируемых основных фондов в плановом году – всего в т.ч: 1 ^й квартал 2 ^й квартал 3 ^й квартал 4 ^й квартал	
1	2	3
7.	Среднегодовая стоимость основных фондов, вводимых в плановом году	
8.	Стоимость амортизируемых основных фондов, выбывших в плановом году – всего в т.ч: 1 ^й квартал 2 ^й квартал 3 ^й квартал 4 ^й квартал	
9.	Среднегодовая стоимость основных фондов, выбывших в плановом году	
10.	Общая стоимость амортизируемых основных фондов на конец планового года (5+6-8)	
11.	Общая стоимость амортизируемых основных фондов в плановом году (5+7-9)	
12.	Годовая норма амортизационных отчислений фактически сложившаяся в предшествующем году	
13.	Сумма амортизационных отчислений на плановый год – всего (12*11/100)	

Аналитический метод расчета амортизационных отчислений заключается в том, что финансовый менеджер производит анализ суммы амортизации, предшествующего года в разрезе объектов и групп с целью выявления изменений (выбытия отдельных групп, объектов или значительного поступления). Проанализировав движение по составу, вносятся изменения (конкретных объектов), а затем определяется сумма на плановый год на основе начислений амортизации предшествующего года.

Рассчитав сумму амортизации, намечают её использование в предстоящем году, учитывая при этом, что за счет амортизации покрываются затраты на :

1. все виды ремонтов основных фондов;
2. приобретение новых объектов основных фондов для осуществления деятельности предприятия;
3. осуществление дальнейшей передачи (продажи) другим предприятиям;
4. формирование резервного фонда предприятия;
5. финансирование капитальных вложений;
6. производственные затраты, связанные с улучшением основных фондов.

8.4. Сущность и состав капитальных вложений

Развитие производства и предпринимательства осуществляется в основном за счет инвестиций. Инвестиции в основные фонды называют капитальными вложениями ($K_{вл}$). Следовательно капитальные вложения ($K_{вл}$) – это затраты на строительство, приобретение, реконструкцию, модернизацию, переоснащение и другое, в результате чего предприятие получает основные фонды.

Капитальные вложения могут быть направлены на простое и расширенное воспроизводство основных фондов. Для принятия решения о капитальных вложениях финансовый менеджер составляет бюджет капитальных вложений, т.е. производит расчет потребности в дополнительных затратах и источниках их финансирования.

Бюджет капитальных вложений включает показатели:

1. первоначальная стоимость основных фондов на начало планового года;
2. остатки неиспользованных амортизационных фондов на начало года;
3. сумма начисления амортизации в плановом году;
4. выбытие из эксплуатации основных фондов (по причине замены или реализации);
5. стоимость основных фондов на конец планового года;
6. сумма амортизационного фонда на конец планового года.

Для принятия решения о капитальных вложениях (наименование объектов, сметная стоимость каждого, сроки строительства и ввода в эксплуатацию, стоимость основных фондов, производственной мощности, источников финансирования и т.п.) финансовый менеджер должен учитывать структуру капитальных вложений.

Различают: технологическую и воспроизводственную структуру капитальных вложений.

Технологическая структура отражает соотношение направлений затрат капитальных вложений по видам:

1. строительно-монтажные работы;
2. оборудование, инструменты и др.;
3. проектно-конструкторские работы;
4. затраты на содержание дирекции строек и т.п..

Воспроизводственная структура отражает соотношение затрат по направлениям, видам производства:

1. техническое переоснащение и реконструкция;
2. строительство новых предприятий;
3. расширение действующих предприятий;
4. затраты на отдельные объекты, действующих предприятий.

Технологическая структура капитальных вложений считается прогрессивной, если удельный вес оборудования, инструментов и инвентаря имеет тенденцию роста. Рассматривая технологическую структуру капитальных вложений в народном хозяйстве Украины за последние годы, можно отметить, что она не была прогрессивной. Так, по сравнению с 1990 годом удельный вес оборудования, инструментов, инвентаря сократился, а удельный вес строительно-монтажных работ вырос.

Воспроизводственная структура капитальных вложений считается прогрессивной в том случае, если растет удельный вес вложений в техническое переоснащение и реконструкцию действующих предприятий. В Украине за последние 15 лет удельный вес технического перевооружения по годам изменяется не равномерно.

8.5. Источники и порядок финансирования капитальных вложений коммерческих предприятий

Планируя капитальные вложения важно определить состав и структуру источников их финансирования. Оптимальное соотношение между собственными и заемными источниками капитальных вложений имеет большое значение для каждого предприятия. Нарушение оптимального соотношения может привести к ухудшению финансового состояния предприятия.

Поэтому финансовый менеджер, **рассчитывая объем капитальных вложений** должен:

1. тщательно проанализировать состав и суммы собственных источников финансирования;
2. определить суммы заемных и привлеченных источников финансирования капитальных вложений.

Согласно действующему законодательству **источниками финансирования капитальных вложений** могут быть:

1. средства учредителей в момент организации предприятия;
2. собственные средства предприятия, полученные в процессе эксплуатации;
3. средства, полученные в результате реализации дополнительных акций, ценных бумаг;
4. ассигнования из бюджета;
5. кредиты банка;
6. средства иностранных инвесторов;
7. прочие.

Эти источники можно представить следующей схемой (рис. 4):



Рис. 4. – Источники финансирования капвложений

В первую очередь на приобретение основных фондов направляются средства учредителей предприятия. Фонды накопления, направленные на капитальные вложения зависят от величины чистой прибыли предприятия, а также стратегии его развития. Величина резервных фондов, как правило, невелика, а некоторые предприятия их не создают вовсе. Сумма амортизационного фонда зависит от стоимости основных фондов, их структуры, норм амортизационных отчислений и метода начисления амортизации.

Под средствами от продажи собственного имущества понимают выручку от реализации основных и оборотных средств. Эта выручка используется для приобретения новых основных фондов. Суммы этого источника являются непостоянными и небольшими.

Ряд источников финансирования капитальных вложений появляются у предприятия при ведении строительства хозяйственным способом (собственными силами). Таковыми источниками финансирования являются:

- а) мобилизация внутренних ресурсов;
- б) плановые накопления в строительстве;
- в) экономия от снижения себестоимости работ, выполняемых хозяйственным способом.

Эти источники, направленные на капитальные вложения, рассчитываются следующим образом: мобилизация внутренних ресурсов может иметь место на предприятии, ведущем строительство хозяйственным способом в том случае, если уменьшается потребность в оборотных средствах к концу года по сравнению с началом или же увеличивается постоянная кредиторская задолженность (устойчивые пассивы). Сумма мобилизации определяется по формуле:

$$M = (O - П) - (K_1 - K_2),$$

где O – ожидаемое наличие оборотных активов в капитальном строительстве на начало планируемого периода, тыс. грн.;

$П$ – плановая потребность стройки в оборотных средствах на конец планируемого периода, тыс. грн.;

K_1 – наличие кредиторской задолженности на начало планируемого периода, тыс. грн.;

K_2 – переходящая кредиторская задолженность на конец планируемого периода, тыс. грн.;

M – мобилизация (иммобилизация), тыс. грн.

Если результат расчета по формуле будет положительным, следовательно - мобилизация. Если же результат расчета будет отрицательным – иммобилизация внутренних ресурсов, т.е. необходимость дополнительного вовлечения в строительство оборотных средств. Причиной иммобилизации могут быть увеличение объёма строительства, повышение цен, снижение кредиторской задолженности.

Пример расчета приведен в табл. 3.

Таблица 3. Расчет мобилизации внутренних ресурсов

№	Показатели, тыс.грн	Варианты		
		1	2	3
1	Ожидаемое наличие оборотных активов в капитальном строительстве на начало планируемого периода [О]	90	210	150
2	Ожидаемая кредиторская задолженность на начало планируемого периода [К ₁]	41	87	62
3	Плановая потребность в оборотных средствах стройки на конец планового периода [П]	75	196	160
4	Переходящая КЗ на конец планового периода [К ₂]	56	76	54

1 вариант → $M = (90 - 75) - (41 - 56) = 15 + 15 = +30$ тыс. грн.,

2 вариант → $M = (210 - 196) - (87 - 76) = +3$ тыс. грн.,

3 вариант → $M = (150 - 160) - (62 - 54) = -18$ тыс. грн.

Плановые накопления закладываются в смете затрат на строительство. При осуществлении стройки хозяйственным способом на сумму плановых накоплений уменьшается потребность в источниках финансирования. Снижение себестоимости строительства хозяйственным способом может иметь место в том случае, если предусмотрены и внедрены специальные мероприятия по сокращению расходов (материалов, электроэнергии, тепла, других ресурсов). На величину снижения себестоимости уменьшается потребность в источниках финансирования.

Привлеченные и заемные средства следует использовать как источник финансирования капитальных вложений в тех случаях, когда собственных источников недостаточно, или когда эти источники дешевле, чем собственные.

После того как рассчитали источники финансирования капитальных вложений определяют способ ведения работ.

Существует 2 способа выполнения строительных работ:

- а) подрядный;
- б) хозяйственный.

Для осуществления работ **подрядным способом** заключается договор подряда между заказчиком и подрядчиком (строительной организацией, осуществляющей освоение капитальных вложений).

В договоре подряда отражается форма расчетов, сметная стоимость строительства, сроки начала и окончания строительства, ввод в эксплуатацию производственных мощностей и основных фондов. Используют следующие виды подрядных договоров:

1. **генеральный** (между заказчиком и генеральным (основным) подрядчиком на всю стоимость строительства);
2. **субподрядный** (между генеральной подрядной компанией и специализированной подрядной организацией на сумму выполнения специальных работ [санитарно-технические, отделочные]);
3. **прямой** (между заказчиком и подрядной организацией, непосредственно выполняющей строительные работы).

Согласно договору подряда каждая из сторон имеет права и обязанности. Заказчик должен предоставлять подрядчику проектно-сметную документацию, оплатить и доставить на объект выбранное подрядчиком оборудование, полностью и своевременно оплачивать выполненные работы. Подрядчик обязан отобрать в соответствии со сметной документацией оборудование, выполнять работы качественно и в срок, правильно оформлять документацию и предоставлять её в банк для оплаты. Расчеты между заказчиком и подрядчиком производятся в основном на основании формы № Ф-2 «Акт о выполняемых и сданных работах», она подписывается и заказчиком, и подрядчиком и скрепляется соответственными гербовыми печатями, т.е. за правильность заактированных работ несут ответственность и заказчик и подрядчик.

Для расчета между заказчиком и подрядчиком может быть использована одна из существующих форм:

- 1 за полностью законченные и сданные объекты;
- 2 за законченные и сданные этапы работ;
- 3 по проценту технической готовности;
- 4 по элементам затрат.

Каждая из этих форм имеет положительные и отрицательные стороны. Для осуществления строительства хозяйственным способом на предприятии заказчика создается специальное подразделение, отдел или управление капитального строительства. Функциями этого подразделения является организация и надзор над осуществлением строительных работ. Управление (отдел) капитального строительства заботится о проектно-сметной документации, приобретении оборудования, осуществлении строительных работ, а так же об оформлении сдачи в эксплуатацию объектов по окончании строительства.

Расчеты за выполненные работы производятся путем списания-зачисления со счета заказчика (основное предприятие) на расчетный счет строительного подразделения. При этом используют одну из форм расчетов:

1. за полностью законченные и сданные объекты;
2. по элементам затрат. Расчеты по элементам затрат имеют тот недостаток, что в этом случае нельзя выделить сумму освоения капитальных вложений, т. к. оплата производится в том числе и на покрытие затрат, связанных с содержанием службы капитального строительства.

8.6. Финансирование ремонтов основных фондов

Основные фонды в процессе эксплуатации изнашиваются. Для приведения их в технически исправное состояние производятся ремонты.

Различают 3 основных вида ремонтов:

1. текущий,
2. средний,
3. капитальный.

Под **текущим** ремонтом понимают - проведение работ по устранению мелких поломок, профилактические работы, связанные с содержанием основных фондов.

При проведении **средних** ремонтов производится замена небольшого количества деталей (запасных частей), другие работы, направленные на приведение основных фондов в рабочее состояние. Сумма затрат на средний ремонт в расчете на каждый объект больше, чем по текущему ремонту.

Капитальный ремонт предусматривает работы, связанные с разборкой машин и механизмов, заменой отдельных конструкций, устранение неисправностей, последующей сборкой, испытанием в работе объекта и т.п.

Для ведения работ по ремонту основных фондов ежегодно составляется план выполнения ремонтов, который утверждается руководителем предприятия. В нем отражаются следующие показатели:

1. перечень объектов, подлежащих ремонту;
2. затраты на каждый ремонт;
3. срок проведения ремонта;
4. дата ввода в эксплуатацию после ремонта;
5. способ выполнения ремонтных работ (подрядный, хозяйственный способ).

Полное и своевременное осуществление ремонтов основных фондов способствует сохранению их качества и осуществлению с помощью основных фондов ритмичной работы предприятия.

Вопросы для обсуждения

1. Охарактеризуйте состав и структуру основных средств предприятий городского хозяйства.
2. Какие факторы влияют на структуру основных средств?
3. Дайте определение понятия "Нематериальные активы".
4. Назовите виды оценки нематериальных активов.
5. В чем заключается физический и моральный износ основных фондов?
6. Охарактеризуйте воспроизводство основных фондов.
7. Назовите показатели состояния и эффективности использования основных средств.
8. Определите понятие "амортизация", назовите методы начисления амортизационных отчислений.
9. Охарактеризуйте сущность ускоренного метода начисления амортизационных отчислений.
10. Какие факторы следует учитывать при определении срока полезного использования объекта нематериальных активов.
11. Кто и как выбирает методы амортизации нематериальных активов?
12. Расскажите о составе и структуре капитальных вложений предприятий.
13. Объясните порядок определения мобилизации внутренних ресурсов в строительстве.
14. Охарактеризуйте порядок финансирования капитальных вложений предприятий (централизованные и децентрализованные капитальные вложения).
15. Дайте характеристику порядка финансирования затрат на улучшение основных средств предприятий.