

УДК 336.02

## ХАРАКТЕРИСТИКА ДОЛГОСРОЧНОЙ И КРАТКОСРОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ В ОТНОШЕНИИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ НА ОСНОВЕ ФАКТОРНОГО АНАЛИЗА ФОНДООТДАЧИ

*В.С. Вечканова, ассистент, тел. 8(8422)55-95-54,  
lerochka1404@yandex.ru  
ФГБОУ ВО Ульяновский ГАУ*

**Ключевые слова:** *основные средства, фондоотдача, факторный анализ, фондоемкость, фондовооруженность.*

*Работа посвящена совершенствованию использования основных средств предприятия на основе проведенного факторного анализа фондоотдачи. После проведения факторного анализа автором установлен тип производства продукции, дана характеристика финансовой политики предприятия и предложены меры по повышению уровня эффективности использования основных средств.*

**Введение.** Основные средства являются неотъемлемой частью любого предприятия и от повышения эффективности их использования зависят важные показатели деятельности предприятия, такие как финансовое положение, конкурентоспособность на рынке. Состояние и эффективное использование основных фондов прямо влияют на конечные результаты хозяйственной деятельности предприятия. Их рациональное использование способствует улучшению всех технико-экономических показателей, в том числе увеличению выпуска продукции, снижению ее себестоимости, трудоемкости изготовления. Эффективное использование основных фондов обеспечивает получение дополнительного количества продукции при тех же капитальных вложениях и в более короткие сроки.

**Материалы и методы исследований.** Показатели эффективности использования основных средств рассчитываются как соотношения полученных финансовых результатов предприятия и среднегодовой стоимости основных средств [2, с.13].

Для выявления резервов повышения фондоотдачи используются следующие модели:

1. Фондоотдача как произведение фондоотдачи активной части основных средств и удельного веса активной части в их суммарной сто-

**Таблица 1 - Факторный анализ фондоотдачи АО «Новомалыклинский Агротехснаб»\***

Показатель	2015 год	2017 год	Отклонение (+;-)
Фондоотдача, тыс. руб.	4,03	3,20	-0,83
Выручка, тыс. руб.	50938	50058	-880
Среднегодовая стоимость активной части основных средств, тыс. руб.	5202	6625,5	+1423,5
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	12627,5	15623	+2995,5
Доля активной части основных средств, %	41,20	42,41	+1,03
Фондоотдача активной части основных средств, тыс. руб.	9,79	7,56	-2,23
Прирост фондоотдачи за счет структуры основных средств, тыс. руб.	0,101		
Прирост фондоотдачи за счет фондоотдачи активной части основных средств, тыс. руб.,	-0,946		
Итоговое изменение фондоотдачи, тыс. руб.	-0,845		

\*Факторы –фондоотдача активной части и ее доля в структуре

имости. Эта модель позволяет выявить влияние на фондоотдачу эффективности использования активной части основных средств и их доли;

2. Фондоотдача как отношение производительности труда к фондовооруженности труда;

3. Рентабельность основных средств как отношение прибыли от продаж к стоимости основных средств. Факторная модель рентабельности основных средств представляет собой произведение рентабельности продаж и фондоотдачи основных средств [2, с.13].

**Результаты исследований и их обсуждение.** Проведен факторный анализ фондоотдачи основных средств на примере АО «Новомалыклинский Агротехснаб» Новомалыклинского района Ульяновской области. Результаты расчетов по первой модели представлены данными таблицы 1.

**Таблица 2 - Факторный анализ фондоотдачи  
АО «Новомалыклинский Агротехснаб»\***

Показатель	2015 год	2017 год	Отклонение (+;-)
Фондоотдача, тыс. руб.	4,03	3,20	-0,83
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	1018,76	878,21	-140,55
Фондовооруженность труда, тыс. руб. / чел.	252,55	274,09	+21,54
Прирост фондоотдачи за счет фондовооруженности, тыс. руб.		-0,31	
Прирост фондоотдачи за счет производительности, тыс. руб.		-0,55	
Суммарное изменение фондоотдачи, тыс. руб.		-0,83	

\*Факторы – производительность и фондовооруженность труда

Зависимость отклонений фондоотдачи от выбранных факторов выглядит следующим образом:

$$1. \Delta \text{ФО}_{\text{уд.весАк}} = 1,03/100 * 9,79 = 0,101 \text{ тыс. руб.}$$

За счет роста доли активной части основных средств на 1,03 п.п. фондоотдача увеличилась на 101 руб.

$$2. \Delta \text{ФО}_{\text{фоАк}} = -2,23 * 42,41/100 = -0,946 \text{ тыс. руб.}$$

Снижение фондоотдачи активной части на 2,23 тыс. руб. повлекло снижение общей фондоотдачи на 946 руб.

Анализ фондоотдачи в таблице 1 показывает, что при условии сохранения уровня фондоотдачи активной части фондов 2015 г. (9,79 тыс. руб.) предприятие могло получить дополнительно к фондоотдаче 101 руб.

Проведем факторный анализ фондоотдачи основных средств с помощью данных таблицы 2 по второй модели.

Зависимость отклонений фондоотдачи от выбранных факторов выглядит следующим образом:

$$1. \text{ФО}_{\text{фондовооруженность}} = 1018,76/274,09 = 3,717$$

$$\Delta \text{ФО}_{\text{фондовооруженность}} = 3,717 - 4,034 = -0,317 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение фондовооруженности труда на 21,54 тыс. руб. снизило фондоотдачу на 317 руб..

$$2. \Delta \text{ФО}_{\text{производительность}} = -140,55/274,09 = -0,513 \text{ тыс.руб.}$$

**Таблица 3 - Факторный анализ рентабельности основных средств АО «Новомалыклинский Агротехснаб»\***

Показатель	2015 год	2017 год	Отклонение (+;-)
Рентабельность основных средств, %	59,04	34,90	-24,14
Фондоотдача, тыс. руб.	4,03	3,20	-0,83
Рентабельность продаж, %	14,64	10,89	-3,75
Прирост рентабельности основных средств за счет фондоотдачи, п.п.	-12,15		
Прирост рентабельности основных средств за счет рентабельности продаж, п.п.	-12		
Суммарное изменение рентабельности основных средств, п.п.	-24,15		

\*Факторы – фондоотдача и рентабельность продаж

Снижение производительности труда на 140,55 тыс. руб. снизило фондоотдачу на 513 руб.

Исследование влияния на фондоотдачу производительности и фондовооруженности труда в таблице 2 показывает, что при условии сохранения уровня производительности труда 2015 года (1018,76 тыс. руб.) предприятие могло получить дополнительно фондоотдачу 513 руб..

Анализ рентабельности основных средств, проведенный в таблице 3, объясняет причины снижения данного показателя.

Зависимость отклонений рентабельности основных средств от выбранных факторов имеет следующий вид:

$$1. \Delta \text{Рентабельность}_{\text{ФО}} = -0,83 * 14,64 = -12,15 \text{ п.п.}$$

За счет снижения фондоотдачи на 0,83 тыс. руб. рентабельность основных средств уменьшилась на 12,15 п.п.

$$2. \Delta \text{Рентабельность}_{\text{рент-сть продаж}} = -3,75 * 3,20 = -12 \text{ п.п.}$$

Снижение рентабельности продаж на 3,75 п.п. снизило рентабельность основных средств на 12 п.п.

Расчеты показывают, что при условии сохранения уровня фондоотдачи 2015 года (4,03 тыс. руб.) рентабельность основных средств предприятия могла составить 43,89%, а при условии сохранения уровня рентабельности продаж 2015 года (14,64%) рентабельность основных средств предприятия могла составить 46,85%.

**Таблица 4 - Изменение выручки за счет экстенсивного и интенсивного использования основных средств АО «Новомалыклинский Агротехснаб»**

Показатель	2015 год	2017 год	Отклонение (+;-)
Выручка, тыс. руб.	50938	50058	-880
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	12627,5	15623	+2995,5
Фондоотдача, тыс. руб.	4,03	3,20	-0,83
Прирост выручки за счет экстенсивных факторов, тыс. руб.	+12071,87		
Прирост выручки за счет интенсивных факторов, тыс. руб.	-12967,09		
Суммарный прирост выручки, тыс. руб.	-895,22		

Зависимость отклонения выручки от продаж за счет экстенсивного и интенсивного использования основных средств рассчитаем следующим образом:

$$1. \Delta V_{\text{экстенс}} = +2995,5 * 4,03 = 12071,87 \text{ тыс.руб.}$$

За счет роста среднегодовой стоимости основных средств на 2995,5 тыс. руб. выручка от продаж увеличилась на 12071,87 тыс. руб.

$$2. \Delta V_{\text{интенс}} = -0,83 * 15623 = -12967,09 \text{ тыс. руб.}$$

Снижение фондоотдачи на 0,83 тыс. руб. повлекло снижение выручки от продаж на 12967,09 тыс. руб.

При условии сохранения фондоотдачи уровня 2015 г. (4,03 тыс. руб.) предприятие могло получить выручку в размере 62960,69 тыс. руб. Рост выручки вызван исключительно экстенсивными факторами, интенсивные факторы повлияли отрицательно. Снижение показателей вызвано значительными вложениями в основные средства, которые еще не повлекли за собой увеличение финансовых результатов. В рамках краткосрочной финансовой политики имеет место ожидание увеличения фондоотдачи, связанного с вводом в эксплуатацию дополнительных мощностей.

При этом было дополнительно вовлечено в производственную деятельность предприятия основных средств на сумму 3213,65 тыс. руб., что составляет 20,63% от основных средств, имеющихся на конец периода (таблица 5).

В целом технический уровень производства снижается, о чем свидетельствует среднегеометрическое значение темпа прироста интегри-

**Таблица 5 - Относительное высвобождение / вовлечение основных средств АО «Новомалыклинский Агротехснаб»**

Показатель	2015 год	2017 год	Отклонение (+;-)
Выручка, тыс. руб.	50938	50058	-880
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	12627,5	15623	+2995,5
Относительное высвобождение/ вовлечение основных средств, тыс. руб.	+3213,65		
Относительное высвобождение/ вовлечение основных средств, % от основных средств на конец периода	20,63		

рованного показателя (-5,03%), сформированного на основе выбранных ключевых показателей для оценки исследуемого параметра (таблица 6).

Тип производства можно охарактеризовать как экстенсивный, поскольку наблюдается рост фондовооруженности и снижение фондоотдачи, а также тип производства можно отметить как некапиталоемкий и нетрудосберегающий, что выявлено на основе снижения производительности труда (таблица 7).

**Таблица 6 - Показатели технического уровня производства АО «Новомалыклинский Агротехснаб»**

Показатель	2015 год	2017 год	Темп прироста, %
Коэффициент годности основных средств, %	42,82	45,28	5,74
Фондоотдача, тыс. руб.	4,03	3,20	-20,60
Фондовооруженность труда, тыс. руб. /чел.	252,55	274,09	8,53
Производительность труда, тыс. руб. /чел.	1018,76	878,21	-13,80
Интегрированный показатель (средний геометрический темп прироста), %	-5,03		

**Таблица 7 - Определение типа производства АО «Новомалыклинский Агротехснаб»**

Показатель	2015 год	2017 год	Темп прироста, %
Численность рабочих, чел.	50	57	14,00
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	12627,5	15623	23,72
Выручка, тыс. руб.	50938	50058	-1,73
Фондовооруженность труда, тыс. руб. / чел.	252,55	274,09	8,53
Фондоотдача, тыс. руб.		4,03 3,20 -20,60	
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	1018,76	878,21	-13,80

Долгосрочную финансовую политику АО «Новомалыклинский Агротехснаб» в области управления основными средствами можно оценить как довольно низкоэффективную. Снижение эффективности связано со значительными вложениями в эти активы. Мы наблюдаем на основании бухгалтерской отчетности значительные инвестиции в основные средства, что делает относительно высокими коэффициенты ввода и годности, а коэффициент выбытия при этом низок. Однако наряду с этим высок и коэффициент износа [2, с.13].

**Заключение.** На основе проведенного исследования мы можем выделить основные направления политики АО «Новомалыклинский Агротехснаб» по повышению эффективности использования основных средств:

- увеличение производительности труда, которая должна составить не менее 1105,66 тыс. руб./чел., для компенсации роста фондовооруженности труда на 8,5% и обеспечения увеличения фондоотдачи до уровня 2015 года;
- обеспечение роста рентабельности основных средств за счет повышения фондоотдачи до уровня не ниже 4,02 руб./руб.;
- повышение фондоотдачи основных средств, введенных в эксплуатацию в отчетном году, что позволит повысить эффективность использования основных средств в целом и довести ее до уровня не менее 4 руб. выручки с 1 руб. основных средств.

1. Дремина, О. П. Подходы к определению понятия «основные средства», их классификация и методики анализа эффективности использования /О.П. Дремина // Молодой ученый. - 2017. - № 20. - С. 245-248.
2. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика: Учебно-методическое пособие / В.Г. Когденко, И.Л. Быковников. - М: НИЯУ МИФИ, 2010. - 236 с.
3. Нестеров, А.К. Показатели основных средств [Электронный ресурс] // Образовательная энциклопедия ODiplom.ru. – Режим доступа: <http://odiplom.ru/lab/pokazateli-osnovnyh-sredstv.html>
4. Нестеров, А.К. Управление основными средствами [Электронный ресурс] // Образовательная энциклопедия ODiplom.ru. - Режим доступа: <http://odiplom.ru/lab/upravlenie-osnovnymi-sredstvami.html>

## **DESCRIPTION OF THE LONG-TERM AND SHORT TERM FINANCIAL POLICY OF THE ENTERPRISE WITH RESPECT TO FIXED ASSETS ON THE BASIS OF FACTOR ANALYSIS OF FUNDING**

***Vechkanova V.S.***

**Key words:** *Fixed assets, fund-giving, factor analysis, background capacity, background.*

*The Work is devoted to improving the use of fixed assets of the enterprise based on the conducted factor analysis of funding. After the factorial analysis the author set the type of production, the characteristic of the financial policy of the company and proposed measures to improve the efficiency of use of fixed assets.*