

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Бухгалтерский учет и анализ заемного капитала (на примере ООО «ЗВД»)»

Студент

А.Ю. Деревень

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.Б. Вокина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Руководитель департамента канд. экон. наук, С.Е. Васильева

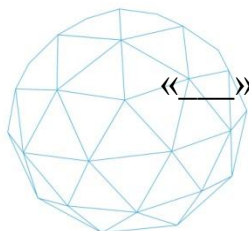
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

_____ 2019 г.

Тольятти 2019



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Деревень Анастасия Юрьевна

Тема бакалаврской работы: «Бухгалтерский учет и анализ заемного капитала (на примере ООО «ЗВД»)».

Научный руководитель: к.э.н., доцент Вокина Елена Борисовна

Цель исследования – изучение теоретических положений и методики учета и анализа заемного капитала для разработки рекомендаций по повышению эффективности его использования.

Объект исследования – ООО «ЗВД», основным видом деятельности которого является производство и продажа автокомпонентов.

Предмет исследования – теория и методика бухгалтерского учета и анализа заемного капитала.

Методы исследования – анализ, синтез, сравнение, коэффициентный анализ.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в первой главе изучены теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации. Во второй главе раскрыт бухгалтерский учет заемного капитала в ООО «ЗВД». В третьей главе проведен анализ заемного капитала в ООО «ЗВД» и разработаны рекомендации по повышению эффективности его использования.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 45 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 64 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 10, рисунков – 19.

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации	6
1.1. Понятие и виды заемного капитала	6
1.2. Основы бухгалтерского учета заемного капитала в организации	10
1.3. Источники информации и методика анализа заемного капитала	19
2. Бухгалтерский учет заемного капитала в ООО «ЗВД»	25
2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «ЗВД»..	25
2.2. Бухгалтерский учет долгосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД»	30
2.3. Бухгалтерский учет краткосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД»	32
3. Анализ заемного капитала в ООО «ЗВД» и разработка рекомендаций по повышению эффективности его использования	40
3.1. Анализ заемного капитала в ООО «ЗВД».....	40
3.2. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования заемного капитала в ООО «ЗВД».....	46
Заключение	57
Список используемой литературы	61
Приложения	65

Введение

В процессе работы многие компании используют не только собственные, но и заемные средства. Одним из дополнительных источников средств являются долгосрочные обязательства. Долгосрочными обязательствами называется задолженность компаний по займам и кредитам, а также отсроченная задолженность по налоговым платежам.

От краткосрочных обязательств долгосрочные отличаются периодом погашения – первые погашаются в период до одного года. Срок выполнения долгосрочных обязательств составляет более 12 месяцев.

Заемный капитал всегда принимается во внимание при оценке финансовой состоятельности организации. Наличие заемного капитала не является негативным фактором для финансового состояния компаний, поскольку с учетом инфляционных процессов реальный объем полученных средств отличается в момент их получения и в момент возврата. В то же время, наращивание заемного капитала связано с рисками увеличения затрат на выплату процентов.

Актуальность исследования заключается в том, что высокая доля заемного капитала может привести к финансовой неустойчивости организации, препятствовать развитию, увеличивая сроки оборачиваемости капитала и сокращая прибыль. Обосновать параметры такой устойчивости позволяет финансовый анализ. Он не только дает возможность судить о положении предприятия на данный момент, но и служит основой для выработки стратегических решений, определяющих перспективы развития фирмы. Для эффективного функционирования организации и своевременного исполнения обязательств необходимо грамотно вести бухгалтерский учет заемного капитала и регулярно проводить его анализ, что подтверждает актуальность темы исследования.

Основной целью бакалаврской работы является изучение теоретических положений и методики учета и анализа заемного капитала для разработки рекомендаций по повышению эффективности его использования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- исследовать теоретические основы учета и анализа заемного капитала организации;
- раскрыть бухгалтерский учет заемного капитала в ООО «ЗВД»;
- провести анализ заемного капитала в ООО «ЗВД» и разработать рекомендации по повышению эффективности его использования.

Предметом исследования являются теория и методика бухгалтерского учета и анализа заемного капитала.

Объектом исследования является ООО «ЗВД».

Теоретической и методологической основой бакалаврской работы послужили многие положения, изложенные в трудах российских ученых экономистов и финансистов, таких как: М.И. Баканов, Н.П. Любушин, Л.В. Донцова, В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет и др.

Изложение материалов работы основано на действующем законодательстве и различных нормативных актах в области бухгалтерского учета и отчетности.

Теоретическая значимость исследования заключается в обобщении и сравнении теоретического материала по теме исследования.

Практическая значимость состоит в возможности использования основных выводов и рекомендаций в практической деятельности ООО «ЗВД».

Информационной базой бакалаврской работы явились: нормативные документы; труды ведущих ученых в области экономического анализа; финансового анализа; бухгалтерского учета, периодические издания, материалы сети Интернет.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка используемой литературы, приложений.

1. Теоретические основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации

1.1. Понятие и виды заемного капитала

Понятие капитала является одной из сложных и неоднозначно интерпретируемых экономических категорий. На протяжении всего времени развития экономической науки каждая школа пыталась дать свою трактовку определения экономической сущности капитала. Современная наука также не имеет общепринятого определения этого термина.

Представители меркантилистской школы буржуазной политической экономии (У.Саффорд, Де Сантис, Ш.Скарруфи, А.Монкретьен) были в числе первых, кто предпринял попытку объяснить сущность капитала. Это понятие они связывали с определенными видами богатства. Под словом «богатство» понималось золото и серебро, далее продукт, который должен был превратиться в деньги, а затем и сами деньги по существу трактовались как капитал [29, с. 18].

С развитием капитализма и появления новых экономических условий на смену меркантилизму пришла классическая буржуазная политэкономия, представители которой приступили к исследованию и анализу составных частей капитала. Ярчайший представитель данной школы А.Смит в своем знаменитом труде «Исследование о природе и причинах богатства народов» подразделял запасы человека на две части. В частности он писал: «Та часть его (человека) имущества, из которой он рассчитывает извлечь доход, называется его капиталом. Другая часть – это та, которая идёт на непосредственное его потребление» [14, с. 27].

Другой яркий представитель классической буржуазной политэкономии Д.Рикардо занимался исследованиями сущности капитала, его структуры и неоднородности. В работе под названием «Начало политической экономии и налогового обложения» (1817г.) он дает следующую трактовку капитала: «...

та часть богатства страны, которая занята в производстве и состоит из продовольствия, одежды, сырья, машин и т.д., необходимых для приведения в действие труда» [14, с. 28]. При этом автор отмечал различие между основным и оборотным капиталом. Для Д. Рикардо капитал – «накопленный труд, который как элемент противостоит «живому труду», иными словами: капитал – это продукт труда, созданный им же. А.Смит и Д. Рикардо считали накопление капитала главным условием роста производства.

«Классическая буржуазная политэкономия положила начало теории стоимости, которая, в свою очередь, легла в основу теории капитала. Основоположник данной теории К.Маркс считал, что капитал на рынке труда неизменно выступает в виде денег, которые затем, пройдя определённые процессы, должны превратиться в капитал. По мнению К.Маркса, первоначальная авансированная стоимость, находясь в обращении, не только сохраняется, но и увеличивается, присоединяя к себе прибавочную стоимость, что и превращает её в капитал» [29, с. 19].

Для решения финансовых вопросов многие компании привлекают внутренние и сторонние источники финансирования. Во втором случае на определенной стадии могут возникнуть так называемые долгосрочные и краткосрочные обязательства.

При их наличии одной из главных задач организации являются своевременные возвраты долгов, при этом полученные средства не являются собственностью фирмы, она просто пользуется ими до того момента, когда придет срок их возврата. Краткосрочные задолженности, в свою очередь, также состоят из разных типов средств:

1) из заемного капитала, который представляют собой займы и кредиты на сравнительно небольшой срок, а также проценты и дополнительные расходы на их проведение и обеспечение.

2) из кредиторских обязательств, отражающих итоговую сумму, которую фирма должна выплатить обсуживающему ее банку в течение двенадцати месяцев.

3) из доходов в будущих периодах, то есть той прибыли, которая была получена в течение отчетного периода, но относится уже к следующему. Сюда включаются и капитальные расходы, и текущие расходы, и лизинговые платежи.

4) из оценочных задолженностей, в которых находят отражение суммы, применение и распределение которых планируется в течение не более одного года.

5) из прочих обязательств, попадающих под данную категорию, например, финансирование, полученное на определенную цель, сумма НДС, которая вычитается во время перечисления аванса. [22, с. 83]

Данная разновидность кредитных средств обладает следующими особенностями:

1) общий размер заемных средств во многом большей частью определяет продолжительность производственного цикла предприятия. Чем более значительны краткосрочные обязательства субъекта хозяйственной деятельности, тем меньшие суммы он будет привлекать, чтобы использовать их для оплаты текущих расходов в процессе работы фирмы.

2) краткосрочные обязательства предприятия заменяют бесплатный источник заемного капитала.

3) суммарный размер задолженностей часто определяется тем, насколько успешно компания осуществляет торговлю своей продукцией. Активно работающее предприятие вынуждено постоянно расходовать финансы, поэтому часто ему требуются заемные средства.

4) в некоторых случаях задолженности, сроки которых менее 12-месячного периода, можно погашать при помощи текущих активов. Данные финансовые средства задействованы при плановой деятельности субъекта хозяйствования, а чтобы использовать их для погашения задолженностей, зачислить их надо не позднее 12-месячного срока с даты создания задолженности.

5) сумма данной разновидности задолженности зависит от частоты выплат по ней, что дает возможность оперативно работать с источниками средств при осуществлении производственной деятельности.

б) размер краткосрочных обязательств трудно оценить в перспективе, данная ситуация вытекает из невозможности точно рассчитать размер сумм, составляющих основу обязательств по долгам. [10, с. 127]

Конкретную сумму расчетных обязательств нет возможности определить до наступления расчетной даты. Поскольку расчетная дата наступит обязательно, задачей бухгалтера является точный расчет суммы, которую фирма-заемщик должна представить к погашению. Примерами указанного типа обязательств могут быть налоги на имущество или получение прибылей, а также оплаченные отпуска работников фирм или выполнение гарантийных требований.

Точно определимыми краткосрочными обязательствами выступают будущие выплаты, которые были прописаны в договоре или указаны в законодательных актах и поддающиеся точному расчету. При учете таких обязательств необходимо определить наличие нужной суммы для оплаты каждого обязательства и контролировать, чтобы оплата задолженности была верно зафиксирована. В качестве примеров точно определимых обязательств выступают: займы в банках, векселя, дивиденды, счета. Также сюда относят доходы, которые не были заработаны, акцизные сборы и уплата налогов с продаж.

После того как будет подведена оценка работы компании, а также сдана вся отчетная документация, начисляются дивиденды, они будут выплачены держателям акций. В пассив баланса предприятия заносятся также перечисления по требованиям кредиторов. На предприятии может возникнуть еще одна разновидность краткосрочных долговых обязательств – задолженность по зарплате. Если компания не рассчиталась с персоналом, то средства, которые еще не были выплачены, относят к краткосрочным обязательствам.

Столь важная процедура, как проведение оценивания краткосрочных обязательств способствует точному определению общих показателей финансового положения компании и дает возможность точно установить иные важные факторы, имеющие прямое влияние на показатели дальнейших преобразований компании. Большое значение имеет анализ задолженности в разрезе сроков погашения обязательств. Такое деление важно при анализе ликвидности, целью которого является выявление способности предприятия погасить свои обязательства. [6, с. 179]

Долгосрочные обязательства – это обязательства со сроком выполнения больше года.

К долгосрочным обязательствам относят долговые обязательства, налоговые отложенные обязательства, оценочные обязательства организации.

Таким образом, учет и анализ заемного капитала предприятия играет важную роль в повышении эффективности ее деятельности, выявлении сильных и слабых сторон, укреплении финансового состояния.

1.2. Основы бухгалтерского учета заемного капитала в организации

Бухгалтерский учет капитала производится в отношении находящихся на балансе организации средств, а также источников его формирования. Необходимо отметить, что к источникам формирования имущества предприятия относится собственный и заемный капитал.

Практика показывает, что в современных условиях большинство организаций имеют достаточно большую долю заемного капитала в общем итоге источников формирования имущества.

В этой связи существенное внимание отводится правильному учету заемного капитала, чету процентов по его использованию и своевременному погашению.

Рассмотрим основные бухгалтерские счета, на которых осуществляется учет заемного капитала в коммерческой организации.

Счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией краткосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

Краткосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью). Сумма, отнесенная на счет «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета

денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их.

Счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

Долгосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью). Сумма, отнесенная на счет 98 «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и

займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам.

На отдельном субсчете к счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» учитываются расчеты с банками по операции учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств со сроком погашения более 12 месяцев.

Операция учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств отражается организацией-векселедержателем по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» (номинальная стоимость векселя) и дебету счетов 51 «Расчетные счета» или 52 «Валютные счета» (фактически полученная сумма денежных средств) и 91 «Прочие доходы и расходы» (учетный процент, уплаченный кредитной организации).

Операция учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств закрывается на основании извещения кредитной организации об оплате путем отражения суммы векселя по дебету счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и кредиту соответствующих счетов учета дебиторской задолженности.

При возврате организацией - векселедержателем денежных средств, полученных от кредитной организации в результате учета (дисконта) векселей или иных долговых обязательств, из-за невыполнения в установленный срок векселедателем или другим плательщиком по векселю своих обязательств по платежу производится запись по дебету счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со

счетами учета денежных средств. При этом задолженность по расчетам с покупателями, заказчиками и другими дебиторами, обеспеченная просроченным векселем, продолжает учитываться на соответствующих счетах учета дебиторской задолженности.

Аналитический учет дисконтированных векселей ведется по кредитным организациям, осуществившим учет (дисконт) векселей или иных долговых обязательств, векселедателям и отдельным векселям.

Учет расчетов с кредитными организациями, работодателями и векселедателями в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно.

В составе краткосрочных обязательств отражается кредиторская задолженность, которую также относят к краткосрочному заемному капиталу.

Рассмотрим бухгалтерские счета, на которых может формироваться кредиторская задолженность.

По строке «задолженность перед поставщиками и подрядчиками» - отражается кредитовое сальдо по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» предназначен для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками за:

- полученные товарно-материальные ценности, принятые выполненные работы и потребленные услуги, включая предоставление электроэнергии, газа, пара, воды и т.п., а также по доставке или переработке материальных ценностей, расчетные документы на которые акцептованы и подлежат оплате через банк;

- товарно-материальные ценности, работы и услуги, на которые расчетные документы от поставщиков или подрядчиков не поступили (так называемые неотфактурованные поставки);

- излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при их приемке;

- полученные услуги по перевозкам, в том числе расчеты по недоборам и переборам тарифа (фрахта), а также за все виды услуг связи и др.

Организации, осуществляющие при выполнении договора строительного подряда, договора на выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ и иного договора функции генерального подрядчика, расчеты со своими субподрядчиками также отражают на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками».

Все операции, связанные с расчетами за приобретенные материальные ценности, принятые работы или потребленные услуги, отражаются на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» независимо от времени оплаты.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на стоимость принимаемых к бухгалтерскому учету товарно-материальных ценностей, работ, услуг в корреспонденции со счетами учета этих ценностей (либо счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей») или счетов учета соответствующих затрат. За услуги по доставке материальных ценностей (товаров), а также по переработке материалов на стороне записи по кредиту счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» производятся в корреспонденции со счетами учета производственных запасов, товаров, затрат на производство и т.п.

Независимо от оценки товарно-материальных ценностей в аналитическом учете счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в синтетическом учете кредитуется согласно расчетным документам поставщика. Когда счет поставщика был акцептован и оплачен до поступления груза, а при приемке на склад поступивших товарно-материальных ценностей обнаружилась их недостача сверх предусмотренных в договоре величин против отфактурованного количества, а также если при проверке счета поставщика или подрядчика (после того, как счет был

акцептован) были обнаружены несоответствие цен, обусловленных договором, а также арифметические ошибки, счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на соответствующую сумму в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Расчеты по претензиям»).

За неотфактурованные поставки счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на стоимость поступивших ценностей, определенную исходя из цены и условий, предусмотренных в договорах.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» дебетуется на суммы исполнения обязательств (оплату счетов), включая авансы и предварительную оплату, в корреспонденции со счетами учета денежных средств и др. При этом суммы выданных авансов и предварительной оплаты учитываются обособленно. Суммы задолженности поставщикам и подрядчикам, обеспеченные выданными организацией векселями, не списываются со счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», а учитываются обособленно в аналитическом учете.

Аналитический учет по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» ведется по каждому предъявленному счету, а расчетов в порядке плановых платежей - по каждому поставщику и подрядчику. При этом построение аналитического учета должно обеспечить возможность получения необходимых данных по: поставщикам по акцептованным и другим расчетным документам, срок оплаты которых не наступил; поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам; поставщикам по неотфактурованным поставкам; авансам выданным; поставщикам по выданным векселям, срок оплаты которых не наступил; поставщикам по просроченным оплатой векселям; поставщикам по полученному коммерческому кредиту и др.

Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 60 «Расчеты с поставщиками и

подрядчиками» обособленно.

По строке «Задолженность по налогам и сборам» - отражается величина задолженности по налогам, сборам и платежам в бюджет, отраженная по кредиту счета 68 «Расчеты по налогам и сборам». Здесь отражается задолженность по всем видам платежей в бюджет.

Счет 68 «Расчеты по налогам и сборам» предназначен для обобщения информации о расчетах с бюджетами по налогам и сборам, уплачиваемым организацией, и налогам с работниками этой организации.

Счет 68 «Расчеты по налогам и сборам» кредитуется на суммы, причитающиеся по налоговым декларациям (расчетам) ко взносу в бюджеты (в корреспонденции со счетом 99 «Прибыли и убытки» - на сумму налога на прибыль, со счетом 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» - на сумму подоходного налога и т.д.).

По дебету счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» отражаются суммы, фактически перечисленные в бюджет, а также суммы налога на добавленную стоимость, списанные со счетом 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».

Аналитический учет по счету 68 «Расчеты по налогам и сборам» ведется по видам налогов.

По строке «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами» раскрывается сальдо по кредиту счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению».

Счет 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» предназначен для обобщения информации о расчетах по социальному страхованию, пенсионному обеспечению и обязательному медицинскому страхованию работников организации.

К счету 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» могут быть открыты субсчета:

69-1 «Расчеты по социальному страхованию»,

69-2 «Расчеты по пенсионному обеспечению»,

69-3 «Расчеты по обязательному медицинскому страхованию».

На субсчете 69-1 ««Расчеты по социальному страхованию» учитываются расчеты по социальному страхованию работников организации.

На субсчете 69-2 «Расчеты по пенсионному обеспечению» учитываются расчеты по пенсионному обеспечению работников организации.

На субсчете 69-3 «Расчеты по обязательному медицинскому страхованию» учитываются расчеты по обязательному медицинскому страхованию работников организации.

При наличии у организации расчетов по другим видам социального страхования и обеспечения к счету 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» могут открываться дополнительные субсчета.

Счет 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» кредитуется на суммы платежей на социальное страхование и обеспечение работников, а также обязательное медицинское страхование их, подлежащие перечислению в соответствующие фонды. При этом записи производятся в корреспонденции со:

- счетами, на которых отражено начисление оплаты труда, - в части отчислений, производимых за счет организации;

- счетом 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» - в части отчислений, производимых за счет работников организации.

Кроме того, по кредиту счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» в корреспонденции со счетом прибылей и убытков или расчетов с работниками по прочим операциям (в части расчетов с виновными лицами) отражается начисленная сумма пеней за несвоевременный взнос платежей, а в корреспонденции со счетом 51 «Расчетные счета» - суммы, полученные в случаях превышения соответствующих расходов над платежами.

По дебету счета 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» отражаются перечисленные суммы платежей, а также суммы,

выплачиваемые за счет платежей на социальное страхование, пенсионное обеспечение, обязательное медицинское страхование.

По строке «Прочая кредиторская задолженность» представляется сумма краткосрочной задолженности по расчетам, которые не нашли отражение по вышеперечисленным строкам краткосрочных обязательств. «В данной статье раскрывается: задолженность перед страховыми организациями по страхованию имущества и работников организации, а также здесь отражается задолженность перед подотчетными лицами; задолженность перед персоналом по прочим операциям» [9].

По строке «Прочая кредиторская задолженность» раскрываются остатки по кредиту счетов:

- 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» субсчет 4 «Авансы полученные»;
- 71 «Расчеты с подотчетными лицами»;
- 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»;
- 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (за исключением сумм, отраженных в других строках баланса).

Списывать кредиторскую задолженность необходимо своевременно, так как несвоевременное ее списание может расцениваться налоговыми органами как сокрытие или не учет доходов организации.

1.3. Источники информации и методика анализа заемного капитала

Для проведения анализа заемного капитала предприятия необходимо собрать большое количество информации. Характер информации будет варьироваться в зависимости от индивидуальной задачи, но, как правило, включает в себя информацию об экономике, отрасли деятельности и компании, а также информацию о сопоставимых компаниях-аналогах.

Основными источниками, которые необходимы для анализа заемного капитала являются отчет о финансовых результатах, бухгалтерский баланс,

пояснения. На основе данных соответствующих разделов этих пояснений можно оценить следующие показатели: структуру заемного капитала по видам и их динамику; соотношение величин возникшей и погашенной задолженности в целом и по видам; долю просроченной кредиторской задолженности; соотношение погашенной и возникшей задолженности, что является дополнительной характеристикой их динамики; оборачиваемость кредиторской задолженности в целом и по видам на основе показателей средних остатков соответствующей задолженности и обороту по ее погашению за период.

Если на основе бухгалтерского баланса предприятия можно рассчитать оборачиваемость задолженностей только при условии привлечения данных отчета о финансовых результатах (выручки и себестоимости продаж), то в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах вместо показателя выручки и себестоимости продаж можно использовать показатели суммы погашенной задолженности, в результате чего периоды погашения задолженностей получаются более точными.

Состав и движение краткосрочных обязательств в течение отчетного года, а также структура расчетов с контрагентами по срокам погашения анализируются на основе данных учетных регистров и внутренней (управленческой) отчетности. Обособленно раскрывается просроченная (не погашенная) задолженность по каждой группе кредиторской задолженности.

Данные внутренней (управленческой) отчетности позволяют также оценить расчеты организации по сегментам рынка, а также состояние расчетно-платежной дисциплины на любую дату отчетного периода, желательно ежемесячно, с выделением конкретных контрагентов, а при необходимости, отдельных договоров. Таким образом, в процессе анализа краткосрочных обязательств расчет необходимых показателей возможен при наличии полной информационной базы.

Платежеспособным предприятие считается, если его краткосрочные финансовые вложения в виде временной финансовой помощи и вложения в

ценные бумаги, а также расчеты с дебиторами могут покрыть краткосрочные обязательства. А уровень его платежеспособности определяется состоянием оборотных средств.

Исследование заемного капитала осуществляется для:

- установления текущего материального положения организации;
- мониторинга изменений в показателях заемного капитала за тот или иной временной отрезок;
- выявления факторов (как внутренних, так и внешних), оказывающих серьезное влияние на величину заемного капитала;
- поиск наиболее эффективных способов снижения краткосрочных обязательств и устранения факторов, которые этому препятствуют;
- прогнозирования дальнейших тенденций развития и оценка вероятных рисков для стратегического и тактического планирования;
- обнаружения внутренних и внешних резервов улучшения текущего положения организации;
- составления прогноза сокращения заемного капитала на будущее с учетом вероятных новаций. [19, с. 161]

Существуют различные методы анализа заемного капитала, выбор нужного зависит от конкретных задач, поставленных перед собой, и необходимого объема информации.

Горизонтальный и вертикальный анализ применяются многими компаниями для анализа заемного капитала и повышения доходов компании, поддержания стабильного положения предприятия. Также данные способы анализа используются инвесторами, банками и другими кредиторами для снижения рисков от финансирования.

Горизонтальный анализ заемного капитала помогает изучить изменение итоговых показателей бухгалтерского баланса во времени. Можно проследить изменения, произошедшие за предыдущий и предшествующий предыдущему годы, можно понять, как сложился положительный или отрицательный результат. Для анализа берутся любые два или три периода,

это могут быть кварталы или годы. В рамках временного анализа баланса сравниваются значения как абсолютных показателей в денежном выражении, так и относительных показателей в процентах. К примеру, что произошло с кредиторской задолженностью и в целом с заемным капиталом за год.

Вертикальный анализ заемного капитала называется еще структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу. Данный вид анализа позволяет посмотреть изменения статей краткосрочных обязательств, например, что произошло с заемными средствами или кредиторской задолженностью по сравнению с предыдущим годом. Процентные показатели показывают насколько произошли отклонения и в какую сторону, для анализа данный способ более удобный, так как при расчетах в абсолютных величинах не всегда понятно, насколько ситуация ухудшилась или улучшилась.

Важным этапом анализа краткосрочных обязательств является оценка оборачиваемости кредиторской задолженности. Особо важно определить, как изменились краткосрочные долги перед кредиторами (в сумме, доле). При росте удельного веса этого показателя в общем объеме задолженности перед кредиторами увеличиваются финансовые риски компании, поскольку такие долги требуется быстрее погашать. [22, с. 83]

Оборачиваемость кредиторской задолженности – это аналитический показатель, характеризующий скорость погашения фирмой долгов перед поставщиками. Расчет оборачиваемости кредиторской задолженности необходим как для анализа состояния собственной финансовой устойчивости, так и для оценки платежеспособности контрагентов-покупателей. Для анализа оборачиваемости кредиторской задолженности пользуются данными, содержащимися в бухгалтерской отчетности.

Расчет коэффициента оборачиваемости можно произвести двумя способами. В первом случае показатель выводится через себестоимость проданной продукции:

$$\text{КОКЗ} = \text{СПТ} / \text{КЗ}, \quad (1)$$

где КОКЗ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

СПТ – себестоимость проданных товаров;

КЗ – кредиторская задолженность.

Во втором случае коэффициент оборачиваемости рассчитывается через выручку:

$$\text{КОКЗ} = \text{В} / \text{КЗ}, \quad (2)$$

где В – выручка.

Расчет показателя через себестоимость проданной продукции является более точным, поскольку в расчете на основе выручки в зависимости от изменений наценки возможно искажение коэффициента. Данные, полученные при анализе затем используются при составлении финансового плана (а также бизнес-планов) компании на следующий год или иной период. Также эти данные важны при утверждении кредитной политики компании, которая выражается в установлении приемлемых сроков отсрочки покупателям, что прямо влияет на изменение объемов продаж.

Для определения срочности оборота кредиторской задолженности определяется следующий коэффициент:

$$\text{ПОКЗ} = 365 / \text{КОКЗ}, \quad (3)$$

где ПОКЗ – период оборачиваемости кредиторской задолженности

Существенное значение имеет расчет оборачиваемости заемного капитала, который рассчитывается:

$$\text{КОЗК} = \text{В} / \text{ЗК}, \quad (4)$$

где КОЗК – коэффициент оборачиваемости заемного капитала;

ЗК – заемный капитал.

Для определения периода оборачиваемости заемного капитала рассчитывают следующий коэффициент:

$$\text{ПОЗК} = 365/\text{КОЗК}, \quad (5)$$

где ПОЗК – период оборачиваемости заемного капитала

В целях анализа заемного капитала определяют коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, который рассчитывается следующим образом:

$$\text{КЗиСК} = \text{ЗК} / \text{СК}, \quad (6)$$

где КЗиСК – коэффициент соотношения заемного и собственного капитала;

СК – собственный капитал.

Таким образом, чтобы улучшить состояние заемного капитала предприятия, необходимо постоянно контролировать уровень заемных средств и кредиторской задолженности.

2. Бухгалтерский учет заемного капитала в ООО «ЗВД»

2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «ЗВД»

ООО «ЗВД» было образовано в 2007 году. Учредителем является физическое лицо, выполняющее функции директора. ООО «ЗВД» действует на основании Устава.

Организационно-правовая форма предприятия – общество с ограниченной ответственностью. В соответствии с законом № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», обществом с ограниченной ответственностью признается созданное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале общества [6].

Устав ООО «ЗВД» регламентирует права и обязанности руководителя и общества как юридического лица. Высшим и исполнительным органом управления общества является директор. Контроль финансово-хозяйственной деятельностью общества производится бухгалтером. Внешний контроль деятельностью ООО «ЗВД» осуществляет налоговые, природоохранные, антимонопольные органы, общество «Защиты прав потребителей» и другие органы, действующие на основании законодательства [6].

В соответствии с Уставом, целью ООО «ЗВД» является извлечение прибыли посредством хозяйственной деятельности. Общество вправе преследовать иные цели, не запрещенные действующим законодательством РФ [6].

Предметом деятельности предприятия является производство и продажа автокомпонентов.

Дополнительными видами деятельности общества являются [6]:

1. Монтаж инженерного оборудования;
2. Производство электромонтажных работ;
3. Производство санитарно-технических работ;
4. Производство общестроительных работ;
5. Производство изоляционных работ;
6. Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию профессиональной радио-, телевизионной, звукозаписывающей и звуковоспроизводящей аппаратуры и видеоаппаратуры;
7. Оптовая торговля радио- и видеоаппаратурой, техническими носителями информации (с записями и без записей);
8. Розничная торговля аудио- и видеоаппаратурой;
9. Ремонт радио- и телеаппаратуры;
10. Консультирование по аппаратным средствам вычислительной техники;
11. Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;
12. Техническое обслуживание и ремонт офисных машин и вычислительной техники;
13. Прочая деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий.

Предприятие ООО «ЗВД» находится в центральном районе. Рекламная вывеска с логотипом предприятия хорошо просматривается с улицы. Это свидетельствует о том, что руководство предприятия позаботилось о привлечении клиентов, выбрав удобное расположение для своего офиса.

Организационная структура управления предприятия представлена на рисунке 1.

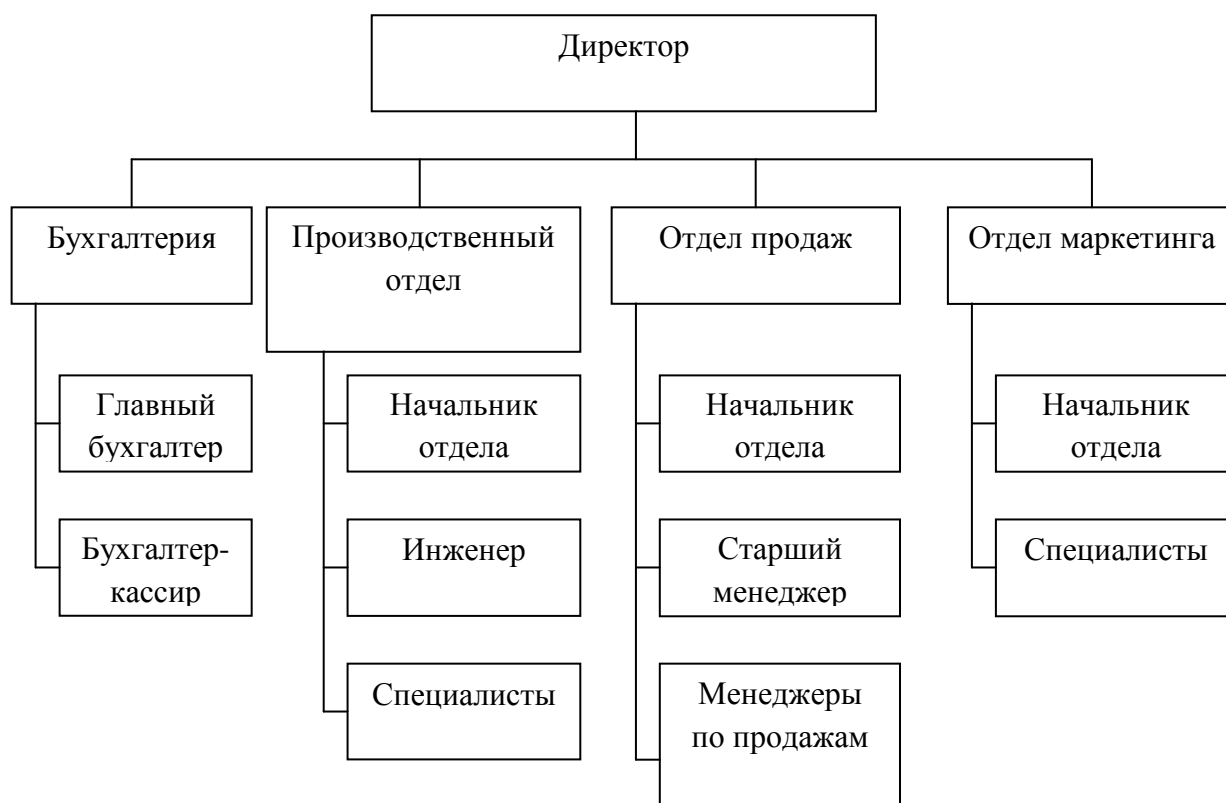


Рисунок 1 – Организационная структура управления ООО «ЗВД»

В структуре ООО «ЗВД» можно выделить три звена: основное, вспомогательное и обслуживающее.

Основное звено - торговый зал. ООО «ЗВД» арендует помещение общей площадью 70 м². Вспомогательное звено включает административный кабинет. Обслуживающее звено состоит из складского хозяйства. На балансе предприятия находятся готовая продукция и инвентарь.

ООО «ЗВД» представляет собой традиционную организацию, использующую линейно-функциональную структуру управления, когда каждый работник отвечает за определенную сферу деятельности.

На предприятии работает следующий персонал: директор, бухгалтер, 2 продавца, рабочие. Каждый выполняет свои обязанности.

Весь персонал можно подразделить на следующие категории:

1. Управленческий персонал и специалисты – состоит из работников, обеспечивающих управление трудовым процессом. Общее управление деятельностью предприятия осуществляет директор, в компетенцию

которого входит решение следующих вопросов:

- формирование годового и перспективного плана работы;
- разработка структуры технологического процесса;
- разработка инструкций для рабочего персонала и служащих;
- кадровые вопросы;
- определение условий оплаты труда;
- организация учета и отчетности;
- функция технолога;
- функция маркетолога.

Бухгалтер осуществляет финансово-хозяйственные операции на предприятии [7]:

- проверяет товарные отчеты;
- производит начисление заработной платы работникам предприятия;
- ведет учет кассовых операций и денежных средств на расчетном счете;
- ведет учет доходов и расходов предприятия;
- осуществляет начисления налогов и перечисления их в бюджет;
- формирует журналы-ордера для составления бухгалтерского баланса;
- ведет учет основных средств;
- сдает все необходимые отчеты в налоговые органы.

2. Основной торговый персонал состоит из двух продавцов.

В обязанности продавца входит:

- подготовка рабочего места к выполнению расчетных операций, выполнение расчетных операций с покупателями;
- приемка товаров, подготовка товаров к продаже, оформление витрин;
- контроль пополнения товара с учетом покупательского спроса, знание ассортимента, умение преподнести товар покупателю.

В производственном цехе работают рабочие.

В условиях рынка в осуществлении деятельности предприятия всегда имеется элемент риска. Он выражается в предоставлении услуг, которые

могут пользоваться недостаточным спросом, в потере прибыли, банкротстве и тому подобном.

В этой связи, на наш взгляд необходимо проанализировать некоторые экономические показатели. Для проведения анализа деятельности предприятия были собраны сведения о выручке, численности, выработке, прибыли и т. д. за 2016 - 2018 годы, и на их базе в таблице 1 рассчитаны основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «ЗВД». Источником информации явилась бухгалтерская отчетность ООО «ЗВД» за 2018 г. (приложения А, Б).

Таблица 1 –Технико-экономические показатели ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Показатели	2016	2017	2018	Абсолютное отклонение		
				2017-2016	2018-2017	2018-2016
1	2	3	4	5	6	7
Выручка, тыс.руб.	25300	36900	45700	11600	8800	20400
Себестоимость продаж, тыс.руб.	19200	28300	36400	9100	8100	17200
Валовая прибыль, тыс.руб.	6100	8600	9300	2500	700	3200
Прибыль от продаж, тыс.руб.	2931	3778	4780	847	1002	1849
Чистая прибыль, тыс. руб.	580	500	330	80	-170	-250
Основные средства, тыс.руб.	2432	2100	1950	-332	-150	-482
Фондоотдача	10,403	17,571	23,456	7,168	5,885	13,053
Фондоемкость	0,096	0,057	0,043	-0,039	-0,014	-0,053
Рентабельность продаж, %	11,585	10,238	10,460	-1,347	0,222	-1,125

Анализ основных технико-экономических показателей выявил, что выручка в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выросла на 11600 тыс. руб., а в 2018 по сравнению с 2017 г. ее рост составил на 8800 тыс. руб. Себестоимость продаж имеет тенденцию к росту: в 2017 г. по сравнению с 2016 на 9100 тыс.

руб., а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 8100 тыс. руб. Такая динамика связана с увеличением объемов изготовления продукции и ее продажи. Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2018 г. по сравнению с 2017 г. выросли на 700 тыс. руб. и 1002 тыс. руб. соответственно. Чистая прибыль в динамике снижается в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 170 тыс. руб., а по сравнению с 2016 г. на 250 тыс. руб. На снижение чистой прибыли в 2018 г. повлиял рост процентов к уплате и прочих расходов.

Основные средства имеют тенденцию к снижению: в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 332 тыс. руб., а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 150 тыс. руб. Однако фондоотдача в динамике растет. Так, с 2016 г. по 2018 г. ее рост составил на 13,053 пункта, что свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств.

Рентабельность в 2018 г. по сравнению с 2017 г. выросла на 0,222%, что является положительной динамикой, что характеризует относительную эффективность деятельности организации.

Таким образом, в целом эффективность работы исследуемого предприятия за анализируемый период повышается. Высокие темпы экономического развития ООО «ЗВД» связаны с повышением конкурентоспособности предприятия, ростом имиджа.

2.2. Бухгалтерский учет долгосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД»

Долгосрочные обязательства от краткосрочных отличаются периодом погашения – первые погашаются в период до одного года. Срок выполнения долгосрочных обязательств составляет более 12 месяцев.

Долгосрочные обязательства всегда принимаются во внимание при оценке финансовой состоятельности организации. Наличие долгосрочных обязательств не является негативным фактором для финансового состояния компаний, поскольку с учетом инфляционных процессов реальный объем

полученных средств отличается в момент их получения и в момент возврата. В то же время, наращивание долгосрочных обязательств связано с рисками увеличения затрат на выплату процентов.

В ООО «ЗВД» учет долгосрочных заемных средств осуществляется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Суммы полученных организацией долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам.

Учет расчетов с кредитными организациями, заимодавцами и векселедателями в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обособленно.

Основные проводки по учету долгосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные проводки по учету долгосрочного заемного капитала в

ООО «ЗВД»

Д-т	К-т	Сумма, руб.	Документир ование	Содержание
1	2	3	4	5
51	67	5000000	Выписка банка	Поступил долгосрочный кредит на расчетный счет (основание кредитный договор)
60	67	3000000	Платежное поручение, выписка банка	Оплачено поставщикам за счет долгосрочного кредита (основание договор купли-продажи)
20	67	550000	Платежное поручение, выписка банка	Начислены проценты по долгосрочному кредиту (основание кредитный договор)
67	51	1000000	Платежное поручение, выписка банка	Частично погашена задолженность по долгосрочному кредиту (основание кредитный договор)

В ООО «ЗВД» регулярно, ежеквартально проводится сверка расчетов по долгосрочным кредитам и займам. В основном, средства по долгосрочным кредитам направляются на приобретение основных средств и частично на покупку товаров для перепродажи, сырья и материалов для производства.

2.3. Бухгалтерский учет краткосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД»

В процессе финансово-хозяйственной деятельности у организаций возникают расчетные отношения, отражающие взаимные обязательства, связанные с продажей материальных ценностей, выполнением работ или оказанием услуг друг другу. Кроме того, возникают расчеты с бюджетом по налогам, с внебюджетными фондами, с фондами социального обеспечения и

страхования, с другими юридическими и физическими лицами. Все это относится к категории текущих обязательств.

Для осуществления хозяйственной деятельности каждое предприятие использует не только собственные ресурсы, но и привлеченный (заемный) капитал. Предприятие, которое предусматривает источником пополнения оборотных средств в основном краткосрочные обязательства, то есть кредиторскую задолженность и краткосрочный банковский кредит, рискует возможностью не привлечь вовремя нужную сумму денег, и тогда оно может оказаться неплатежеспособным. В связи с этим организация должна следить за своевременным погашением текущих обязательств и при помощи проведения анализа предотвращать неблагоприятные тенденции - наличие просроченных обязательств. Особое значение в эффективности функционирования предприятия имеет правильный учет заемного капитала.

В ООО «ЗВД» имеется только краткосрочный заемный капитал, который сформирован за счет краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Рассмотрим учет заемного капитала в ООО «ЗВД».

Счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Суммы полученных организацией краткосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» и т.д.

Краткосрочные займы, привлеченные путем выпуска и размещения облигаций, учитываются на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» обособленно. При этом если облигации размещаются по цене, превышающей их номинальную стоимость, то делаются записи по дебету счета 51 «Расчетные счета» и др. в корреспонденции со счетами 66 «Расчеты

по краткосрочным кредитам и займам» (по номинальной стоимости облигаций) и 98 «Доходы будущих периодов» (на сумму превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью). Сумма, отнесенная на счет 98 «Доходы будущих периодов», списывается равномерно в течение срока обращения облигаций на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Если облигации размещаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между ценой размещения и номинальной стоимостью облигаций доначисляется равномерно в течение срока обращения облигаций с кредита счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы». Начисленные суммы процентов учитываются обособленно.

На суммы погашенных кредитов и займов дебетуется счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их.

Учет расчетов с кредитными организациями, заимодавцами и векселедателями в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» обособленно.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам являются:

- проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору);
- дополнительные расходы по займам.

Дополнительными расходами по займам являются:

- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- суммы, уплачиваемые за экспертизу договора займа (кредитного договора);
- иные расходы, непосредственно связанные с получением займов (кредитов).

Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете обособленно от основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту).

Погашение основной суммы обязательства по полученному займу (кредиту) отражается в бухгалтерском учете как уменьшение (погашение) кредиторской задолженности.

Расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся.

В бухгалтерской отчетности организации подлежит раскрытию, как минимум, следующая информация:

- о наличии и изменении величины обязательств по займам (кредитам);
- о суммах процентов, причитающихся к оплате заимодавцу (кредитору), подлежащих включению в стоимость инвестиционных активов;
- о суммах расходов по займам, включенных в прочие расходы;
- о величине, видах, сроках погашения выданных векселей, выпущенных и проданных облигаций;
- о сроках погашения займов (кредитов);
- о суммах дохода от временного использования средств полученного займа (кредита) в качестве долгосрочных и (или) краткосрочных финансовых вложений, в том числе учтенных при уменьшении расходов по займам, связанных с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива;
- о суммах включенных в стоимость инвестиционного актива процентов, причитающихся к оплате заимодавцу (кредитору), по займам,

взятым на цели, не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Основные проводки по учету краткосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД» представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Основные проводки по учету краткосрочного заемного капитала в ООО «ЗВД»

Д-т	К-т	Сумма, руб.	Документир ование	Содержание
1	2	3	4	5
51	66	100000	Выписка банка	Поступил краткосрочный кредит на расчетный счет (основание кредитный договор)
60	66	30000	Платежное поручение, выписка банка	Оплачено поставщикам за счет краткосрочного кредита (основание договор купли-продажи товаров)
76	66	45000	Платежное поручение, выписка банка	Оплачено прочим кредиторам за счет краткосрочного кредита (основание договор купли-продажи товаров, работ, услуг)
44	66	8500	Платежное поручение, выписка банка	Начислены проценты по краткосрочному кредиту (основание кредитный договор)
66	51	100000	Платежное поручение, выписка банка	Погашена задолженность по краткосрочному кредиту (основание кредитный договор)

Кредиторская задолженность в ООО «ЗВД» состоит из задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» предназначен для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками за:

- полученные товарно-материальные ценности, принятые выполненные работы и потребленные услуги, включая предоставление электроэнергии,

газа, пара, воды и т.п., а также по доставке или переработке материальных ценностей, расчетные документы на которые акцептованы и подлежат оплате через банк;

- товарно-материальные ценности, работы и услуги, на которые расчетные документы от поставщиков или подрядчиков не поступили (так называемые неотфактурованные поставки);

- излишки товарно-материальных ценностей, выявленные при их приемке и т.д.

В ООО «ЗВД» все операции, связанные с расчетами за приобретенные материальные ценности, принятые работы или потребленные услуги, отражаются на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» независимо от времени оплаты.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» кредитуется на стоимость принимаемых к бухгалтерскому учету товарно-материальных ценностей, работ, услуг в корреспонденции со счетами учета этих ценностей или счетов учета соответствующих затрат. За услуги по доставке материальных ценностей (товаров), а также по переработке материалов на стороне записи по кредиту счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» производятся в корреспонденции со счетами учета производственных запасов, товаров, затрат на производство и т.п.

Независимо от оценки товарно-материальных ценностей в аналитическом учете счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в синтетическом учете кредитуется согласно расчетным документам поставщика. Когда счет поставщика был акцептован и оплачен до поступления груза, а при приемке на склад поступивших товарно-материальных ценностей обнаружилась их недостача сверх предусмотренных в договоре величин против отфактурованного количества, а также если при проверке счета поставщика или подрядчика (после того, как счет был акцептован) были обнаружены несоответствие цен, обусловленных договором, а также арифметические ошибки, счет 60 «Расчеты с

поставщиками и подрядчиками» кредитуются на соответствующую сумму в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Расчеты по претензиям»).

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» дебетуется на суммы исполнения обязательств (оплату счетов), включая авансы и предварительную оплату, в корреспонденции со счетами учета денежных средств и др. При этом суммы выданных авансов и предварительной оплаты учитываются обособленно. Суммы задолженности поставщикам и подрядчикам, обеспеченные выданными организацией векселями, не списываются со счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», а учитываются обособленно в аналитическом учете.

Аналитический учет по счету 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» ведется по каждому предъявленному счету, а расчетов в порядке плановых платежей - по каждому поставщику и подрядчику. При этом построение аналитического учета должно обеспечить возможность получения необходимых данных по: поставщикам по акцептованным и другим расчетным документам, срок оплаты которых не наступил; поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам; поставщикам по неотфактурованным поставкам; авансам выданным; поставщикам по выданным векселям, срок оплаты которых не наступил; поставщикам по просроченным оплатой векселям; поставщикам по полученному коммерческому кредиту и др.

Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками в рамках группы взаимосвязанных организаций, о деятельности которой составляется сводная бухгалтерская отчетность, ведется на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» обособленно.

Основные проводки по учету кредиторской задолженности, возникшей в результате расчетов с поставщиками и подрядчиками в ООО «ЗВД» представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Основные проводки по учету кредиторской задолженности, возникшей в результате расчетов с поставщиками и подрядчиками в ООО «ЗВД»

Хозяйственная операция	Документ-основание	Д-т	К-т	Сумма, руб.
1	2	3	4	5
Выплачен аванс поставщику с расчетного счета	Платежное поручение, выписка банка	60 субсчет «Авансы выданные»	51	30000
Оплачены наличными приобретенные товарно-материальные ценности, товары, выполненные работы, оказанные услуги	Расходный кассовый ордер, кассовая книга	60	50	3500
Оплачены с расчетного счета приобретенные товарно-материальные ценности, товары, выполненные работы, оказанные услуги	Платежное поручение, выписка банка	60	51	15000
На уменьшение суммы задолженности перед поставщиком списана сумма претензий, выявленная при приемке продукции	Акт о приемке материалов, претензия	60	76 субсчет «Расчеты по претензиям»	5300
Получены товары	Приходный ордер, накладная поставщика	41	60	50000
Отражена сумма НДС, уплаченная при приобретении товаров	Счет-фактура	19	60	8333
Учтена сумма выданного аванса в момент получения товара	Приходный ордер, накладная поставщика	60	60 субсчет «Авансы выданные»	30000

В ООО «ЗВД» регулярно проводится сверка расчетов по краткосрочным кредитам и займам и кредиторской задолженности.

3. Анализ заемного капитала в ООО «ЗВД» и разработка рекомендаций по повышению эффективности его использования

3.1. Анализ заемного капитала в ООО «ЗВД»

Анализ заемного капитала позволяет определить насколько предприятие является устойчивым и какие факторы могут негативно повлиять на его дальнейшее развитие.

Детальный анализ заемного капитала позволяет выявить слабые места, устранение которых позволит ООО «ЗВД» наиболее эффективно функционировать.

Анализ заемного капитала следует начинать с оценки его состава и динамики. В таблице 5 проведен анализ состава и динамики заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Таблица 5 – Анализ состава и динамики заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Показатели, тыс. руб.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)		Относительное отклонение, %	
				2017-2016	2018-2017	2017/2016	2018/2017
1	2	3	4	5	6	7	8
Заемный капитал, в.т.ч.	18533	22298	27497	3765	5199	120,32	123,32
Долгосрочные обязательства, из них:							
- долгосрочные кредиты и займы	9100	10500	15300	1400	4800	115,38	145,71
Краткосрочные обязательства, из них:							
- краткосрочные кредиты и займы	9433	11798	12197	2365	399	125,07	103,38
- кредиторская задолженность	7200	7898	8600	698	702	109,69	108,89
	2233	3900	3597	1667	-303	174,65	92,23

Динамика долгосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 2.

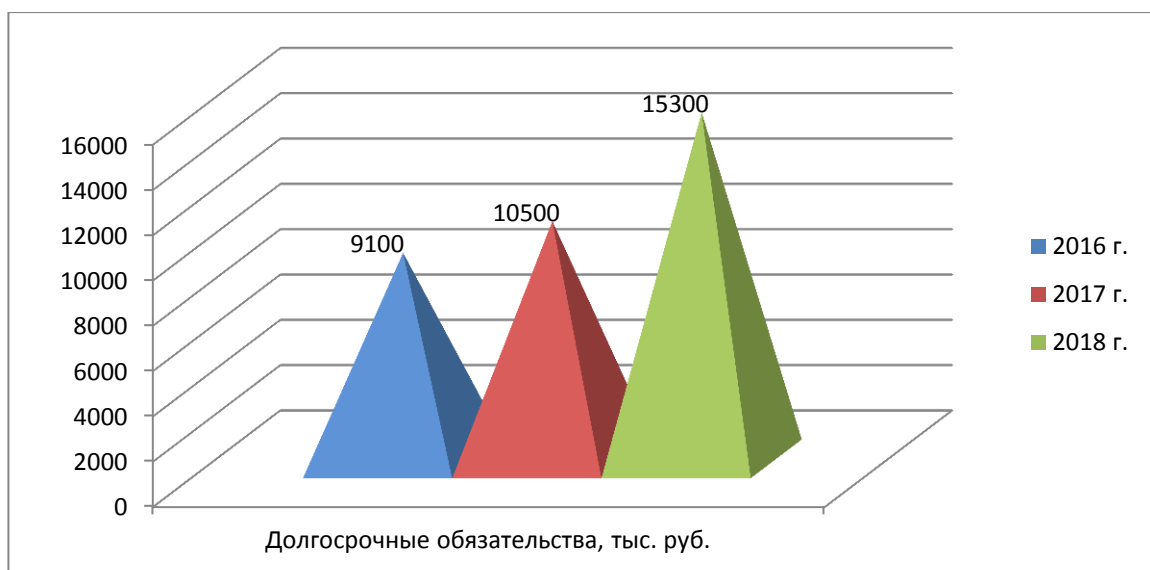


Рисунок 2 – Динамика долгосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Из рисунка видно, что долгосрочные обязательства в динамике растут: в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 15,38% или 1400 тыс. руб., а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 45,71% или 4800 тыс. руб.

Долгосрочные кредиты были направлены частично на приобретение основных средств, а частично на покупку материально-производственных запасов.

На рисунке 3 представлена динамика краткосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

По результатам анализа видно, что краткосрочные обязательства имеют тенденцию к росту: в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 25,07% или 2365 тыс. руб., а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 3,38% или 399 тыс. руб.

Краткосрочные кредиты и займы в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличились на 698 тыс. руб. или 9,69%, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 402 тыс. руб. или 8,89%.

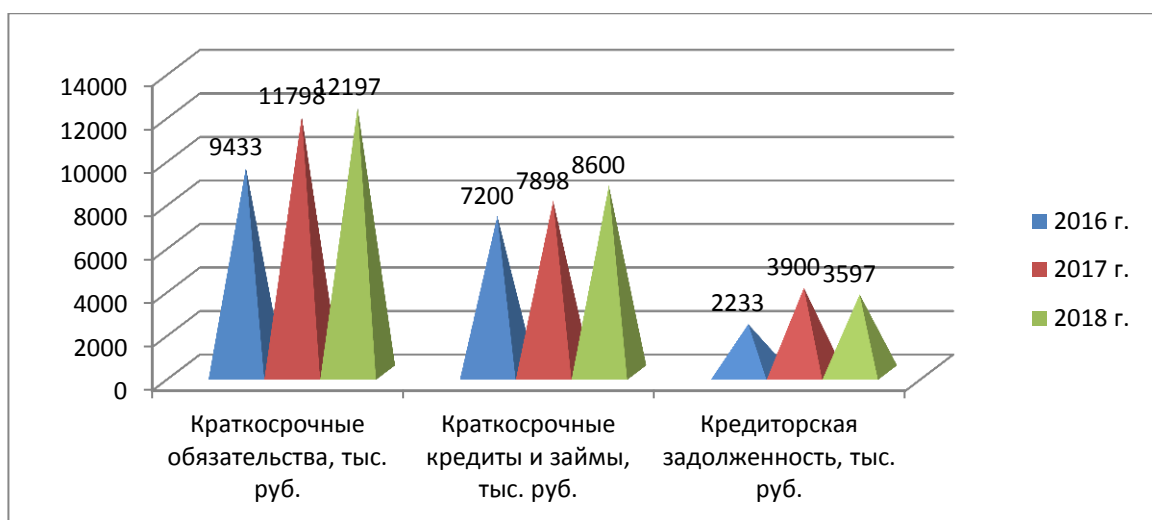


Рисунок 3 – Динамика краткосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Кредиторская задолженность в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выросла на 1667 тыс. руб. или 74,65%, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. сократилась на 303 тыс. руб. или 7,77%.

Краткосрочные кредиты и займы в большей степени были направлены на приобретение материально-производственных запасов, в частности для приобретения товаров, сырья и материалов.

В анализе заемного капитала важную роль играет оценка их структуры.

Проведем анализ структуры заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ структуры заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Показатель, %	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение уд. веса, %	
				2017-2016	2018-2017
Заемный капитал	100	100	100	-	-
Долгосрочные обязательства	49,10	47,09	55,64	-2,01	8,55
Краткосрочные обязательства	50,90	52,91	44,36	2,01	-8,55

Графически структура заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. представлена на рис. 4-6.

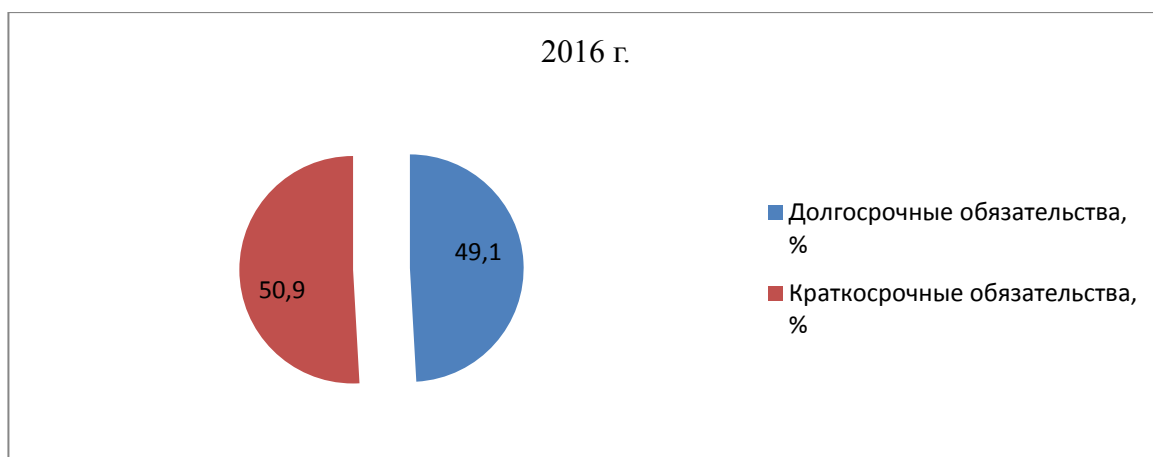


Рисунок 4 – Структура заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016 г.

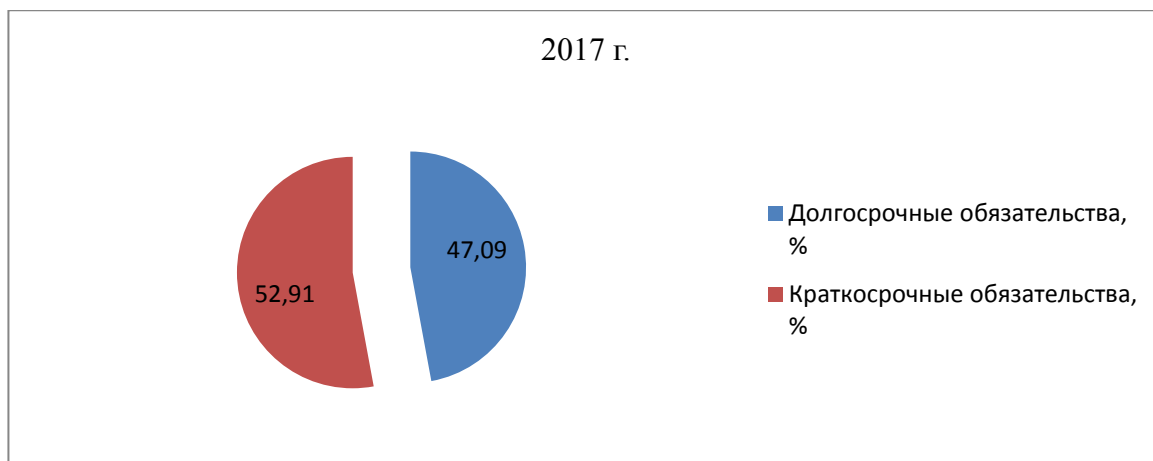


Рисунок 5 – Структура заемного капитала ООО «ЗВД» за 2017 г.

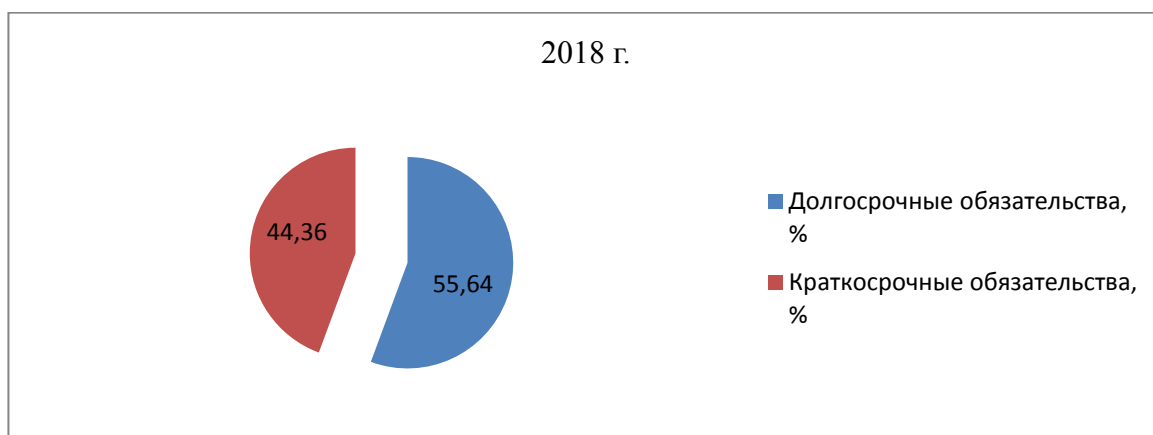


Рисунок 6 – Структура заемного капитала ООО «ЗВД» за 2018 г.

По результатам анализа видно, что в 2016 г. долгосрочные заемные обязательства в структуре заемного капитала занимали 49,10%, а краткосрочные 50,90%. В 2017 г. удельный вес краткосрочных обязательств увеличился на 2,01% и они составили 52,91%, а долгосрочные обязательства 47,09%. В 2018 г. ситуация поменялась, в структуре заемного капитала увеличился удельный вес долгосрочных обязательств на 8,55% и они составили 55,64%, а краткосрочные 44,36%. Такое изменение было связано с тем, что ООО «ЗВД» приобретало товары за счет долгосрочных кредитов.

Необходимо отметить, что в структуре долгосрочных обязательств за 2016-2018 гг. 100% занимают долгосрочные кредиты.

Проведем анализ структуры краткосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ структуры краткосрочных обязательств ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Показатель, %	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение уд. веса, %	
				2017-2016	2018-2017
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	100	100	100	-	-
краткосрочные кредиты и займы	76,33	66,94	70,51	-9,38	3,57
кредиторская задолженность	23,67	33,06	29,49	9,38	-3,57

В структуре краткосрочных обязательств в ООО «ЗВД» находятся краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность.

Необходимо отметить, что краткосрочные кредиты в структуре краткосрочных обязательств увеличиваются и в 2018 г. они составили 70,51% против показателя 66,94% за 2017 г. Наибольший удельный вес краткосрочных кредитов приходится на 2016 г. Кредиторская задолженность в 2018 г. в структуре краткосрочных обязательств снизилась на 3,57% по

сравнению с 2017 г. Наименьший удельный вес кредиторской задолженности пришелся на 2016 г. равный 23,67%.

Представим графически структуру краткосрочных обязательств в ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. на рисунках 7-9.

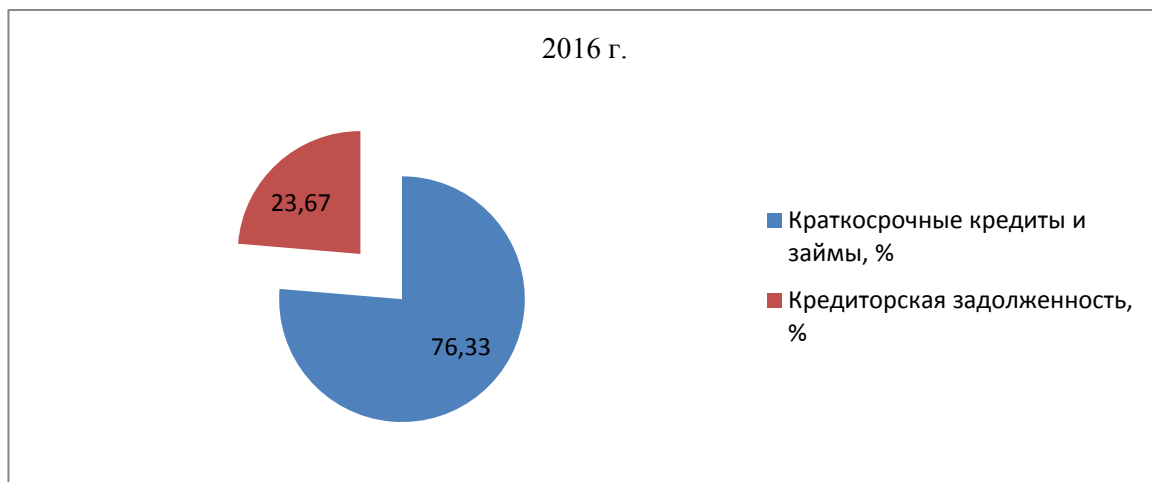


Рисунок 7– Структура краткосрочных обязательств в ООО «ЗВД» за 2016 г.

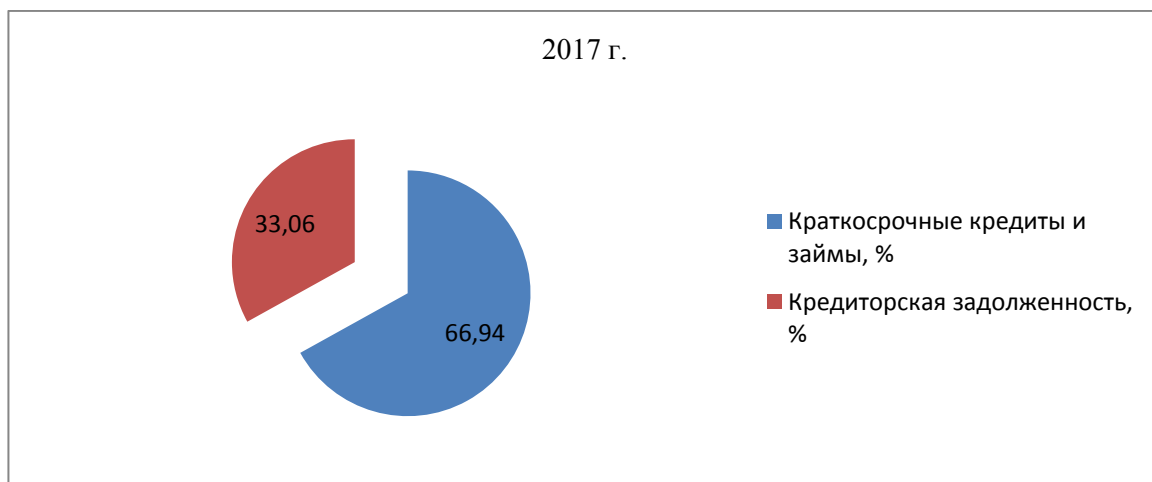


Рисунок 8 – Структура краткосрочных обязательств в ООО «ЗВД» за 2017 г.

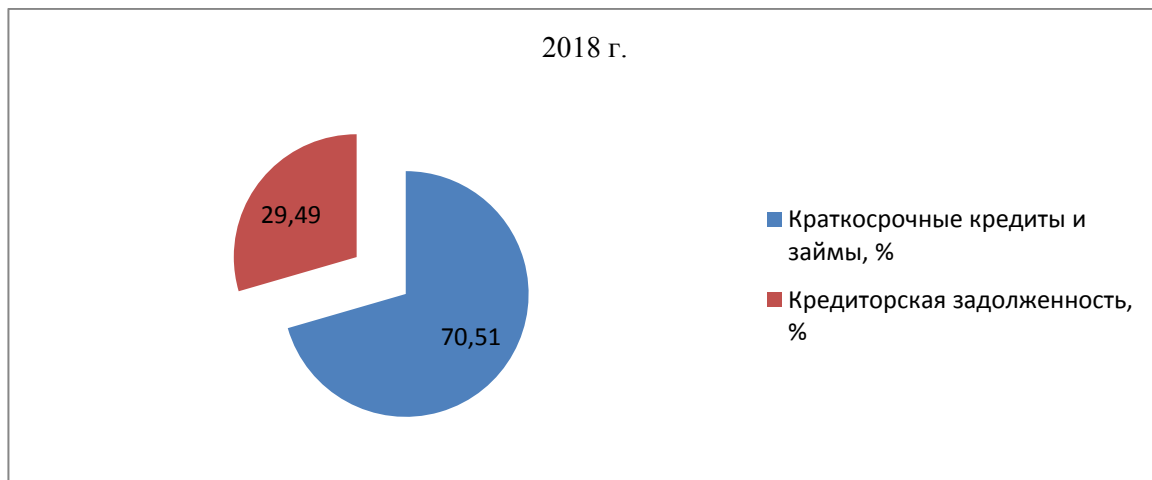


Рисунок 9 – Структура краткосрочных обязательств в ООО «ЗВД» за 2018 г.

Таким образом, анализ состава, структуры и динамики заемного капитала ООО «ЗВД» показал, что в динамике заемный капитал увеличивается. В 2018 г. в структуре заемного капитала 55,64% занимали долгосрочные обязательства, а 44,36% краткосрочные. В организации заемный капитал выше собственного.

3.2. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования заемного капитала в ООО «ЗВД»

В анализе заемного капитала важное значение имеет оценка эффективности его использования.

Проведем анализ эффективности использования заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ эффективности использования заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение	
				2017-2016	2018-2017
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	25300	36900	45700	11600	8800
Чистая прибыль, тыс. руб.	580	500	330	80	-170
Собственный капитал, тыс. руб.	2050	2550	2880	500	330
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	900	1450	1378	550	-72
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	2233	3900	3597	1667	-303
Заемный капитал, тыс. руб.	18533	22298	27497	3765	5199

Продолжение таблицы 8

1	2	3	4	5	6
Долгосрчный заемный капитал, тыс. руб.	9100	10500	15300	1400	4800
Краткосрочный заемный капитал, тыс. руб.	9433	11798	12197	2365	399
Оборачиваемость заемного капитала	1,37	1,65	1,66	0,29	0,01
Период оборота заемного капитала, дни	267	221	220	-47	-1
Оборачиваемость долгосрчного заемного капитала	2,78	3,51	2,99	0,73	-0,53
Период оборота долгосрчного заемного капитала, дни	131	104	122	-27	18
Оборачиваемость краткосрчного заемного капитала	2,68	3,13	3,75	0,45	0,62
Период оборота краткосрчного заемного капитала, дни	136	117	97	-19	-19
Коэффициент соотношение заемного капитала и собственного (финансовый леверидж)	9,04	8,74	9,55	-0,30	0,80
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,40	0,37	0,38	-0,03	0,01
Рентабельность заемного капитала, %	3,13	2,24	1,20	-0,89	-1,04

Динамику оборачиваемости заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. отразим на рисунке 10.

Из рисунка видно, что оборачиваемость заемного капитала в 2017 г. и 2018 г. практически неизменна и составляет 1,65 и 1,66 пункта соответственно. Оборачиваемость долгосрчного заемного капитала в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 0,73%, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. сократилась на 0,53.

Оборачиваемость краткосрочного заемного капитала в динамике незначительно увеличивается: в 2017 г. сравнению с 2016 г. на 0,45, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 0,62 пункта.

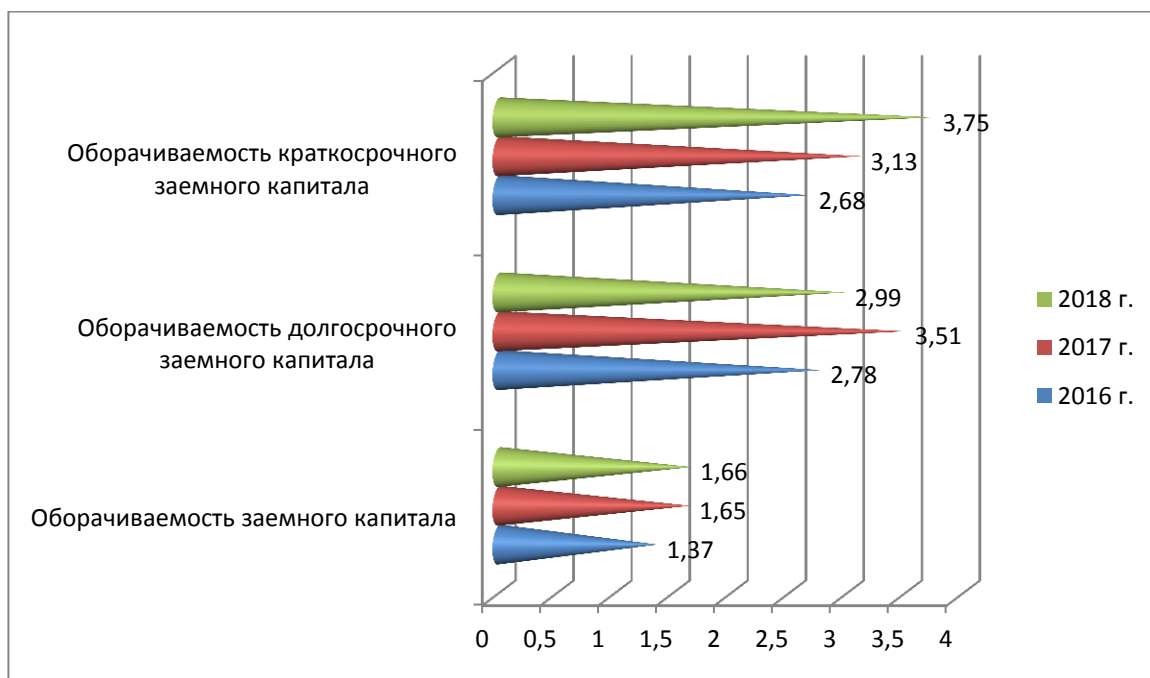


Рисунок 10 – Динамика оборачиваемости заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Динамику периодов оборота заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. отразим на рисунке 11.

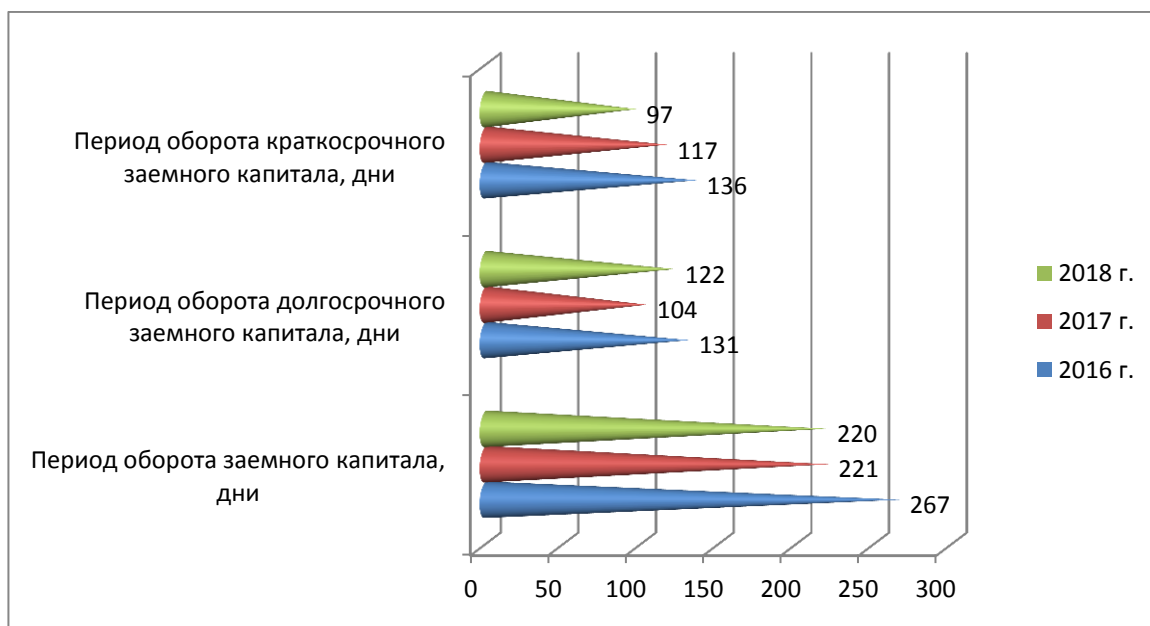


Рисунок 11 – Динамика периодов оборота заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Из рисунка видно, что период оборота заемного капитала снижается в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 47 дней, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. 1 день. Необходимо отметить, что несмотря на снижение периода оборота, срок оборота заемного капитала достаточно длинный и в 2018 г. составляет 220 дней.

Период оборота долгосрочного заемного капитала в 2018 г. по сравнению с 2017 г. увеличился на 18 дней и составил 122 дня.

Период оборота краткосрочного заемного капитала снижается на 19 дней в 2017 г. по сравнению с 2016 г. и также на 19 дней в 2018 г. по сравнению с 2017 г. Так период оборота краткосрочного заемного капитала в 2018 г. составил 97 дней.

Динамика коэффициента соотношения заемного и собственного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 12.

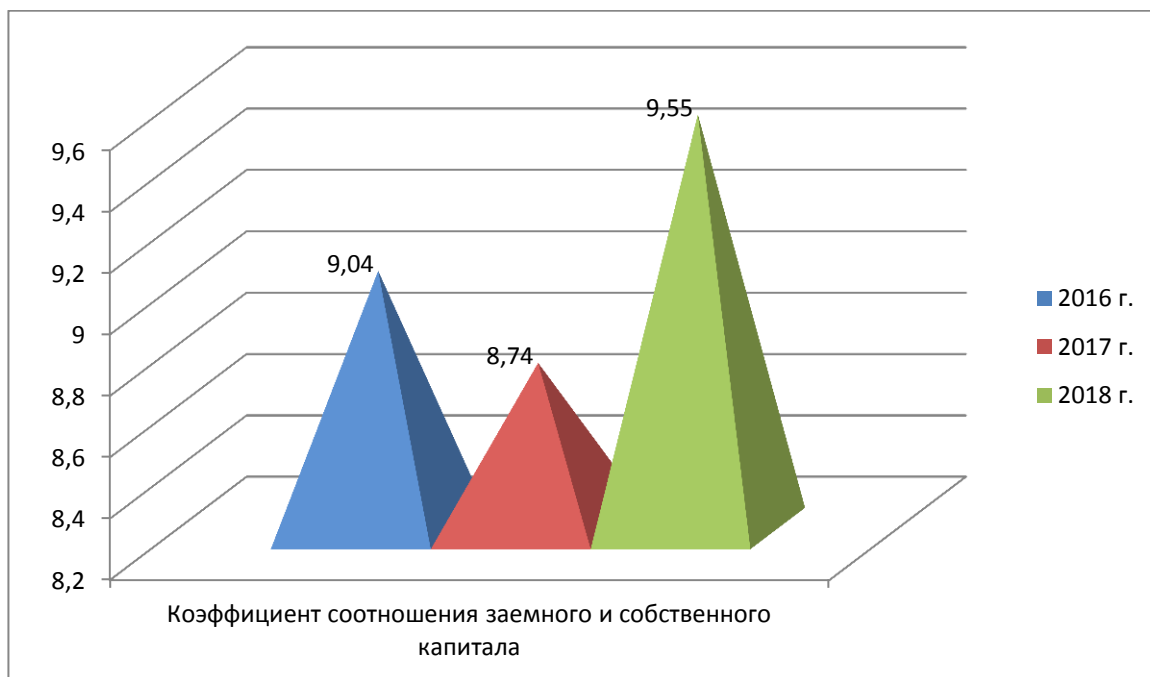


Рисунок 12 – Динамика коэффициента соотношения заемного и собственного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Проведенные расчеты показали, что заемный капитал в 2018 г. превышает собственный капитал в 9,55 раз. Такая ситуация свидетельствует о

финансовой зависимости ООО «ЗВД», что может негативно повлиять на его устойчивое развитие в перспективе.

В связи с тем, что предприятие имеет кредиторскую задолженность, существенное значение имеет анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

На рисунке 13 представлена динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

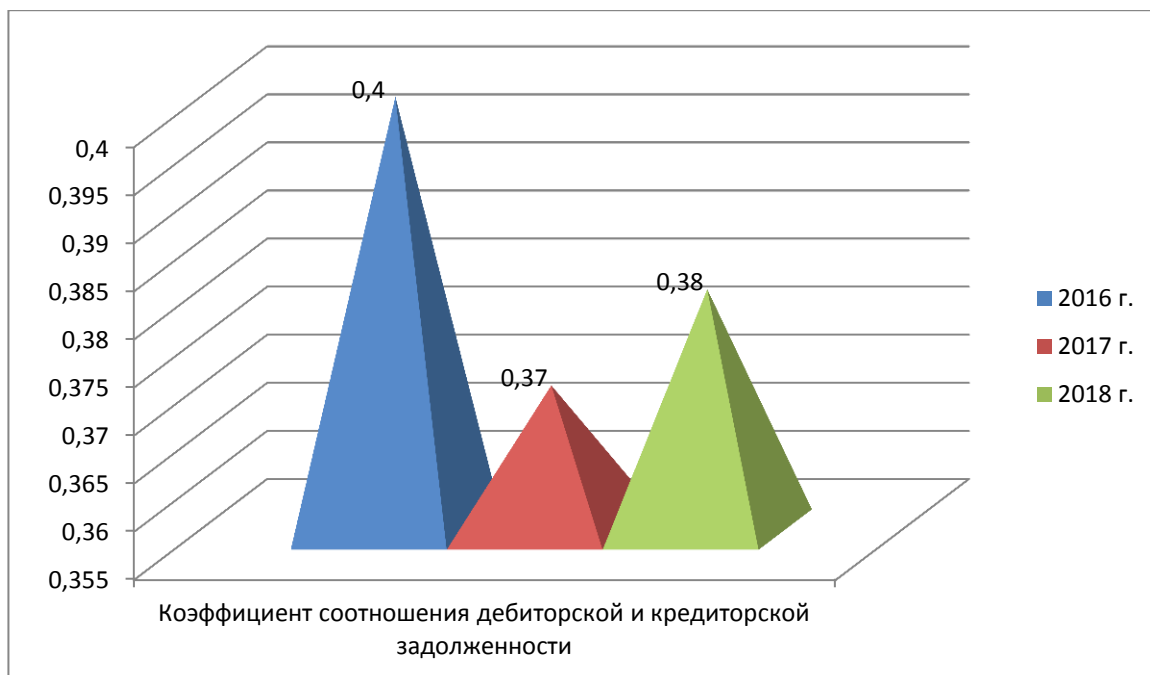


Рисунок 13 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Из рисунка видно, что в ООО «ЗВД» за счет дебиторской задолженности в 2017 г. может быть покрыто кредиторской задолженности на 37%, а в 2018 г. на 38%. Оптимальным является соотношение дебиторской и кредиторской задолженности 1:1.

Динамика рентабельности заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 14.

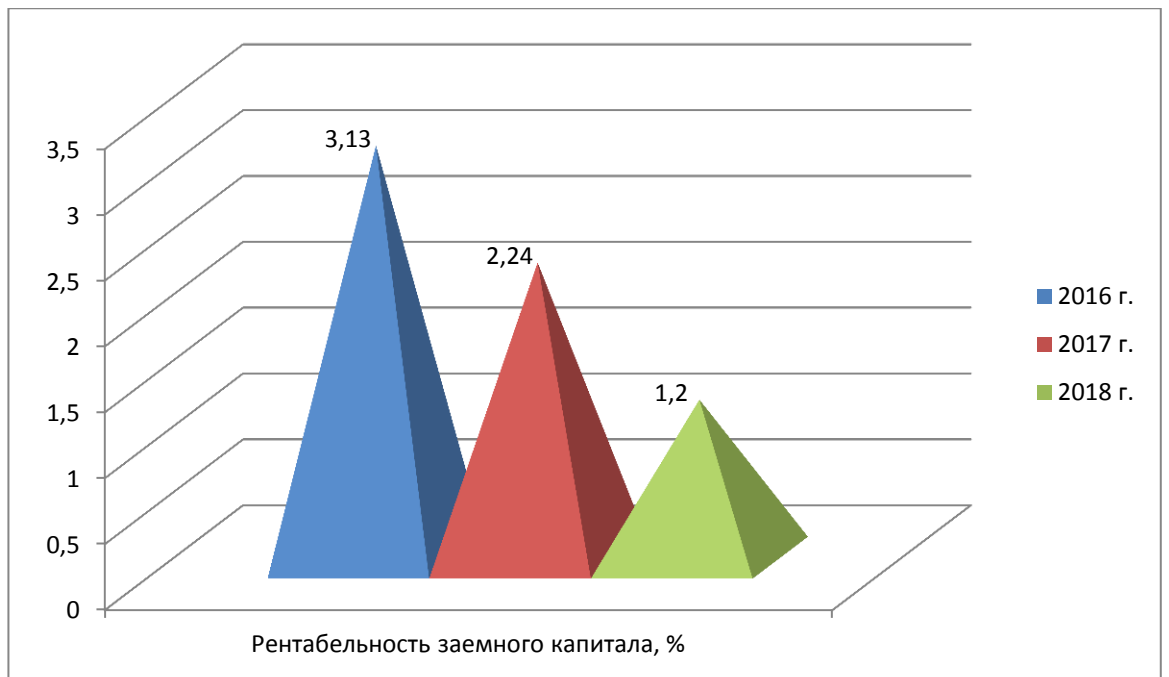


Рисунок 14 – Динамика рентабельности заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг.

Рентабельность заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. имеет тенденцию к сокращению: в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 0,89%, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 1,04%, что свидетельствует о снижении эффективности использования заемного капитала.

Текущая деятельность ООО «ЗВД» может финансироваться за счет собственных средств, т.е. направления доли чистой прибыли на приобретение оборотных активов, а также за счет долгосрочных и краткосрочных заемных источников.

С целью повышения эффективности использования заемного капитала необходимо оптимизировать структуру заемного капитала.

Оптимальная структура заемного капитала позволяет не только эффективно его использовать, но сохранить устойчивое развитие предприятия в перспективе.

Таким образом для оптимизации структуры заемного капитала и повышению эффективности его использования необходимо реализовать мероприятия, представленные в таблице 9.

Таблица 9 – Мероприятия по оптимизации структуры заемного капитала и повышению эффективности его использования в ООО «ЗВД»

№	Мероприятие	Содержание мероприятия
1	2	3
1	Снижение кредиторской задолженности посредством ее погашения денежными средствами, полученными от дебиторов	С целью оптимизации заемного капитала необходимо заключить договор с факторинговой организацией по продаже 40% дебиторской задолженности. Полученные денежные средства рекомендуется направить на погашение кредиторской задолженности
2	Реализовать неликвидные запасы и направить полученные денежные средства на погашение краткосрочных кредитов	С целью оптимизации заемного капитала необходимо реализовать неликвидные запасы, а полученные денежные средства на погашение краткосрочных кредитов

Реализация предложенных мероприятий позволит оптимизировать структуру заемного капитала и повысить эффективность его использования.

Первое мероприятие позволит сократить дебиторскую задолженность на 40%, а за счет полученных денежных средств снизить кредиторскую задолженность.

Второе мероприятие предполагает продажу неликвидных запасов, составляющих 20% от всех запасов, в результате полученные денежные средства необходимо направить на погашение краткосрочных кредитов и займов.

Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий по оптимизации структуры заемного капитала и повышению эффективности его использования в ООО «ЗВД» проведена в таблице 10.

Показатели выручки и чистой прибыли возьмем за 2018 г.

Таблица 10 – Оценка экономического эффекта от предложенных мероприятий по оптимизации структуры заемного капитала и повышению эффективности его использования в ООО «ЗВД»

Показатели	2018 г.	Прогноз	Абсолютное отклонение
Выручка, тыс. руб.	45700	45700	-
Чистая прибыль, тыс. руб.	330	330	-
Запасы, тыс. руб.	23400	18720	4680
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1378	827	551
Собственный капитал, тыс. руб.	2880	2880	-
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	12197	7517	-4680
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	3597	2846	551
Заемный капитал, тыс. руб.	27497	22266	-5231
Оборачиваемость заемного капитала	1,66	2,05	0,39
Период оборота заемного капитала, дни	220	178	-42,16
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (финансовый леверидж)	9,55	8	-1,82
Рентабельность заемного капитала, %	1,20	1,48	0,28

Графически динамика заемного капитала, запасов и дебиторской задолженности ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий представлена на рисунке 15.

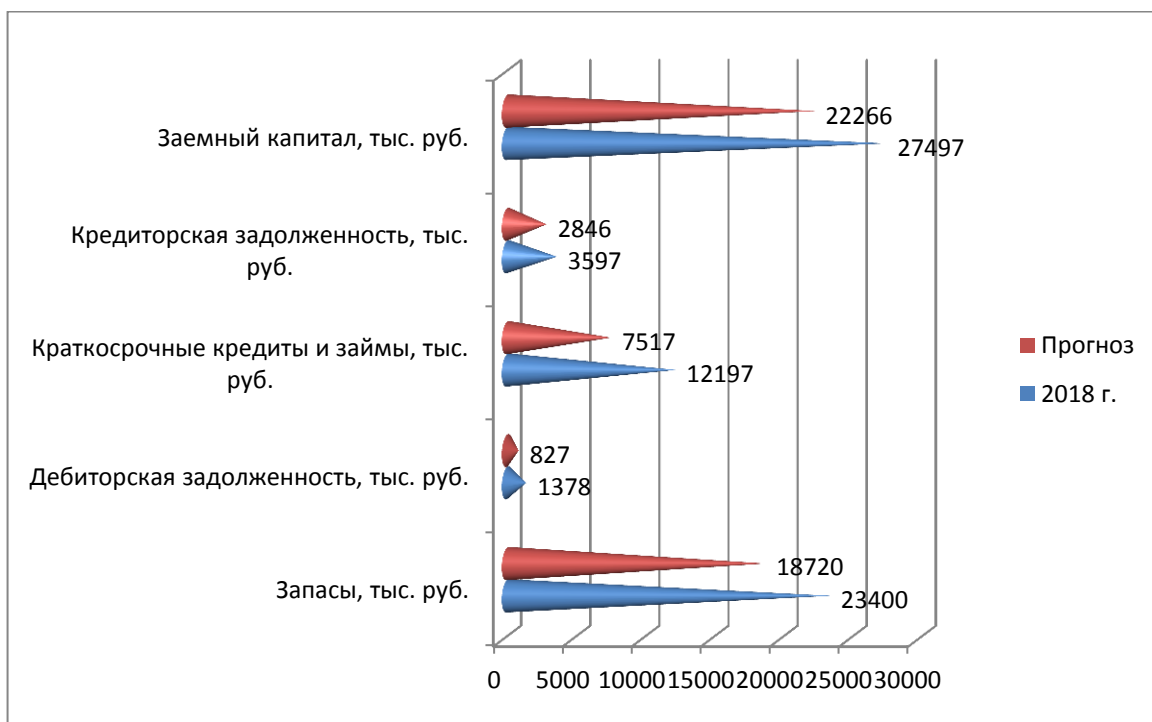


Рисунок 15 – Динамика заемного капитала, запасов и дебиторской задолженности ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий

Динамика оборачиваемости заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий представлена на рисунке 16.

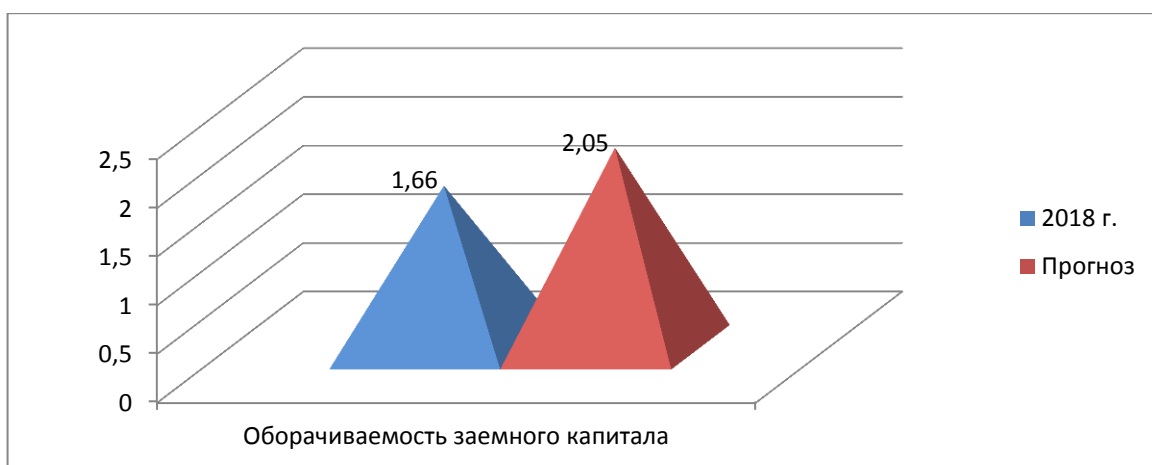


Рисунок 16 – Динамика оборачиваемости заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий

Динамика периода оборота заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий представлена на рисунке 17.

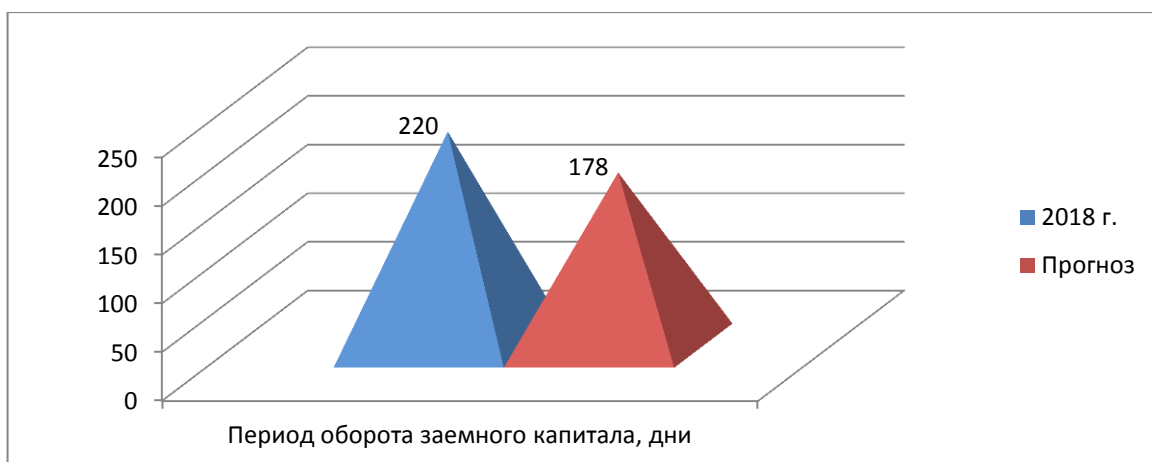


Рисунок 17 – Динамика периода оборота заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий

Динамика коэффициента соотношения заемного и собственного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий представлена на рисунке 18.

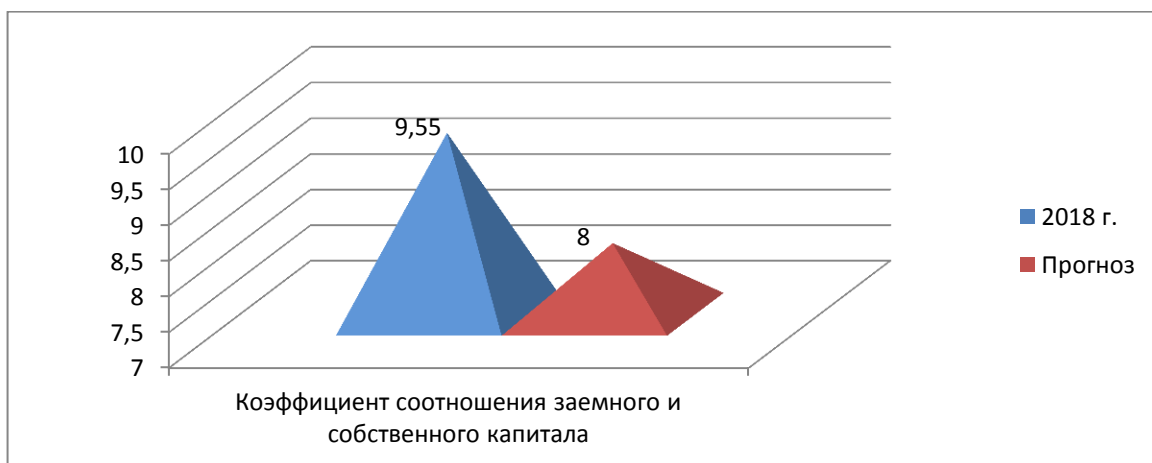


Рисунок 18 – Динамика коэффициента соотношения заемного и собственного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий

Динамика рентабельности заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий представлена на рисунке 19.

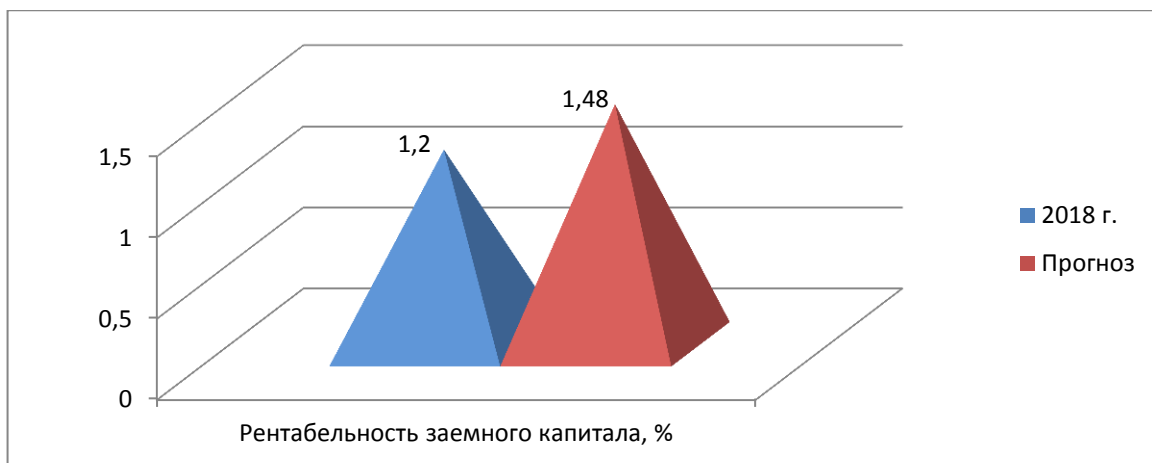


Рисунок 19 – Динамика рентабельности заемного капитала ООО «ЗВД» после реализации предложенных мероприятий

Проведенные расчеты показали, что после реализации предложенных мероприятий кредиторская задолженность сократится на 551 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы уменьшатся на 4680 тыс. руб. В целом заемный капитал уменьшится на 5231 тыс. руб.

Необходимо отметить, что после реализации предложенных мероприятий оборачиваемость заемного капитала увеличится на 0,39 пункта, а период оборота уменьшится на 42 дня. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала сократится на 1,82 пункта, а рентабельность заемного капитала увеличится на 0,28%.

Таким образом, предложенные мероприятия позволят не только оптимизировать структуру заемного капитала ООО «ЗВД», но и повысить эффективность его использования.

Заключение

Эффективная структура финансовых ресурсов позволяет укреплять финансовое состояние предприятия, что является важнейшей характеристикой его деятельности. Финансовое состояние определяет надежность предприятия и его конкурентоспособность, служит гарантом делового сотрудничества и эффективной реализации экономических интересов, как самого предприятия, так и его партнеров.

Для решения финансовых вопросов многие компании привлекают внутренние и сторонние источники финансирования. Во втором случае на определенной стадии могут возникнуть так называемые долгосрочные и краткосрочные обязательства.

Бухгалтерский учет капитала производится в отношении находящихся на балансе организации средств, а также источников его формирования. Необходимо отметить, что к источникам формирования имущества предприятия относятся собственный и заемный капитал.

Счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

В составе краткосрочного заемного капитала имеется кредиторская задолженность. В работе рассмотрены счета, на которых может образовываться кредиторская задолженность.

Для проведения анализа заемного капитала предприятия необходимо собрать большое количество информации. Характер информации будет варьироваться в зависимости от индивидуальной задачи, но, как правило, включает в себя информацию об экономике, отрасли деятельности и компании, а также информацию о сопоставимых компаниях-аналогах.

Основными источниками, которые необходимы для анализа заемного капитала являются отчет о финансовых результатах, бухгалтерский баланс, пояснения.

Объектом исследования бакалаврской работы выступило ООО «ЗВД». Предметом деятельности предприятия является производство и продажа автокомпонентов.

Анализ основных технико-экономических показателей выявил, что выручка в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выросла на 11600 тыс. руб., а в 2018 по сравнению с 2017 г. ее рост составил на 8800 тыс. руб. Себестоимость продаж имеет тенденцию к росту. Такая динамика связана с увеличением объемов изготовления продукции и ее продажи. Валовая прибыль и прибыль от продаж в 2018 г. по сравнению с 2017 г. выросли на 700 тыс. руб. и 1002 тыс. руб. соответственно. Чистая прибыль в динамике снижается в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 170 тыс. руб., а по сравнению с 2016 г. на 250 тыс. руб. На снижение чистой прибыли в 2018 г. повлиял рост процентов к уплате и прочих расходов. Рентабельность в 2018 г. по сравнению с 2017 г. выросла на 0,222%, что является положительной динамикой, что характеризует относительную эффективность деятельности организации.

В ООО «ЗВД» учет долгосрочных заемных средств осуществляется на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

В ООО «ЗВД» регулярно, ежеквартально проводится сверка расчетов по долгосрочным кредитам и займам. В основном, средства по долгосрочным кредитам направляются на приобретение основных средств и частично на покупку товаров для перепродажи, сырья и материалов для производства.

В ООО «ЗВД» имеется только краткосрочный заемный капитал, который сформирован за счет краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

Счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» предназначен для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками.

В ООО «ЗВД» регулярно проводится сверка расчетов по краткосрочным кредитам и займам и кредиторской задолженности.

Анализ заемного капитала позволяет определить насколько предприятие является устойчивым и какие факторы могут негативно повлиять на его дальнейшее развитие.

Анализ состава, структуры и динамики заемного капитала ООО «ЗВД» показал, что в динамике заемный капитал увеличивается. В 2018 г. в структуре заемного капитала 55,64% занимали долгосрочные обязательства, а 44,36% краткосрочные. В организации заемный капитал выше собственного.

Оборачиваемость заемного капитала в 2017 г. и 2018 г. практически неизменна и составляет 1,65 и 1,66 пункта соответственно. период оборота заемного капитала снижается в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 47 дней, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. 1 день. Необходимо отметить, что несмотря на снижение периода оборота, срок оборота заемного капитала достаточно длинный и в 2018 г. составляет 220 дней.

Рентабельность заемного капитала ООО «ЗВД» за 2016-2018 гг. имеет тенденцию к снижению: в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 0,89%, а в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 1,04%, что свидетельствует о снижении эффективности использования заемного капитала.

В бакалаврской работе предложены мероприятия по оптимизации структуры заемного капитала и повышению эффективности его использования в ООО «ЗВД».

Первое мероприятие позволит сократить дебиторскую задолженность на 40%, а за счет полученных денежных средств снизить кредиторскую задолженность.

Второе мероприятие предполагает продажу неликвидных запасов, составляющих 20% от всех запасов, в результате полученные денежные

средства необходимо направить на погашение краткосрочных кредитов и займов.

Проведенные расчеты показали, что после реализации предложенных мероприятий кредиторская задолженность сократится на 551 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы уменьшатся на 4680 тыс. руб. В целом заемный капитал уменьшится на 5231 тыс. руб. После реализации предложенных мероприятий оборачиваемость заемного капитала увеличится на 0,39 пункта, а период оборота уменьшится на 42 дня. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала сократится на 1,82 пункта, а рентабельность заемного капитала увеличится на 0,28%. Расчеты подтверждают эффективность предложенных мероприятий.

Список используемой литературы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (в ред. от 03.08.2018 г.)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (в ред. от 27.12.2018 г.)
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (в ред. от 28.11.2018).
4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ (в ред. от 24.04.2018).
5. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010 г.)
6. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) от 06.05.1999 №33н (ред. от 06.04.2015 г.).
7. Агеева О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 509 с.
8. Александров, О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 288 с.
9. Арзуманова, Т. И. Экономика организации: Учебник. / Т. И. Арзуманова, М. Ш. Мачабели. – М.: Дашков и Ко, 2016. – 256 с.
10. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет: учебник для бакалавров / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров, Л.А. Мельникова. – М.: Проспект, 2016. – 424 с.
11. Баканов, М.И. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристический бизнес: учеб. / М.И. Баканов. – М.: Новое знание, 2016. – 564 с.

12. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 366 с.
13. Беликова Т. Н. Бухгалтерский учет и отчетность от нуля до баланса : [практ. курс] / Т. Н. Беликова. - Санкт-Петербург : Питер, 2016. - 239 с.
14. Бурлака Е.В. Анализ рентабельности деятельности предприятия // Молодой ученый. – 2017. - № 12. – С. 243-245.
15. Бухгалтерский учет и анализ [Электронный ресурс] : учебник / под ред. А. Е. Суглобова. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2017. - 478 с.
16. Бухгалтерский учет и отчетность : учеб. пособие для студентов вузов / Н. Г. Сапожникова [и др.] ; под ред. Д. А. Ендовицкого. - Москва : КНОРУС, 2015. - 360 с.
17. Войотовский Н. В. Экономический анализ: учебник для бакалавров / Н.В. Войотовский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2015. – 548с.
18. Гарнова, В.Ю. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 157 с.
19. Журкин Т.А., Коротеев В.П. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия // Российское предпринимательство, 2015. – № 16 (18). – С. 3023-3028.
20. Ивашкевич В. Б. Бухгалтерский управленческий учет : учебник [Текст] / В. Б. Ивашкевич. – 2-е изд., перераб. и доп. М.: Магистр, 2016. – 576 с.
21. Иневатова О. А. Затраты на производство: сущность понятия и его отличительные особенности [Электронный ресурс] / О.А. Иневатова, В.Р. Шилова // Молодой ученый. – 2016. – №30. – С. 205-208
22. Исик Л.В. Банкротство и финансовое оздоровление / Л.В. Исик. – М.: Дело и сервис, 2017. – 272 с.

23. Кармокова К. И. Бухгалтерский учет и анализ [Электронный ресурс] : учеб. пособие / К. И. Кармокова, В. С. Канхва. - Москва : МГСУ : ЭБС АСВ, 2016. - 232 с.
24. Козлова Е.П. Бухгалтерский учет в организациях [Текст] / Е.П. Козлова. – 2 -е изд., перераб. и доп.– М.: Финансы и статистика, 2015. – 800с.
25. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. - 248 с.
26. Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебник / Л.И. Кравченко. – 10 е изд., испр. – Минск: Новое знание, 2016. – 512 с.
27. Кувшинов М. С. Бухгалтерский учет и анализ : конспект лекций : учеб. пособие / М. С. Кувшинов. - Москва : Кнорус, 2016. - 269 с.
28. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент: учебник / И. Я. Лукасевич. –М. :Эксмо, 2018. – 377 с; С. 175.
29. Мельник М.В. Комплексный экономический анализ: учебное пособие / М.В.Мельник, А.И. Кривцов, О.В. Горлова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015. – 368с.
30. Насонов Д. А. Экономическая сущность издержек производства: генезис, эволюция взглядов, современное толкование [Электронный ресурс] / Д.А. Насонов // Молодой ученый. – 2018. – №32. – С. 37-43. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/218/52276/>
31. Палий В. Ф. Современный бухгалтерский учет [Текст] / В. Ф. Палий. – М. : Бухгалтерский учет, 2015.- 365 с.
32. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 649 с.
33. Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2016. – 378.

34. Соколов Я. В. Учет затрат — от теории к практике [Текст] / Я. В. Соколов // Бухгалтерский учет. – 2015. – № 6. — С. 44- 47
35. Сурков, И.М. Экономический анализ деятельности сельскохозяйственных организаций / И.М. Сурков. - М.: КолосС, 2015. - 240 с.
36. Чернов, В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристский бизнес: учеб. пособие / В.А. Чернов. – М.: Юнити-Дана, 2012. – 639 с.
37. Чернышева, Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Ю.Г. Чернышева, А.Л. Кочергин. – СПб.: Феникс, 2015. – 448 с.
38. Шевченко Д.К. Проблемы эффективности использования потенциала / Д. К- Шевченко- М.: КНОРУС, 2014. – 130 с.
39. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 416 с; С. 245
40. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Финансы предприятий.- учебное пособие/ А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфуллин – 2-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 343 с.
41. Bill B. Francis, Ning Ren, Qiang Wu China Journal of Accounting Research [Text] / B.B. Francis, N.Ren, Q.Wu // Banking deregulation and corporate tax avoidanc , 2017.- PP. 87-104.
42. European Academy of Business in Society (EABIS) "Sustainable Value – EABIS Research Project –Corporate Responsibility, Market Valuation and Measuring the Financial and Non-Financial Performance of the Firm [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.investorvalue>.
43. G4 Sustainability reporting guidelines, 2015 - GRI (Global reporting initiative) [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.globalreporting.org/reporting/g4/Pages/default.aspx>).
44. International Integrated Reporting Framework [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.theiirc.org/international-ir-framework>

Приложения

Приложение А

Бухгалтерский баланс
 на 31 декабря 20 18 г.

Организация	ООО «ЗВД»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	18
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384 (385)		
Местонахождение (адрес)					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>18</u> г. ³	20 <u>17</u> г. ⁴	20 <u>16</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	50	10	8
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	1950	2100	2432
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	2000	2110	2440
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	23400	18700	14680
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2150	1510	1627
	Дебиторская задолженность	1378	1450	900
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1100	780	570
	Денежные средства и денежные эквиваленты	349	298	366
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	28377	22738	18143
	БАЛАНС	30377	24848	20583

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабря	20 17 г. ⁴	20 16 г. ⁵
		20 18 г. ³		
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2780	2450	1950
	Итого по разделу III	2880	2550	2050
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	15300	10500	9100
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	15300	10500	9100
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	8600	7898	7200
	Кредиторская задолженность	3597	3900	2233
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	12197	11798	9433
	БАЛАНС	30377	24848	20583

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

« _____ » _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел «Целевое финансирование». Вместо показателей «Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)», «Собственные акции, выкупленные у акционеров», «Добавочный капитал», «Резервный капитал» и «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» некоммерческая организация включает показатели «Паевой фонд», «Целевой капитал», «Целевые средства», «Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества», «Резервный и иные целевые фонды» (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 18 г.

Организация _____ ООО «ЗВД» _____ по ОКПО _____
 Дата (число, месяц, год) _____ Форма по ОКУД _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
 _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	18
384 (385)		

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 18</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 17</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	45700	36900
	Себестоимость продаж	(36400)	(28300)
	Валовая прибыль (убыток)	9300	8600
	Коммерческие расходы	(2670)	(2852)
	Управленческие расходы	(1850)	(1970)
	Прибыль (убыток) от продаж	4780	3778
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(2360)	(1980)
	Прочие доходы	118	163
	Прочие расходы	(2126)	(1336)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	412	625
	Текущий налог на прибыль	(82)	(125)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	330	500

Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>20 18</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>20 17</u> г. ⁴
	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 ⁶	330	500
	Справочно		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода».