

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Бухгалтерский учёт и анализ заёмного капитала

Обучающийся

В.В. Вечканов

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд.экон.наук, доцент, Л.Ф. Бердникова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

В современных условиях для благополучного развития хозяйствующим субъектам недостаточно ориентироваться только на собственный капитал. Каждая организация с целью расширения финансовых возможностей старается привлечь дополнительные ресурсы в виде заемного капитала.

Однако, чрезмерное привлечение заемного капитала может увеличить расходы на его обслуживание и, соответственно, будет способствовать снижению прибыли.

В этой связи необходимо правильно организовывать учет заемного капитала и регулярно анализировать его структуру, динамику и эффективность использования, что подтверждает актуальность темы исследования.

Цель бакалаврской работы – изучение теоретических и организационных положений бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации.

Объект исследования: ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Предметом исследования выступает бухгалтерский учет и методика анализа заемного капитала.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников, приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретико-организационные основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации.....	6
1.1 Сущность и виды заемного капитала организации	6
1.2 Основы бухгалтерского учета заемного капитала организации	9
1.3 Цели, задачи и методика анализа заемного капитала организации.....	18
2 Особенности бухгалтерского учета заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»	23
2.2 Построение бухгалтерского учета заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»	28
3 Анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» и разработка рекомендаций по эффективности его использования	32
3.1 Анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».....	32
3.2 Разработка рекомендаций по эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»	38
Заключение	44
Список используемых источников.....	49
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г...	52
Приложение Б О тчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.	54
Приложение В О тчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2022 г.	55

Введение

В современных условиях для благополучного развития хозяйствующим субъектам, недостаточно ориентироваться только на собственный капитал. Каждая организация с целью расширения финансовых возможностей старается привлечь дополнительные ресурсы в виде заемного капитала. Однако, чрезмерное привлечение заемного капитала может увеличить расходы на его обслуживание и, соответственно, будет способствовать снижению прибыли. В этой связи необходимо правильно организовывать учет заемного капитала и регулярно анализировать его структуру, динамику и эффективность использования, что подтверждает актуальность темы исследования.

Цель бакалаврской работы – изучение теоретических и организационных положений бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть теоретико-организационные основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала;
- раскрыть бухгалтерский учет заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»;
- проанализировать заемный капитал в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» и разработать рекомендации по повышению эффективности его использования.

Объектом исследования является ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Предметом исследования выступает бухгалтерский учет и методика анализа заемного капитала.

Теоретическая значимость исследования заключается в изучении теоретических и методических аспектов в области бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации.

Практическая значимость исследования состоит в возможности применения рекомендаций и выводов в практической деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Информационную базу бакалаврской работы составили учетные и отчетные данные ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Методы исследования: анализ, синтез, классификации, группировки, сравнение, коэффициентный анализ.

Теоретическую основу работы составляют нормативные документы, а также труды ученых в области бухгалтерского учета и анализа, таких как: А.С. Алисенова, Ю.А. Бабаева, Л.Е. Басовского, Л.С. Васильевой, И.В. Захарова, В.Г. Калинина, Н.П. Кондракова, Е.Е. Румянцевой, Е.А. Суриковой, О.А. Толпегинной и др.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников, приложений.

1 Теоретико-организационные основы бухгалтерского учета и анализа заемного капитала организации

1.1 Сущность и виды заемного капитала организации

В деятельности современной организации заемный капитал занимает существенное значение. Он способствует осуществлению не только текущей деятельности, но и может помочь в развитии организации в будущем. Однако, при его привлечении необходимо опираться на обоснованные управленческие решения. Следует оценивать возможные риски, связанные с привлечением заемного капитала и результат, который ожидается получить от его использования [7], [9].

«Термин капитал является одним из основополагающих в экономической науке, при этом он характеризуется многозначностью и продолжающимися дискуссиями по поводу того, что же это на самом деле такое. Само понятие капитал происходит от слова «capitalis», что с латинского переводится как основной, главный. В самом начале развития экономической мысли капиталом являлось все то, что связано с богатством, основным имуществом. Однако в процессе дальнейшего развития экономики и производства в целом пришло понимание того, что столь абстрактное восприятие не соответствует действительности.

В настоящее время под капиталом понимается определенное количество благ, представленных в виде материальных, денежных и интеллектуальных средств, применяемых как ресурс в последующей деятельности. В более узком смысле капитал — это все активы организации, отраженные в бухгалтерском балансе» [22].

Заемный капитал представляет собой привлеченные на возмездной основе денежные ресурсы на определенный срок.

«Заемный капитал представляет собой такую часть капитала, которая привлекается извне на условиях платности и возвратности. При этом к

заемному капиталу относятся не только кредиты и займы, но и эмиссионное привлечение средств» [10, с. 99].

В зависимости от срока погашения заемный капитал классифицируется на [11], [12], [16]:

- краткосрочный (до 1 года);
- долгосрочный (свыше 1 года).

В бухгалтерском балансе долгосрочный заемный капитал представлен в пассиве в четвертом разделе. Состав долгосрочного заемного капитала, отраженный в бухгалтерском балансе продемонстрирован на рисунке 1.



Рисунок 1 – Состав долгосрочного заемного капитала, отраженный в бухгалтерском балансе

В бухгалтерском балансе краткосрочный заемный капитал представлен в пассиве в пятом разделе. Состав краткосрочного заемного капитала, отраженный в бухгалтерском балансе представлен на рисунке 2.



Рисунок 2 – Состав краткосрочного заемного капитала, отраженный в бухгалтерском балансе

«Привлечение заемного капитала – это одна из альтернатив устранения временного разрыва между притоком и оттоком денежных средств. Дефицит денежных средств может возникать в случае кассового разрыва, а также в случае реализации проекта, требующего финансирования. Для выбора оптимального источника финансирования важно иметь возможность предварительной оценки последствий принятия решений» [10, с. 99].

«Несмотря на все многообразие возможностей привлечения заемного капитала, компаниям необходимо учитывать все возможные риски после получения заемных средств, достаточно ли у компании собственных средств для погашения текущих обязательств, какова текущая ликвидность и рентабельность предприятия, а также его общее финансовое состояние и платежеспособность» [10, с. 98].

Необоснованное привлечение заемного капитала может снижать показатели ликвидности и платежеспособности предприятия. Поэтому при принятии управленческого решения о повышении объемов привлекаемых ресурсов необходимо обеспечивать организацию соответствующей величины ликвидных активов для поддержания нормального уровня ликвидности.

Кроме этого, важно определять какой вид заемного капитала будет обеспечивать эффективность функционирования предприятия: долгосрочный или краткосрочный. В связи с тем, что заемный капитал является одним из важных источников формирования имущества предприятия, необходимо учитывать, что как правило, долгосрочный капитал привлекается для формирования внеоборотных активов, а краткосрочный – для оборотных активов. Грамотное распределение объемов заемного капитала в виде долгосрочных и краткосрочных привлеченных ресурсов будет обеспечивать благополучное финансовое состояние организации.

Таким образом, привлечение заемного капитала должно опираться на экономически обоснованное управленческое решение. Обеспечение оптимального соотношения собственного и заемного капитала позволит снизить финансовые риски организации.

1.2 Основы бухгалтерского учета заемного капитала организации

Вопросы бухгалтерского учета заемного капитала в настоящее время являются актуальными для деятельности каждого предприятия.

Организация правильного бухгалтерского учета заемного капитала является неотъемлемой задачей в деятельности каждого экономического субъекта [1], [5], [6], [8]. Это связано с тем, что в процессе своей работы предприятия привлекают дополнительные финансовые ресурсы в виде заемного капитала, который позволяет не только поддерживать текущую деятельность, но и развиваться в перспективе.

«В бухгалтерском учете, чаще всего, используют категорию «заемные средства», которую, в широком смысле можно назвать эквивалентом заемного капитала. В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета заемные средства учитываются на счетах учета кредитов и займов» [17, с. 241].

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 [14].

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. [13]. 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» [14].

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 займодавцам, предоставившим их. На отдельном субсчете к счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» учитываются расчеты с кредитными организациями по операции учета (дисконта) векселей и иных долговых обязательств со сроком погашения не более 12 месяцев [14].

Учет расчетов с кредитными организациями, займодавцами 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 [8].

На рисунке 3 представлена корреспонденция счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» с иными бухгалтерскими счетами.

По дебету	По кредиту
<p>50 «Касса» 51 «Расчетные счета» 52 «Валютные счета» 55 «Специальные счета» 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» 91 «Прочие доходы и расходы»</p>	<p>07 «Оборудование к установке» 08 «Вложения во внеоборотные активы» 10 «Материалы» 11 «Животные на выращивании и откорме» 41 «Товары» 50 «Касса» 51 «Расчетные счета» 52 «Валютные счета» 55 «Специальные счета» 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» 68 «Расчеты по налогам и сборам» 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» 82 «Резервный капитал» 91 «Прочие доходы и расходы»</p>

Рисунок 3 – Корреспонденция счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» с иными бухгалтерскими счетами

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 [14].

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. [2]. 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» [14].

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. 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.

На рисунке 4 представлена корреспонденция счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» с иными бухгалтерскими счетами.

По дебету	По кредиту
50 «Касса»	07 «Оборудование к установке»
51 «Расчетные счета»	08 «Вложения во внеоборотные активы»
52 «Валютные счета»	10 «Материалы»
55 «Специальные счета»	11 «Животные на выращивании и откорме»
62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»	41 «Товары»
67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	50 «Касса»
76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	51 «Расчетные счета»
91 «Прочие доходы и расходы»	52 «Валютные счета»
	55 «Специальные счета»
	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»
	67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»
	68 «Расчеты по налогам и сборам»
	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
	82 «Резервный капитал»
	91 «Прочие доходы и расходы»

Рисунок 4 – Корреспонденция счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» с иными бухгалтерскими счетами

Следует отметить, что к заемному капиталу относится и кредиторская задолженность, которая может отражаться на следующих бухгалтерских счетах [14]:

- счет 68 «Расчеты по налогам и сборам», который предназначен для обобщения информации о расчетах с бюджетами по налогам и сборам, уплачиваемым организацией, и налогам с работниками этой организации;
- счет 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», предназначенный для обобщения информации о расчетах по социальному страхованию, пенсионному обеспечению и обязательному медицинскому страхованию работников организации;
- счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», который предназначен для обобщения информации о расчетах с поставщиками и подрядчиками;
- счет 75 «Расчеты с учредителями», предназначенный для обобщения информации о всех видах расчетов с учредителями (участниками) организации (акционерами акционерного общества, участниками полного товарищества, членами кооператива и т.п.): по вкладам в уставный (складочный) капитал организации, по выплате доходов (дивидендов) и др.;
- счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», предназначенный для обобщения информации о расчетах по операциям с дебиторами и кредиторами, не упомянутыми в пояснениях к счетам 60-75: по имущественному и личному страхованию; по претензиям; по суммам, удержанным из оплаты труда работников организации в пользу других организаций и отдельных лиц на основании исполнительных документов или постановлений судов, и др.

Основные положения по бухгалтерскому учету заемного капитала должны отражаться в учетной политике организации.

Согласно ПБУ 15/2008 расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам (далее - расходы по займам), являются [15]:

- проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (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 организацией-заемщиком как уменьшение (погашение) кредиторской задолженности.

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива, если иное не установлено настоящим пунктом.

В стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

Согласно ПБУ 15/2008 под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление. К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые

впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету заемщиком и (или) заказчиком (инвестором, покупателем) в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов [15].

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно, как правило, независимо от условий предоставления займа (кредита). Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), могут включаться в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов исходя из условий предоставления займа (кредита) в том случае, когда такое включение существенно не отличается от равномерного включения.

Дополнительные расходы по займам могут включаться равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), включаются в стоимость инвестиционного актива при наличии следующих условий:

- расходы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива подлежат признанию в бухгалтерском учете;
- расходы по займам, связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, подлежат признанию в бухгалтерском учете;
- начаты работы по приобретению, сооружению и (или) изготовлению инвестиционного актива.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива, уменьшаются на величину дохода от временного использования средств полученных займов (кредитов) в качестве долгосрочных и (или) краткосрочных финансовых вложений.

Проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), прекращают включаться в стоимость инвестиционного актива с первого числа месяца, за месяцем прекращения приобретения, сооружения и (или) изготовления инвестиционного актива [15].

Заемный капитал отражается в пассиве бухгалтерского баланса [4].

В бухгалтерской отчетности организации подлежит раскрытию, как минимум, следующая информация [15]:

- о наличии и изменении величины обязательств по займам (кредитам);
- о суммах процентов, причитающихся к оплате займодавцу (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 займодавцу (кредитору), по займам, взятым на цели, не связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива.

В случае неисполнения или неполного исполнения займодавцем договора займа (кредитного договора) организация-заемщик раскрывает в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности информацию о

суммах займов (кредитов), недополученных по сравнению с условиями договора займа (кредитного договора).

1.3 Цели, задачи и методика анализа заемного капитала организации

Привлечение заемного капитала должно основываться на результатах проведенного анализа целесообразности его использования.

Основная цель анализа заемного капитала состоит в выявлении эффективности использования и объективности его привлечения [18], [21], [23], [24], [25].

К основным задачам анализа заемного капитала необходимо отнести:

- определение состава и оценку изменения составных элементов заемного капитала;
- исследование показателей структуры заемного капитала;
- оценку показателей эффективности использования заемного капитала, в том числе его оборачиваемости и периода оборота;
- выявление причин неэффективного использования заемного капитала и разработку мероприятий по их устранению;
- оптимизацию заемного капитала для повышения эффективности его использования [26], [27].

Методика анализа заемного капитала включает:

- сравнительный метод;
- классификацию;
- метод группировки;
- методы коэффициентного анализа и др.

Методика, используемая для оценки заемного капитала, должна совмещать различные приемы и способы, позволяющие объективно и комплексно проанализировать его состав, динамику и использование [3], [20].

Методика анализа заемного капитала организации предполагает выполнение определенных этапов, представленных на рисунке 5.



Рисунок 5 – Этапы анализа заемного капитала организации

В процессе анализа заемного капитала могут использоваться различные показатели.

«Заемные средства могут быть представлены как в денежном эквиваленте, так и в других своих проявлениях: товарной или смешанной форме, также они могут иметь обеспечение в виде поручительства или залога, а могут и не иметь обеспечения вовсе.

Для того, чтобы рассчитать стоимость заемных средств применяется следующая обобщённая формула, основанная на вычислении чистой суммы привлеченных средств и платежей по их погашению:

$$\sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+R)^t} - (D_0 - TC) = 0, \quad (1)$$

где CF — это денежный поток;

R — внутренняя норма доходности данного потока (IRR);

N — количество выплат;

D0 — величина привлеченного займа в периоде $t = 0$;

TC — совокупная величина затрат, связанных с его получением»

[22].

«Так как выплаты по заемным средствам можно отнести на себестоимость, этот процесс приводит к уменьшению налогооблагаемой прибыли. Следовательно, плата за заемный капитал корректируется на налоговый множитель:

$$kD = R * (1 - T), \quad (2)$$

где kD — стоимость привлеченных средств;

T — ставка на лог на прибыль.

Среди отдельных коэффициентов, применяемых для оценки стоимости привлечения заемных средств, выделяют стоимость привлечения заемного капитала в виде финансового кредита:

$$ЗС = \frac{УП}{К} * 100\%, \quad (3)$$

где ЗС — это плата за привлечение заемных средств в виде
финансового кредита, в %;
УП — уплаченные проценты за год;
К — среднегодовая сумма привлеченного финансового кредита,
используемого предприятием.

Если кредит представлен в виде товаров, то его цена рассчитывается как скидка от поставщика при оплате продукции.

Эмиссия облигаций, проводимая для получения необходимых заемных средств, определяется следующим образом:

$$ЗК = \frac{(П+З)}{О} * 100\%, \quad (4)$$

где ЗК — стоимость привлечения заемного капитала за счет
дополнительной эмиссии облигаций;
П — сумма уплаченных за год владельцам облигаций процентов;
З — затраты на дополнительную эмиссию облигаций;
О — сумма полученных в результате эмиссии облигаций заемных
средств» [22].

«Кроме того, для оценки стоимости заемных средств применяются различные регрессионные модели, направленные на определение влияющих на стоимость заемного капитала факторов.

Принимая во внимание тот факт, что кредиторская задолженность находится в неразрывной связи с дебиторской задолженностью, наличие заемного капитала является неотъемлемым условием функционирования и развития любой организации, важно лишь соблюдать оптимальное соотношение долгосрочных и краткосрочных обязательств, учитывать срочность и стоимость их погашения, а также сопряжённые риски» [22].

Особое значение в анализе заемного капитала имеет оценка его оборачиваемости и периода оборота. Чем выше оборачиваемость заемного капитала и ниже период оборота, тем эффективнее он используется.

Для оптимизации заемного капитала необходимо на регулярной основе оценивать соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей. Оптимальным соотношением дебиторской и кредиторской задолженности является 1:1.

Таким образом, в первом разделе раскрыто понятие заемного капитала, изучены его основные виды. В процессе исследования выявлено, что заемный капитал является неотъемлемым элементом в деятельности каждого предприятия, позволяющим обеспечивать не только текущую деятельность, но и способствовать развитию в перспективе. Однако при неэффективном использовании заемного капитала могут увеличиваться расходы организации на его обслуживание, что негативно будет сказываться на ее финансовых результатах. В этой связи необходимо систематически оценивать обоснованность привлечения заемного капитала и эффективность его использования. В данном разделе представлен состав заемного капитала, раскрываемый в бухгалтерском балансе. Особое внимание уделено изучению бухгалтерского учета заемного капитала и методике его анализа. Выделены основные методы и этапы анализа заемного капитала.

2 Особенности бухгалтерского учета заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

2.1 Технико-экономическая характеристика деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» - действующая на территории РФ организация.

Сокращенное наименование - ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Полное наименование – Общество с ограниченной ответственностью «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Основной вид деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» - Торговля оптовая металлами и металлическими рудами. Организационная структура управления ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» представлена на рисунке 6.



Рисунок 6 – Организационная структура управления ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

В таблице 1 проведен анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Анализ проведен на основе данных бухгалтерской отчетности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» (Приложения А, рисунок А.1, рисунок А.2, Приложение Б, рисунок Б.1, Приложение В, рисунок В.1).

Таблица 1 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста. %	
				2022 г.- 2021 г.	2023 г.- 2022 г.	2022 г.- 2021 г.	2023 г.- 2022 г.
Выручка, тыс. руб.	95473	65120	91855	-30353	26735	-31,79	41,05
Себестоимость продаж, тыс. руб.	91430	60602	85026	-30828	24424	-33,72	40,30
Валовая прибыль, тыс. руб.	4043	4518	6829	475	2311	11,75	51,15
Прибыль от продаж, тыс. руб.	4043	4518	6829	475	2311	11,75	51,15
Чистая прибыль, тыс. руб.	3234	3615	5463	381	1848	11,78	51,12
Основные средства, тыс. руб.	6008	8298	6425	2290	-1873	38,12	-22,57
Оборотные активы, тыс. руб.	11098	8076	19044	-3022	10968	-27,23	135,81
Активы, тыс. руб.	17106	16374	25469	-732	9095	-4,28	55,55
Фондоотдача	15,89	7,85	14,30	-8,04	6,45	-50,62	82,17
Оборачиваемость активов	5,58	3,98	3,61	-1,60	-0,37	-28,74	-9,32
Рентабельность продаж, %	4,23	0,07	0,07	-4,17	0,00	-	-

Изменение основных финансовых показателей деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» отображено на рисунке 7.

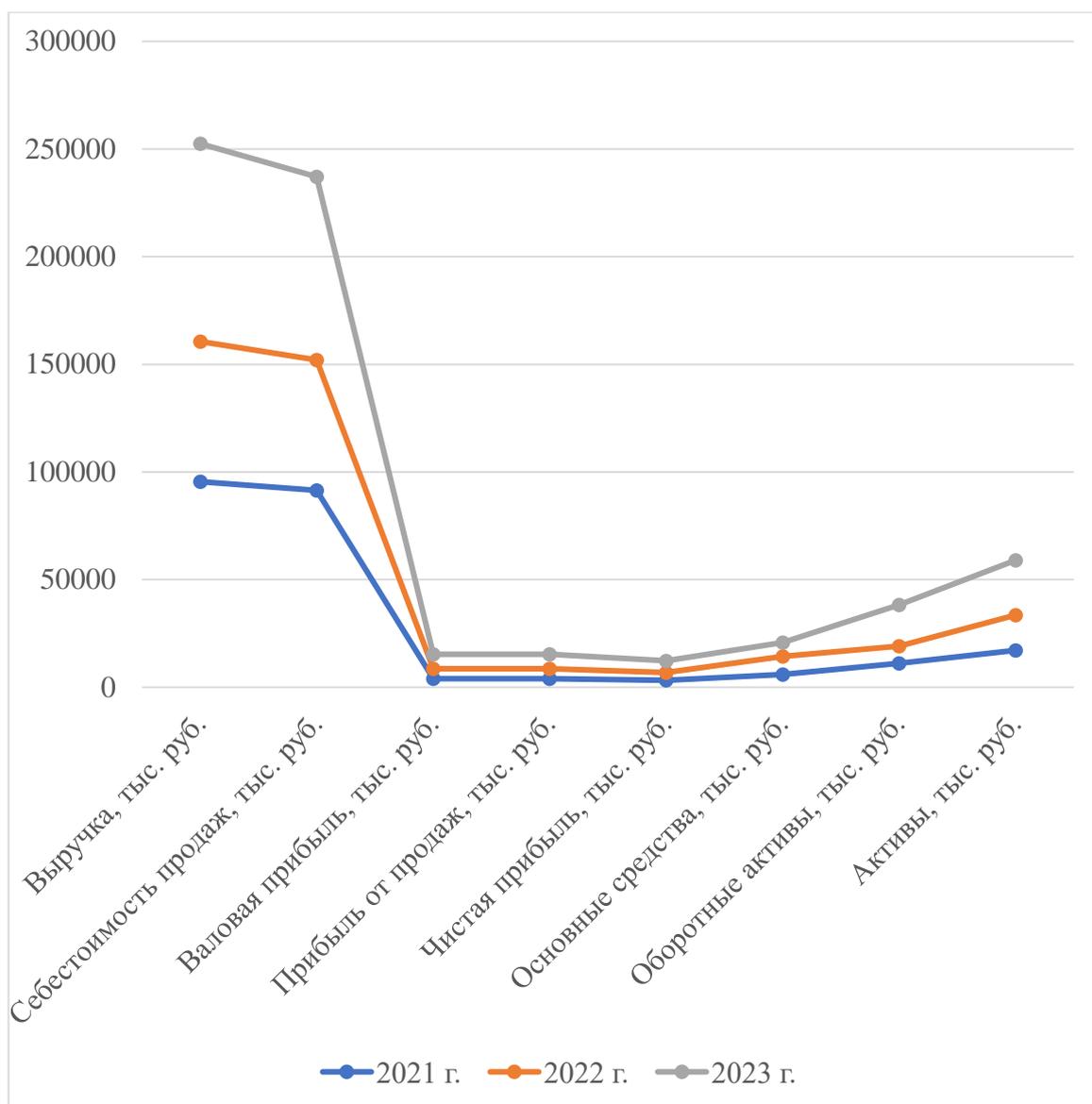


Рисунок 7 – Изменение основных финансовых показателей деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛ»

Проведенные расчеты показали, что выручка в 2022 г. снижается на 31,79% по отношению к 2021 г. Однако, в 2023 г. она значительно возросла - на 41,05%. Анализ себестоимости продаж показал аналогичную тенденцию.

Валовая прибыль и прибыль от продаж в динамике растут. Так, в 2022 г. повышение валовой прибыли и прибыли от продаж по отношению к 2021 г. произошло на 11,75%, а в 2023 г. их рост составил на 51,15% в сравнении с 2022 г. соответственно.

Положительным моментом является увеличение показателя чистой прибыли. Так в 2023 г. ее рост составил на 51,12% по отношению к аналогичному прошлому периоду.

Основные средства в 2023 г. сократились на 22,57% по отношению к 2022 г.

Оборотные активы и общие активы в данный период возросли на 135,81% и 55,55% соответственно.

Изменение оборачиваемости активов ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» представлено на рисунке 8.

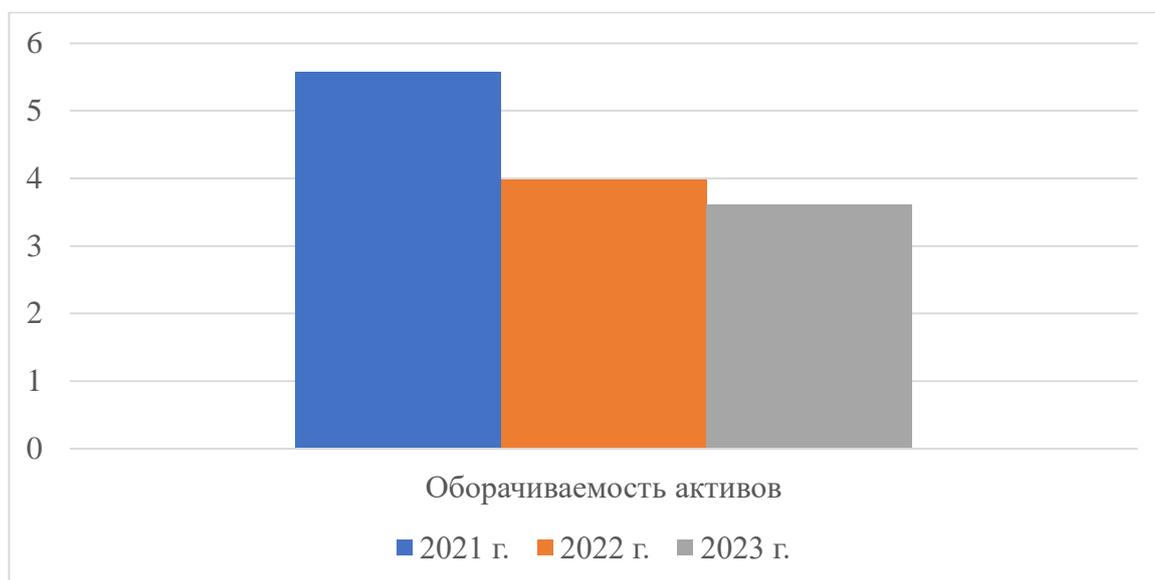


Рисунок 8 – Изменение оборачиваемости активов ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Оборачиваемость активов в 2023 г. в сравнении с 2022 г. сократилась на 0,37 пункта, что показывает снижение эффективности использования имущества организации.

На рисунке 9 отображено изменение фондоотдачи ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

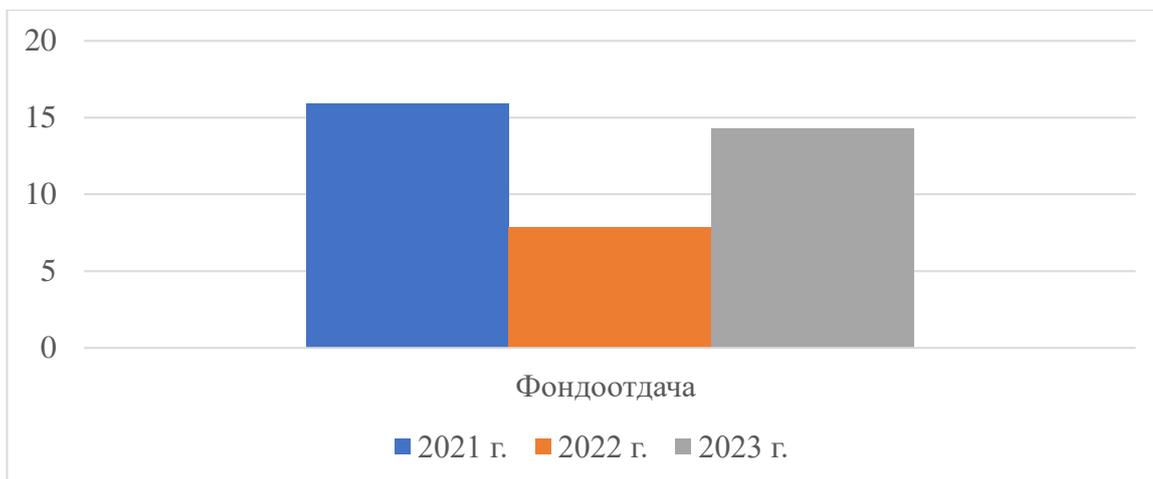


Рисунок 9 – Изменение фондоотдачи ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Фондоотдача в 2023 г. показывает эффективное использование основных средств, т.к. ее рост по отношению к 2022 г. произошел на 6,45 пункта.

На рисунке 10 представлено изменение рентабельности продаж ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».



Рисунок 10 – Изменение рентабельности продаж ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Рентабельность продаж в 2022 г. в сравнении с 2021 г. сократилась на 4,17%, а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. не изменилась и составила 0,07%.

2.2 Построение бухгалтерского учета заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» «бухгалтерский учет заемного капитала ведется согласно нормам и требованиям действующего законодательства. Основные положения по учету заемного капитала и учету расходов по кредитам и займам закреплены в учетной политике организации» [19].

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» к расходам, связанным с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, относятся:

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

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

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

Расходы по займам признаются прочими расходами, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

В организации в стоимость инвестиционного актива включаются проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору), непосредственно связанные с приобретением, сооружением и (или) изготовлением инвестиционного актива

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» долгосрочный заемный капитал отсутствует. Организация имеет только краткосрочный заемный капитал, который раскрыт в пятом разделе бухгалтерского баланса.

Для учета краткосрочных кредитов и займов в организации используется бухгалтерский счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

Основные бухгалтерские проводки по учету краткосрочных кредитов и займов в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные бухгалтерские проводки по учету краткосрочных кредитов и займов в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Хозяйственная операция	Дата	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.	Основание
1	2	3	4	5	6
Поступил краткосрочный кредит	01.03.23 г.	51	66	500	Кредитный договор, выписка банка
Начисление процентов по краткосрочному кредиту и их отнесение на увеличение стоимости товаров	01.04.23 г.	41	66	10	Выписка банка, бухгалтерская справка
Уплата процентов по краткосрочному кредиту	01.04.23 г.	66	51	10	Выписка банка, график погашения кредита
Возврат краткосрочного кредита	01.04.23 г.	66	51	500	Кредитный договор, выписка банка

В «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в составе краткосрочного заемного капитала имеется кредиторская задолженность, которая включает задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

Таким образом, кредиторская задолженность в организации отражается на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», который 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.

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.

Независимо от оценки товарно-материальных ценностей в аналитическом учете счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в синтетическом учете кредитуется согласно расчетным документам поставщика.

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.

Основные бухгалтерские проводки по учету кредиторской задолженности в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Основные бухгалтерские проводки по учету кредиторской задолженности в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Хозяйственная операция	Дата	Дебет	Кредит	Сумма, тыс. руб.	Основание
1	2	3	4	5	6
Отражена стоимость приобретенных товаров	17.05.23 г.	41	60	600	Договор купли-продажи, накладная, счет-фактура
Отражен входной НДС	17.05.23 г.	19	60	120	Счет-фактура
Оплачен аванс поставщику за поставленные товары	17.05.23 г.	60	51	300	Договор купли-продажи, счет на оплату

Подводя итог можно отметить, что во втором разделе охарактеризована деятельность объекта исследования - ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ». В данном разделе изучены основные показатели деятельности организации. Раскрыты особенности бухгалтерского учета заемного капитала, приведены примеры основных бухгалтерских проводок по учету краткосрочного заемного капитала и кредиторской задолженности. Порядок учета заемного капитала закреплен в учетной политике организации и ведется согласно действующему законодательству.

3 Анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» и разработка рекомендаций по эффективности его использования

3.1 Анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

В каждой организации необходимо регулярно проводить анализ заемного капитала для определения рациональности и обоснованности его привлечения и использования.

Для проведения анализа заемного капитала необходимо оценить его состав, динамику, структуру и эффективность использования.

Как было отмечено ранее в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» имеются только краткосрочные обязательства.

В таблице 4 проведен анализ состава и динамики заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Таблица 4 – Анализ состава и динамики заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель, тыс. руб.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г. от 2021 г.		Изменение 2023 г. от 2022 г.	
				Абсолют., тыс. руб.	Темп прироста, %	Абсолют., тыс. руб.	Темп прироста, %
Краткосрочные заемные средства	9871	7771	6871	-2100	-21,27	-900	-11,58
Кредиторская задолженность	2547	300	4832	-2247	-88,22	4532	1510,67
Итого заемный капитал	12418	8071	11703	-4347	-35,01	3632	45,00

Заемный капитал в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» состоит из краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности.

На рисунке 11 представлена динамика заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

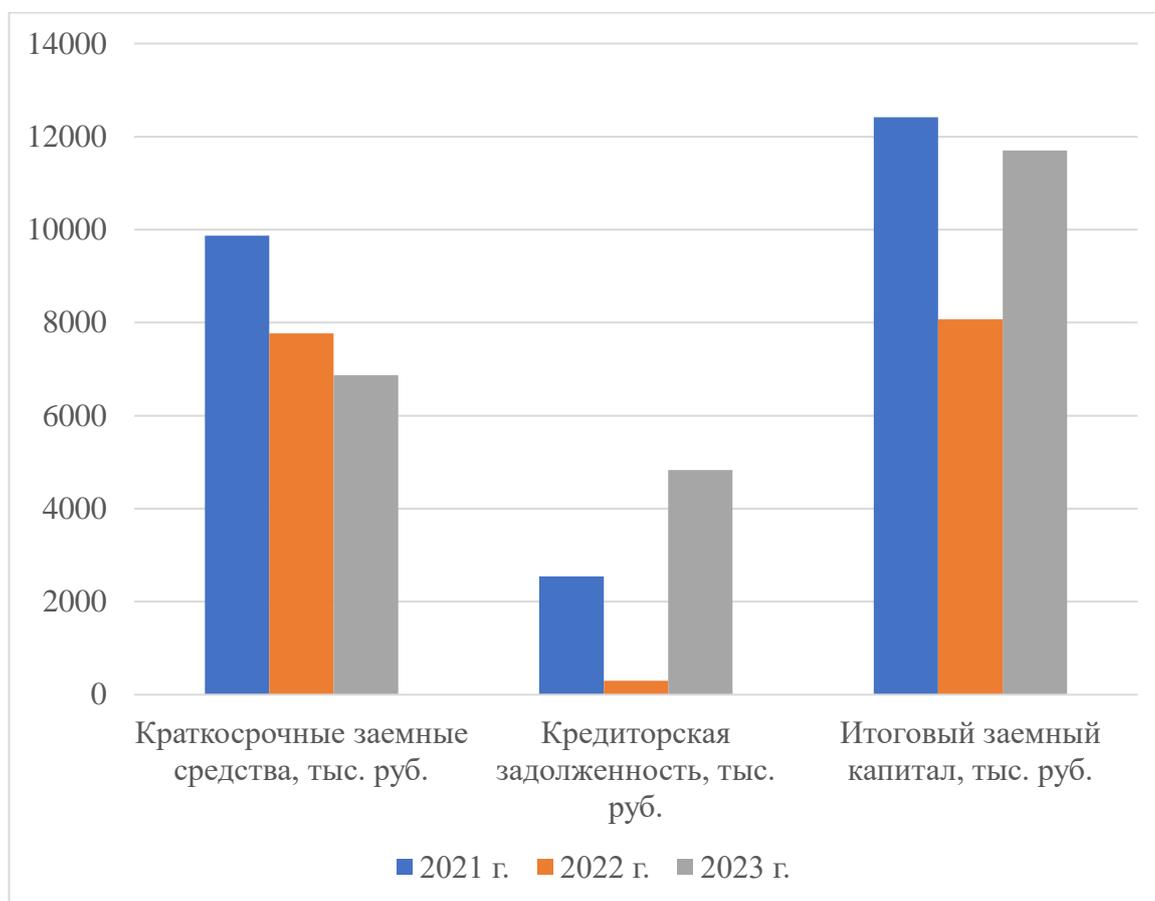


Рисунок 11 – Динамика заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Проведенные расчеты показали, что краткосрочные заемные средства в динамике сокращаются: в 2022 г. в сравнении с 2021 г. на 21,27% или 2100 тыс. руб., а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. на 11,58% или 900 тыс. руб.

Кредиторская задолженность в 2022 г. в сравнении с 2021 г. сократилась на 88,22% или 2247 тыс. руб., а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. увеличилась на 1510,67% или 4532 тыс. руб.

В целом заемный капитал в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2023 г. вырос на 45% по сравнению с 2022 г. и составил 11703 тыс. руб.

Анализ структуры заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ структуры заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель, %	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное изменение уд. веса, %	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.
Краткосрочные заемные средства	79,49	96,28	58,71	16,79	-37,57
Кредиторская задолженность	20,51	3,72	41,29	-16,79	37,57
Итого заемный капитал	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Структура заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2021-2023 гг. представлена на рисунках 12-14.

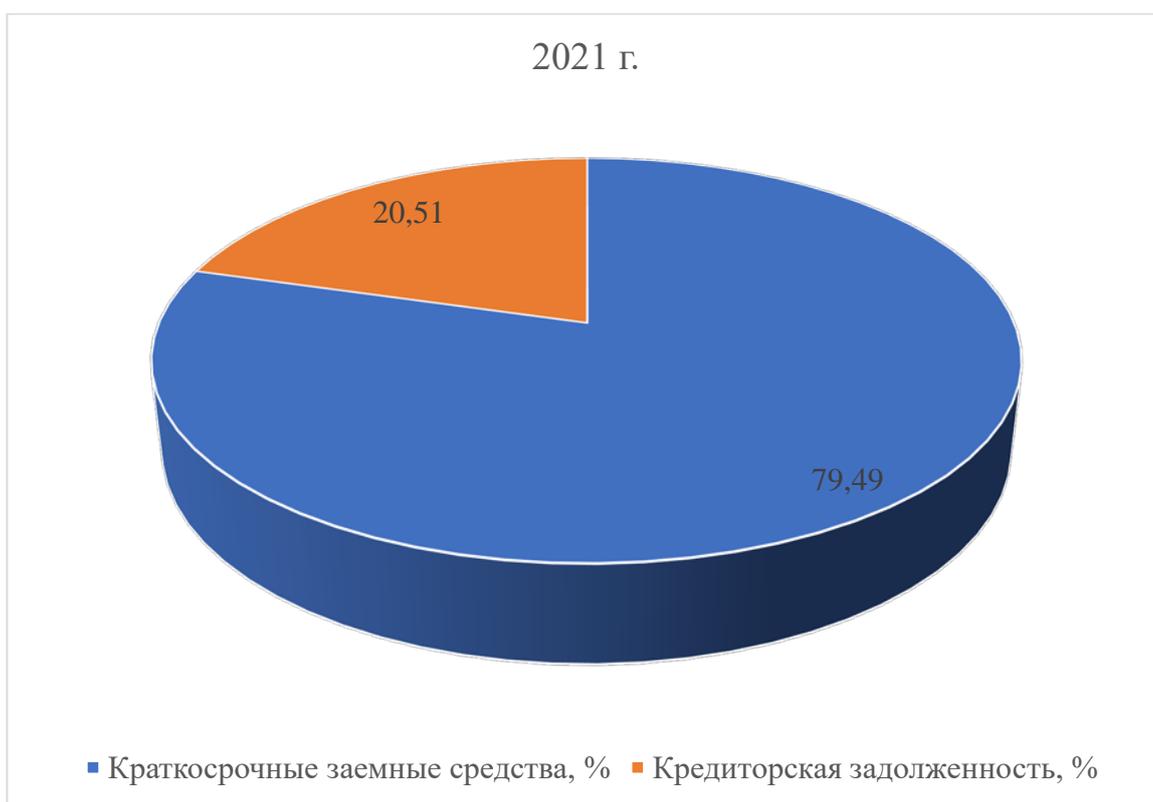


Рисунок 12 – Структура заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2021 г.

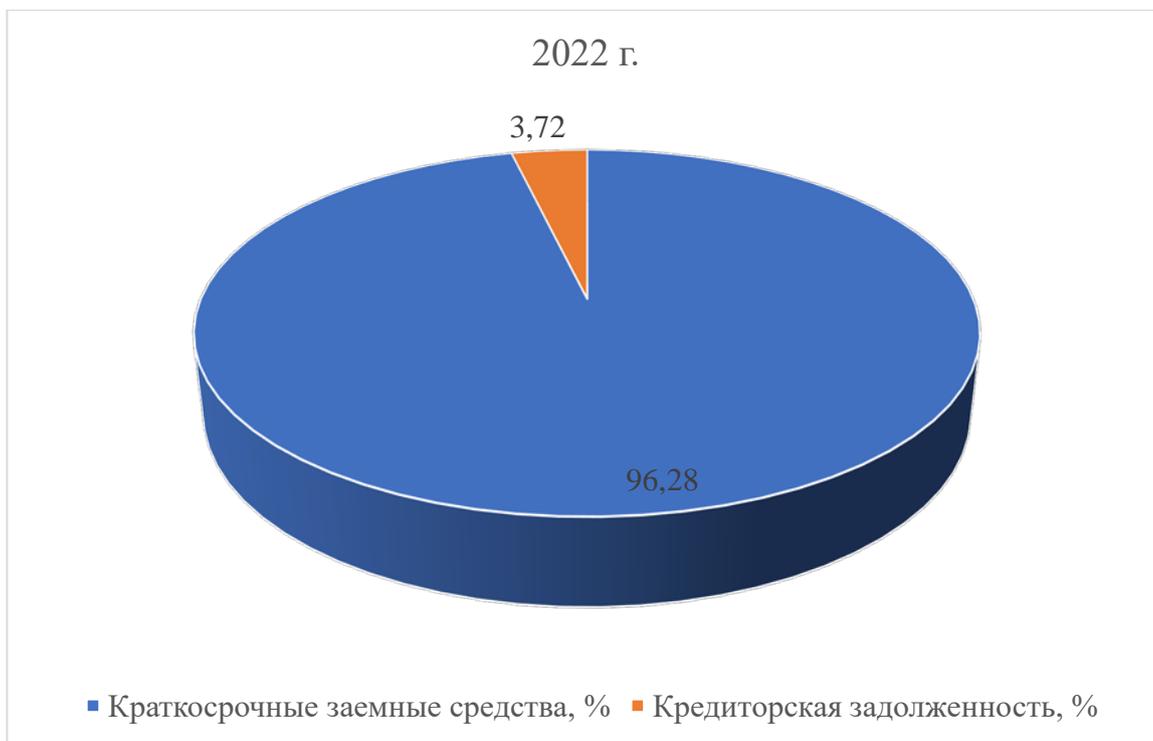


Рисунок 13 – Структура заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2022 г.



Рисунок 14 – Структура заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2023 г.

Из расчетов видно, что в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» наибольший удельный вес в структуре заемного капитала имеют краткосрочные заемные средства:

- в 2021 г. – 79,49%;
- в 2022 г. – 96,28%;
- в 2023 г. – 58,71%.

В свою очередь удельный вес кредиторской задолженности составил:

- в 2021 г. – 20,51%;
- в 2022 г. – 3,72%;
- в 2023 г. – 41,29%.

Следует отметить, что сильное изменение в структуре заемного капитала произошло в 2023 г. Так наблюдается сокращение удельного веса краткосрочных заемных средств в 2023 г. в сравнении с 2022 г. на 37,57% и соответственно рост кредиторской задолженности на 37,57%. Наименьший удельный вес кредиторская задолженность занимала в 2022 г. – 3,72%.

В таблице 6 проведен анализ эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Таблица 6 – Анализ эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное изменение, (+,-)	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.
Выручка, тыс. руб.	95473	65120	91855	-30353	26735
Заемный капитал	12418	8071	11703	-4347	3632
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	7,69	8,07	7,85	0,38	-0,22
Период оборота заемного капитала, дни	47,47	45,24	46,50	-2,24	1,27

На рисунке 15 представлена динамика коэффициента оборачиваемости заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

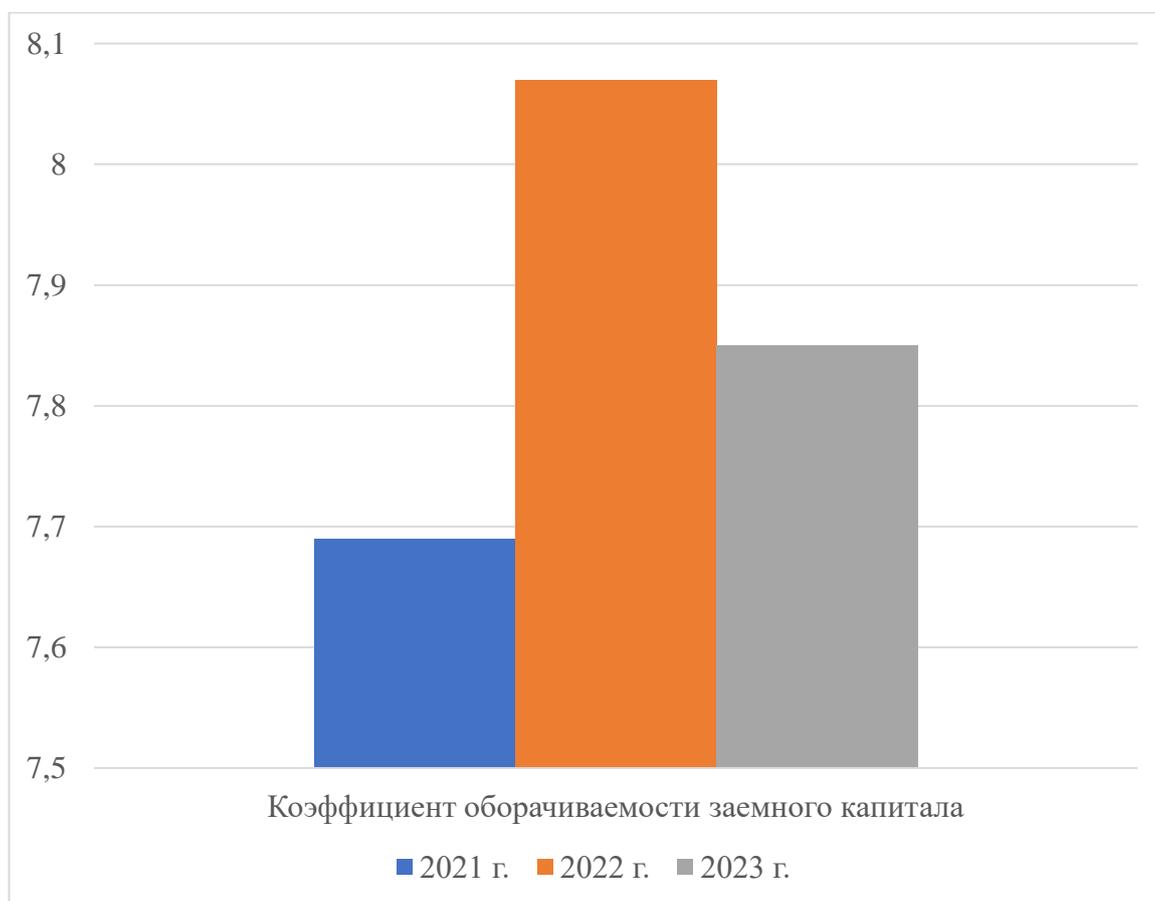


Рисунок 15 – Динамика коэффициента оборачиваемости заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Из проведенного анализа видно, что коэффициент оборачиваемости заемного капитала в 2022 г. в сравнении 2021 г. увеличился на 0,38 пункта, что свидетельствует о росте эффективности использования заемного капитала в 2022 г. Однако, в 2023 г. в сравнении с 2022 г. коэффициент оборачиваемости заемного капитала сократился на 0,22 пункта, что отражает снижение эффективности использования заемного капитала в 2023 г.

На рисунке 16 представлена динамика периода оборота заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

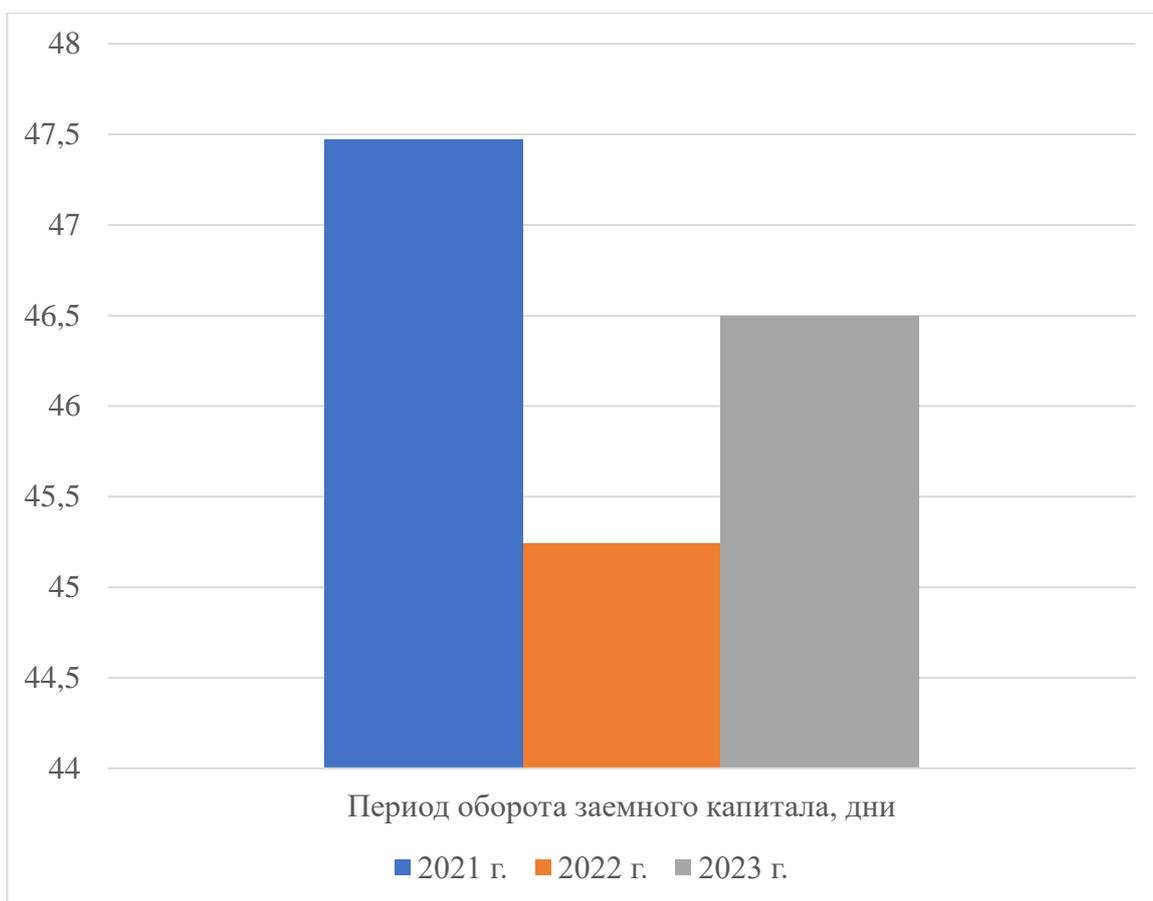


Рисунок 16 – Динамика периода оборота заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

В подтверждение тому, что заемный капитал в 2022 г. использовался эффективнее, чем в 2021 г. свидетельствует сокращение периода оборота на 2,24 дня. В свою очередь, в 2023 г. период оборота заемного капитала по сравнению с 2022 г. вырос на 1,27 дня, что подтверждает снижение эффективности использования заемного капитала.

3.2 Разработка рекомендаций по эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» не проводится регулярно анализ динамики и структуры заемного капитала, не выстроен систематический контроль за погашением заемного капитала, что может вызывать возникновение штрафов

и неустоек. Кроме этого, проведенный анализ заемного капитала показал, что в 2023 г. произошло уменьшение коэффициента оборачиваемости заемного капитала на 0,22 пункта и рост периода его оборота на 1,27 дня, что показывает снижение эффективности заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

Практика показывает, что в организации соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей должно быть 1:1.

Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» проведен в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное изменение, (+,-)	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2022 г.
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	4545	600	6856	-3945	6256
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	2547	300	4832	-2247	4532
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	1,78	2,00	1,42	0,22	-0,58

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей представлена на рисунке 17.

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за все рассматриваемые периоды коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей не соответствует норме. Так, он в 2021 г. составлял 1,78, в 2022 г. – 2, а в 2023 г. – 1,42.

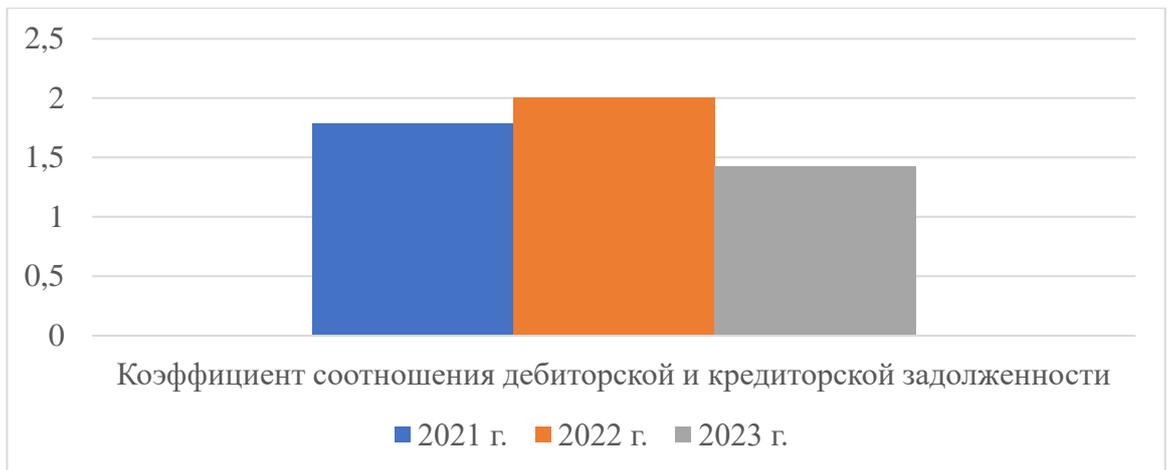


Рисунок 17 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ».

По результатам проведенного анализа разработан ряд мероприятий, способствующих повышению эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» (рисунок 18).

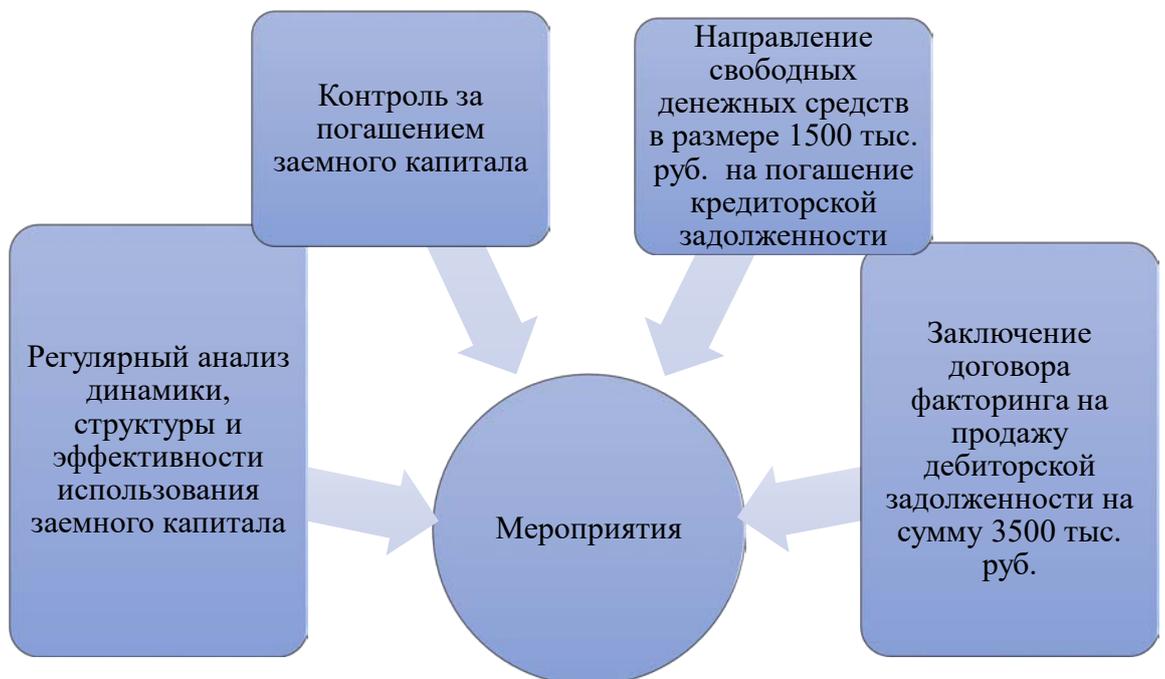


Рисунок 18 – Мероприятия по повышению эффективности заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Первое мероприятие предполагает проведение регулярного анализа динамики, структуры и эффективности использования заемного капитала. Это позволит своевременно выявлять резервы роста эффективности использования заемного капитала.

Второе мероприятие направлено на проведение регулярного контроля за погашением заемного капитала. Данное мероприятие будет способствовать своевременному исполнению обязательств и недопущению штрафов и неустоек.

Третье мероприятие предполагает направление свободных денежных средств в размере 1500 тыс. руб. на погашение кредиторской задолженности.

Четвертое мероприятие направлено на заключение договора факторинга на продажу дебиторской задолженности на сумму 3500 тыс. руб.

Третье и четвертое мероприятия позволят оптимизировать кредиторскую задолженность и привести в соответствие с нормой коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

В таблице 8 оценена экономическая эффективность предложенных мероприятий.

Таблица 8 – Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий по повышению эффективности использования заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ»

Показатель	2023 г.	План	Абсолютное изменение
Выручка, тыс. руб.	91855	91855	0
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	6856	3356	-3500
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	4832	3332	-1500
Заемный капитал, тыс. руб.	11703	10203	-1500
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	7,85	9,00	1,15
Период оборота заемного капитала, дни	46,50	40,54	-5,96
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	1,42	1,01	-0,41

На рисунке 19 представлена динамика коэффициента оборачиваемости заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий.

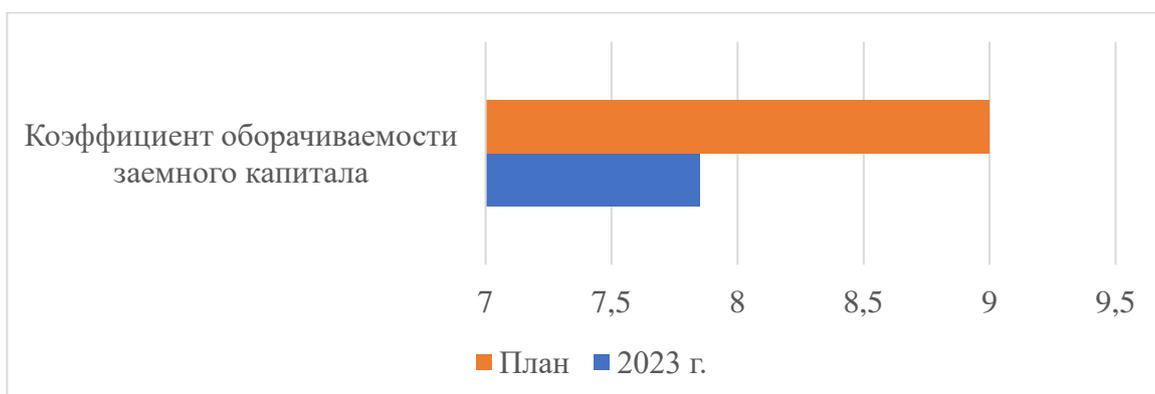


Рисунок 19 – Динамика коэффициента оборачиваемости заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий

Реализация предложений будет способствовать росту коэффициента оборачиваемости заемного капитала на 1,15 пункта.

Рисунок 20 демонстрирует динамику периода оборота заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий.

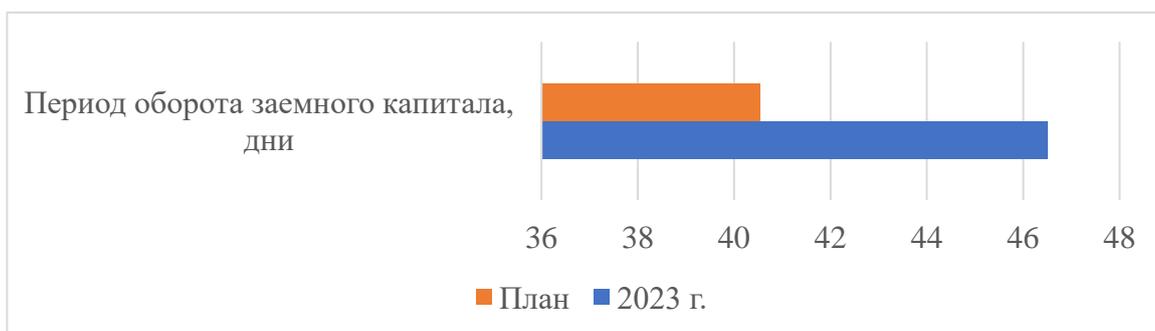


Рисунок 20 – Динамика периода оборота заемного капитала ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий

Предложенные мероприятия позволят сократить период оборота заемного капитала на 5,96 дней.

Проведенные расчеты подтверждают позитивную динамику показателей оборачиваемости заемного капитала и периода его оборота, что обосновывает экономическую целесообразность данных мероприятий и показывают рост эффективности использования заемного капитала.

На рисунке 21 представлена динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий.

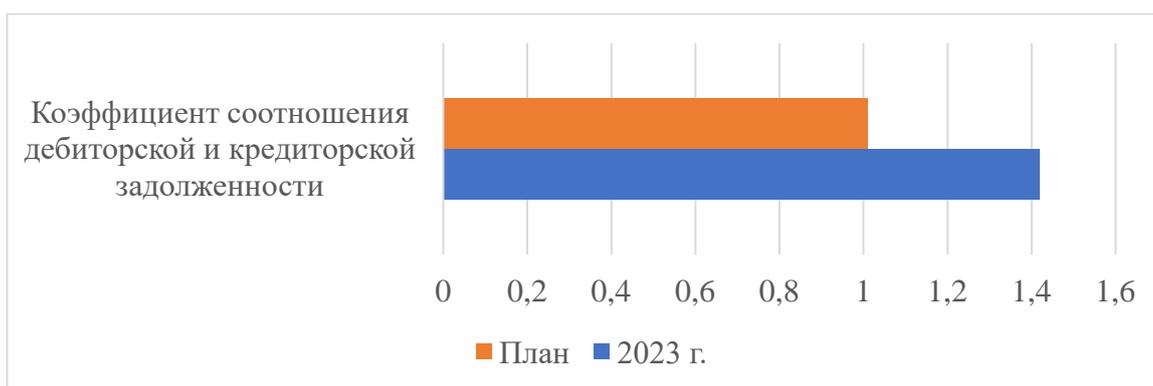


Рисунок 21 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» после реализации мероприятий

Реализация мероприятий будет способствовать снижению коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей на 0,41 пункта. Так, данный коэффициент достигнет значения – 1,01, что будет в пределах нормы. Проведенные расчеты доказали эффективность предложенных мероприятий.

Таким образом, в третьем разделе проведен анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ». Выявлены основные направления, способствующие повышению эффективности использования заемного капитала. Предложенные мероприятия способствуют оптимизации заемного капитала и росту эффективности его использования, что подтверждено расчетами.

Заключение

В первом разделе раскрыто понятие заемного капитала, изучены его основные виды. В процессе исследования выявлено, что заемный капитал является неотъемлемым элементом в деятельности каждого предприятия, позволяющим обеспечивать не только текущую деятельность, но и способствовать развитию в перспективе. Однако при неэффективном использовании заемного капитала могут увеличиваться расходы организации на его обслуживание, что негативно будет сказываться на ее финансовых результатах. В этой связи необходимо систематически оценивать обоснованность привлечения заемного капитала и эффективность его использования. В данном разделе представлен состав заемного капитала, раскрываемый в бухгалтерском балансе. Особое внимание уделено изучению бухгалтерского учета заемного капитала и методике его анализа. Выделены основные методы и этапы анализа заемного капитала.

В современной организации заемный капитал имеет существенное значение. Он способствует осуществлению не только текущей деятельности, но и может помочь в развитии организации в будущем. Однако, при его привлечении необходимо опираться на обоснованные управленческие решения. Следует оценивать возможные риски, связанные с привлечением заемного капитала и результат, который ожидается получить от его использования.

Заемный капитал представляет собой привлеченные на возмездной основе денежные ресурсы на определенный срок.

В зависимости от срока погашения заемный капитал классифицируется на:

- краткосрочный (до 1 года);
- долгосрочный (свыше 1 года).

В бухгалтерском балансе долгосрочный заемный капитал представлен в пассиве в четвертом разделе, а краткосрочный заемный капитал - в пассиве в пятом разделе.

Правильный бухгалтерский учет заемного капитала является неотъемлемой задачей в деятельности каждого экономического субъекта поскольку в процессе своей работы предприятия привлекают дополнительные финансовые ресурсы в виде заемного капитала, который позволяет не только поддерживать текущую деятельность, но и развиваться в перспективе.

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.

Аналитический учет краткосрочных кредитов и займов ведется по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим займодавцам, 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.

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

К заемному капиталу относится и кредиторская задолженность.

Согласно ПБУ 15/2008 расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, являются:

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

Привлечение заемного капитала должно основываться на результатах проведенного анализа целесообразности его использования.

Основная цель анализа заемного капитала состоит в выявлении эффективности использования и объективности его привлечения.

Методика, используемая для оценки заемного капитала, должна совмещать различные приемы и способы, позволяющие объективно и комплексно проанализировать его состав, динамику и использование.

В процессе анализа заемного капитала могут использоваться различные показатели.

Во втором разделе охарактеризована деятельность объекта исследования - ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ». В данном разделе изучены основные показатели деятельности организации. Раскрыты особенности бухгалтерского учета заемного капитала, приведены примеры основных бухгалтерских проводок по учету краткосрочного заемного капитала и кредиторской задолженности. Порядок учета заемного капитала закреплен в учетной политике организации и ведется согласно действующему законодательству.

Основной вид деятельности ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» - Торговля оптовая металлами и металлическими рудами.

Проведенные расчеты показали, что выручка в 2022 г. снижается на 31,79% по отношению к 2021 г. Однако, в 2023 г. она значительно возросла - на 41,05%. Анализ себестоимости продаж показал аналогичную тенденцию.

Валовая прибыль и прибыль от продаж в динамике растут. Так, в 2022 г. повышение валовой прибыли и прибыли от продаж по отношению к 2021 г. произошло на 11,75%, а в 2023 г. их рост составил на 51,15% в сравнении с 2022 г. соответственно. Положительным моментом является увеличение показателей чистой прибыли. Так в 2023 г. ее рост составил на 51,12% по отношению к аналогичному прошлому периоду. Основные средства в 2023 г. сократились на 22,57% по отношению к 2022 г. Оборотные активы и общие активы в данный период возросли на 135,81% и 55,55% соответственно. Оборачиваемость активов в 2023 г. в сравнении с 2022 г. сократилась на 0,37 пункта, что показывает снижение эффективности использования имущества организации. Фондоотдача в 2023 г. показывает эффективное использование основных средств, т.к. ее рост по отношению к 2022 г. произошел на 6,45

пункта. Рентабельность продаж в 2022 г. в сравнении с 2021 г. сократилась на 4,17%, а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. не изменилась и составила 0,07%.

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» к расходам, связанным с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, относятся: проценты, причитающиеся к оплате займодавцу (кредитору); дополнительные расходы по займам.

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» долгосрочный заемный капитал отсутствует. Организация имеет только краткосрочный заемный капитал, который раскрыт в пятом разделе бухгалтерского баланса.

Для учета краткосрочных кредитов и займов в организации используется бухгалтерский счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам».

В «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в составе краткосрочного заемного капитала имеется кредиторская задолженность, которая включает задолженность перед поставщиками и подрядчиками.

В третьем разделе проведен анализ заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ». Выявлены основные направления, способствующие повышению эффективности его использования.

Проведенные расчеты показали, что краткосрочные заемные средства в динамике сокращаются: в 2022 г. в сравнении с 2021 г. на 21,27% или 2100 тыс. руб., а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. на 11,58% или 900 тыс. руб.

Кредиторская задолженность в 2022 г. в сравнении с 2021 г. сократилась на 88,22% или 2247 тыс. руб., а в 2023 г. в сравнении с 2022 г. увеличилась на 1510,67% или 4532 тыс. руб. В целом заемный капитал в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» в 2023 г. вырос на 45% по сравнению с 2022 г. и составил 11703 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в структуре заемного капитала имеют краткосрочные заемные средства: в 2021 г. – 79,49%; в 2022 г. – 96,28%; в 2023 г. – 58,71%. В свою очередь удельный вес кредиторской задолженности составил: в 2021 г. – 20,51%; в 2022 г. – 3,72%; в 2023 г. – 41,29%. Сильное изменение в структуре заемного капитала произошло в 2023 г. Так

наблюдается сокращение удельного веса краткосрочных заемных средств в 2023 г. в сравнении с 2022 г. на 37,57% и соответственно рост кредиторской задолженности на 37,57%. Наименьший удельный вес кредиторская задолженность занимала в 2022 г. – 3,72%.

Из проведенного анализа видно, что коэффициент оборачиваемости оборотного капитала в 2022 г. в сравнении 2021 г. увеличился на 0,38 пункта. что свидетельствует о росте эффективности использования заемного капитала в 2022 г. Однако, в 2023 г. в сравнении с 2022 г. коэффициент оборачиваемости заемного капитала сократился на 0,22 пункта. В подтверждение тому, что заемный капитал в 2022 г. использовался эффективнее, чем в 2021 г. свидетельствует сокращение периода оборота на 2,24 дня. В 2023 г. период оборота заемного капитала вырос в сравнении в 2022 г., что свидетельствует о не эффективном использовании заемного капитала.

В ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» не проводится регулярно анализ динамики и структуры заемного капитала, не выстроен систематический контроль за погашением заемного капитала, что может вызывать возникновение штрафов и неустоек. Кроме этого, проведенный анализ заемного капитала показал, что в 2023 г. было сокращение эффективности заемного капитала в ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ». В организации за все рассматриваемые периоды коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности не соответствует норме. Так, он в 2021 г. составлял 1,78, в 2022 г. – 2, а в 2023 г. – 1,42.

В результате исследования предложены мероприятия по повышению эффективности использования заемного капитала. Их внедрение позволит увеличить коэффициент оборачиваемости заемного капитала, сократить период оборота заемного капитала и оптимизировать коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

Список используемых источников

1. Алисенов А. С. Бухгалтерский финансовый учет : учебник и практикум для вузов / А. С. Алисенов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Изд-во Юрайт, 2024. — 521 с.
2. Бабаев Ю. А. Бухгалтерский финансовый учет : учебник / Ю. А. Бабаев, Л. Г. Макарова, А. М. Петров ; под ред. Ю. А. Бабаева. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2021. — 463 с.
3. Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 336 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат).
4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность : учебник / под ред. проф. Ю.И. Сигидова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 340 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат).
5. Бухгалтерский учет: учебник / под общ. ред. проф. Н.Г. Гаджиева. — Москва: ИНФРА-М, 2022. — 581 с.
6. Бухгалтерский финансовый учет : учебник для среднего профессионального образования / Л. В. Бухарева [и др.] ; под редакцией И. М. Дмитриевой, В. Б. Малицкой, Ю. К. Харакоз. — 6-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 524 с.
7. Васильева Л. С., Финансовый анализ : учебник / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. — Москва : КноРус, 2020. — 880 с.
8. Дмитриева И. М. Бухгалтерский учет с основами МСФО : учебник и практикум для вузов / И. М. Дмитриева. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 304 с.
9. Захаров И. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для вузов / И. В. Захаров, О. Н. Тарасова ; под редакцией И. М. Дмитриевой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 415 с.
10. Калинин В.Г. Заемный капитал и его роль в деятельности

организации / VI МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПЕНИТЕНЦИАРНЫЙ ФОРУМ «ПРЕСТУПЛЕНИЕ, НАКАЗАНИЕ, ИСПРАВЛЕНИЕ». Сборник тезисов выступлений и докладов участников (приуроченный к 30-летию со дня принятия Конституции Российской Федерации и Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 г. № 5473-I «Об учреждениях и органах уголовно-исполнительной системы Российской Федерации»). Рязань, 2023. С. 98-105.

11. Комплексный экономический анализ [Электронный ресурс]: учебное пособие / М. М. Микушина [и др.]. Екатеринбург: Изд-во Рос. гос. проф.-пед. ун-та, 2018. - 152 с.

12. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / О. И. Аверина, Н. А. Горбунова, В. В. Давыдова [и др.]. — Москва : КноРус, 2023. — 430 с.

13. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий) : учебник / Н.П. Кондраков. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 584 с.

14. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению: Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (с изм. и доп. 08.11.2010) // Консультант Плюс: справочно-правовая система.

15. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008) : Приказ Минфина РФ от 6 октября 2008 г. N 107н (с изм. и доп. 06.04.2015) // Консультант Плюс: справочно-правовая система.

16. Румянцева Е. Е. Экономический анализ : учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 533 с.

17. Сурикова Е.А., Дрожжина И.В. К вопросу раскрытия информации о заемном капитале по РСБУ и МСФО //Управленческий учет. 2021. № 12-1. С. 241-248.

18. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ

хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с.

19. Учетная политика ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ», 2023 г.

20. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с.

21. Экономический анализ : учебно-практическое пособие / Е. В. Борисова, Е. И. Кузнецова, А. С. Лошаков [и др.]. — Москва : Русайнс, 2024. — 145 с.

22. Эрдман А.Г. Особенности формирования структуры капитала организации в современных условиях // Вестник евразийской науки. 2023. Т. 15. № S4.

23. Financial accounting for decision makers / Peter Atrill, Eddie McLaney. - 9th edition. - Harlow [a. o.] : Pearson Education, 2019. - XXI, 594 p.

24. Haiduchok T. et al. Accounting and control of settlements with counterparties under the conditions of quarantine measures //International Journal of Advanced Research in Engineering and Technology (IJARET). – 2020. – Т. 11. – №. 5.

25. Higgins, Robert. Analysis for financial management / R. C. Higgins. – 2nd ed. – Homewood, Il: IRWIN. – 337 p.

26. Libby R., Libby P., Hodge F. Financial Accounting. New-York: McGraw-Hill Education, 12th Edition, 2019. - 800 p.

27. Thomas R., Jianren Xu. Enterprise risk management and the cost of capital //The Journal of Risk and Insurance. – 2018. – Vol. 85, № 1. – P. 159–201.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	6 425	8 298	6 008
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	6 425	8 298	6 008
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	5 360	1 005	4 005
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	6 856	600	4 545
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6 828	6 471	2 548
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	19 044	8 076	11 098
	БАЛАНС	1600	25 469	16 374	17 106

Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13 756	8 293	4 678
	Итого по разделу III	1300	13 766	8 303	4 688
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	6 871	7 771	9 871
	Кредиторская задолженность	1520	4 832	300	2 547
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	11 703	8 071	12 418
	БАЛАНС	1700	25 469	16 374	17 106

Рисунок А.2 - Бухгалтерский баланс ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.

Отчет о финансовых результатах
За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	91 855	65 120
	Себестоимость продаж	2120	(85 026)	(60 602)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	6 829	4 518
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 829	4 518
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 829	4 518
	Налог на прибыль ⁵	2410	(1 366)	(903)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(1 366)	(903)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 463	3 615
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	5 463	3 615

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2023 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2022 г.

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	65 120	95 473
	Себестоимость продаж	2120	(60 602)	(91 430)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 518	4 043
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 518	4 043
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 518	4 043
	Налог на прибыль ⁵	2410	(903)	(809)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(903)	(809)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 615	3 234
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	3 615	3 234

Рисунок В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «СТРОЙ МЕТАЛЛ» за 2022 г.