



**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**

**«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала С.О. Макарова»**  
**(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)**  
**Воронежский филиал**

Факультет \_\_\_\_\_ Экономии и финансов  
Кафедра \_\_\_\_\_ Экономии и менеджмента  
Направление \_\_\_\_\_  
подготовки \_\_\_\_\_ 38.03.01 «Экономика»  
Форма обучения \_\_\_\_\_ Заочная

«К ЗАЩИТЕ ДОПУЩЕНА»  
И.о. заведующего кафедрой

\_\_\_\_\_ (подпись)

к.э.н., доцент Лапыгина С.А.  
(ФИО)

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

Обучающегося: \_\_\_\_\_ Амосенок Валерия Игоревна

Вид работы: \_\_\_\_\_ Выпускная квалификационная работа бакалавра

### **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

Тема: \_\_\_\_\_ «Выбор схемы финансирования  
\_\_\_\_\_ основных фондов  
\_\_\_\_\_ (на примере ЗАО «Техника Сервис»)»

Руководитель \_\_\_\_\_ Профессор ВФФГБОУ ВО «ГУМРФ им. адм. С.О. Макарова»  
работы: \_\_\_\_\_ (должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

\_\_\_\_\_ Вертакова Ю.В.

Консультант \_\_\_\_\_  
(должность, подпись, фамилия, инициалы, дата)

Обучающийся \_\_\_\_\_ Амосенок В.И.  
(подпись, фамилия, инициалы, дата)

**Воронеж 2023**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Государственный университет морского и речного флота имени адмирала**  
**С.О. Макарова»**  
**(ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»)**  
**Воронежский филиал**

Факультет \_\_\_\_\_ Экономике и финансов  
Кафедра \_\_\_\_\_ Экономике и менеджмента  
Направление \_\_\_\_\_  
подготовки \_\_\_\_\_ 38.03.01 «Экономика»  
Форма обучения \_\_\_\_\_ Заочная

**«УТВЕРЖДАЮ»**

И.о. заведующего кафедрой  
\_\_\_\_\_ к.э.н., доц. Лапыгина С.А.  
(подпись)  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022 г.

**Задание**  
**на выпускную квалификационную работу**  
**бакалавра**

Обучающемуся \_\_\_\_\_ Амосенок Валерии Игоревне  
(фамилия, имя, отчество)

Тема: \_\_\_\_\_ «Выбор схемы финансирования  
основных фондов  
(на примере ЗАО «Техника Сервис»)»

Утверждена приказом ректора Университета от « 19 » 04 2023 г. № 165-Ф

Срок сдачи законченной работы (проекта) « 20 » июня 2023 г.

Исходные данные к работе \_\_\_\_\_ Бухгалтерский баланс, Отчет о финансовых  
результатах, нормативные документы, данные бухгалтерского учета исследуемого  
предприятия.

**Перечень вопросов, подлежащих исследованию (краткое содержание работы):**

– Введение. Актуальность темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы,  
объект исследования, теоретическая и практическая базы исследования.

– Глава 1. \_\_\_\_\_ Теоретические аспекты формирования и использования  
(наименование главы)

основных средств предприятия

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 2. \_\_\_\_\_ Анализ движения, состояния и эффективности использования  
(наименование главы)

основных средств ЗАО «Техника сервис»

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Глава 3. Выбор наилучшего источника финансирования обновления

(наименование главы)

основных средств ЗАО «Техника Сервис»

(содержание главы и ее разделов, параграфов)

– Заключение. Выводы по работе в целом. Оценка степени решения поставленных  
Практические рекомендации.

**Перечень графического материала (или презентационного материала):**

электронная презентация

**Консультанты по разделам ВКР (при наличии):**

**1**

—

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 1)

**2**

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 2)

**3**

—

(должность, фамилия, имя, отчество, глава № 3)

**Дата выдачи задания** « 20 » декабря 2022 г.

**Задание согласовано и принято к исполнению:** «20» декабря 2022 г.

**Руководитель ВКР:**

профессор, д.э.н Вертакова Юлия Владимировна

(должность, ученая степень, ученое звание, фамилия, имя, отчество)

(подпись)

**Обучающийся:**

Э-4-2, Амосенок Валерия Игоревна

(группа, фамилия, имя, отчество)

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	7
1.1 Основные средства предприятия .....	7
1.2 Воспроизводство и обновление основных средств предприятия....	17
1.3 Источники финансирования обновления основных средств предприятия .....	25
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ДВИЖЕНИЯ, СОСТАВА И ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЗАО «ТЕХНИКА СЕРВИС» .....	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ЗАО «Техника Сервис» .....	30
2.2 Анализ движения и технического состояния основных средств ЗАО «Техника Сервис».....	35
2.3 Анализ эффективности использования основных средств ЗАО «Техника Сервис» .....	39
3 ВЫБОР НАИЛУЧШЕГО ИСТОЧНИКА ФИНАНСИРОВАНИЯ ОБНОВЛЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЗАО «ТЕХНИКА СЕРВИС» .....	45
3.1 Обоснование необходимости обновления основных средств ЗАО «Техника Сервис» .....	45
3.2 Сравнения кредита и лизинга как источников финансирования покупки основных средств ЗАО «Техника Сервис».....	53
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	63

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	66
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	70

## **ВВЕДЕНИЕ**

В условиях современной рыночной экономики степень обеспеченности предприятия основными фондами считается одним из важных факторов развития экономической деятельности и увеличения объема производства продукции. Однако, достаточное количество и рациональный состав внеоборотных активов не являются безусловным фактором успешного решения данных задач. Важно своевременно обновлять и повышать эффективность использования имеющегося фонда компании.

В современной экономической среде, где между предприятиями устоялась жёсткая конкуренция за наиболее удобные условия производства и сбыта продукции важную роль играет оснащение организации современными и эффективными основными средствами. Именно от имущественного состава и способов его использования зависит возможность получения лучших результатов предпринимательской деятельности. Здания, сооружения, транспорт, оборудование являются самыми важными факторами во всём производственном процессе. Уровень обеспеченности этими видами имущества, их техническое состояние влияют на экономические показатели предприятия, его положение среди конкурентов.

Такое положение требует от организации чёткого и безостановочного контроля за моральным и физическим износом основных средств, обеспечение условий, подходящих для их постоянного использования. Повышение качества получаемой информации, её оперативность и достоверность обеспечивает эффективность использования каждой единицы имущества и производственных мощностей в общем.

Эффективное использование основных средств предполагает увеличение производства продукции (товаров, услуг), повышение отдачи от имеющегося производственного потенциала и, соответственно, более полное

удовлетворение потребностей потребителей, снижение себестоимости продукции, что приведет к росту рентабельности производства, и, как следствие, капитала предприятия. Кроме того, максимально полное использование основных средств компании приводит к снижению потребности во введении новых производственных мощностей. Следовательно, к максимально эффективному использованию прибыли предприятия.

Повышение эффективности использования основных фондов также приводит к ускорению их оборачиваемости, что способствует сокращению периода разрыва в сроках физического и морального износа, и, соответственно, ускорению темпов обновления фондов предприятия.

Кроме того, эффективное использование основных средств, как правило, приводит к повышению качества выпускаемой продукции, что является серьезным конкурентным преимуществом в современных быстро меняющихся условиях рынка.

В процессе производства продукции, продажи товаров и оказания услуг выделяют экстенсивные и интенсивные факторы повышения эффективности использования основных фондов. Под экстенсивным улучшением использования основных фондов понимают, что необходимо увеличить время работы имеющегося оборудования за определенный период, а также увеличивается удельный вес действующего оборудования в общем составе всего оборудования предприятия.

Повышение эффективности использования основных фондов является центральной задачей на любом российском предприятии, и ее решение возможно только на основе их постоянного обновления.

Современное предприятие может рассчитывать на успешную деятельность и устойчивость развития только при условии хорошего состояния материально-технической базы, своевременного технического перевооружения производства и обновления основных фондов.

Этими причинами подтверждается актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является обоснование необходимости обновления основных средств предприятия и выбор наилучшего источника его финансирования.

В качестве объекта исследования в выпускной квалификационной работе рассмотрено воронежское предприятие ЗАО «Техника Сервис», которое специализируется на производстве техники для лесного и сельского хозяйства.

Для достижения поставленной в работе цели были решены следующие задачи:

1) Дать характеристику основных средств предприятия, изучить процесс их воспроизводства, оценку эффективности использования, возобновления основных средств предприятия;

2) Изучить движение, проанализировать эффективность использования основных средств предприятия ЗАО «Техника Сервис», которое выбрано в качестве объекта исследования;

3) провести сравнительный анализ кредита и лизинга и выбрать наилучший вариант финансирования процесса обновления материально-технической базы ЗАО «Техника Сервис».

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы были изучены действующие законодательные акты и инструктивно-методические положения Российской Федерации о предприятии и предпринимательской деятельности, научная литература, бухгалтерская и статистическая отчетность ЗАО «Техника Сервис».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основной части и заключения. Общий объем работы составляет 69 страниц печатного текста, включая 15 таблиц, 26 рисунков и содержит 2 приложения.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Основные средства предприятия

Основные средства являются одним из важнейших факторов производства. Состояние и эффективное пользование основными фондами компании прямо влияет на результат деятельности любых предприятий [31, с. 186].

Некоторые авторы приводят разные понятия основных средств в разные периоды времени. Подходы разных авторов к определению этого понятия сгруппированы на рисунке 1.1

<u>Автор</u>	<u>Определение</u>
<u>И.С. Завадский</u>	Основные средства – это средства труда, которые участвуют в процессе производства в течение многих циклов, сохраняя при этом свою натуральную форму, и постепенно, по мере износа, переносят свою стоимость на продукцию, что производится.
<u>С.М. Гречко</u>	Основное средство – необоротный актив, предназначенный для хозяйственной деятельности, то есть планируется использовать в хозяйственной деятельности.
<u>Н.А. Литнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова</u>	Основные средства – это часть имущества, которая выступает в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг или для управления организацией на протяжении периода, превышающего 12 месяцев, или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.
<u>Л.К. Сук, П.Л. Сук</u>	Основные средства предприятия, учреждения – это совокупность материально-вещественных ценностей, действующих в натуральной форме в течение длительного времени как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.
<u>Н.И. Верхоглядова, В.П. Шило, С.Бы. Ильина, В.И. Кислая</u>	Основные средства – это средства труда, которые используются (эксплуатируются) в течение длительного времени, при этом сохраняя свою первоначальную физическую форму, и переносят свою стоимость на производимый продукт частями, в течение нескольких производственных циклов вследствие физического и морального износа.
<u>А.М. Коваленко</u>	Основные средства – это материальные активы с ожидаемым сроком полезного использования более чем один год (или на протяжении операционного цикла, если он больше чем год), которые предприятие содержит в целях использования во время производства или поставки товаров, предоставления услуг, предоставления в аренду другим лицам; выполнение административных и социальных функций.

Рисунок 1.1 – Трактовка понятия «основные средства» с точки зрения отечественных ученых



Согласно ФСБУ 6/2020 «Основные средства» основными средствами считаются активы предприятия, удовлетворяющие одновременно нескольким условиям (Рисунок) [5]

- использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
- организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.

Рисунок 1.2 - Состав основных средств, согласно ФСБУ 6/2020

Основные средства – это любое имущество, используемое предприятием на протяжении длительного периода. Это имущество может быть задействовано в производстве, при выполнении различных работ или при передаче во временное пользование. Иначе говоря, основными средствами называют здания, сооружения, оборудование, инвентарь. Основные средства – это любое имущество, приносящее прибыль и используемое предприятием более одного года.

К основным средствам относится имущество предприятия, представленное на схеме (Рисунок 1.3)

Сроком полезного использования основных средств согласно пункту 3 ФСБУ 6/2020 является период, в течение которого использование объекта основных средств приносит экономические выгоды (доход) организации.

Налоговое законодательство трактует срок полезного использования основных средств несколько шире. Так, согласно пункту 1 статьи 258 НК РФ сроком полезного использования признается период, в течение которого объект основных средств служит для выполнения целей деятельности налогоплательщика. [5]

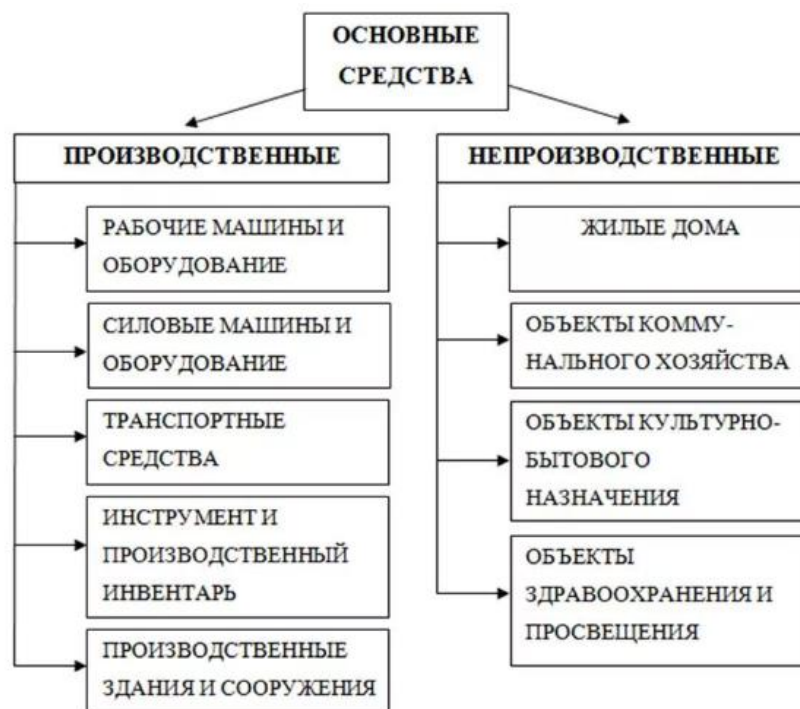


Рисунок 1.3 – Классификация основных средств

Приобретенные обществом основные средства в обязательном порядке должны быть учтены в бухгалтерском балансе ровно с момента их внедрения в производство. Но эксплуатация таких средств в дальнейшем, приводит к постепенному ухудшению их основных характеристик. Для этого и существует амортизация. Правильный учет амортизации основных средств помогает предприятию перенести определенную сумму этого ухудшения в стоимость выпускаемой продукции и минимизирует убытки предприятия.

Важно помнить, что амортизация - это процесс, при котором стоимость основных средств и нематериальных активов постепенно включают в себестоимость товара, работы и услуги.

Для каждого средства существуют свои показатели амортизации, которыми бухгалтерия пользуется при проведении расчетов. Так же законодатель позволяет устанавливать свои сроки полезного использования, с учетом определенных характеристик и рекомендаций поставщика.

Основные средства (фонды) предприятия – это денежная оценка средств труда, отражающихся в балансе предприятия. Основные фонды по составу группируются по определенным классификационным признакам.

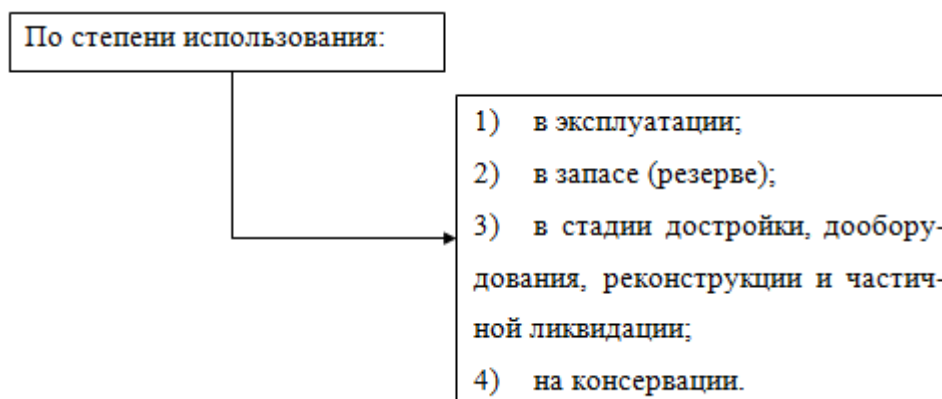


Рисунок 1.4 – Группировка основных фондов по степени использования

Такая группировка основных средств обусловлена необходимостью применения разной методики начисления амортизации внутри отдельных, вышеперечисленных групп (Таблица).

Исчисление расчета суммы амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем внедрения основного средства в производства и может быть прерван только в случае выхода из строя объекта учета более, чем на три месяца или проведения ремонтных работ, в течение более одного года. В случае правильного обслуживания и своевременного ремонта производственные мощности могут использоваться предприятием и после нормативных сроков их полезной эксплуатации, но и для целей бухгалтерского учета, расчет амортизации таких основных средств прекращается.

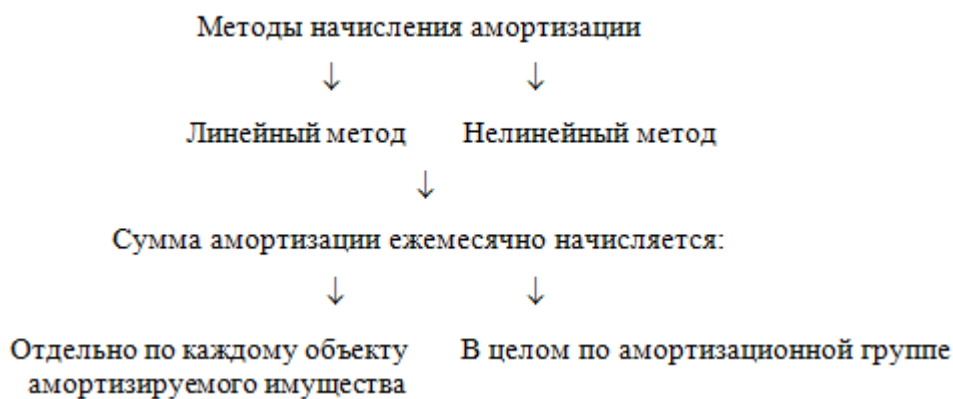


Рисунок 1.5 – Методы начисления амортизации

На рисунке 1.5 показаны методы начисления амортизации в налоговом и бухгалтерском учете. Они не одинаковы, и, из этого следует, что единственный способ, который сближает два вида учета – это линейный. Но исходя из различных сфер деятельности каждое предприятие выбирает свой уровень начисления, который лучше подходит для него. И выбор способа начисления исходит из его экономической целесообразности.

Далее по балансовой стоимости в бухгалтерском балансе отражаются основные средства.

Таблица 1.1 – Особенности начисления амортизации по разным группам ОС

Группа ОС	Начисление амортизации
находящиеся в запасе	начисляется в части стоимости их полного восстановления
в эксплуатации	на полное восстановление и при необходимости создается ремонтный фонд
на консервации	не начисляется

Компания должна следить за обновлением своих основных средств и контролировать их стоимость, чтобы предотвратить увеличение суммы амортизационной группы. Это поможет оптимизировать расходы на

обслуживание основных средств и сохранить финансовую стабильность предприятия.

Рациональное использование амортизационных средств предполагает баланс между необходимостью между необходимостью обеспечения непрерывного функционирования основных средств и максимальных им сроком службы. Также важно учитывать изменения в законодательстве, которые могут повлиять на нормы амортизации и использование амортизационных отчислений.

Основные фонды подразделяются на производственные и непроизводственные. Данная группировка зависит от их назначения участия в производственном процессе (рисунок 1.6).



Рисунок 1.6 – Группировка основных фондов

К производственным основным средствам относятся: машины, станки, аппараты, инструменты, а также здания основных и вспомогательных цехов, отделов и служб, предназначенные для производственного процесса, или здания складов, резервуары, транспортные средства, используемые для перемещения и хранения предметов и продуктов труда [19, с. 157].

Основные средства непроизводственного назначения непосредственно не участвуют в процессе производства. Их используют для культурно-

бытовых нужд работников предприятия (основные фонды жилищно-коммунального хозяйства, поликлиник, медицинских пунктов, клубов, стадионов, детских садов и т. п.) [12, с. 58].

Для правильной организации учета основных средств важно учесть следующие вопросы:

- выбрать классификацию основных фондов;
- установить принципы оценки основных фондов;
- установить единицы учета основных средств;
- осуществить выбор форм первичных документов и учетных регистров

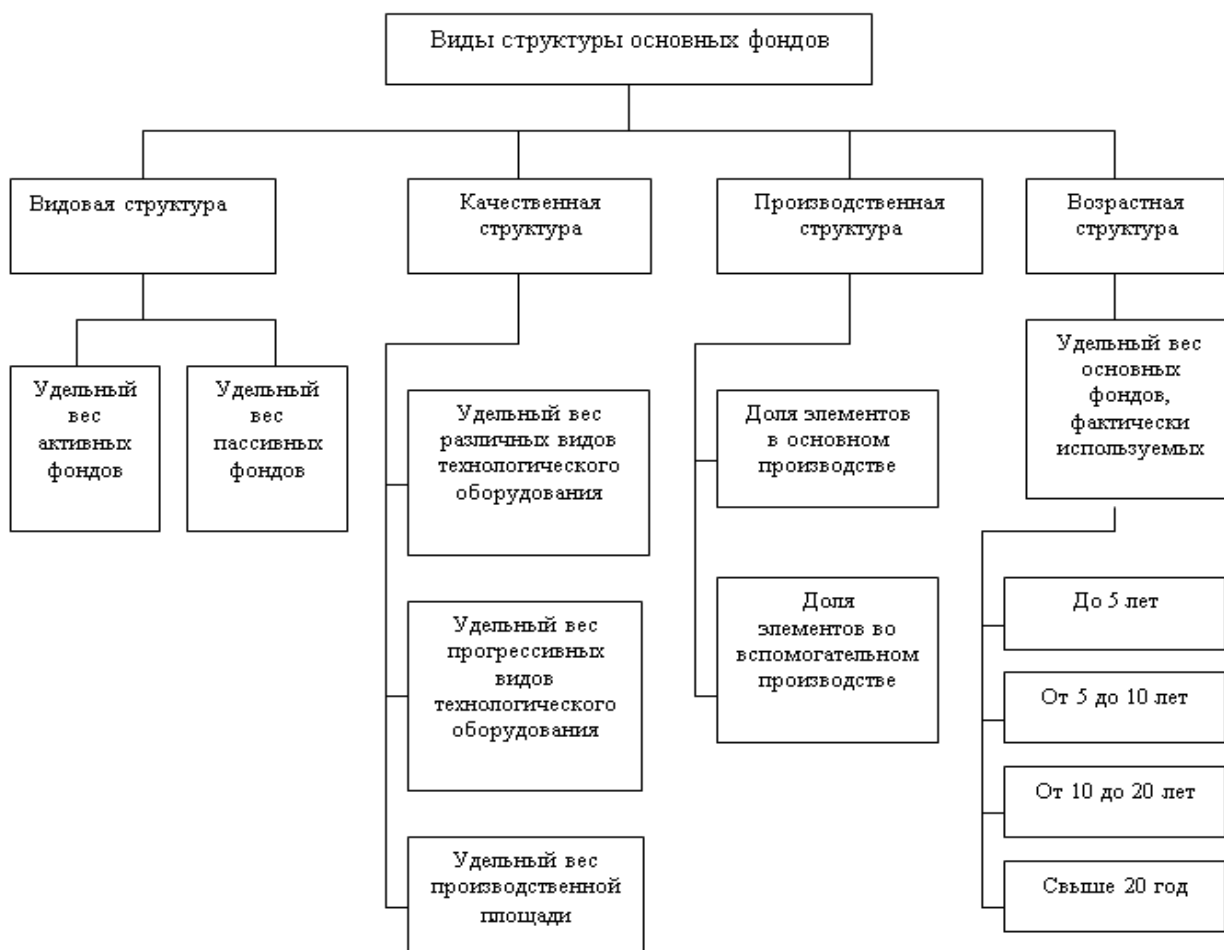


Рисунок 1.7 – Виды структуры основных средств предприятия

В соответствии с общероссийским классификатором основные фонды объединены в 10 групп.

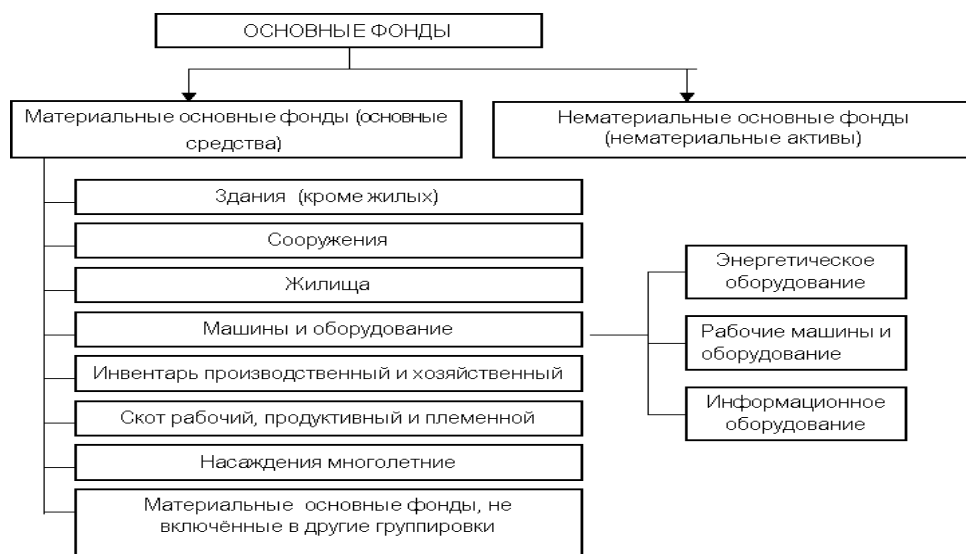


Рисунок 1.8 – Основные средства предприятия

Чем выше удельный вес активной части основных средств, тем больше продукции будет произведено на каждый рубль основных фондов.

Почти каждое предприятие может улучшить структуру основных производственных фондов за счет повышения доли производственного оборудования. Это возможно благодаря более рациональной расстановке оборудования внутри цехов, размещения его на открытых площадках, где это возможно, а также выноса с производственных площадей непромышленных служб (складов, контор и т.д.) и размещения на них дополнительного количества оборудования.

В практике учета и планирования воспроизводства основных фондов промышленности используются как денежные, так и натуральные показатели, поскольку основные фонды выступают не только как носители стоимости, но и как совокупность определенных средств труда. При помощи натуральных и денежных показателей осуществляются необходимые группировки разнообразных элементов основных фондов. В этих группировках отдельные элементы основных фондов выделяются в относительно однородные группы в

соответствии с их назначением в производственном процессе.

Денежная оценка основных фондов необходима для учета их динамики, планирования расширенного воспроизводства, установления степени износа, начисления амортизации, определения себестоимости продукции и рентабельности предприятий, а также для осуществления хозяйственного расчета. В связи с длительным участием основных фондов в процессе производства, а также с изменением за этот период условий воспроизводства существует несколько видов денежной оценки основных фондов [31, с. 86]

Полная первоначальная стоимость и первоначальная стоимость за вычетом износа затрудняют сопоставимость данных о динамике основных фондов, так как цены на оборудование и стоимость строительства меняются и основные фонды, приобретенные (построенные) в разные годы, выражаются в смешанных ценах. Сопоставимость созданных в разные годы одинаковых элементов основных фондов достигается благодаря их оценке по восстановительной стоимости. Полная восстановительная стоимость – это стоимость воспроизводства основных фондов в новых производственных условиях (данного года) [23, с. 287].

Метод оценки по восстановительной стоимости не учитывает степень изношенности основных фондов, а поэтому он дополняется оценкой основных фондов по восстановительной стоимости с учетом износа. Восстановительная стоимость с учетом износа показывает часть восстановительной стоимости основных фондов, еще не перенесенную на продукт.

Первоначальная стоимость за вычетом суммы износа называется остаточной стоимостью основных средств. Оценка одинаковых объектов основных средств, введенных в эксплуатацию в разное время, может быть различной. Это зависит от времени, места и способа сооружения и приобретения основных средств, поэтому и возникает необходимость в определении восстановительной стоимости основных средств.

Балансовая стоимость – стоимость, по которой основные фонды учитываются в балансе предприятия по данным бухгалтерского учета об их



наличии и движении. В настоящее время для целей налогового учета предусмотрены только два вида стоимости амортизируемого имущества: первоначальная стоимость и остаточная стоимость. Исключение составляют объекты, введенные в эксплуатацию до 1 января 2002 года. Для расчета стоимости, по которой они должны быть приняты к налоговому учету, необходимо определить, в том числе, и восстановительную стоимость [14, с. 127].

Таким образом, основные средства занимают место материально-технической базы организации. Осуществление их рост и совершенствования - важнейшая задача в достижении повышения качества и конкурентоспособности, а также увеличение объемов производства. Именно поэтому осуществление бухгалтерского учёта и анализа невозможно без подробного и четкого распределения объектов основных средств по видам и признакам.

Под нормативным регулированием организации учета основных средств понимают список законодательных, нормативных и иных документов, которые определяют процессы приобретения, использования, содержания и выбытия активов. Большую часть данных документов составляют государственные нормативные акты.

Документы, регулирующие движение основных средств и бухгалтерский учет в целом, имеют четыре уровня, которые представлены на рисунке 1.3.

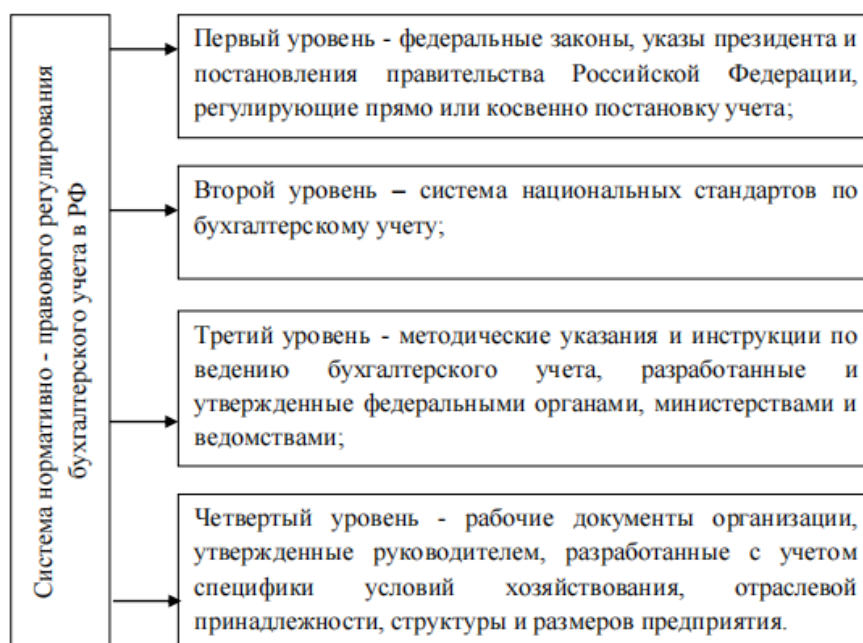


Рисунок 1.9 - Система нормативно - правового регулирования бухгалтерского учета в РФ

Второй уровень является вспомогательным и дополняет стандарты первого уровня, конкретизируя каждый отдельный нормативный документ для отдельных видов и форм экономической деятельности. Основным документом этого уровня является ФСБУ 6/2020 “Основные средства”. Данный документ конкретизирует положения Федерального Закона «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ, касающиеся основных средств.

Третий уровень содержит в себе рекомендации, необязательные к выполнению, однако следование им намного облегчает процесс организации бухгалтерского учета на разных отраслях деятельности экономического субъекта. На четвёртом уровне расположились универсальные документы, по которым не существует определённых правил оформления. Такими документами являются, например, Учетная политика и План счетов бухгалтерского учета.

Учетная политика содержит в себе информацию, касающуюся методов ведения бухгалтерского учета внутри определённой организации.

Чтобы федеральные и отраслевые стандарты работали эффективно и применялись правильно существуют специальные рекомендации, контролирующие соблюдение норм законодательства. Рекомендации несут

добровольный характер, то есть их несоблюдение не несёт пагубных влияний на экономическую деятельность организации.

Таким образом, нормативно-правовое регулирование бухгалтерского учета основных средств имеет большое значение для деятельности каждого предприятия. Благодаря перечисленным нормативным актам, организации получают актуальные методологические основы бухгалтерского учета и отчетности, требования для их ведения, правила оценки статей отчётности, что позволяет им успешно вести свою деятельность.

## **1.2 Воспроизводство и обновление основных средств предприятия**

Воспроизводство основных фондов это непрерывный процесс их обновления путем приобретения новых, реконструкции, технического перевооружения, модернизации и капитального ремонта, включающий следующие взаимосвязанные стадии: создание; потребление; амортизация; восстановление и возмещение (рисунок 1.10).

На схеме стадии воспроизводства основных фондов разделены на две части. Одна часть – это создание основных фондов, что чаще всего происходит вне предприятия. Создание основных фондов в соответствии с их структурой происходит в двух сферах: в строительной индустрии и машиностроении, том числе и в приборостроении. Вторая часть – это стадии, которые осуществляются внутри предприятия.

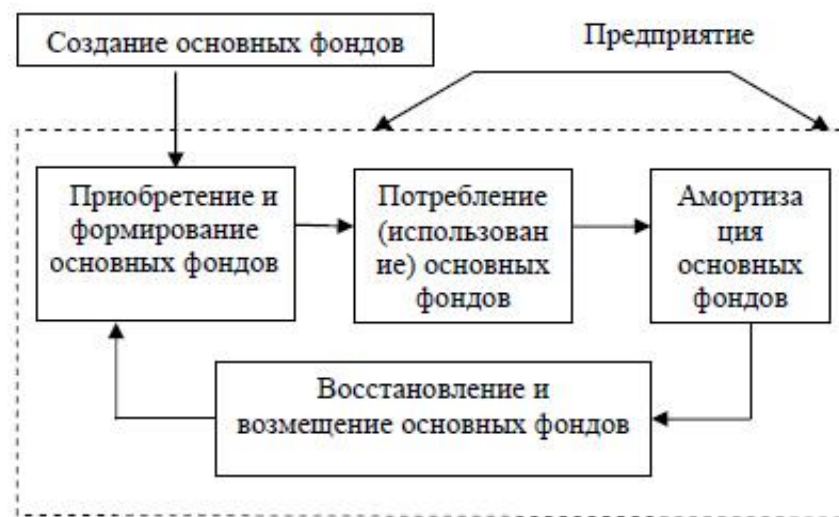


Рисунок 1.10 – Стадии воспроизводства основных фондов предприятия

Первой стадией является стадия приобретения и формирования основных фондов. Это предполагает строительство зданий и сооружений, приобретение оборудования, соответствующего технологическому процессу, стоимости и качеству продукции.

Для действующего предприятия - это следующие этапы:

- инвентаризация существующих основных фондов с целью выявления морально устаревших и физически изношенных средств;
- анализ соответствия существующего оборудования процессу производства;
- выбор объема и структуры основных фондов;
- процесс переустановки действующего оборудования, приобретение и монтаж нового.

Завершает этап- восстановление с помощью ремонта (текущего, среднего и капитального) за счет амортизационных отчислений, модернизации и реконструкции. Различают формы простого и расширенного воспроизводства.

Простое воспроизводство – замена устаревших средств труда и капитальный ремонт, расширенное воспроизводство – новое строительство, расширение действующих предприятий, их реконструкция и техническое перевооружение, модернизация оборудования.

Каждая из этих форм решает определенные задачи, имеет преимущества и недостатки. Так, за счет нового строительства вводятся в действие новые предприятия, на которых все элементы основных фондов соответствуют современным требованиям технического прогресса.

В период же, когда происходит спад производства и многие предприятия прекращают свою деятельность, предпочтение должно быть отдано реконструкции и техническому перевооружению действующих предприятий. Реконструкция чаще всего может происходить в двух вариантах:

- при первом варианте в ходе реконструкции по новому проекту происходит расширение и переустройство существующих сооружений, цехов и т.п.;

- при втором варианте основная часть капитальных вложений направляется на обновление активной части основных фондов (машины, оборудование) при использовании старых производственных зданий и сооружений.

Обычно второй вариант реконструкции в хозяйственной практике называется техническим перевооружением. Увеличение доли затрат на оборудование дает возможность при том же объеме капитальных вложений получить больший прирост продукции со значительно меньшими материальными затратами и в более короткие сроки, чем строительство новых предприятий, и на этой основе увеличить производительность труда и снизить себестоимость продукции.

Формой расширенного воспроизводства основных фондов является и модернизация оборудования, под которой понимается его обновление с целью полного или частичного устранения морального износа второй формы и повышения технико-экономических показателей до уровня аналогичного оборудования более совершенных конструкций. Модернизация оборудования может проводиться по нескольким направлениям:

- совершенствование конструкций действующих машин, повышающее их режимные характеристики и технические возможности;

- механизация и автоматизация станков и механизмов, позволяющие увеличить производительность оборудования;
- перевод оборудования на программное управление.

Модернизация оборудования экономически эффективна, если в результате ее проведения возрастает годовой объем производства, увеличивается производительность труда и снижается себестоимость продукции.

При этом необходимо, чтобы рентабельность производства повышалась. Последнее может быть достигнуто, если относительный прирост прибыли будет больше, чем увеличение стоимости производственных фондов в результате затрат на модернизацию.

Основная цель воспроизводства основных фондов – обеспечение предприятий основными фондами в их количественном и качественном составе, а также поддержание их в рабочем состоянии.

В процессе воспроизводства основных фондов предприятия решаются следующие задачи:

- возмещение выбывающих по различным причинам основных фондов;
- увеличение массы основных фондов с целью расширения объема производства;
- совершенствование видовой, технологической и возрастной структуры основных фондов, т.е. повышение технического уровня производства.

Процесс воспроизводства основных фондов может осуществляться за счет различных источников. Основные средства для воспроизводства основных фондов на предприятии могут поступать по следующим каналам:

- как вклад в уставный капитал предприятия;
- в результате капитальных вложений;
- в результате безвозмездной передачи;
- вследствие аренды.

Находящиеся на предприятиях основные фонды, как отмечалось выше, постепенно изнашиваются. Под физическим износом понимают потерю средствами труда своих потребительских качеств, т.е. технико-

производственных свойств. Различают физический износ первого рода – изнашивание средств труда в результате их непосредственной эксплуатации в ходе изготовления продукции. Физический износ второго рода – разрушение бездействующих средств труда под влиянием сил природы или в результате плохого обслуживания, неправильной эксплуатации. Эта форма не связана с выпуском продукции и может быть отнесена к числу постоянных издержек [8, с. 219].

Находящиеся на предприятиях основные фонды подвергаются не только физическому, но и моральному износу. Моральный износ имеет две формы.

Первая форма морального износа заключается в том, что с внедрением новых машин, с совершенствованием техники, технологии, организации производства и труда стоимость изготовления, например, машин и оборудования при сохранении их конструктивных свойств и эксплуатационных показателей неуклонно снижается. То же относится и к зданиям, стоимость которых в результате индустриализации строительства снижается.

Вторая форма морального износа имеет место в том случае, когда изменяются конструкция и эксплуатационные показатели новых машин [15, с. 364]. Моральный износ может быть вызван также снижением цен на рынке капитальных благ вследствие колебаний экономической конъюнктуры. На рисунке 1.4 [8, с. 221] обобщена взаимосвязь разных форм износа и основных видов издержек.

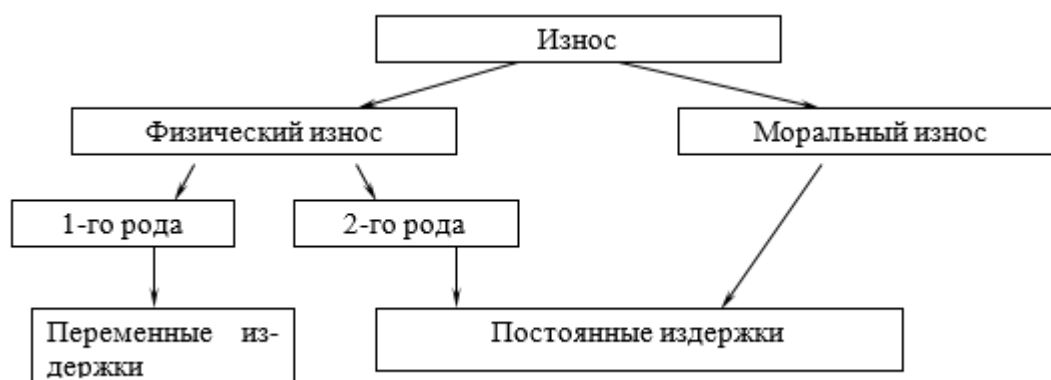


Рисунок 1.11 – Износ и его влияние на издержки предприятия

Решить проблему морального износа можно с помощью осуществления ряда хозяйственно-организационных мероприятий. Прежде всего, машины и механизмы должны использоваться с максимальной загрузкой, чтобы ускорить отдачу их полезного эффекта до наступления момента старения [21, с. 136].

Износ и амортизация не являются тождественными понятиями. Износ – это постепенная утрата капитальными благами своей ценности. Амортизация в денежной форме выражает износ основных фондов. Она может не совпадать с размером износа в отдельные промежутки года, так как основные фонды изнашиваются неравномерно, а амортизация начисляется равными долями в течение года. Амортизация – это плановое погашение стоимости основных фондов (по мере их износа) путем ее перенесения на изготавливаемую продукцию. Она выполняет следующие основные задачи:

- 1) характеризует в обобщенной форме степень износа основных фондов, что необходимо для планирования процесса их воспроизводства;
- 2) создает денежный резерв для замены износившихся средств труда и их капитального ремонта.

Сумма амортизационных отчислений является особым денежным резервом, предназначенным для воспроизводства основных средств.

Величина стоимости, включаемая посредством амортизации в издержки производства, представляет собой амортизационные отчисления. Амортизационные отчисления производятся на основе норм амортизации, которые устанавливаются по каждому виду основных фондов. Норма амортизации – доля (в процентах) стоимости объекта, подлежащая включению в издержки производства с установленной периодичностью на протяжении срока полезного использования или отнесению за счет соответствующих источников [4, с. 311].

Организации при принятии объекта основных фондов к бухгалтерскому (налоговому) учету самостоятельно определяют нормы амортизации в соответствии с выбранным способом ее начисления в рамках установленных диапазонов сроков полезного использования. Амортизация по объектам основных фондов начисляется ежемесячно [31, с. 146].



В налоговом учете организация может применять один из двух способов амортизации основных средств: линейный; нелинейный. А в бухгалтерском учете можно использовать четыре способа начисления амортизации:

- линейный способ начисления амортизации;
- метод (способ) уменьшаемого остатка;
- способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- способ списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) [14, с. 163].

Обязательным условием является то, что применение одного из способов начисления амортизации по группе однородных объектов основных фондов производится в течение всего срока полезного использования объектов, входящих в эту группу [31, с. 189], что в значительной мере снижает гибкость амортизационной политики.

При линейном способе годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и норм амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта. Чтобы рассчитать ежемесячную сумму амортизационных отчислений необходимо первоначальную стоимость объекта основных средств умножить на норму амортизационных отчислений. Норма амортизационных отчислений в свою очередь рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{1}{n} \times 100\% \quad (1)$$

где  $K$  – месячная норма амортизации в процентах;

$n$  – срок полезного использования основного средства в месяцах.

При способе уменьшаемого остатка годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется исходя из остаточной стоимости объекта основных средств на начало отчетного года и нормы амортизации,

исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта и коэффициента ускорения, равного 2. При этом методе имущество будет амортизироваться быстрее. Здесь сумма начислений все время меняется и ежемесячно пересчитывается. Когда остаточная стоимость объекта при нелинейном методе составит 20 % от первоначальной (восстановительной), организация обязана перейти на линейный метод, поделить остаточную стоимость на оставшийся срок полезного использования и начислять амортизацию равными долями.

Месячная норма амортизации рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{2}{n} \times 100 \% \quad (2)$$

где  $K$  – норма амортизации в процентах;

$n$  – срок полезного использования основного средства в месяцах.

При способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования годовая сумма амортизационных отчислений определяется, исходя из первоначальной стоимости объекта и соотношения числа лет, остающихся до конца срока службы объекта, и суммы чисел лет срока службы объекта. Фактически основные фонды могут в течение некоторого времени находиться в ремонте, модернизации, простое. В этих случаях соответствующие объекты, естественно, не будут эксплуатироваться. При этом срок полезного использования и начисление амортизации приостанавливаются. Сумма чисел может быть определена по формуле [21, с. 167]:

$$K = n * (n+1) / 2, \quad (3)$$

где:  $K$  – сумма чисел лет;

$n$  – число лет срока полезного использования объекта.

При способе списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) начисление амортизационных отчислений производится путем умножения процента, исчисленного при постановке на учет данного объекта

как отношение его первоначальной стоимости к предполагаемому объему выпуска продукции или работ за срок его полезного использования, на показатель фактически выполненного объема продукции или работ за данный отчетный период.

$$K = \frac{P}{V} \times V\phi, \quad (4)$$

- где К – сумма амортизационных отчислений;  
Р – первоначальная стоимость основного средства;  
V – предполагаемый (нормативный) объем выпуска продукции;  
Vф – фактически выполненный объем продукции.

Наряду с этим, организации могут в соответствии использованием механизма ускоренной амортизации и переоценке основных фондов в целях ускорения обмена машин и механизмов на новые применять механизм ускоренной амортизации активной части производственных основных средств по перечням, утвержденным для соответствующих отраслей народного хозяйства федеральными органами исполнительной власти.

Ускоренная амортизация – исчисление на восстановление основных фондов с применением к норме амортизационных отчислений повышающего коэффициента. В практике разных стран этот метод рассматривается как способ для скорейшего обновления основных фондов и как механизм снижения инфляционных потерь.

### **1.3 Источники финансирования обновления основных средств предприятия**

При любой форме воспроизводства обеспечивается рост производственных мощностей предприятия и качественное улучшение технико-экономических параметров основных средств. В то же время, каждое предприятие осуществляет ремонт основных средств, основной целью которого является

обеспечение поддержания основных средств в рабочем состоянии, восстановление утраченной работоспособности на прежнем уровне, предохранение их от преждевременного выхода из строя путем устранения выявленных неисправностей и замены изношенных деталей и узлов. Таким образом, выполнение ремонта предполагает, прежде всего, сохранение технико-экономических параметров, характерных для данного вида основных средств. Однако проведение ремонта и, тем более, обновление основных средств, требует определения источников их финансирования, в качестве которых могут выступать издержки производства, амортизационные отчисления, реинвестированная прибыль и иные собственные и заемные источники [22, с. 179].

Для проведения в жизнь различных инвестиционных проектов у предприятия существует несколько источников финансирования, которые можно условно разделить на две основные группы [37, с. 86]:

а) внутренние источники, когда пополнение происходит за счет нераспределенной прибыли и амортизации;

б) внешние источники – инвестиции, когда пополнение происходит за счет заимствований на стороне (привлечения кредитов, эмиссии акций, выпуска облигаций и т.п.) [15, с. 217].

Процесс воспроизводства основных фондов за счёт внутренних источников называется процессом самофинансирования (механизмом внутреннего саморазвития предприятия). Механизму внутреннего саморазвития предприятия присущи некоторые недостатки.

Во-первых, данный механизм инерционен: если предприятие пожелает реализовать новый инвестиционный проект, то оно должно значительный промежуток времени ожидать накопления некоторой суммы денежных средств.

Во-вторых, предприятие имеет определённый максимальный размер накоплений для реализации нового инвестиционного проекта, которые оно может иметь по окончании эксплуатационной фазы предыдущего

инвестиционного проекта. Уменьшить указанные недостатки механизма внутреннего саморазвития предприятия позволит привлечение дополнительных финансовых средств от кредиторов или инвесторов.

Получение дополнительных ресурсов за счет банковского кредитования связано с необходимостью наличия существенного залогового обеспечения, кредитной истории в банке, а также необходимостью прохождения сложной процедуры оформления кредита.

Однако, иногда бурно растущие компании, стараясь побыстрее захватить максимально возможную долю нового рынка, хотят провести такие проекты, что объем требуемых инвестиций может быть сопоставим с текущей стоимостью ее активов. Эти проекты обычно не будут поддержаны банками.

В связи с вышеуказанными причинами в последние годы все более широкое распространение получает лизинг, который в силу присущих ему возможностей может стать импульсом технического перевооружения предприятий и развития предпринимательской деятельности, а дополнительные льготы при налогообложении будут способствовать наиболее эффективному расходованию оборотных средств.

Лизинг – соглашение, посредством которого лизингодатель, т.е. собственник имущества, передает лизингополучателю право пользования этим имуществом в течение оговоренного срока и за согласованную плату. Различают два основных вида лизинга: оперативный и финансовый [22, с. 187] (Рисунок 1.12).

Лизинг – это комплекс имущественных и экономических отношений, возникающих в связи с приобретением в собственность имущества и последующей сдачей его во временное пользование за определенную плату. Можно выделить несколько основных причин обращения предприятий к услугам лизинговых компаний в России: налоговые преимущества, высокая гибкость лизинга по сравнению с кредитом и пр. (рис. 1.13).

Наряду с этим, значимой причиной повышения интереса к лизингу со стороны предприятий малого и среднего бизнеса является низкая доступность

банковских кредитов для многих лизингополучателей. Это подчеркивает одно важное качество лизинга: во многих случаях лизинг является альтернативным источником финансирования, не конкурируя напрямую с банковским кредитом как таковым [29, с. 116].

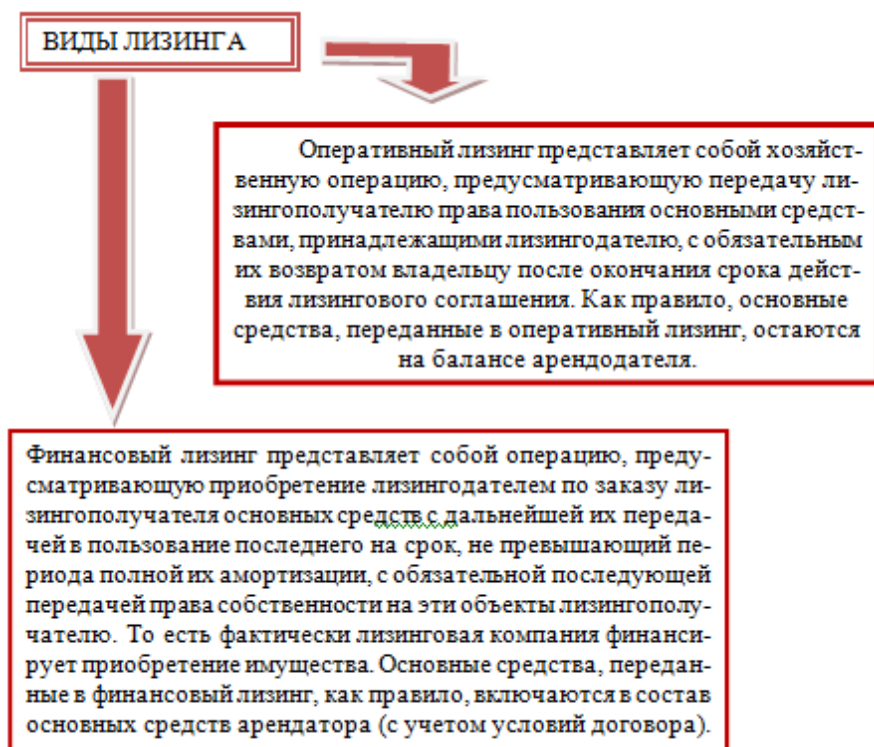


Рисунок 1.12 – Виды лизинга

Одной из форм финансового лизинга является возвратный лизинг, который представляет собой операцию, предусматривающую продажу предприятием объектов основных средств лизинговой компании с одновременным обратным получением этих основных средств в финансовый лизинг, т.е. с условием обязанности выкупить по истечении срока лизингового соглашения. В этом случае лизингополучатель продолжает пользоваться принадлежащим ему ранее имуществом и получает дополнительные финансовые средства.

Получение серьезного займа для крупного проекта сопряжено с достаточно трудоемкой операцией согласования условий и требует от заемщика выполнения ряда условий, которые гарантируют кредитору соблюдение основных принципов кредитования: платности, срочности и

возвратности. Банки в своей деятельности жестко регламентированы нормативными актами ЦБ и в свою очередь предъявляют весьма жесткие требования к заемщикам.

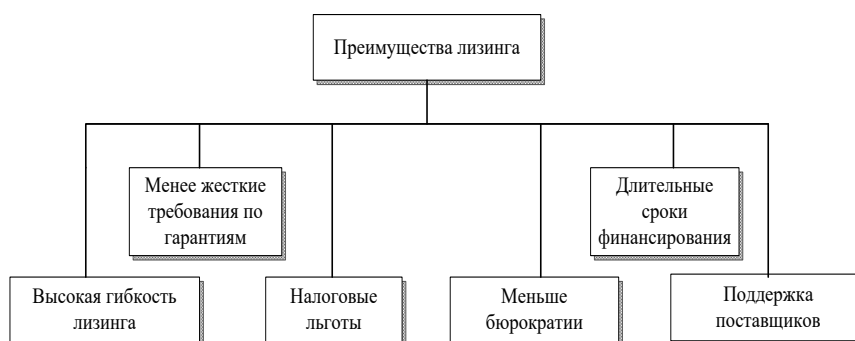


Рисунок 1.13 – Преимущества лизинга по сравнению с кредитованием при обновлении основных средств

В настоящее время некоторые исследователи данной проблематики считают, что наиболее экономически обоснованным обеспечением процесса обновления основных средств предприятия является сочетание самофинансирования, финансового лизинга и «длинных» инвестиционных вложений со стороны небанковских финансовых институтов, таких, как негосударственные пенсионные фонды, страховые компании, паевые инвестиционные фонды, включая фонды венчурных инвестиций [18, с. 7].

## 2 АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ, СОСТОЯНИЯ И ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЗАО «ТЕХНИКА СЕРВИС»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика

#### ЗАО «Техника Сервис»

В качестве объекта исследования в выпускной квалификационной работе выбрано ЗАО «Техника Сервис», которое производит различные виды сельскохозяйственной техники. Сведения о регистрации предприятия ЗАО «Техника Сервис» и ее реквизиты приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1– Краткая информация о предприятии ЗАО «Техника Сервис»

Полное наименование предприятия:	Закрытое акционерное общество «Техника Сервис»
Сокращенное наименование предприятия:	ЗАО «Техника Сервис»
Юридический адрес:	394065, г. Воронеж, пр. Патриотов, д. 75
Сведения о государственной регистрации:	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица ЗАО «Техника Сервис» зарегистрировано 12 ноября 2002 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службой по крупнейшим налогоплательщикам по Воронежской области и внесено в единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 1023601555834
Размер уставного капитала:	21000 рублей
Вид собственности	частная
Виды деятельности:	Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства. Производство прочих сельскохозяйственных машин и оборудования.
ИНН	3665016415
КПП	366301001
Руководство	Директор Кустовинов Сергей Васильевич
Телефон/факс	+7 (473) 268-74-86
Адрес корпоративного сайта	<a href="http://tsen.ru/">http://tsen.ru/</a>

ЗАО «Техника Сервис» было создано на базе небольшой воронежской компании ООО «АгроСтройДон-Воронеж», основным направлением деятельности которого являлось производство и реализация



сельскохозяйственной техники для переработки, транспортировки и очистки зерна (зернометателей и зерноочистителей).

Цель создания предприятия ЗАО «Техника Сервис» – обеспечение экономически эффективного производства.

ЗАО «Техника Сервис» на начальном этапе своего становления производило единственный вариант зернометателя производительностью 60 – 80 тонн в час.

По мере развития завода, ассортимент выпускаемых видов сельскохозяйственной техники постепенно расширялся, и возрастала ее производительность.

В настоящее время ЗАО «Техника Сервис» выпускает около 50 наименований сельскохозяйственной техники, основными из которой являются:

- погрузчик – зернометатель скребковый ПЗС-60 «Вулкан»;
- загрузчик контейнеров ЗК-200 «Кобра»;
- зернометатель бункерный ЗБ-200 «Кенгуру»;
- передвижной зерноочистительный комплекс с удалением отходов в контейнер – накопитель ПЗК-30 «Мамонт»;
- передвижной зерноочистительный комплекс с удалением отходов шнеком ПЗК-100 У «Мамонт»;
- ПЗС 200.03.020 Барабан натяжной (прутковый);
- ПЗС ЗР 000.03.000 МС Блок триммера (ПЗС-60, «Муравей»);
- ПЗС 000.03.040-Р Катушка (универсальная);
- Триммер с трубой и носком (ПЗС 80, 100, 150);
- ПЗС 150.02.080 Привод (транспортёра ПЗС 150) и пр.

Модельный ряд зернометателей представлен машинами производительностью 100, 150 и 200 тонн в час. Они работают как на складах в закрытых помещениях, так и на открытых площадках.

В структуре, выпускаемой ЗАО «Техника Сервис» продукции значительное место занимают комплекты зерноочистительной техники для оснащения различных предприятий аграрного сектора России.

Помимо этого, широкий перечень сельскохозяйственной техники производства ЗАО «Техника Сервис» успешно эксплуатируется на предприятиях топливно-энергетического комплекса, сырьевой и химической промышленности, машиностроения и пр.

ЗАО «Техника Сервис» немногим более чем за двадцатилетний период смог вырасти в известного производителя сельскохозяйственной техники, широко известного в Центральном Черноземье и далеко за его пределами.

Собственное производство ЗАО «Техника Сервис» базируется на принципах обеспечения максимально высокого уровня качества изделий и культуры производства.

Ежегодно завод выпускает до двух тысяч единиц техники. Кроме того, машины, производимые в ЗАО «Техника Сервис», проходят постоянную модернизацию, благодаря работе конструкторского отдела.

Модернизация осуществляется на основе отзывов, которые оставляют покупатели продукции завода: собственники небольших фермерских хозяйств и агрономы крупных агропромышленных комплексов.

Вся продукция, выпускаемая ЗАО «Техника Сервис», сертифицирована, и отличается хорошим качеством.

На предприятии работает грамотный инженерно-технический персонал, высококвалифицированные специалисты. Численность персонала предприятия составляет в настоящее время 205 человек.

Более половины менеджеров, работников инженерного состава и рабочих ЗАО «Техника Сервис» прошли специальное обучение как внутри предприятия, так и за его пределами, получили профессиональные разряды и повысили свою квалификацию.

Укрупненная организационная структура ЗАО «Техника Сервис» представлена на рисунке 2.1.

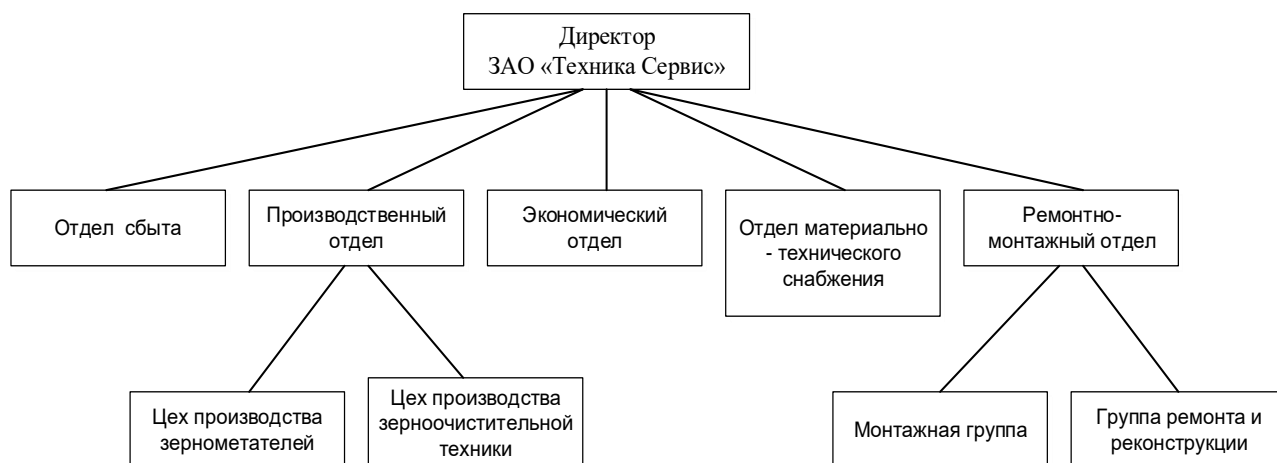


Рисунок 2.1 – Организационная структура ЗАО «Техника Сервис»

Руководителем предприятия ЗАО «Техника Сервис» является директор, который в соответствии со своими должностными обязанностями направляет, координирует и контролирует деятельность производственных подразделений и отдельных звеньев аппарата управления.

Экономический отдел ЗАО «Техника Сервис» обеспечивает экономическую деятельность предприятия: организует и ведет бухгалтерский учет, составляет отчет о хозяйственной деятельности, проводит расчеты по заработной плате и осуществляет контроль расходования средств.

Производственный отдел ЗАО «Техника Сервис» обеспечивает технологическую подготовку производства, контроль соблюдения технологической дисциплины, внедрение новых технологических процессов и модернизацию действующего оборудования. В подчинении у начальника производственного отдела находятся начальники цехов и участков.

Цех №1 производственного сектора специализируется на производстве зернометателей разного назначения и включает в себя четыре участка:

- 1) участок технической подготовки;
- 2) участок производства комплектующих изделий;
- 3) участок сборки зернометателей;
- 4) участок производственных испытаний зернометателей.

Цех №2 производственного сектора специализируется на производстве различной зерноочистительной техники для сельскохозяйственных предприятий России.

В производственном секторе ЗАО «Техника Сервис» также осуществляется контроль над поступающими на предприятие материалами и за выпускаемой продукцией при проведении их сертификации.

Каждая машина, производимая в ЗАО «Техника Сервис», имеет уникальный серийный номер, присвоенный ей заводом-изготовителем. Благодаря этому покупатели могут быть уверены, что они приобретают качественную технику, а также легко смогут отличить оригинал от подделки, которые нередко встречаются на рынке из-за недобросовестных продавцов.

Данные, отражающие основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ЗАО «Техника Сервис» за последние два года, представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Основные технико-экономические показатели деятельности ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг.

Наименование показателя	2021 год	2022 год	Изменение
Выручка, тыс. руб.	664543	452289	-212254
Активы, тыс. руб.	133938	165303	31365
Чистая прибыль, тыс. руб.	28837	57434	28597
Среднесписочная численность работников, чел.	124	116	-8
Среднегодовой выпуск продукции на 1 рабочего, тыс. руб.	5359,21	3899,04	- 1460,17
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	77290	61207	- 16083
Фондоотдача руб./руб.	8,6	7,4	-1,2

Согласно данным таблицы 2.2, в 2022 году объем производства продукции на предприятии ЗАО «Техника Сервис» снизился по сравнению с предыдущим годом на 212254 тыс. руб., и составил 452289 тыс. руб.

## 2.2 Анализ движения и технического состояния основных средств

### ЗАО «Техника Сервис»

В связи с тем, что основные средства являются одним из важнейших факторов любого производства, и эффективность их использования прямо влияет на результаты хозяйственной деятельности современных предприятий, анализ состояния основных средств имеет большое значение для развития предприятия.

Состав и структуру производственных фондов ЗАО «Техника Сервис» с 2021 год по 2022 год отражают данные таблицы 2.3.

Таблица 2.3 – Изменение структуры основных средств ЗАО «Техника Сервис» за 2021 -2022 гг.

Вид основных средств	2021 год		2022 год		Изменение	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Суммы, тыс. руб.	Удельного веса, %
Здания	12366,4	16	8568,98	14	-3797,4	-2,0
Сооружения	850,19	1,1	612,07	1	-238,12	-0,1
Машины и оборудование	41813,9	54,1	33969,89	55,5	-7844	1,4
Транспортные средства	21177,5	27,4	16587,1	27,1	-4590,4	-0,3
Хозяйственный инвентарь	309,16	0,4	856,898	1,4	547,738	1
Всего	77290	100	61207	100	-16083	0

Как видно из таблицы 2.3, в ЗАО «Техника Сервис» за анализируемый период в составе основных фондов произошли небольшие изменения и структурные сдвиги.

Наибольший удельный вес в структуре основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2021 году приходится на машины и оборудование, которые составляют более 54% (рисунок 2.2).

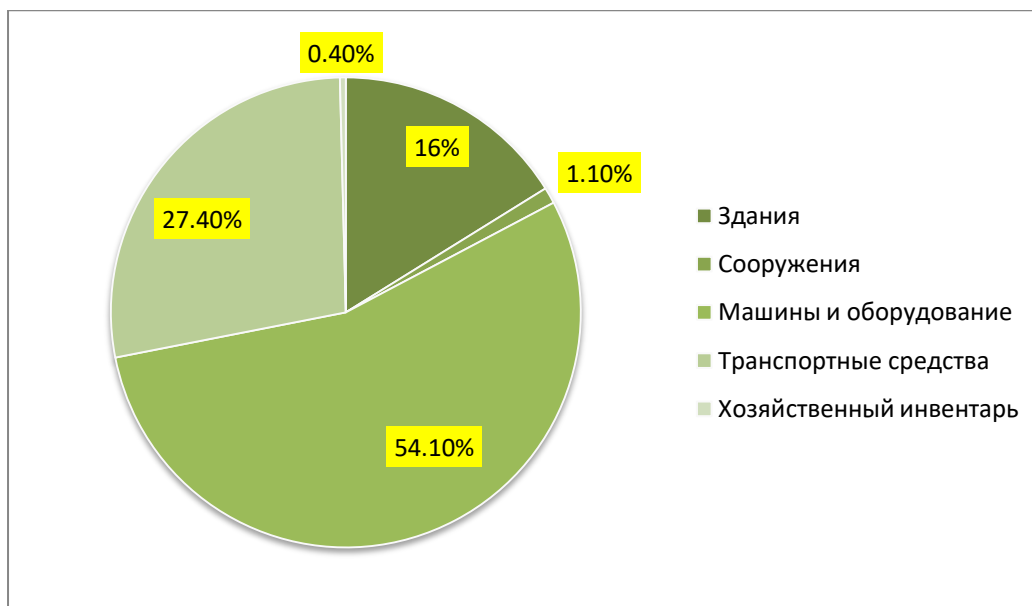


Рисунок 2.2 – Структура основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2021 году

Удельный вес машин и оборудования в структуре основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2022 году вырос и составил 54,5% (рисунок 2.3).

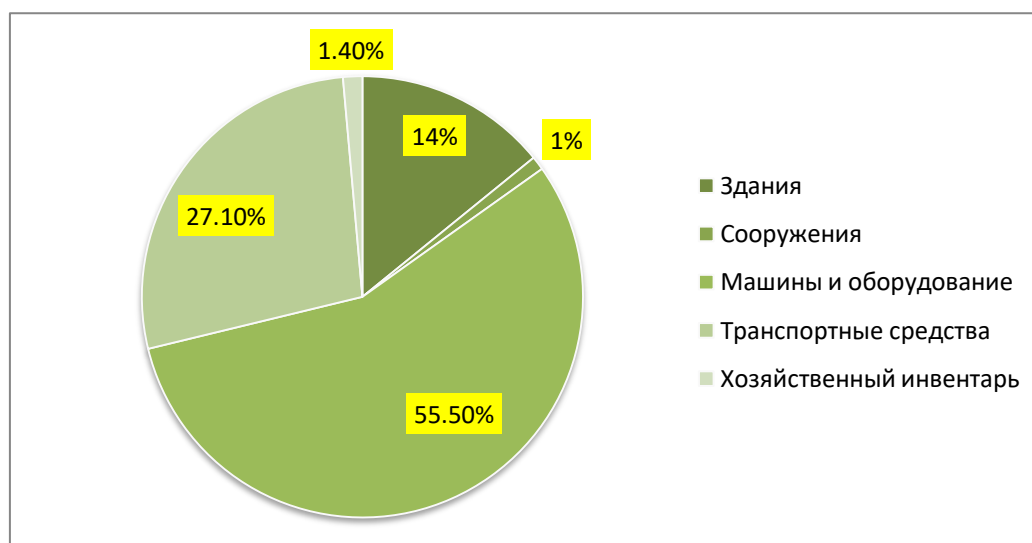


Рисунок 2.3 – Структура основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2022 году

Промышленно-производственные фонды исследуемого предприятия ЗАО «Техника Сервис» выросли в целом за рассматриваемый период на 25419 тыс. руб. или на 1,4 %, что является позитивным фактором.

Увеличился удельный вес машин и оборудования предприятия на 1,4%, и снизилась доля транспортных средств на 0,3%. Удельный вес зданий и инвентаря вырос на 1%.

Таблица 2.4 – Движение основных фондов ЗАО «Техника Сервис» в 2022 году

Вид основных фондов	На начало года		Введено в действие		Выбыло в течение года		Наличие на конец года		Изменение за год	
	Абс. знач., тыс. руб.	Уд. вес, %	Абс. знач., тыс. руб.	Уд. вес, %	Абс. знач., тыс. руб.	Уд. вес, %	Абс. знач., тыс. руб.	Уд. вес, %	Абс. знач., тыс. руб.	Уд. вес, %
Активная часть	63301	82	548	100	12434	74	51414	84	-11886	2,1
Пассивная часть	13989	18	-	-	4196	26	9793	15	-4196	-3,1
Итого	77290	100	548	100	16630	100	61207	100	-16083	–

Из таблицы 2.4 видно, что в 2022 году произошли изменения в наличии и структуре основных средств ЗАО «Техника Сервис» с точки зрения активной и пассивной их части.

На начало 2022 года активная и пассивная части основных производственных фондов предприятия составляли 81,9% и 18,1%, соответственно. К концу 2022 года ситуация изменилась: доля активной части возросла до 84,0%, а доля пассивной части – снизилась до 16,0% (рисунок 2.6).

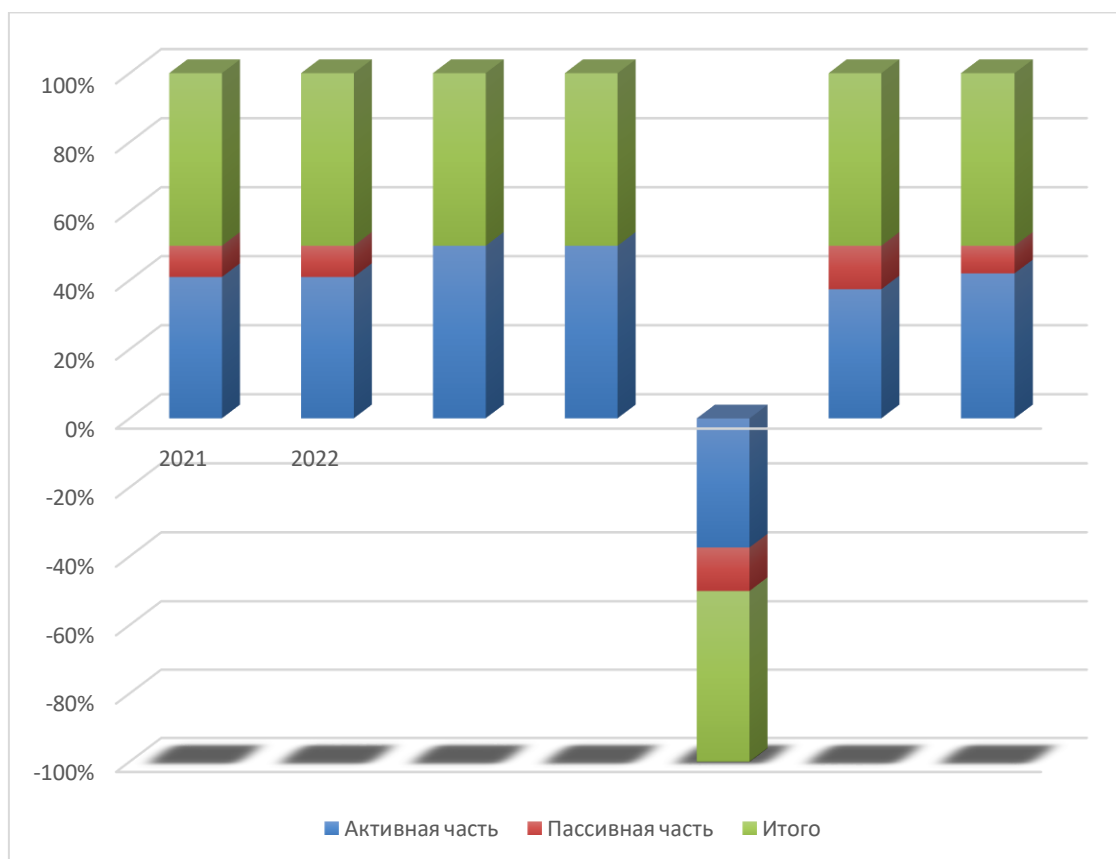


Рисунок 2.4 – Соотношение активной и пассивной части основных средств ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг.

Это объясняется выбытием устаревших зданий и сооружений и вводом новых сооружений.

Совокупное влияние изменения активной и пассивной частей привело к уменьшению в целом основных производственных фондов ЗАО «Техника Сервис» на 16083 тыс. руб.

Для наглядности был определен темп роста в целом основных производственных фондов, а также темп роста его активной и пассивной частей.

Темп роста в целом по основным фондам ЗАО «Техника Сервис» составил:

$$-16083/61207 * 100\% = - 26,3 \%$$

Темп роста пассивной части основных производственных фондов:

$$-4196,37/61207 * 100\% = -6,9\%$$

Темп роста активной части основных производственных фондов:

$$-11886,63/61207 * 100\% = -19,4\%$$

Анализ движения основных фондов ЗАО «Техника Сервис» проводился на основе следующих показателей:

- коэффициент поступления основных производственных фондов;
- коэффициент обновления основных производственных фондов;
- коэффициент выбытия основных производственных фондов.

Для характеристики технического состояния основных фондов рассчитывались также коэффициенты годности, износа и замены.

Сводные данные о движении и техническом состоянии основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2021 -2022 годах представлены в таблице 2.7.

Табличные данные показывают, что в 2022 году существенных изменений в состоянии основных средств не произошло, в компании достаточно старое оборудование, характеризуемое невысоким уровнем коэффициента годности.



Обеспеченность предприятия отдельными видами оборудования характеризуется показателем общей фондовооруженности труда, который рассчитывается как отношение средней стоимости основных средств к среднесписочной численности рабочих.

Таблица 2.5 – Анализ движения и технического состояния основных средств ЗАО «Техника Сервис» за 2021 -2022 гг.

Показатели	2021 год	2022 год	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Коэффициент выбытия	0,07	0,06	-0,01	-10,3
Коэффициент прироста	0,04	0,05	+ 0,01	+22,0
Коэффициент интенсивности обновления	1,20	1,75	0,55	3,14
Коэффициент годности	0,49	0,46	- 0,03	-6,1
Коэффициент износа	0,51	0,54	+ 0,03	+5,9
Коэффициент стоимости основных средств в имуществе предприятия	0,37	0,31	- 0,06	- 5,9

Фондовооруженность труда в ЗАО «Техника Сервис» в 2022 году составила 1243 тыс. руб./чел.– т.е. имеет достаточно высокий уровень.

Таким образом, проведенный анализ показал, что на предприятии ЗАО «Техника Сервис» преобладает доля основных средств с высокой степенью износа, и коэффициент стоимости основных средств в имуществе предприятия имеет тенденцию к уменьшению.

### **2.3 Анализ эффективности использования основных средств ЗАО «Техника Сервис»**

Оценка эффективности использования основных средств построена на применении общей для всех видов ресурсов технологии оценки, которая предполагает расчет и анализ показателей отдачи и емкости.

Обобщающим показателем эффективности использования основных фондов является фондоотдача, ее рост приводит к снижению суммы амортизационных отчислений, приходящихся на рубль готовой продукции,

или амортизациоёмкости, и, соответственно, способствует повышению доли прибыли в цене товара.

Рост фондоотдачи является также одним из факторов интенсивного роста объема выпуска продукции.

Вторым показателем эффективности использования средств является фондоемкость, величина обратная фондоотдаче.

Изменение фондоемкости показывает прирост или снижение основных средств на 1% прироста продукции. Если предельный показатель фондоемкости меньше единицы, то имеют место повышение эффективности использования основных средств и рост коэффициента использования производственной мощности.

Одной из главных причин, ухудшающих показатель фондоотдачи на предприятии, является медленное освоение вводимых в действие основных средств. И, напротив, сокращение сроков ввода в эксплуатацию новых объектов основных средств позволяет ускорить оборот производственных фондов и тем самым замедлить наступление морального износа основных средств предприятия, а также повысить эффективность его экономической деятельности.

Большое влияние на величины фондоотдачи и фондоемкости оказывает рассчитанный выше показатель фондовооруженности труда на предприятии. Этот показатель применяется не только для характеристики степени оснащённости труда работающих.

Существует взаимосвязь фондоотдачи с производительностью труда и фондовооруженностью: фондоотдача определяется как отношение производительности труда к его фондовооруженности.

Для повышения фондоотдачи основных средств ЗАО «Техника Сервис» необходимо, чтобы темпы роста производительности труда работников предприятия опережали темпы роста их фондовооруженности.

При проведении анализа фондоотдачи основных средств ЗАО «Техника Сервис» необходимо дать оценку выполнения плана, изучить динамику за ряд

лет, выявить и количественно измерить факторы изменения фондоотдачи, рассчитать резервы ее роста.

Показатели эффективности использования основных фондов ЗАО «Техника Сервис» приведены в табл. 2.6.

Таблица 2.6 – Показатели эффективности использования основных фондов ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг.

Показатель	2021 год	2022 год	Изменение	
			Абсол.	Относ. %
Объем продукции, работ, услуг	664543	452289	-212254	-213,1
Среднегодовая стоимость основных фондов	77290	61207	-16083	79,2
Прибыль	36045	71792	35747	199,2
Стоимость активной части основных фондов	63301	51414	-11887	81,2
Фондоотдача основных фондов	664543	6,25	-664537	0,0
Фондоотдача активной части основных фондов	8,6	7,4	-1,2	85,9
Фондоемкость основных фондов	0,1	0,1	0,0	119,3
Фондоемкость активной части основных фондов	0,1	0,1	0,0	116,4
Фондорентабельность основных фондов	0,5	1,2	0,7	251,5
Фондорентабельность активной части основных фондов	0,6	1,4	0,8	245,2

Анализируя таблицу 2.6, можно увидеть, что в ЗАО «Техника Сервис» снизился объем выпускаемой продукции на 113% по сравнению с предыдущим годом. При этом, налогооблагаемая прибыль, представленная как разность между выручкой от реализации продукции и себестоимостью этой продукции, выросла на 99,2 %.

Положительный эффект от использования основных производственных фондов наблюдается в их фондорентабельности (увеличение 0,7%) и фондорентабельности активной части основных производственных фондов (увеличение на 0,8 %).

При данном техническом уровне и структуре основных производственных фондов увеличение выпуска продукции, снижение

себестоимости и рост накоплений предприятия зависит от степени их использования [7, с. 124].

К показателям экстенсивного использования основных производственных фондов, как указывалось в разделе 1.2, относятся: коэффициент экстенсивного использования оборудования, коэффициент сменности работы оборудования, коэффициент загрузки оборудования, коэффициент сменного режима времени работы оборудования.

Коэффициент экстенсивного использования оборудования определяется через соотношение времени фактической работы оборудования и номинального (режимного) фонда рабочего времени. Поскольку оборудование ЗАО «Техника Сервис» периодически останавливалось на ремонты, то значение этого показателя в 2022 году уменьшилось.

Результаты расчета коэффициентов экстенсивного использования основных фондов ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг. представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Оценка экстенсивного использования основных средств ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг.

Показатели	2021 год	2022 год	Изменение, +, –	Темп прироста, %
Коэффициент экстенсивного использования оборудования	0,74	0,73	–0,01	–1,1
Коэффициент сменности работы оборудования	1,74	1,76	+ 0,02	+ 1,7
Коэффициент загрузки оборудования	0,87	0,88	+ 0,01	+ 1,1
Коэффициент сменного режима времени работы оборудования	0,21	0,22	+ 0,01	+ 5

Анализ табличных данных показывает, что оборудование предприятия используется не в полной мере, но коэффициент загрузки оборудования вырос в 2022 году. Коэффициент сменности работы оборудования в ЗАО «Техника Сервис» также достаточно высок и составил в 2022 году 1,76.

Расчет экстенсивных показателей использования основных фондов ЗАО «Техника Сервис» дополняется показателями интенсивного использования основных производственных фондов, основным из которых является коэффициент интенсивного использования оборудования. Он характеризует уровень использования машин и оборудования ЗАО «Техника Сервис» по мощности и определяется как отношение фактической производительности оборудования к плановому уровню. Его значение в 2022 году составило 0,62, что на 2,5 % ниже, чем в предыдущем году (рисунок 2.5).

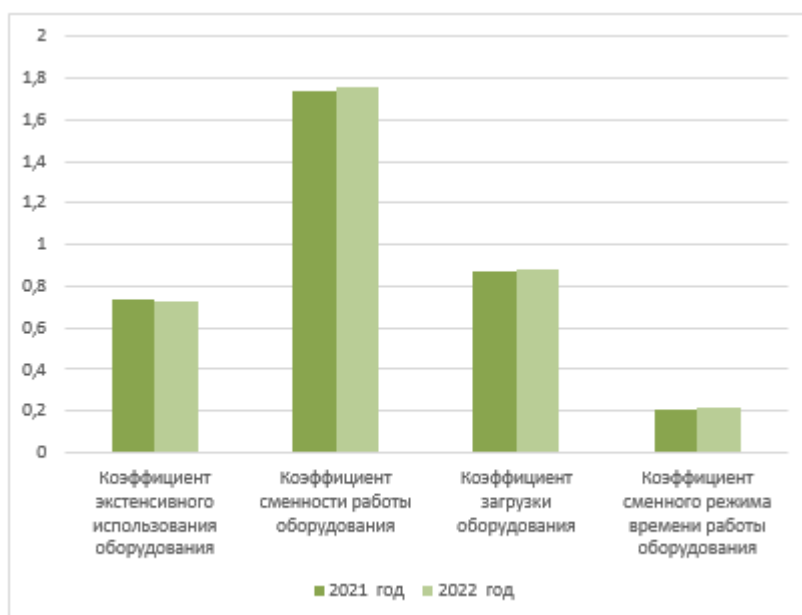


Рисунок 2.5 – Динамика показателей экстенсивного и интенсивного использования основных средств ЗАО «Техника Сервис» за 2021-2022 гг.

Согласно данным рисунка 2.5, показатели экстенсивного и интенсивного использования основных средств ЗАО «Техника Сервис» в 2022 году характеризуются отрицательной динамикой, что является неблагоприятным фактором для выручки и прибыли предприятия.

Резервами роста прибыли ЗАО «Техника Сервис» могут быть увеличение стоимости основных производственных фондов и увеличение удельного веса активной части основных производственных фондов, то есть

помимо используемого интенсивного метода развития предприятия необходимо использовать и экстенсивный.

ЗАО «Техника Сервис» для повышения эффективности использования основных производственных фондов можно порекомендовать заменить старое, непроизводительное оборудование на новое, более производительное, то есть приобретение дополнительного количества нового высокопроизводительного оборудования. Также необходимо стремиться:

- к сокращению внутрисменных простоев путем введения прогрессивных организационно-технологических мероприятий;
- повышению коэффициента сменности за счет применения оптимального графика работы данного предприятия;
- внедрению мероприятий научно-технического прогресса;
- повышению квалификации рабочего персонала.

### 3 ВЫБОР НАИЛУЧШЕГО ИСТОЧНИКА ФИНАНСИРОВАНИЯ ОБНОВЛЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЗАО «ТЕХНИКА СЕРВИС»

#### 3.1 Обоснование необходимости обновления основных средств ЗАО «Техника Сервис»

Поскольку стратегический план развития исследуемого предприятия ЗАО «Техника Сервис» можно определить, как документ, выражающий миссию предприятия, цели и задачи его развития, а также стратегию их достижения с учетом динамики изменения внешней среды и внутренних особенностей предприятия, вначале необходимо уточнить его миссию и конкретизировать цели и задачи на прогнозный период.

Номенклатура выпускаемой продукции ЗАО «Техника Сервис» включает в себя более 50 товарных позиций, которые можно условно разделить на 4 большие группы: зерноочистительные машины, зернометатели, зернопроводы и их элементы, запасные части и комплектующие (рис. 3.1).

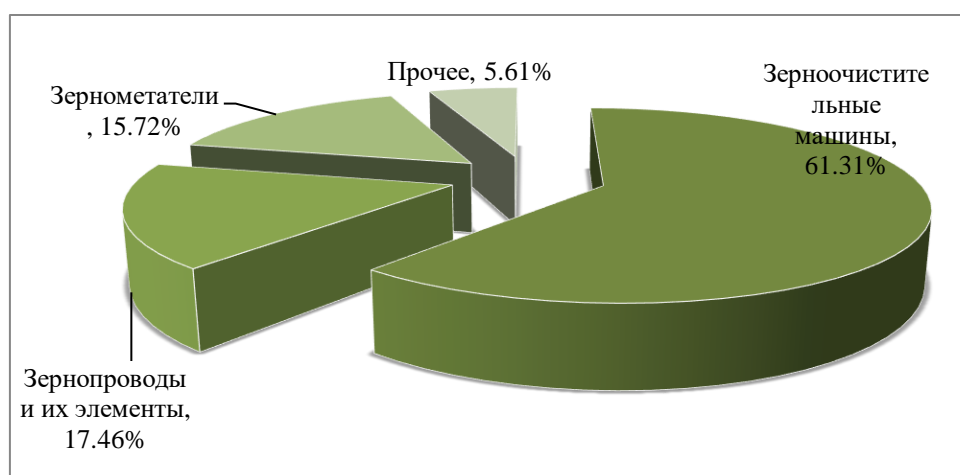


Рисунок 3.1 – Структура ассортимента продукции ЗАО «Техника Сервис»  
(по данным 2022 года)

Наибольшая доля в структуре ассортимента приходится на зерноочистители (61,31%), а доли зернопроводов и зернометателей примерно равны.

Разные виды продукции ЗАО «Техника Сервис» обладают разным уровнем рентабельности, который может изменяться в зависимости от изменения рыночной ситуации.

Для того, чтобы обеспечить рост рентабельности продаж, предприятие ЗАО «Техника Сервис» должно оптимизировать свою ассортиментную политику с учетом рентабельности отдельных товарных позиций и изменения характера потребительского спроса, – увеличивать в структуре ассортимента долю наиболее доходных видов продукции и сокращать долю наименее доходных видов продукции (или снимать их с производства).

Для того, чтобы ЗАО «Техника Сервис» могло успешно работать и занимать хорошие позиции на рынке, ему необходимо периодически проводить анализ (мониторинг) внешней и внутренней среды, выявляя не только сильные, но и слабые стороны предприятия.

Для анализа внешней и внутренней среды предприятия, как указывалось в разделе 1.2, на практике широко используется SWOT–анализ, который позволяет не только прояснить сложившуюся ситуацию, но и даст возможность принять превентивные меры при возникновении угрозы для дальнейшей деятельности предприятия.

В рамках SWOT–анализа ЗАО «Техника Сервис» изучается вся совокупность различных видов его деятельности: производственная деятельность, маркетинговая деятельность, финансовая деятельность, инвестиционная деятельность, а также особенности функционирования различных структурных подразделений предприятия.

Результаты SWOT–анализа ЗАО «Техника Сервис» с применением рейтинговой оценки за 2020–2022 гг. приведены в табл. 3.1.

Оценка (по десятибалльной шкале) и ранжирование элементов SWOT–анализа осуществлялись экспертами, в качестве которых выступили менеджеры ООО «ВЗС». Внутренние сильные стороны ЗАО «Техника Сервис» получили оценку в 2022 году – 7,9 баллов.



Таблица 3.1 – Результаты SWOT–анализа ЗАО «Техника Сервис» за 2020–2022 гг.

Наименование показателя	Ранг	Оценка			Оценка с учетом ранга		
		2020г	2021г	2022г	2020г	2021г	2022г
<b>Сильные стороны</b>							
– инновационные технологии производства;	0,3	7	7	7	2,1	2,1	2,1
– высокий уровень качества оборудования;	0,2	9	9	8	1,8	1,8	1,6
– высокий уровень качества выпускаемой продукции;	0,2	8	8	7	1,6	1,6	1,4
– высокая скорость и надежность поставки продукции;	0,2	8	7	7	1,6	1,4	1,4
– контроль качества продукции и процесса ее производства;	0,1	8	8	7	0,8	0,8	0,7
– высокий уровень квалификации персонала;	0,1	7	7	7	0,7	0,7	0,7
Оценка внутренних сильных сторон					8,6	8,4	7,9
<b>Слабые стороны</b>							
– низкая рентабельность производства;	0,3	7	7	7	2,1	2,1	2,1
– высокая себестоимость продукции;	0,3	7	7	7	2,1	2,1	2,1
– неустойчивое финансовое положение предприятия;	0,2	7	6	6	1,4	1,2	1,2
– наличие несбалансированного продуктового портфеля;	0,2	6	6	5	1,2	1,2	1,0
– отсутствие единой концепции продаж;	0,1	7	6	6	0,7	0,6	0,6
Общая оценка внутренних слабых сторон					7,5	7,2	7
Итого (внутренняя среда)					+1,1	+1,2	+0,9
<b>Возможности</b>							
– увеличение объемов производства (в рамках импортозамещения);	0,3	7	8	8	2,1	2,4	2,4
– расширение ассортимента выпускаемой продукции;	0,3	9	9	8	2,7	2,7	2,4
– диверсификация рынков сбыта;	0,2	7	7	8	1,4	1,4	1,6
Общая оценка внешних возможностей					6,2	6,5	6,4
<b>Угрозы</b>							
– повышение цен на сырье, материалы и энергоресурсы;	0,4	7	8	8	2,8	3,2	3,2
– усиление конкуренции и угроза появления новых конкурентов;	0,2	8	8	9	1,6	1,6	1,8
– ухудшение экономической ситуации в стране	0,1	7	6	5	0,7	0,6	0,5
Общая оценка внешних угроз					5,1	5,4	5,5
Итого (внешняя среда)					+1,1	+1,1	+0,9

Самыми сильными сторонами ЗАО «Техника Сервис» являются инновационные технологии производства, высокий уровень качества оборудования и выпускаемой продукции, а самыми слабыми – низкая рентабельность производства, высокая себестоимость, неустойчивое финансовое положение предприятия и несбалансированный продуктовый портфель.

Сильными сторонами предприятия является также высокий уровень квалификации персонала, высокая скорость и надежность поставки продукции, контроль качества продукции и процесса ее производства.

Самой значимой возможностью ЗАО «Техника Сервис» является увеличение объемов производства за счет охвата новых потребностей текущих потребителей (расширение ассортимента выпускаемой продукции) и формирование круга новых потребителей путем диверсификация рынков сбыта.

Наиболее вероятными угрозами для ЗАО «Техника Сервис» является повышение цен на сырье, материалы и энергоресурсы, а также усиление конкуренции и угроза появления новых конкурентов.

Для оценки стратегии развития ЗАО «Техника Сервис» помимо определения эффективности деятельности, платежеспособности, сбалансированности оборота, инвестиций и источников финансирования оценивается конкурентоспособность предприятия, структура его ассортиментного портфеля и положение на рынке.

Стратегический анализ положения ЗАО «Техника Сервис» на рынке проводится на основе SNW–анализа (таблица 3.2).

Согласно результатам SNW–анализа ЗАО «Техника Сервис» наиболее сильными стратегическими позициями предприятия являются высокое качество продукции, высокий уровень развития производственной базы, применение инноваций и высокий уровень квалификации персонала.

Эти стратегические позиции ЗАО «Техника Сервис» важны в конкурентной борьбе, а более слабые позиции предприятия – необходимо улучшать.

Таблица 3.2 – Результаты SNW–анализа ЗАО «Техника Сервис»

№	Наименование стратегической позиции	Качественная оценка позиции		
		S сильная	N нейтральная	W слабая
1	Общехозяйственная стратегия предприятия		+	
2	Бизнес-стратегии			+
3	Организационная структура предприятия		+	
4	Уровень системы маркетинга предприятия		+	
5	Сбалансированность продуктового портфеля			+
6	Качество продукции	+		
7	Финансовое состояние предприятия			+
8	Квалификация персонала предприятия	+		
9	Эффективность деятельности предприятия			+
10	Структура затрат предприятия		+	
11	Уровень развития производственной базы	+		
12	Применение инноваций на предприятии	+		
13	Уровень менеджмента на предприятии		+	
14	Деловая репутация предприятия			
15	Степень вертикальной интегрированности		+	
16	Уровень кооперации (отношения с партнерами)		+	
17	Уровень корпоративной культуры		+	
18	Стратегические альянсы			+

В последние годы исследуемое предприятие ЗАО «Техника Сервис» придерживалось стратегии минимизации издержек при достаточно узком ассортименте. Эта стратегия не очень себя оправдала в условиях снижения темпов роста рынка зерноочистительного оборудования и его элементов, а также в условиях реализации программ импортозамещения в области сельскохозяйственного машиностроения. Наличие несбалансированного продуктового портфеля у предприятия ЗАО «Техника Сервис» мешает его развитию, тем более что предприятие обладает современной производственной базой, инновационными технологиями и средствами контроля процесса производства.

Для оценки эффективности стратегии ЗАО «Техника Сервис» можно использовать следующие оценочные критерии:

- критерий соответствия стратегического выбора;
- критерий технико-экономической обоснованности стратегии;
- критерий приемлемости/одобренности стейкхолдеров;
- критерий конкурентного преимущества.

Наиболее часто оценку эффективности стратегии предприятия на практике проводят, рассчитывая соотношение результата и затрат, как стоимости стратегии. В качестве результата стратегии может быть рассмотрен объем продаж или доход от продаж, а в качестве затрат – объем инвестиций для реализации стратегии.

В течение 2017–2021 гг. предприятие ЗАО «Техника Сервис» реализовало инвестиционный проект по модернизации оборудования и технологий в сумме 37 854 тыс. руб.

Согласно расчетам предполагалось, что срок окупаемости проекта составит 3,5 года. Однако, в результате ухудшения экономической ситуации и введенным санкциям ситуация на рынке ухудшилась, что привело к снижению заработанной прибыли ЗАО «Техника Сервис» по сравнению с прогнозной величиной. Особенно резко сократилась прибыль предприятия за последние два года.

Соотношение инвестиционных затрат и полученной прибыли ЗАО «Техника Сервис» за 2017–2022 гг. отражает рис. 3.2.



Рисунок 3.2 – Соотношение инвестиционных затрат и полученной прибыли ЗАО «Техника Сервис» за 2017–2020 гг.

Согласно данным рисунка 3.2, можно сделать вывод о том, что реальный срок окупаемости проекта модернизации оборудования и технологий в ЗАО «Техника Сервис» превысил прогнозный, что произошло вследствие необоснованных расчетов, которые предусматривали только оптимистичный сценарий развития рынка.

Чтобы определить, какие негативные факторы помешали реализации стратегии ЗАО «Техника Сервис», необходимо сопоставить внешние угрозы и слабости (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Сопоставление внешних угроз и слабых сторон ЗАО «Техника Сервис»

Слабые стороны	Угрозы
– низкая рентабельность производства;	– повышение цен на сырье, материалы и энергоресурсы;
– высокая себестоимость продукции;	
– неустойчивое финансовое положение предприятия;	– усиление конкуренции и угроза появления новых конкурентов;
– наличие несбалансированного продуктового портфеля;	– ухудшение экономической ситуации в стране и снижение спроса
– отсутствие единой концепции продаж	

Наряду с этим, сопоставление возможностей и слабых сторон позволяет выявить благоприятные внешние факторы, которые помогут устранить недостатки в работе ЗАО «Техника Сервис» (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Сопоставление возможностей и слабых сторон ЗАО «Техника Сервис»

Слабые стороны	Возможности
– низкая рентабельность производства;	– диверсификация рынков сбыта;
– высокая себестоимость продукции;	
– неустойчивое финансовое положение предприятия;	– расширение ассортимента выпускаемой продукции;
– наличие несбалансированного продуктового портфеля;	– увеличение объемов производства (в рамках импортозамещения)
– отсутствие единой концепции продаж	

Приведенный в таблицах анализ сочетания внешних факторов (возможностей и угроз) со слабыми сторонами ЗАО «Техника Сервис» позволяет сделать вывод о том, что ему могут помешать в ходе реализации стратегии низкая рентабельность производства, наличие несбалансированного продуктового портфеля и неустойчивое финансовое положение предприятия. Вместе с тем, ЗАО «Техника Сервис» может использовать при реализации стратегии имеющиеся возможности, обусловленные расширением ассортимента выпускаемой продукции и увеличением объемов производства.

В результате оценки стратегии развития ЗАО «Техника Сервис» были сделаны выводы о том, что основными препятствиями для реализации запланированной стратегии стали: ухудшение экономической ситуации, ввод санкций, снижение спроса на выпускаемую продукцию, неблагоприятный инвестиционный климат (таблица 3.5).

Таблица 3.5 – Препятствия для реализации стратегии ЗАО «Техника Сервис» и пути их устранения

Препятствия для реализации стратегии ЗАО «Техника Сервис»			
Ухудшение экономической ситуации	Сокращение парка сельхозмашин	Снижение спроса на выпускаемую продукцию	Неблагоприятный инвестиционный климат

Стратегические направления развития ЗАО «Техника Сервис»			
Дифференциация продуктового портфеля	Выход на новый сегмент рынка	Расширение бизнеса	Увеличение конкурентных преимуществ

Преодоление препятствий на пути реализации стратегии развития ЗАО «Техника Сервис», как указано в табл. 3.5, возможно с помощью:

- дифференциации продуктового портфеля;
- выхода на новый сегмент рынка;
- расширение бизнеса;
- увеличения конкурентных преимуществ.

Дифференциация ассортимента выпускаемой в ЗАО «Техника Сервис» продукции позволит обеспечить не только сбалансированность продуктового портфеля, но и загрузку производственных мощностей предприятия, а также увеличить объем продаж.

### **3.2 Сравнения кредита и лизинга как источников финансирования покупки основных средств ЗАО «Техника Сервис»**

В рамках реализации мероприятий по обновлению основных средств предприятию ЗАО «Техника Сервис» необходимо в первую очередь приобрести автоматическую линию горизонтально-фрезерный центр SPECTR МНМ-500, который относится к высокоскоростным компьютеризированным линиям с высокой производительностью.

Горизонтально-фрезерный центр SPECTR МНМ-500 предназначен для точной и высокопродуктивной обработки:

- 1) коробчатых и плоских деталей из стали, серого чугуна и различных сплавов;
- 2) для обработки форм, штампов и серийного производства деталей с использованием системы смены паллет.

Работа горизонтально-фрезерного центра SPECTR МНМ-500 в автоматическом цикле обеспечена за счет автоматической смены инструмента из инструментального магазина. Дополнительная оснастка станка дает возможность применения высокопроизводительных инструментов с центровым подводом охлаждающей жидкости.

В настоящее время существует два наиболее доступных и распространенных способа приобретения основных средств для ЗАО «Техника Сервис» за счет заемного финансирования: банковский кредит и лизинг, условия которых во многом схожи.

Как в случае лизинга (финансовой аренды), так и в случае банковского кредитования предприятие ЗАО «Техника Сервис» должно внести залог и самостоятельно оплатить часть стоимости основных средств («аванс» – при лизинге, «собственное участие» – при привлечении банковского финансирования) – обычно от 10% до 30%. И лизинговая компания, и банк потребуют застраховать приобретаемое имущество ЗАО «Техника Сервис», выступающее предметом сделки, которое в первом случае является



собственностью лизингодателя, а во втором, обычно, выступает в качестве залога.

ЗАО «Техника Сервис» при покупке линия POLARIS 1600 должно понести основные расходы, которые включают оплату основного долга (зависящую от стоимости основных средств), процентов и комиссий банка, поскольку лизинговая компания для приобретения оборудования тоже получит кредит.

Что касается налогообложения, то в случае заключения лизинговой сделки ЗАО «Техника Сервис» должно применять коэффициент ускоренной амортизации, тем самым сокращая сумму и сроки уплаты налога на имущество, а при привлечении банковского финансирования основные средства предприятия будут амортизироваться, уменьшая базу по налогу на прибыль.

Соответственно, при лизинге экономия по налогу на прибыль достигается за счет того, что все платежи ЗАО «Техника Сервис» будут относиться на себестоимость.

Существенным отличием финансовой аренды от кредитования является то, что на лизинговые платежи начисляется НДС. А при кредите оплата основного долга, процентов и банковских комиссий данным налогом не облагается, он должен уплачиваться ЗАО «Техника Сервис» при приобретении имущества и зачитывается после ввода основных средств в эксплуатацию.

Менеджеры ЗАО «Техника Сервис», выбирая инструменты финансирования, отдают предпочтение наиболее дешевому способу привлечения финансовых ресурсов при прочих равных условиях. С этой целью они производят простой расчет затрат на финансирование и определяют величину экономии по налогу на имущество и налогу на прибыль.

Однако, такой несколько упрощенный подход, который основан на сравнении абсолютных показателей затрат и налоговой экономии, не учитывает несколько важных аспектов, связанных с внутренней стоимостью финансирования, размером маржи лизингодателя и пр. Поэтому некоторые

экономисты предлагает определить наиболее выгодный предприятию способ приобретения покупки основных средств на основе эффективной процентной ставки.

Исходные данные для оценки вариантов финансирования покупки предприятием ЗАО «Техника Сервис» центра SPECTR МНМ-500 приведены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Условия финансирования сделки по покупке SPECTR МНМ-500

Основные условия	Кредит	Лизинг
Стоимость оборудования с НДС, тыс. руб.	11 800	11 800
НДС, тыс. руб.	1800	1800
Группа амортизации	5	5
Срок полезного использования, мес.	85	85
Погашение основного долга	Ежемесячно, равными долями	–
Процентная ставка, %	13	–
Лизинговая маржа, %	–	4
Ставка налога на имущество, %	2,2	2,2
Участие собственными средствами / аванс, %	20	20
Срок финансирования, мес.	29	29
Коэффициент ускоренной амортизации	–	3

Для повышения точности и упрощения расчетов в условиях покупки предприятием ЗАО «Техника Сервис» SPECTR МНМ-500 был сделан ряд следующих допущений:

- а) стоимость привлечения кредитных ресурсов для ЗАО «Техника Сервис» и лизингодателя одинакова;
- б) величина лизинговой маржи равна средней величине по рынку –5%;
- в) аванс в случае приобретения основных средств за счет кредитных ресурсов и лизинга одинаков для ЗАО «Техника Сервис»;
- г) погашение кредита осуществляется ЗАО «Техника Сервис» ежемесячно, равными платежами;
- д) срок выбран, исходя из полной амортизации SPECTR МНМ-500 при лизинге за 29 месяцев, с учетом применения коэффициента ускоренной амортизации, равного 3.

Результаты расчетов ежегодной экономии ЗАО «Техника Сервис» по налогу на прибыль для кредита и лизинга представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Расчет ежегодной экономии ЗАО «Техника Сервис» по налогу на прибыль при покупке СПЕКТР МНМ-500 на условиях кредита и лизинга

Период	Кредит					Лизинг			
	Погашение основного долга	Выплата процентов	Амортизация	Налог на имущество	Экономия налога на прибыль ((2 + 3 + 4) × 20%)	Лизинговый платеж без НДС	В т. ч. маржа	В т. ч. налог на имущество	Экономия налога на прибыль (6 × 20%)
1	3 906 207	994 816	1 411 765	204 471	522 210	6 785 630	305 986	174 483	1 357 126
2	3 906 207	485 478	1 411 765	173 412	414 131	4 029 009	149 738	83 448	805 802
Итого за 29 мес.	9 440 000	1 533 278	4 235 294	440 971	1 241 909	12 271 111	472 000	265 833	2 454 222
3	–	–	1 411 765	129 412	308 235	–	–	–	–
4	–	–	1 411 765	98 353	302 024	–	–	–	–
5	–	–	1 411 765	67 294	295 812	–	–	–	–
6	–	–	1 411 765	36 235	289 600	–	–	–	–
7	–	–	1 411 765	6902	24 910	–	–	–	–
Итого за 85 мес.	–	–	779 167	2 462 489	–	–	265 833	2 454 222	–

Согласно данным таблицы 3.7, при расчетах будем исходить из того, что лизинговый платеж ЗАО «Техника Сервис» (без НДС) равен платежам по кредиту, увеличенным на маржу лизингодателя и сумму налога на приобретаемое имущество, поскольку его выплачивает лизингодатель.

В расчетах не учитываются затраты на страхование SPECTR МНМ-500 (предмета лизинга и кредита), поскольку они одинаковы. Период амортизации приобретаемой автоматической линии составляет 85 месяцев.

Как можно видеть из табличных данных, экономия ЗАО «Техника Сервис» по налогу на имущество в случае приобретения SPECTR МНМ-500 по лизинговой схеме за время лизинга составит 175 тыс. рублей, а за 85 месяцев (период амортизации) – 513 тыс. рублей (рис. 3.3).

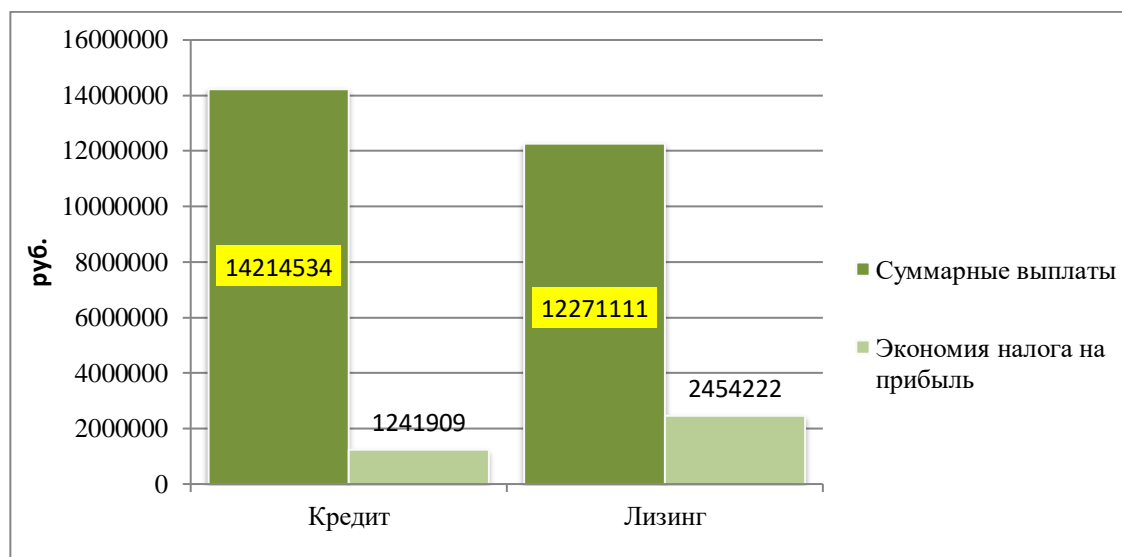


Рисунок 3.3 – Сравнение экономии ЗАО «Техника Сервис» при кредите и лизинге

Разница в экономии предприятия ЗАО «Техника Сервис» по налогу на прибыль за 29 месяцев также будет в пользу лизинговой схемы и составит 1212 тыс. рублей, а суммарный эффект за вычетом маржи – 915 тыс. рублей.

После завершения срока действия договора лизинга у предприятия ЗАО «Техника Сервис» экономии по налогу на прибыль уже не будет. В то же время при кредите будет продолжаться начисляться амортизация, и в итоге (по

окончании периода амортизации) эффект экономии сократится до 33 тыс. рублей.

В таблице 3.8 приведено сопоставление того, что дадут ЗАО «Техника Сервис» налоговые преференции в случае приобретения SPECTR МНМ-500 по кредиту и по лизинговой схеме при упрощенном подходе к расчетам налоговой экономии.

Таблица 3.8 – Экономия ЗАО «Техника Сервис» по налогу на имущество при покупке SPECTR МНМ-500 на условиях лизинга

Год	Экономия налога на имущество	Экономия налога на прибыль	Денежный поток
1	29 988	834 916	558 917
2	89 963	391 671	331 896
3	55 186	-14 273	24 637
Итого за 29 мес.	175 137	1 212 314	915 451
4	129 412	-308 235	-178 824
5	98 353	-302 024	-203 671
6	67 294	-295 812	-228 518
7	36 235	-289 600	-253 365
8	6 902	-24 910	-18 008
Итого	513 333	-8 267	33 067

Помимо сравнения абсолютных показателей расходов и налоговой экономии ЗАО «Техника Сервис», приведенных выше, проведем сравнение кредита и лизинга для приобретения SPECTR МНМ-500 с помощью эффективной процентной ставки.

При расчете эффективной процентной ставки учитываются все доходы и издержки ЗАО «Техника Сервис» по двум видам возможного финансирования покупки оборудования.

Вначале рассчитываются все ежемесячные издержки ЗАО «Техника Сервис» и формируются графики платежей по лизингу и кредиту с учетом авансов и выплат по налогу на приобретаемое имущество (приложение 3 и 4).

А затем рассчитывается сумма «доходов» ЗАО «Техника Сервис», обусловленных получением кредита, или оплаты стоимости оборудования средствами лизингодателя, а также возмещения НДС. Далее определяется

разница между доходами и понесенными ЗАО «Техника Сервис» издержками, то есть чистый денежный поток, на базе которого вычисляется эффективная процентная ставка. Сравнение ежемесячной динамики изменения денежного потока за первый год при двух вариантах финансирования покупки предприятием ЗАО «Техника Сервис» SPECTR МНМ-500 отражает рисунок 3.4.

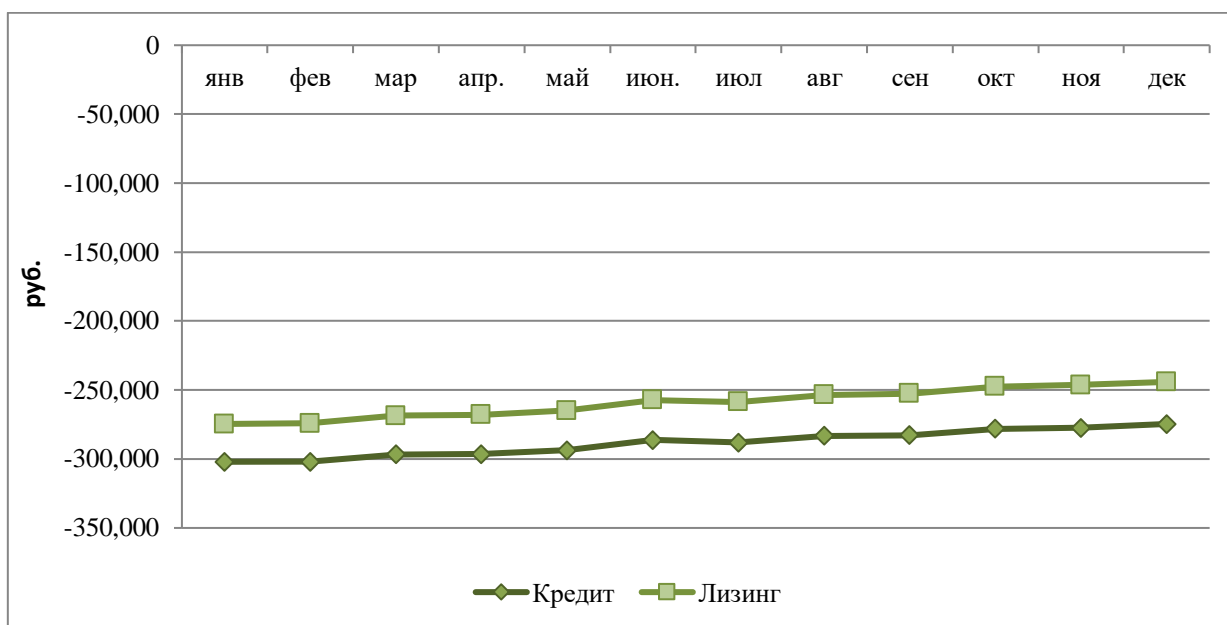


Рисунок 3.4 – Помесячная динамика денежного потока за первый год при двух вариантах финансирования покупки оборудования

Как можно видеть на рис. 3.7, выплаты по обслуживанию кредита ЗАО «Техника Сервис» при покупке оборудования выше выплат при покупке оборудования по лизингу примерно на 20%.

Сравнение величин денежных потоков при двух вариантах финансирования покупки SPECTR МНМ-500 предприятием ЗАО «Техника Сервис» позволяет рассчитать размер эффективной процентной ставки и выбрать тот способ финансирования, при котором она меньше.

Результаты расчетов для двух видов финансирования покупки оборудования предприятием ЗАО «Техника Сервис» и их сравнительный анализ приведены ниже, в таблице 3.9. Как можно видеть из табличных данных, использование лизинговой схемы при покупке исследуемым

предприятием ЗАО «Техника Сервис» SPECTR МНМ-500 позволит сэкономить ему денежные средства в сумме 294720 руб.



Таблица 3.9 – Сравнение двух вариантов финансирования покупки СPECTR МНМ-500 ЗАО «Техника Сервис» на основе расчета эффективной процентной ставки

Год	Кредит					Лизинг				Итого при лизинге		
	Погашение долга по кредиту	Проценты по кредиту	Налог на имущество	Амортизация	Экономия налога на прибыль	Лизинговый платеж (без НДС)	В т.ч. маржа	В т.ч. налог на имущество	Экономия налога на прибыль	Экономия налога на имущество	Экономия налога на прибыль	Денежный поток
1	1 857 049	1 117 238	212 707	662 983	398 586	5 147 035	257 666	198 361	1 029 407	14 347	630 821	387 502
2	1 857 049	874 063	198 122	662 983	347 034	2 804 869	201 954	155 082	560 974	43 040	213 940	55 026
3	1 857 049	633 415	183 536	662 983	295 987	2 465 231	146 243	111 803	493 046	71 733	197 059	122 549
4	1 857 049	391 998	168 950	662 983	244 786	2 124 825	90 531	68 525	424 965	100 426	180 179	190 073
5	2 011 803	152 448	154 365	662 983	193 959	1 917 969	35 207	25 396	383 594	128 968	189 635	283 396
	9 440 000	3 169 162	917 680	3 314 917	1 480 352	14 459 929	731 600	559 167	2 891 986	358 513	1 411 634	1 038 547
6	–	–	139 779	662 983	160 552	–	–	–	–	139 779	-160 552	-20 773
7	–	–	125 193	662 983	157 635	–	–	–	–	125 193	-157 635	-32 442
8	–	–	110 608	662 983	154 718	–	–	–	–	110 608	-154 718	-44 111
9	–	–	96 022	662 983	151 801	–	–	–	–	96 022	-151 801	-55 779
10	–	–	81 436	662 983	148 884	–	–	–	–	81 436	-148 884	-67 448
11	–	–	66 851	662 983	145 967	–	–	–	–	66 851	-145 967	-79 116
12	–	–	52 265	662 983	143 050	–	–	–	–	52 265	-143 050	-90 785
13	–	–	37 680	662 983	140 133	–	–	–	–	37 680	-140 133	-102 453
14	–	–	23 094	662 983	137 215	–	–	–	–	23 094	-137 215	-114 122
15	–	–	8 508	662 983	134 298	–	–	–	–	8 508	-134 298	-125 790
16	–	–	51	55 249	11 060	–	–	–	–	51	-11 060	-11 009
	Итого		1 659 167	10 000 000	2 965 666	14 459 929	731 600	559 167	2 891 986	1 100 000	-73 680	294 720
	Эффект	–	–	–	–	–	–	–	–	294 720	–	–

Экономия предприятия ЗАО «Техника Сервис» в сумме 294720 руб. при использовании лизинговой схемы обусловлена более низкой величиной эффективной процентной ставки (рисунок 3.5).

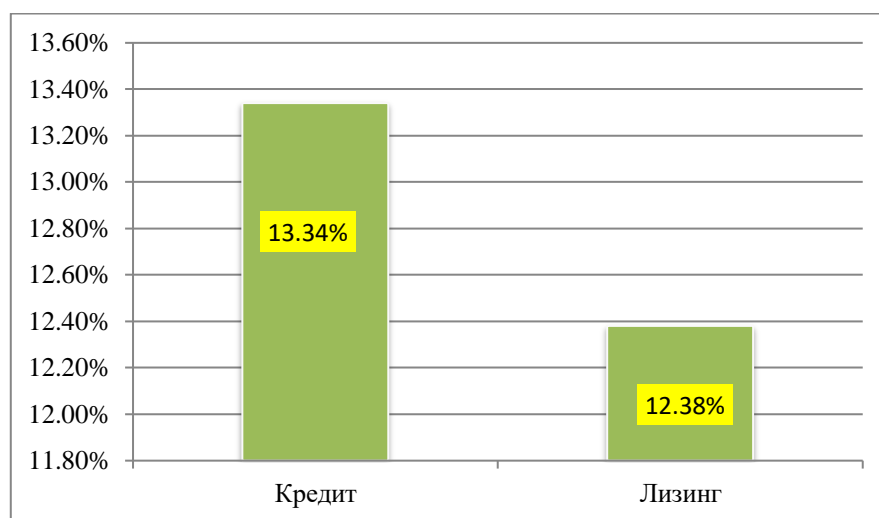


Рисунок 3.5 – Сравнение эффективной процентной ставки при двух формах финансирования покупки оборудования ЗАО «Техника Сервис»

В результате расчетов были получены следующие данные:

- а) при банковском кредитовании эффективная процентная ставка составит 13,34%,
- б) при лизинге – 12,38%.

Таким образом, финансовая аренда центра SPECTR МНМ-500 стоимостью 11 800 тыс. руб. на 60 месяцев предприятию ЗАО «Техника Сервис» выгоднее, чем кредит, поскольку эффективная процентная ставка при лизинговой схеме финансирования ниже, чем при кредите.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Выпускная квалификационная работа посвящена проблеме обновления и улучшения использования основных фондов предприятия в условиях резкого обострения конкуренции и нестабильности внешней среды. Повышение эффективности использования основных средств, их обновление имеет большое значение для предприятия, поскольку уровень износа оборудования на большинстве промышленных предприятий достаточно высок, так как чаще всего он используется более 15 лет.

Налаживание процесса эффективного использования основных средств приводит к увеличению выручки и более полное удовлетворение потребностей потребителей, снижение себестоимости продукции, рост рентабельности производства, накоплений предприятий.

Следствием повышения эффективности использования основных фондов приводит также к ускорению их оборачиваемости, что в значительной мере способствует решению проблемы сокращения разрыва в сроках физического и морального износа, ускорения темпов обновления основных фондов.

Особенностью функционирования предприятия ЗАО «Техника Сервис» является система формирования его продуктового ассортимента, структуру которого характеризуют 4 группы продукции:

- 1) зерноочистительные машины, удельный вес которых в ассортиментном портфеле составляет 60-65%;
- 2) зернометатели, удельный вес которых в ассортиментном портфеле составляет 10-15%;
- 3) зернопроводы и их элементы, удельный вес которых в ассортиментном портфеле составляет 10-15%;
- 4) запасные части и комплектующие, удельный вес которых в ассортиментном портфеле составляет 5-7%

Анализ хозяйственно-финансовой деятельности исследуемого предприятия ЗАО «Техника Сервис» показал, что предприятие работает в целом эффективно, его выручка растет, но темпы роста прибыли и ее величина имеют тенденцию к снижению.

Анализ движения и технического состояния основных средств ЗАО «Техника Сервис» показал, что на предприятии имеется оборудование с достаточно высоким уровнем износа, характеризующее невысоким уровнем коэффициента годности и требующее обновления.

В последнее время в результате устаревания большей части применяемого в ЗАО «Техника Сервис» оборудования и технологий наблюдается снижение качества выпускаемой продукции и увеличение уровня брака, который достигает 10%.

Поскольку качество продукции зависит от вида оборудования, для производства надежных видов техники предприятию ЗАО «Техника Сервис» необходимо приобретать современные автоматические линии. Для улучшения существующего положения ЗАО «Техника Сервис», повышения эффективности его деятельности и конкурентоспособности необходимо перейти на новый технологический уровень развития (за счет внедрения новых технологий и оборудования), что позволит повысить качество продукции.

Освоение новой технологии и оборудования для производства позволит исследуемому предприятию ЗАО «Техника Сервис» не только увеличить объемы выпуска продукции и расширить ее ассортиментный состав (с использованием оригинальных решений в конструкции), но и обеспечить выход на новые рынки.

В рамках реализации мероприятий по обновлению основных средств предприятию ЗАО «Техника Сервис» необходимо в первую очередь приобрести автоматическую линию - центра SPECTR МНМ-500, которая относится к высокоскоростным компьютеризированным линиям с высокой производительностью.

Для выбора наилучшего варианта финансирования покупки оборудования предприятием ЗАО «Техника Сервис» сравнивались издержки и экономия по налогу на имущество и прибыль при кредитовании и лизинге.

Сравнение инструментов финансирования на основе эффективной процентной ставки показало, что финансовая аренда центра SPECTR МНМ-500 стоимостью 11 800 тыс. руб. на 60 месяцев предприятию ЗАО «Техника Сервис» выгоднее, чем кредит, поскольку эффективная процентная ставка при лизинговой схеме финансирования ниже, чем при кредите.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации ГК РФ от 30.11.1994 №51-ФЗ [Электронный ресурс]. – М., [2023]. – Режим доступа: Информационно-правовая справочная система «Консультант Плюс».
2. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. [Текст]. – М.: НИЦ ИНФРА, 2019. – 240 с.
3. Бригхэм, Ю.Ф. Финансовый менеджмент: Экспресс-курс / Ю.Ф. Бригхэм. – СПб.: Питер, 2018. – 592с.
4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента [Текст]. Учебный курс. – М.: Машиностроение, 2018. – 264с.
5. Бланк, И. А. Управление финансовыми ресурсами / И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2017. – 768 с.
6. Брейли, Ричард Принципы корпоративных финансов. Базовый курс / Ричард Брейли, Стюарт Майерс, Франклин Аллен. –М.: Вильямс, 2017. – 576с
7. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. – М.: КноРус, 2019. – 232 с
8. Вахрин П. И., Нешиной А. С. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К0», 2019. – 380 с.
9. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента[Текст]– М.: Вильямс, 2018. – 1232 с.
10. Волкова О.Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / О.Н. Волкова, В.В. Ковалев. – М.: ООО «ТК Велби», 2019. – 424 с.

11. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент [Текст]: Учебник для бакалавров / М.В. Воронина. – М.: Дашков и К, 2021. – 400 с.
12. Гаврилова, А.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. – М.: КноРус, 2018. – 432 с.
13. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 615с.
14. Гончаренко Л.П., Олейников Е.А. и др. Финансовый менеджмент [Текст]: учебное пособие. – М.: КноРус, 2019. – 296с.
15. Горфинкель В.Я., Швандар В.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 718 с.
16. Дамодаран Асват. Финансовый менеджмент [Текст] / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2017. – 1342с.
17. Данилин, В.И. Финансовый менеджмент: категории, задачи, тесты, ситуации: Учебное пособие / В.И. Данилин. – М.: Проспект, 2020. – 376 с.
18. Данилина Е.И. Кредитная политика предприятия: методологические аспекты [Электронный ресурс]: монография / Е.И. Данилина. – Электрон. текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2021. – 380 с. – 978-5-394-00637-1. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60234.html>
19. Екимова, К.В. Финансовый менеджмент: Учебник для прикладного бакалавриата / К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. – Люберцы: Юрайт, 2019. – 381 с.
20. Зайков, В.П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация / В.П. Зайков, Е.Д. Селезнёва, А.В. Харсеева. – М.: Вузовская книга, 2020. – 340 с.
21. Ионова, А.Ф. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: КноРус, 2019. – 336 с.
22. Красина Ф.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ф.А. Красина. – Электрон. текстовые данные. – Томск: Томский государственный университет систем управления и

радиоэлектроники, Эль Контент, 2017. – 200 с. – 978-5-4332-0032-6. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/13912.html>

23. Коршунов, В. В. Экономика организации (предприятия). Теория и практика: учебник для бакалавров / В. В. Коршунов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 433 с.

24. Николаев Ю.Н. Экономика предприятия (фирмы). Базовые условия и экономические основы деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие / Ю.Н. Николаев. – Электрон. текстовые данные. – Волгоград: Волгоградский институт бизнеса, Вузовское образование, 2021. – 166 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11365.html>

25. Крылов Э.И., Власов В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности деятельности предприятия [Текст] – М.: Финансы и статистика, 2019. – 608с.

26. Основы финансового менеджмента [Текст]. Федоров А.В. – СПб. Питер, 2019. – 320с.

27. Пахновская Н.М. Краткосрочная финансовая политика хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.М. Пахновская. — Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2018. – 331 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30060.html>

28. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 317с.

29. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2021. – 639 с. – 978-5-238-01251-3. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52066.html>

30. Стратегия и тактика управления дебиторской задолженностью [Электронный ресурс]: учебное пособие / О.В. Буреш.–Электрон. текстовые данные. – Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2019. – 132 с. – 2227-8397. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/30082.html>.



31. Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 247с.
32. Финансы предприятий [Текст]: учебное пособие / М.В. Чиненов и [др.]; под ред. М.В.Чиненова. – М.: КНОРУС, 2021. – 248 с.
33. Экономика предприятия Учебник./ под ред. О.И. Волкова – М.:Инфра-М, 2021. – 600 с.
34. Экономика предприятия: учебник для студентов вузов / под ред. проф. В.Я Горфинкеля – 6-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА 2019. – 663с.
35. Экономика предприятия Учебник./ под ред. Н.А. Сафронова. – М.:Юристъ, 2019. – 608с.
36. Веретенникова О. Б., Лаенко О. А. Оценка эффективности управления дебиторской задолженностью// Управленец. – 2021. – № 11–12.
37. Калинина А.П. Модели управления дебиторской задолженностью [Текст] / А.П. Калинина // Менеджмент. – 2021. – № 2. – С. 14-16.
38. Каримова Р. А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. – 2020. – №10. – С. 690-692. – URL <https://moluch.ru/archive/90/18963/>
39. Липчиу Н.В. Проблемы управления дебиторской задолженностью организаций в современных условиях [Текст] / Н.В. Липчиу // Научный журнал КубГАУ. – 2021. – № 76 (02). – С. 12-19.
40. Локтянская Л.В. Оборотные активы и модернизация производства [Текст] / Л.В. Локтянская // Российское предпринимательство. – 2020. – № 12. – С. 4-11.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
	Дата (число, месяц, год)	0710002
Организация <u>ЗАО «Техника Сервис»</u>	по ОКПО	23   03   2023
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	35842646
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	по ОКДП	3665016415
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ЗАО / частная</u>	ОКОПФ/ОКФС	25.62
Единица измерения: <u>тыс. руб. /руб.</u>	по ОКЕИ	12300   16
Местонахождение (адрес) <u>394007, г. Воронеж, ул. Минская, д. 16</u>		384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	–	–	–
	Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
1	Основные средства	1130	61207	77290	23383
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	–	–	–
	Финансовые вложения	1150	–	–	–
	Отложенные налоговые активы	1160	–	–	–
	Прочие внеоборотные активы	1170	–	–	–
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>61207</b>	<b>77290</b>	<b>23383</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
2	Запасы	1210	96141	25018	38101
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	–	–	–
3	Дебиторская задолженность	1230	-	30759	119292
	Финансовые вложения	1240	–	–	–
	Денежные средства	1250	7955	871	42330
	Прочие оборотные активы	1260	-	–	–
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>104096</b>	<b>56648</b>	<b>199723</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>165303</b>	<b>133938</b>	<b>223106</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2022 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	21	21	21
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	–	–
	Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	–	–	–
	Резервный капитал	1360	–	–	–
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	155532	133917	205080
	Итого по разделу III	1300	155553	133938	205101
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
4	Заемные средства	1410	–	–	–
	Отложенные налоговые обязательства	1420	–	–	–
	Резервы под условные обязательства	1430	–	–	–
	Прочие обязательства	1450	–	–	–
	Итого по разделу IV	1400	–	–	–
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	–	–	–
5	Кредиторская задолженность	1520	9750	-	18005
	Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
	Резервы предстоящих расходов	1540	–	–	–
	Прочие обязательства	1550	–	–	–
	Итого по разделу V	1500	9750	-	18005
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>165303</b>	<b>133938</b>	<b>223106</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

**Отчет о финансовых результатах**  
за 2022 г.

Организация <u>ЗАО «Техника Сервис»</u>	Дата (число, месяц, год)	Коды
Идентификационный номер налогоплательщика _____	по ОКПО	0710002
Вид экономической деятельности: <u>производство</u>	ИНН	23   03   2023
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКДП	69489144
<u>ЗАО / частная собственность</u>	ОКОПФ/ОКФС	3661052162
Единица измерения: <u>тыс. руб. /руб.</u>	по ОКЕИ	01.13.6
		12300   16
		384

Местонахождение (адрес) 394007, г. Воронеж, ул. Минская, д. 16

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
	Выручка	2110	452289	664543
	Себестоимость продаж	2120	( 380497 )	( 628498 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	71792	36045
	Коммерческие расходы	2210	( - )	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	71792	36045
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	( - )	( - )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	71792	36045
	Налог на прибыль	2410	( 14358 )	( 7208 )
	текущий налог на прибыль	2411	( 14358 )	( 7208 )
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	57434	28837

	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		–	–
	Совокупный финансовый результат периода		57434	28837
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		–	–