

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(наименование кафедры)

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

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

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ состава и структуры капитала организации и эффективности его использования»

Студент

В.М. Сафрошкина

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

Е.Б. Вокина

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

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

_____ (личная подпись)

«___» _____ 2018 г.

Тольятти 2018

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ состава и структуры капитала организации и эффективности его использования».

Объем работы 64 листов (без приложений), в том числе 33 рисунков, 12 таблиц, списка 44 источников, в том числе 5 источников на иностранном языке.

Приложений в работе 3, в том числе бухгалтерская отчетность ООО «Агро+».

Актуальность темы бакалаврской работы обусловлена необходимостью постоянного анализа состава, структуры и использования капитала организации, которое оказывает прямое влияние на финансовый результат ее деятельности.

Предметом исследования является капитал организации.

Объектом исследования является ООО «Агро+».

По масштабу деятельности общество с ограниченной ответственностью «Агро+» является малым и обладает частной формой собственности.

Основным видом деятельности ООО «Агро+» является оптовая торговля овощами и фруктами.

Основной целью исследования является обобщение теоретических положений и раскрытие методики анализа капитала организации с целью поиска путей эффективного его использования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

– рассмотреть сущность, виды капитала организации и методику его анализа;

– провести анализ состава, структуры и динамики капитала ООО «Агро+»;

– разработать мероприятия по повышению эффективности использования капитала ООО «Агро+».

Abstract

The topic of the graduation work is analysis of the composition and structure of the capital of an organization and the effectiveness of its use.

The graduation work consists of 64 pages including 33 figures, 12 tables, the list of 44 references including 5 foreign sources, 3 appendices, and accounting statement of LLC Agro+.

The relevance of the topic of the graduation work is determined by the need to constantly analyze the composition, structure and use of the organization's capital, which directly impacts the financial result of its activities. The subject of the research is the capital of the organization.

The object of this research is LLC Agro+, a small private enterprise located in Togliatti. The main activity of the company is wholesale fruit and vegetable trade.

The main aim of the research is generalization of the theoretical principles and the disclosure of methods of analysis of the company's capital in order to find effective ways of using it.

To achieve this goal, we solve a number of tasks in the course of the work: we consider the nature and types of capital of the organization and the method of its analysis; we also analyze the composition, structure and dynamics of capital of Agro+ LLC; we develop measures to improve the efficiency of capital use of Agro+ LLC.

Содержание

Введение.....	5
1. Сущность, виды и методика анализа капитала организации.....	7
1.1. Сущность, виды и структура капитала организации.....	7
1.2. Цели, задачи и источники информации для анализа капитала организации.....	18
1.3. Методика анализа капитала организации.....	19
2. Анализ состава, структуры и динамики капитала ООО «Агро+».....	24
2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности организации.	24
2.2. Анализ состава и динамики капитала ООО «Агро+».....	31
2.3. Анализ структуры капитала ООО «Агро+».....	36
3. Основные направления повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+».....	42
3.1 Анализ эффективности использования капитала организации.....	42
3.2. Пути повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+».....	50
Заключение.....	56
Список используемых источников.....	60
Приложения.....	65

Введение

Современные экономические условия требуют рационального использования капитала как на микро-, так и макроуровне с использованием мирового и отечественного опыта. В основном это относится к формированию заемного капитала предприятия как проводника эффекта финансового рычага, который обеспечивает рост рентабельности собственного капитала и инвестиционную привлекательность компании.

К источникам формирования финансовых ресурсов организации относятся собственные и заемные средства. Собственные средства необходимы для устойчивого развития компании. С целью расширения финансовых возможностей предприятия привлекают заемный капитал. В этой связи формирование заемного капитала и эффективное его использование выступает главной задачей в управлении предприятием.

Актуальность темы бакалаврской работы обусловлена необходимостью постоянного анализа состава, структуры и использования капитала организации, которое оказывает прямое влияние на финансовый результат ее деятельности, что позволит определить оптимальную стратегию по росту собственного капитала, привлечения заемных средств и определить возможные пути по повышению эффективности их использования.

Вопросы использования капитала организации широко освещены в экономической печати. В России достаточно известны работы по исследованию данной проблемы К. Боумана, С. Дж. Брауна, Ю. Бригхема, Л.А. Бернштейна, Дж. Ван Хорна, рассматривающие принципы формирования капитала организации, элементы финансирования ее деятельности, оценку стоимости капитала и отдельных источников его формирования.

Основной целью исследования является обобщение теоретических положений и раскрытие методики анализа капитала организации с целью поиска путей эффективного его использования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- рассмотреть сущность, виды капитала организации и методику его анализа;
- провести анализ состава, структуры и динамики капитала ООО «Агро+»;
- разработать мероприятия по повышению эффективности использования капитала ООО «Агро+».

Предметом исследования является капитал организации.

Объектом исследования является ООО «Агро+».

Теоретическая значимость работы состоит в систематизации и сравнении теоретического и методического материала по теме исследования.

Практическая значимость заключается в том, что основные выводы и рекомендации, полученные в результате исследования могут быть внедрены в деятельность ООО «Агро+».

К информационной базе бакалаврской работы относятся: нормативные акты, регулирующие бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации; научные работы ведущих ученых в области финансового учета, комплексного экономического анализа; материалы периодических изданий; данные финансовой отчетности ООО «Агро+».

Бакалаврская работа включает введение, три главы, заключение, список использованных источников и литературы, приложения.

1. Сущность, виды и методика анализа капитала организации

1.1. Сущность, виды и структура капитала организации

Термин «капитал» – один из основополагающих, фундаментальных понятий в экономике, а также один из главных объектов управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

Теории капитала разрабатываются длительное время. Еще Адам Смит охарактеризовал капитал всего лишь как созданный запас денег или вещей. Он различал:

- основной капитал, который создает прибыль, оставаясь при этом имуществом того, кто им владеет;
- оборотный капитал, который также создает прибыль, но перестает быть собственностью владельца.

Д. Рикардо рассматривал капитал как средство производства.

К. Маркс рассматривал капитал как понятие социального характера. Капитал – это стоимость, приносящая прибавочную стоимость, или это самовозрастающая стоимость.

В результате К. Маркс обосновывал, что капитал – это не деньги. Деньги станут капиталом только тогда, когда на них покупаются средства производства и труд, при этом основателем прироста стоимости он отмечал только труд наемных рабочих.

Выделяют три основных подхода к формулированию трактовки капитала.

Во-первых, экономический подход (физическая концепция капитала)

Капитал – это стоимость (совокупность ресурсов), вложенная в производство с целями получения прибыли. В данном случае капитал рассматривается как совокупность ресурсов, являющихся источником доходов предприятия. Капитал можно классифицировать на основной и оборотный, реальный и финансовый капитал. По данной концепции величина капитала вычисляется как сумма бухгалтерского баланса по активу.

Во-вторых, бухгалтерский подход.

Капитал исследуется как вложение собственников предприятия в его активы, т.е. категория «капитал» при этом выступает синонимом чистых активов, а его размер определяется как разность между активами организации и величиной ее обязательств. Обязательство компании – это существующая на определенную дату ее задолженность, которая является следствием уже свершившихся проектов ее финансово-хозяйственной деятельности и уплата этой задолженности ведет к оттоку активов предприятия.

В третьих, по титулу собственности создаваемый компанией капитал классифицируется на два основных вида – собственный и заемный. В структуре источников формирования капитала такое его разделение носит главенствующий характер.

Собственный капитал определяет стоимость средств организации, принадлежащих ей на праве собственности и используемых ею для создания части своих активов. Эта часть активов организации представляет собой ее чистые активы. Собственный капитал – это стоимость всего имущества предприятия после уплаты всех долгов.

К основному элементу собственного капитала относится уставный капитал. Для обществ с ограниченной ответственностью и для акционерных обществ он формируется по-разному.

Рассмотрим формирование уставного капитала в акционерных обществах.

Уставный капитал акционерного общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами.

Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций. Все акции общества являются бездокументарными.

Номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой. Номинальная стоимость привилегированных акций одного типа и объем предоставляемых ими прав должны быть одинаковыми.

Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций

общества не должна превышать 25 процентов от уставного капитала общества. Публичное общество не вправе размещать привилегированные акции, номинальная стоимость которых ниже номинальной стоимости обыкновенных акций.

Если при осуществлении преимущественного права на приобретение акций, продаваемых акционером непубличного общества, при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных акций, а также при консолидации акций приобретение акционером целого числа акций невозможно, образуются части акций.

Дробная акция предоставляет акционеру - ее владельцу права, предоставляемые акцией соответствующей категории (типа), в объеме, соответствующем части целой акции, которую она составляет.

Для целей отражения в уставе акционерного общества общего количества размещенных акций все размещенные дробные акции суммируются. В случае, если в результате этого образуется дробное число, в уставе акционерного общества количество размещенных акций выражается дробным числом.

Дробные акции обращаются наравне с целыми акциями. В случае, если одно лицо приобретает две и более дробные акции одной категории (типа), эти акции образуют одну целую и (или) дробную акцию, равную сумме этих дробных акций.

Минимальный уставный капитал публичного общества должен составлять сто тысяч рублей. Минимальный уставный капитал непубличного общества должен составлять десять тысяч рублей.

Уставный капитал общества может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.

Решение об увеличении уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций принимается общим собранием акционеров.

Решение об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций принимается общим собранием акционеров или советом директоров (наблюдательным советом) общества, если в соответствии с

уставом общества ему предоставлено право принимать такое решение.

Решение совета директоров (наблюдательного совета) общества об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций принимается советом директоров (наблюдательным советом) общества единогласно всеми членами совета директоров (наблюдательного совета) общества, при этом не учитываются голоса выбывших членов совета директоров (наблюдательного совета) общества.

Дополнительные акции могут быть размещены обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного уставом общества.

Решение вопроса об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций может быть принято общим собранием акционеров одновременно с решением о внесении в устав общества положений об объявленных акциях, необходимых в соответствии с настоящим Федеральным законом для принятия такого решения, или об изменении положений об объявленных акциях.

Решение об увеличении уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций должно содержать [4]:

- количество размещаемых дополнительных обыкновенных акций и привилегированных акций каждого типа в пределах количества объявленных акций этой категории (типа);
- способ их размещения;
- цену размещения дополнительных акций, размещаемых посредством подписки, или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения дополнительных акций) либо указание на то, что такие цена или порядок ее определения будут установлены советом директоров (наблюдательным советом) общества не позднее начала размещения акций;
- форму оплаты дополнительных акций, размещаемых посредством подписки.

Решение об увеличении уставного капитала общества путем размещения

дополнительных акций может содержать иные условия их размещения.

Сумма, на которую увеличивается уставный капитал общества за счет имущества общества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов общества и суммой уставного капитала и резервного фонда общества.

При увеличении уставного капитала общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций эти акции распределяются среди всех акционеров. При этом каждому акционеру распределяются акции той же категории (типа), что и акции, которые ему принадлежат, пропорционально количеству принадлежащих ему акций. Увеличение уставного капитала общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций, в результате которого образуются дробные акции, не допускается.

Общество вправе, а в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, обязано уменьшить свой уставный капитал.

Уставный капитал общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций, в случаях, предусмотренных законодательством.

Уменьшение уставного капитала общества путем приобретения и погашения части акций допускается, если такая возможность предусмотрена уставом общества [4].

Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала.

Решение об уменьшении уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем приобретения части акций в целях сокращения их общего количества принимается общим собранием акционеров.

Рассмотрим формирование уставного капитала в обществах с ограниченной ответственностью.

Уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости долей его участников.

Размер уставного капитала общества должен быть не менее чем десять тысяч рублей.

Размер уставного капитала общества и номинальная стоимость долей участников общества определяются в рублях.

Уставный капитал общества определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов [5].

Размер доли участника общества в уставном капитале общества определяется в процентах или в виде дроби. Размер доли участника общества должен соответствовать соотношению номинальной стоимости его доли и уставного капитала общества.

Действительная стоимость доли участника общества соответствует части стоимости чистых активов общества, пропорциональной размеру его доли.

Оплата долей в уставном капитале общества может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами либо иными имеющими денежную оценку правами.

Денежная оценка имущества, вносимого для оплаты долей в уставном капитале общества, утверждается решением общего собрания участников общества, принимаемым всеми участниками общества единогласно [5].

Если номинальная стоимость или увеличение номинальной стоимости доли участника общества в уставном капитале общества, оплачиваемой неденежными средствами, составляет более чем двадцать тысяч рублей, в целях определения стоимости этого имущества должен привлекаться независимый оценщик при условии, что иное не предусмотрено федеральным законом. Номинальная стоимость или увеличение номинальной стоимости доли участника общества, оплачиваемой такими неденежными средствами, не может превышать сумму оценки указанного имущества, определенную независимым оценщиком.

В случае оплаты долей в уставном капитале общества неденежными средствами участники общества и независимый оценщик солидарно несут при недостаточности имущества общества субсидиарную ответственность по его

обязательствам в размере завышения стоимости имущества, внесенного для оплаты долей в уставном капитале общества в течение трех лет с момента государственной регистрации общества или внесения в устав общества предусмотренных законодательством [5].

Уставом общества могут быть установлены виды имущества, которое не может быть внесено для оплаты долей в уставном капитале общества.

Каждый учредитель общества должен оплатить полностью свою долю в уставном капитале общества в течение срока, который определен договором об учреждении общества или в случае учреждения общества одним лицом решением об учреждении общества. Срок такой оплаты не может превышать четыре месяца с момента государственной регистрации общества. При этом доля каждого учредителя общества может быть оплачена по цене не ниже ее номинальной стоимости.

Не допускается освобождение учредителя общества от обязанности оплатить долю в уставном капитале общества.

Договором об учреждении общества может быть предусмотрено взыскание неустойки (штрафа, пени) за неисполнение обязанности по оплате долей в уставном капитале общества.

Доля учредителя общества, если иное не предусмотрено уставом общества, предоставляет право голоса только в пределах оплаченной части принадлежащей ему доли.

Увеличение уставного капитала общества допускается только после его полной оплаты.

Увеличение уставного капитала общества может осуществляться за счет имущества общества, и (или) за счет дополнительных вкладов участников общества, и (или), если это не запрещено уставом общества, за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в общество.

Факт принятия решения общего собрания участников общества об увеличении уставного капитала и состав участников общества, присутствовавших при принятии указанного решения, должны быть

подтверждены путем нотариального удостоверения. Решение единственного участника общества об увеличении уставного капитала подтверждается его подписью, подлинность которой должна быть засвидетельствована нотариусом.

Увеличение уставного капитала общества за счет его имущества осуществляется по решению общего собрания участников общества, принятому большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников общества, если необходимость большего числа голосов для принятия такого решения не предусмотрена уставом общества [5].

Решение об увеличении уставного капитала общества за счет имущества общества может быть принято только на основании данных бухгалтерской отчетности общества за год, предшествующий году, в течение которого принято такое решение.

Сумма, на которую увеличивается уставный капитал общества за счет имущества общества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов общества и суммой уставного капитала и резервного фонда общества [5]. При увеличении уставного капитала общества в соответствии с настоящей статьей пропорционально увеличивается номинальная стоимость долей всех участников общества без изменения размеров их долей.

Заявление о государственной регистрации изменений, вносимых в устав общества, утвержденный учредителями (участниками) общества, в связи с увеличением уставного капитала общества, должно быть подписано лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа общества [5]. Такие изменения приобретают силу для третьих лиц с момента их государственной регистрации. Общее собрание участников общества большинством не менее двух третей голосов от общего числа голосов участников общества может принять решение об увеличении уставного капитала общества за счет внесения дополнительных вкладов участниками общества. Таким решением должна быть определена общая стоимость дополнительных вкладов, а также установлено единое для всех участников общества соотношение между стоимостью дополнительного вклада участника

общества и суммой, на которую увеличивается номинальная стоимость его доли. Указанное соотношение устанавливается исходя из того, что номинальная стоимость доли участника общества может увеличиваться на сумму, равную или меньшую стоимости его дополнительного вклада.

Каждый участник общества вправе внести дополнительный вклад, не превышающий части общей стоимости дополнительных вкладов, пропорциональной размеру доли этого участника в уставном капитале общества. Дополнительные вклады могут быть внесены участниками общества в течение двух месяцев со дня принятия общим собранием участников общества решения или решением общего собрания участников общества не установлен иной срок [5].

Не позднее месяца со дня окончания срока внесения дополнительных вкладов общее собрание участников общества должно принять решение об утверждении итогов внесения дополнительных вкладов участниками общества и о внесении в устав общества, утвержденный учредителями (участниками) общества, изменений, связанных с увеличением размера уставного капитала общества. При этом номинальная стоимость доли каждого участника общества, внесшего дополнительный вклад, увеличивается.

Общее собрание участников общества может принять решение об увеличении его уставного капитала на основании заявления участника общества (заявлений участников общества) о внесении дополнительного вклада и (или), если это не запрещено уставом общества, заявления третьего лица (заявлений третьих лиц) о принятии его в общество и внесении вклада. Такое решение принимается всеми участниками общества единогласно. Внесение дополнительных вкладов участниками общества и вкладов третьими лицами должно быть осуществлено не позднее чем в течение шести месяцев со дня принятия общим собранием участников общества решений. Общество вправе, а в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, обязано уменьшить свой уставный капитал.

Уменьшение уставного капитала общества может осуществляться путем

уменьшения номинальной стоимости долей всех участников общества в уставном капитале общества и (или) погашения долей, принадлежащих обществу [5].

Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с законодательством на дату представления документов для государственной регистрации соответствующих изменений в уставе общества, утвержденном учредителями (участниками) общества.

Уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости долей всех участников общества должно осуществляться с сохранением размеров долей всех участников общества [5].

Необходимо отметить, что в состав собственного капитала организации относится:

- собственные акции, выкупленные у акционеров;
- переоценка внеоборотных активов;
- добавочный капитал (без переоценки);
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

Заемный капитал представляет собой привлеченные средства на возвратной основе.

По источникам формирования капитала различают капитал, который формируется из внутренних и из внешних источников.

По национальной принадлежности владельцев инвестируемых средств в организацию, выделяют российский и иностранный капитал [41; 42].

Финансовые ресурсы организации формируются за счет собственных и заемных средств.

К собственным источникам финансовых ресурсов относится прибыль (от основной и других видов деятельности), выручка от продажи вы бывшего имущества.

Также к собственным источникам финансовых ресурсов относятся устойчивые пассивы, поскольку они постоянно находятся в обороте организации, используются для финансирования ее деятельности, но ей не принадлежат.

В настоящее время существуют различные трактовки термина «заемные средства».

Заемные средства включают долгосрочные ссуды банков, покупка основных средств в лизинг и инвестиционный налоговый кредит.

Кроме этого отдельные авторы экономической литературы заемный капитал представляют в виде:

- заимствованной суммы денежных средств в кредитной организации с последующим возвратом после использования и уплатой процентов согласно договору;

- денежных средств, переданных компании в долг сторонними предприятиями для реализации ее деятельности;

- части стоимости имущества предприятия, приобретенного в счет обязательства вернуть поставщику или иному заимодавцу деньги либо ценности, эквивалентные стоимости такого имущества.

Заемный капитал может быть долгосрочным и краткосрочным.

Как правило, заемный капитал может формироваться за счет:

- займа;
- кредита;
- лизинга и т.д.

Соотношение вышеперечисленных элементов в их общем объеме образует структуру заемного капитала.

Таким образом, привлечение заёмных средств является распространённой практикой и может быть фактором успешного функционирования организации, способствующим оперативному преодолению дефицита финансовых ресурсов, свидетельствующим о доверии кредиторов и обеспечивающим рост рентабельности собственных средств.

1.2. Цели, задачи и источники информации для анализа капитала организации

Для достижения предоставленной цели необходимо постоянно наращивать объем продаж и прибыль, поддерживать платёжеспособность, рентабельность и оптимальную структуру капитала.

Пассив включает в себя обязательства и собственный капитал предприятия. В процессе формирования структуры пассива следует принимать во внимание особенности каждого его элемента, поскольку они существенно влияют на эффективность использования капитала организации. Это подтверждает значимость анализа капитала компании.

Ключевые цели привлечения заемных средств организации связаны с:

- а) пополнением требуемого объема постоянной части оборотных активов. Из-за недостатка собственного капитала существенная часть такого финансирования производится за счет заемных средств;
- б) обеспечением формирования переменной части оборотных активов, которая частично или полностью образуется за счет заемных источников;
- в) обеспечением недостающих инвестиционных ресурсов;
- г) иными временными нуждами [20].

Основной целью анализа капитала организации является выявление путей по оптимизации его структуры и повышению эффективности его использования.

К основным задачам анализа капитала организации относятся:

1. оценка состава, структуры и динамики собственного и заемного капитала организации;
2. выявление факторов, которые влияют на изменение величины капитала;
3. установление стоимости источников привлечения заемного капитала;
4. оценка эффективности использования капитала.

К информационным источникам для анализа капитала организации относятся:

- бухгалтерская отчетность,
- данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса;
- данные управленческого учета;
- управленческая отчетность;
- кредитные договоры;
- договоры займа;
- иные данные, раскрывающие информацию о капитале организации.

Таким образом, для определения оптимально структуры капитала предприятия, повышения эффективности его использования необходим регулярный анализ собственного и заемного капитала.

1.3. Методика анализа капитала организации

Устойчивость финансового положения организации в большей степени зависит от рациональности структуры капитала. Общее представление о качественных изменениях в составе и структуре капитала, а также его динамике можно получить с помощью горизонтального и вертикального анализа отчетности.

Горизонтальный анализ предполагает построение аналитических таблиц, где рассчитываются относительные темпы роста, абсолютные отклонения [11].

Вертикальный анализ осуществляется для оценки структуры итоговых финансовых показателей, то есть определения доли каждой статьи отчетности в итоговом показателе.

Разновидностью горизонтального анализа является трендовый анализ, который ориентирован на перспективу.

Еще одним распространенным видом анализа капитала является факторный. «Для того чтобы произвести факторный анализ показатели, которые рассматриваются, выражаются через факторы формирующие их, далее проводится расчет и оценка влияния данных факторов на изменения показателей. Факторный анализ может быть прямым и обратным. При прямом факторном анализе показатель изучается и раскладывается на составные части, а обратном отдельные элементы объединяются в общий изучаемый показатель» [8].

«Сравнительный анализ позволяет сравнивать показатели организаций конкурентов с показателями деятельности организации.

Анализ коэффициентов направлен на оценку соотношений разных видов средств и источников, показателей эффективности использования ресурсов организации и видов рентабельности» [28].

Единовременное использование всех методов позволяет более детально проанализировать состав, структуру, динамику и эффективность использования капитала предприятия.

При анализе заемного капитала оценивают долгосрочный и краткосрочный заемный капитал.

К долгосрочным относятся все типы займов, действующие в организации заемного капитала со сроком его использования более одного года.

К основным формам таких обязательств относятся:

- кредиты банков на долгосрочной основе;
- долгосрочные заемные средства;
- прочие долговые обязательства, срок погашения которых еще не наступил или не погашенные в предусмотренный срок [12].

Привлечение долгосрочных заемных средств является общей финансовой стратегией предприятия. Идея данной стратегии заключается в привлечение заемных средств наиболее эффективными формами и условиями для удовлетворения потребностей организации.

Долгосрочные займы привлекаются, если у предприятия недостаточно средств для выполнения определённых задач: строительства, модернизации и т.д.

В анализе также определяется соотношения всех используемых заемных средств по периоду, в котором они привлекаются [40].

Предельный объем привлечения долгосрочных заемных средств определяется двумя основными условиями:

- 1) предельным эффектом финансового рычага (левреджа);
- 2) обеспечением достаточной финансовой устойчивости организации [12, с.446].

Определение требуемых размеров заемных средств и сроках их использования в долгосрочном периоде производится по отдельным направлениям.

Полный срок использования заемных средств включает три временные периода, состоящих из:

- 1) срока полезного использования;
- 2) льготного периода;
- 3) срока погашения.

К краткосрочным финансовым обязательствам относятся все виды займов со сроком использования до одного года.

«К основными видам краткосрочных обязательств относят: краткосрочные кредиты банков и краткосрочные заемные средства, различные виды кредиторской задолженности организации (по товарам, работам и услугам, по выданным векселям, по расчетам с бюджетом и внебюджетным фондами, по оплате труда, и т.д.), другие краткосрочные финансовые обязательства» [28].

Стоимость заемного капитала в форме краткосрочного банковского кредита оценивается по формуле:

$$C_{\text{КБК}} = \frac{C_{\text{ТКК}} * (1 - H)}{(1 - Z_{\text{КК}})} \quad (1)$$

В зависимости от порядка выдачи, оформления и погашения ссуд различают два метода краткосрочного кредитования: по обороту и по остатку материальных ценностей [18].

Кредитование по остатку носит компенсационный характер, так как ссуды выдаются под оплаченные ценности. Оплата кредитуемых ценностей отвлекает из оборота собственные средства предприятия, которые предназначены для формирования его запасов и затрат на производства. Возникший разрыв заполняется кредитом, полученный в банке. Если не привлекать кредит у предприятия возникает нехватка денежных средств и возникает неплатёжеспособность предприятия. Данный метод может быть применен и для оплаты отдельных расчетных документов поставщика, если возникают временные финансовые трудности. Остаток кредитуемых ценностей, затрат и других потребностей в денежных средствах определяется по данным бухгалтерского учета. Кредитование по обороту является для банков более рискованной кредитной операцией, поэтому банки предпочитают кредитовать по обороту только надежных заемщиков с высокой кредитоспособностью, либо выдают кредит в незначительных размерах [43; 44]. Величина привлекаемой в оборот заемщика ссуды определяется как разница между его текущими денежными платежами и поступлениями. По договоренности с клиентом банк устанавливает определенный предел по этой разнице. При данном методе выдача ссуды не составляется кредитный договор по каждому выданному займу, не учитываются данные бухгалтерского учета, не выявляется соответствие размера кредита объекту кредитования. Кредитование по остатку носит платежный характер. Таким образом, в краткосрочном кредитовании различают два метода: по обороту и по остатку материальных ценностей.

Эффективность использования капитала можно оценить с использованием следующих показателей:

- рентабельности собственного капитала (РСК), которая определяется по формуле:

$$\text{РСК} = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} \quad (2)$$

- рентабельности заемного капитала (РЗК), которую исчисляют по формуле:

$$\text{РЗК} = \text{Чистая прибыль} / \text{Заемный капитал} \quad (3)$$

- оборачиваемости собственного капитала (КоСК):

$$\text{КоСК} = \text{Выручка} / \text{Собственный капитал} \quad (4)$$

- оборачиваемости заемного капитала (КоЗК):

$$\text{КоЗК} = \text{Выручка} / \text{Заемный капитал} \quad (5)$$

- периода оборота собственного капитала (ПоСК):

$$\text{ПоСК} = 365 / \text{КоСК} \quad (6)$$

- периода оборота заемного капитала (ПоЗК):

$$\text{ПоЗК} = 365 / \text{КоЗК} \quad (7)$$

Необходимо отметить, что для комплексного исследования капитала организации необходимо провести анализ ликвидности и финансовой устойчивости. Данные показатели смогут показать насколько предприятие финансово зависимо, является ли оно ликвидным и устойчивым.

2. Анализ состава, структуры и динамики капитала ООО «Агро+»

2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности организации

Общество с ограниченной ответственностью «Агро+» (называемое в дальнейшем Общество) создано в соответствии с Гражданским Кодексом.

Участниками Общества являются граждане РФ.

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

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории России и за ее пределами.

ООО «Агро+» имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения Общества.

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.

Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности, определенно ограниченным уставом общества.

Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в порядке, установленном федеральным законом о государственной регистрации юридических лиц.

Общество создается без ограничения срока, если иное не установлено его уставом.

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Общество вправе иметь печать, штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации. Федеральным законом может быть предусмотрена обязанность общества использовать печать.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

В случае несостоятельности (банкротства) общества по вине его участников или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные для общества указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, на указанных участников или других лиц в случае недостаточности имущества общества может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам.

По масштабу деятельности общество с ограниченной ответственностью «Агро+» является малым и обладает частной формой собственности.

Основным видом деятельности ООО «Агро+» является оптовая торговля овощами и фруктами.

Миссия предприятия заключается в осуществлении коммерческой деятельности, обеспечивающей извлечение прибыли.

Основной целью деятельности предприятия является извлечение максимальной прибыли.

Данная цель может быть достигнута решением следующих задач.

1. Повышение качества продаваемых товаров.
2. Применение новых разработок и технических решений, позволяющих улучшить качество обслуживания клиентов.
3. Систематическое обучение и повышение квалификации сотрудников.

4. Систематическое обновление информационных систем, используемых в деятельности предприятия, с целью повышения удобства ведения бухгалтерии компании.

5. Повышение степени автоматизации торговли.

6. Увеличение количества продаж как корпоративным, так и частным клиентам.

7. Улучшение качества обслуживания клиентов, начиная с принятия заказа и заканчивая доставкой товаров.

8. Повышение удобства для клиентов на стадии заказа (создание двух способов заказа товаров – по телефону и интернету).

9. Повышение степени доверия клиентов к компании путем размещения достоверной и открытой информации об организации.

10. Привлечение новых покупателей путем рекламы компании и предоставляемых ею услуг.

Структура организации ООО «Агро+» представлена на рисунке 1.

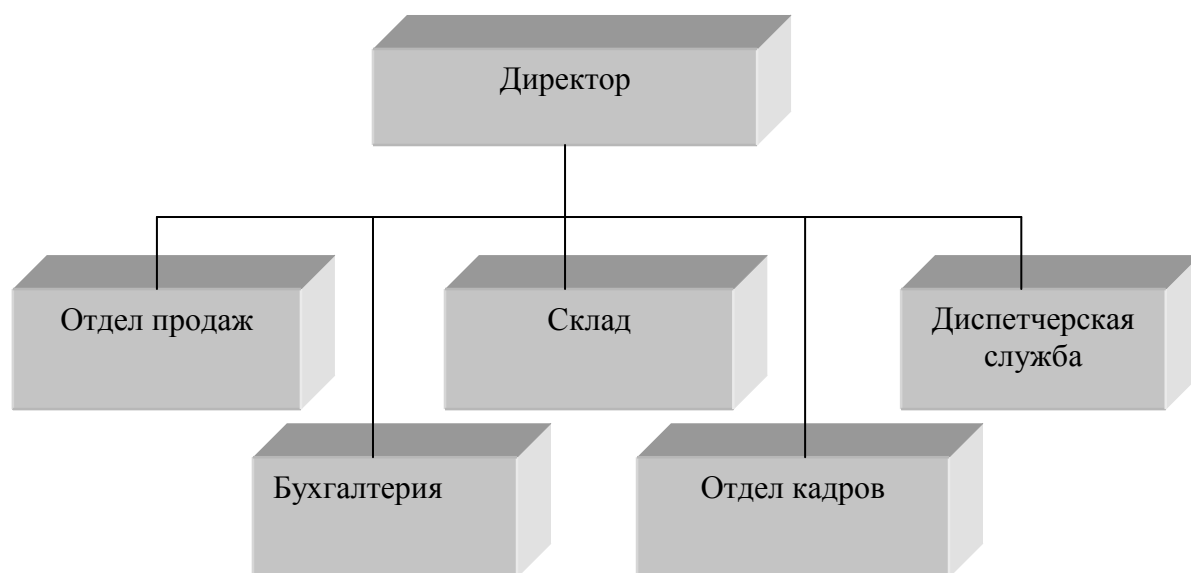


Рис.1. Организационная структура ООО «Агро+»

Рассмотрим структуру организации и функции отдельных подразделений.

Директор организует всю работу предприятия и несет полную ответственность за состояние и деятельность организации перед государством и трудовым коллективом.

Отдел продаж занимается обеспечением организации материальными средствами, организует связи с поставщиками и организует реализацию товаров, обеспечивает связи с покупателями, занимается маркетинговой деятельностью, организует продвижение товаров на рынок.

Заведующий складом несет ответственность за отгрузку со склада готовой продукции товаров. С ним заключен договор о материальной ответственности.

Материально-ответственными являются и работники склада (разнорабочие). При недостатке материальных ценностей по результатам инвентаризации, недостача делится между работниками склада пропорционально отработанным дням.

Бухгалтерия организации осуществляет оперативный учёт и контроль за своевременностью формирования и поступления первичных документов учёта.

Отдел кадров занимается подбором кадров, аттестацией персонала, ведет учет кадров.

Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Агро+» представлен в таблице 1.

Основным источником информации для анализа технико-экономических показателей послужили:

- бухгалтерский баланс ООО «Агро+» за 2017 г.;
- отчет о финансовых результатах ООО «Агро+» за 2017 г.;
- отчет о финансовых результатах ООО «Агро+» за 2016 г. (приложения 1-3).

Основные технико-экономические показатели ООО «Агро+» за 2016-2017

гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	Изменение (+,-)	Темп роста, %
1. Выручка, тыс.руб.	9726	9800	74	100,76
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	4874	5480	606	112,43
3. Прибыль от продаж (убыток), тыс.руб.	- 793	300	1093	137,83
4. Чистая прибыль,	26	50	24	192,31
5. Стоимость активов, тыс.руб.	5148	5720	572	111,11
6. Численность, чел.	17	19	2	111,76
7. Оборачиваемость активов, раз (1/5)	1,89	1,71	-0,18	90,48
8. Производительность труда, тыс.руб./ чел. (1/6)	572,12	515,79	-56,33	90,15
9. Рентабельность продаж, % (4/1*100%)	0,27	0,51	0,24	188,89

Отообразим графически динамику основных технико-экономических показателей ООО «Агро+» за 2016-2017 гг. на рисунках 2-7.

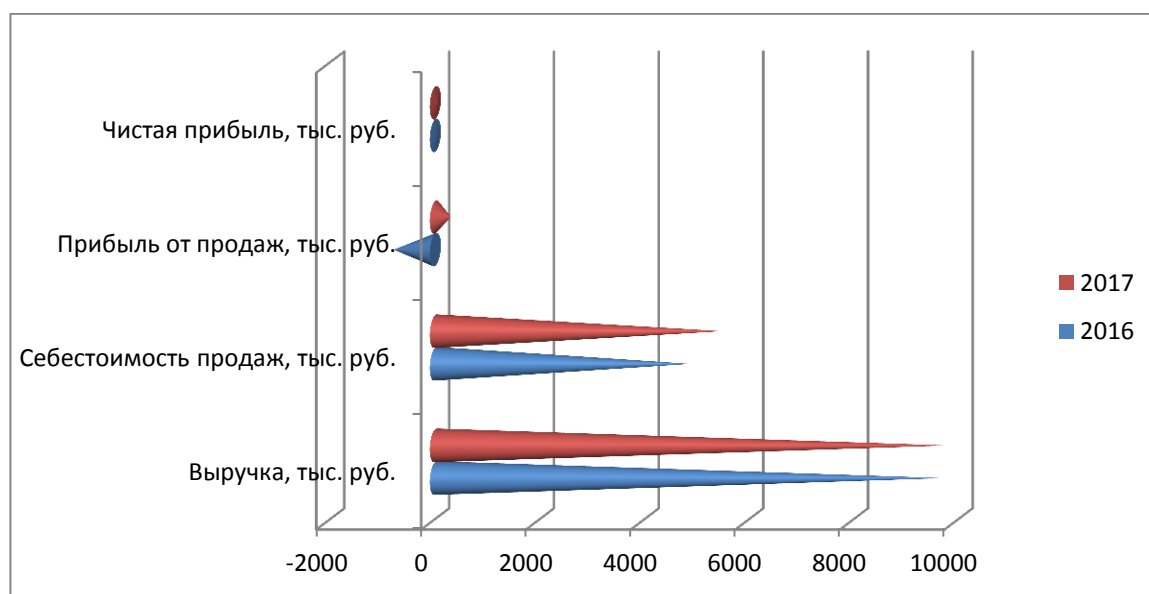


Рис. 2. Динамика выручки, себестоимости продаж, прибыли от продаж и чистой прибыли ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

По данным расчетов можно сделать выводы, что выручка и себестоимость продаж увеличиваются в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 74 тыс. руб. и 606 тыс. руб. соответственно.

Прибыль от продаж и чистая прибыль также увеличиваются на 1093 тыс. руб. и 24 тыс. руб. соответственно, что свидетельствует о положительной динамике.

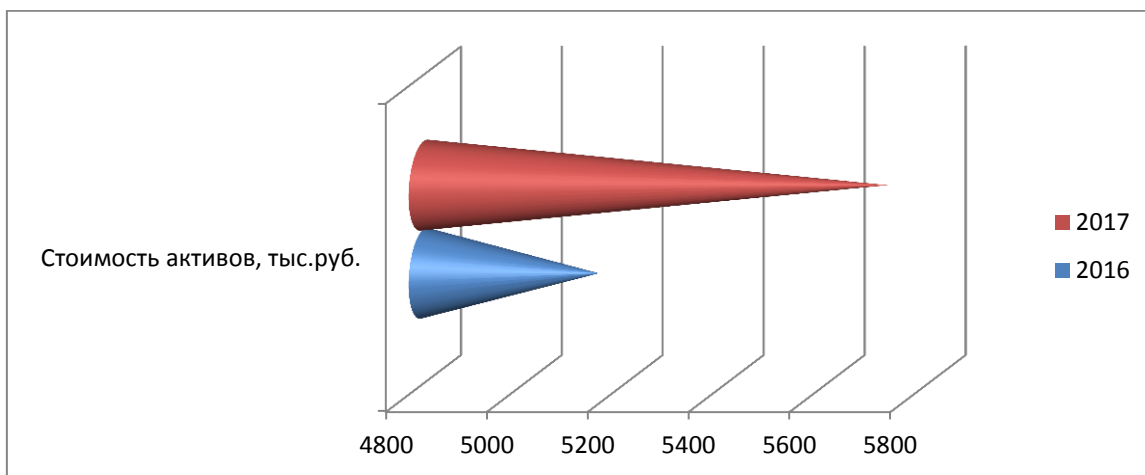


Рис. 3. Динамика стоимости активов ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

В 2017 г. по сравнению с 2016 г. стоимость активов выросла на 572 тыс. руб. или 11,11%. Следует отметить, что предприятие не имеет собственных основных средств, в деятельности используется арендованное оборудование.

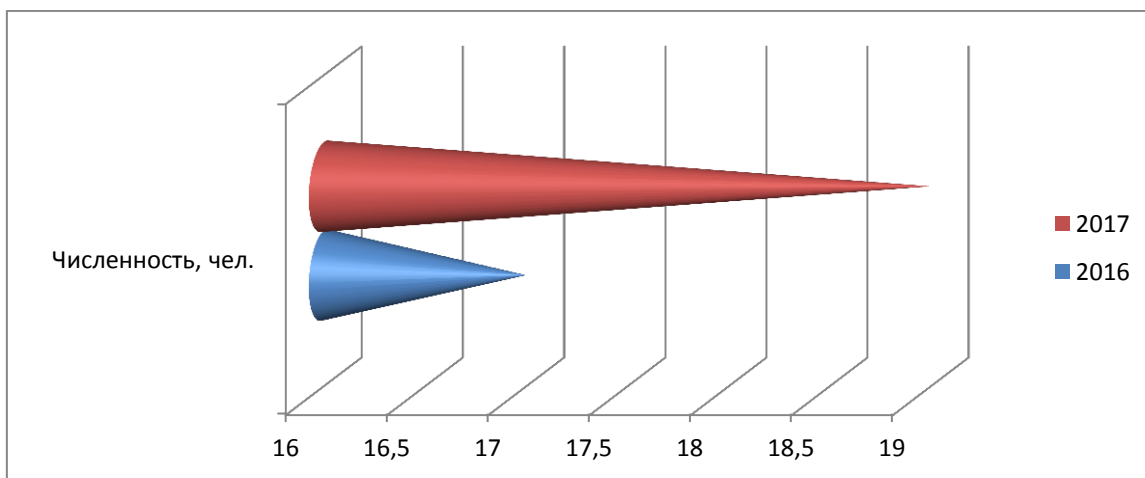


Рис. 4. Динамика численности ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

Из рис. 4 видно, что численность в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выросла на 2 чел.

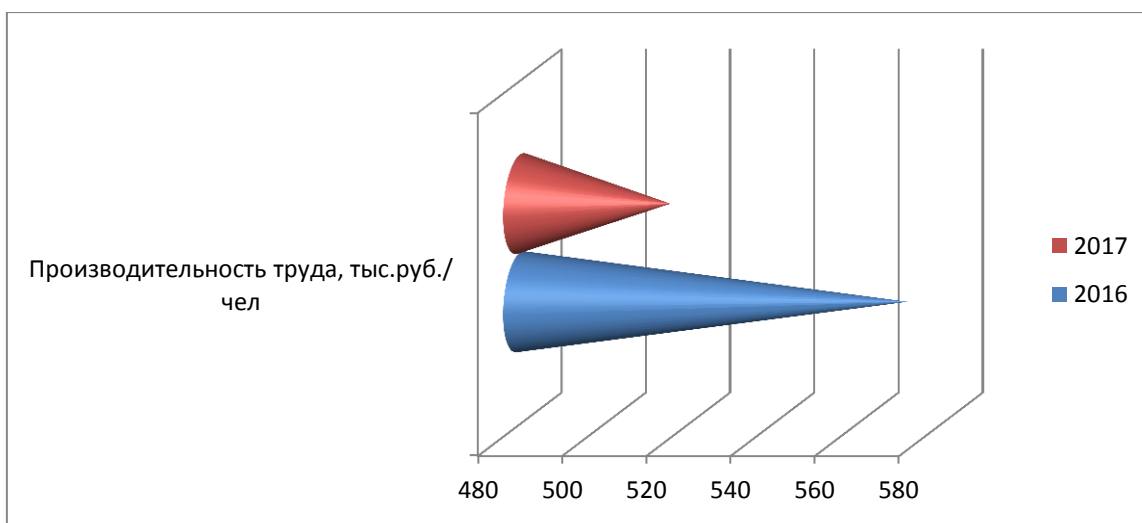


Рис. 5. Динамика производительности труда ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

Несмотря на то, что численность в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выросла на 2 чел., производительность труда сокращается на 56,33 тыс.руб./чел., что характеризует неэффективное использование трудовых ресурсов.

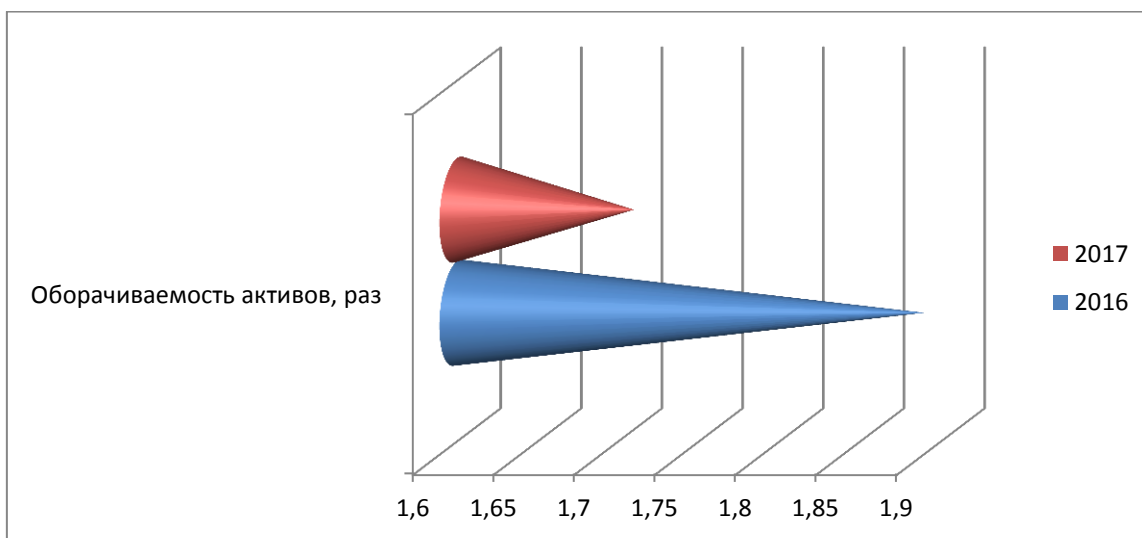


Рис. 6. Динамика оборачиваемости активов ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

Оборачиваемость активов снижается в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 0,18 или 9,52%.

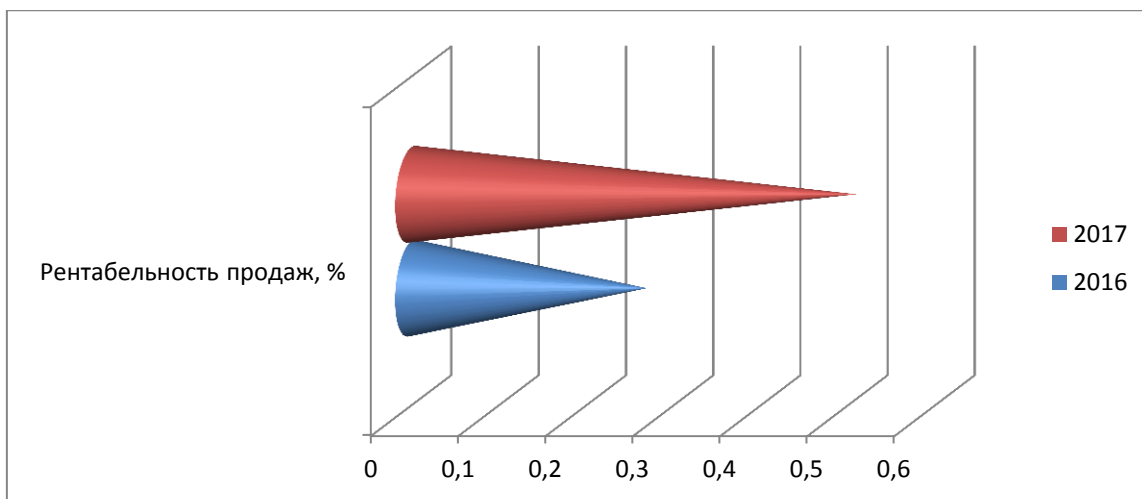


Рис. 7. Динамика рентабельности продаж ООО «Агро+» за 2016-2017 гг.

Рентабельность продаж по чистой прибыли за рассматриваемый период выросла на 0,24%. Динамика незначительная, но является положительной.

2.2. Анализ состава и динамики капитала ООО «Агро+»

С целью комплексной оценки капитала проведем горизонтальный анализ баланса организации.

Основным источником информации для анализа финансовых показателей деятельности послужила бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Агро+» (приложения 1-3).

В таблице 2 проведен анализ сравнительного аналитического баланса ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Из расчетов видно, что в 2017 г. по сравнению с 2016 г. возросли внеоборотные активы на 572 тыс. руб.

Собственные средства в рассматриваемый период увеличились на 50 тыс. руб. или 131,58% за счет роста нераспределенной прибыли.

Сравнительный аналитический баланс ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/)		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив – всего	2996	5148	5720	2152	572	171,83	111,11
Раздел 1. Внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-	-
Раздел 2. Оборотные активы	2996	5148	5720	2152	572	171,83	111,11
Пассив – всего	2996	5148	5720	2152	572	171,83	111,11
Раздел 3. Капитал и резервы	12	38	88	26	50	316,67	231,58
Раздел 4. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Раздел 5. Заемные средства	2983	5110	5632	2127	522	171,30	110,22

Долгосрочных обязательств организация не имеет. Краткосрочные обязательства в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличились на 522 тыс. руб.

Динамика актива и пассива ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 8.

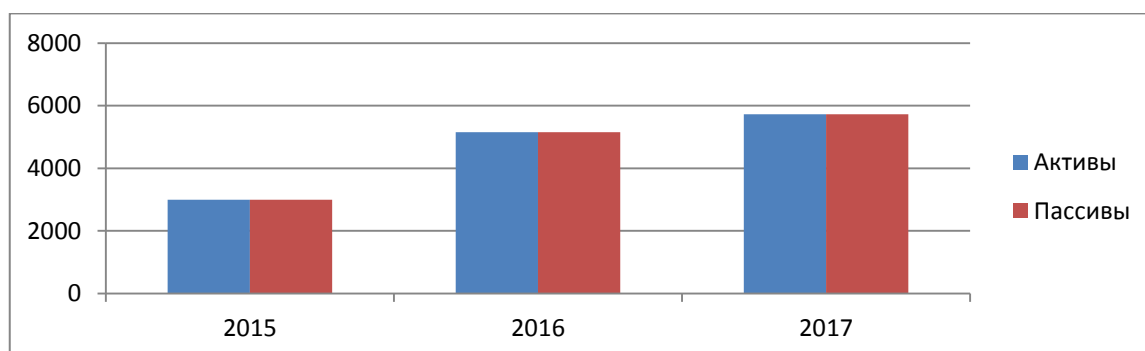


Рис. 8. Динамика актива и пассива ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Из проведенных расчетов следует, что значения практически всех статей баланса предприятия в 2017 г. по сравнению с 2016 г. имели тенденцию к росту.

Проведем анализ состава и динамики собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. в таблице 3.

Таблица 3

Анализ состава и динамики собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/)		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
Собственный капитал, в том числе	12	38	88	26	50	316,67	231,58
– уставный капитал	10	10	10	0	0	100	100
– нераспределенная прибыль	2	28	78	26	50	1400	278,57

Собственный капитал в 2016 г. по сравнению с 2015 г увеличился на 26 тыс. руб. или 216,6%. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. собственный капитал ООО «Агро+» вырос на 50 тыс. руб. или 131,58% за счет роста нераспределенной прибыли. Уставный капитал организации за 2015-2017гг. оставался неизменным и составлял 10 тыс. руб.

Динамика собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 9.

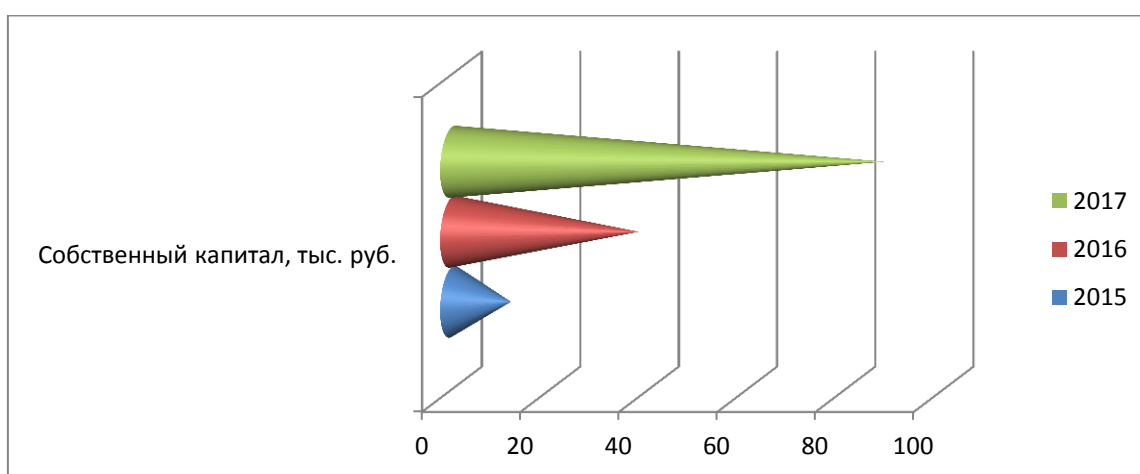


Рис. 9. Динамика собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Динамика состава собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 10.

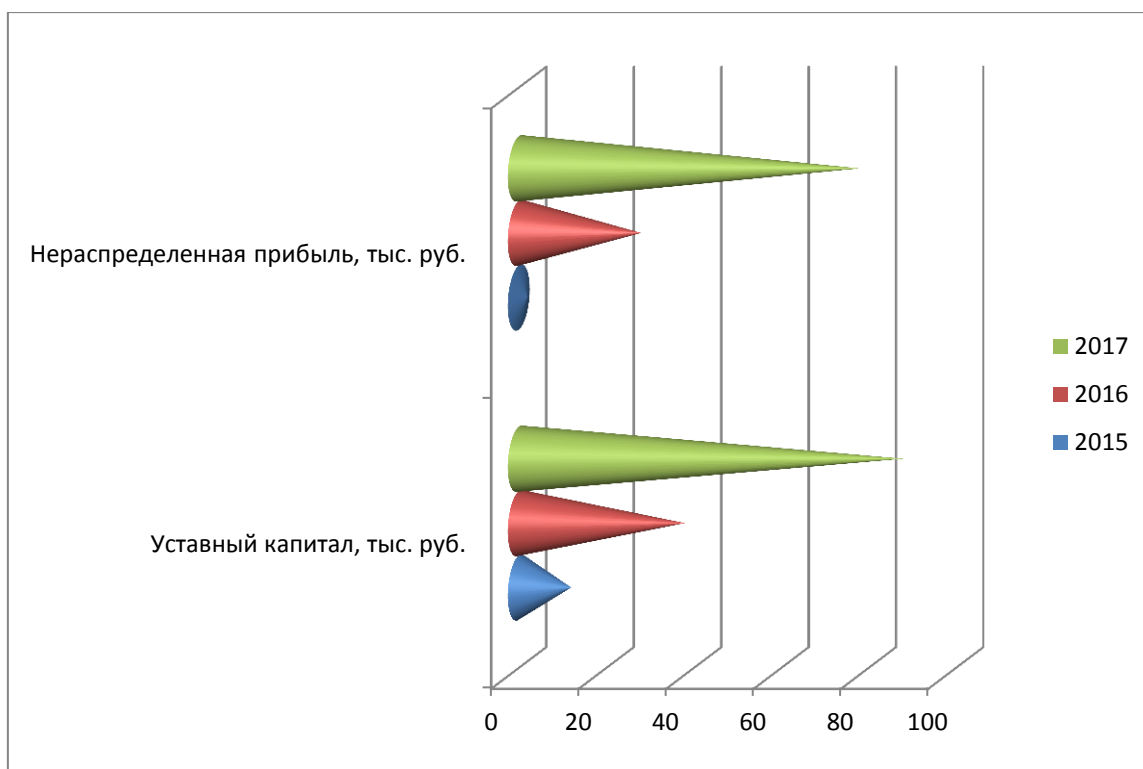


Рис. 10. Динамика состава собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Проведем анализ состава и динамики заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. в таблице 4.

Таблица 4

Анализ состава и динамики заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/-)		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
1. Долгосрочный заемный капитал	-	-	-	-	-	-	-
2. Краткосрочный заемный капитал	2983	5110	5632	2127	522	171,30	110,22
– краткосрочные кредиты и займы	413	702	1500	289	798	169,97	213,68
– кредиторская задолженность	2570	4408	4132	1838	-276	171,52	93,74

В 2016 г. по сравнению с 2015 г. краткосрочные заемные средства увеличились на 2127 тыс. руб. или 71,30%. Это произошло за счет роста краткосрочных кредитов и займов на 289 тыс. руб. или 69,97% и кредиторской задолженности на 1838 тыс. руб. или 71,52%.

Несмотря на рост в 2017 г. по сравнению с 2016 г. краткосрочных заемных средств на 522 тыс. руб. или 10,22%, кредиторская задолженность в данный период снизилась на 276 тыс. руб. или 6,26%. Однако, краткосрочные кредиты и займы увеличились на 798 тыс. руб. или 113,68%.

Долгосрочного заемного капитала в ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. нет.

Динамика заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 11.

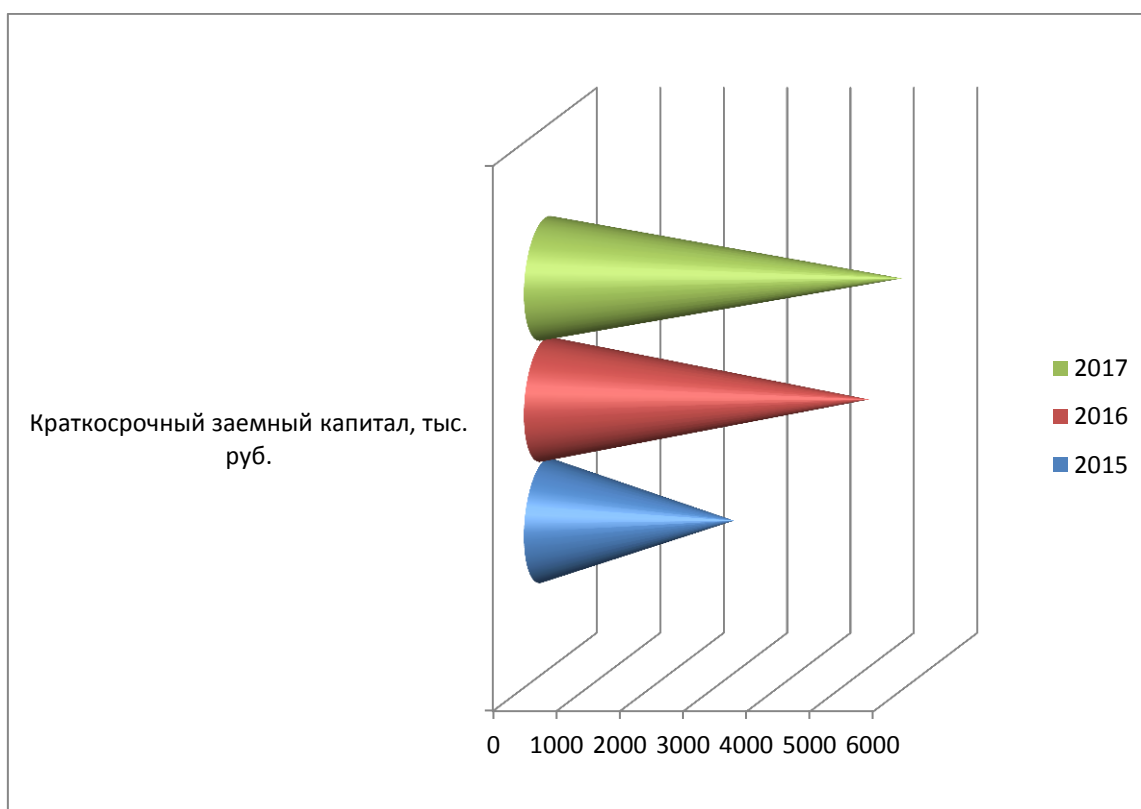


Рис. 11. Динамика заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Динамика состава заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 12.

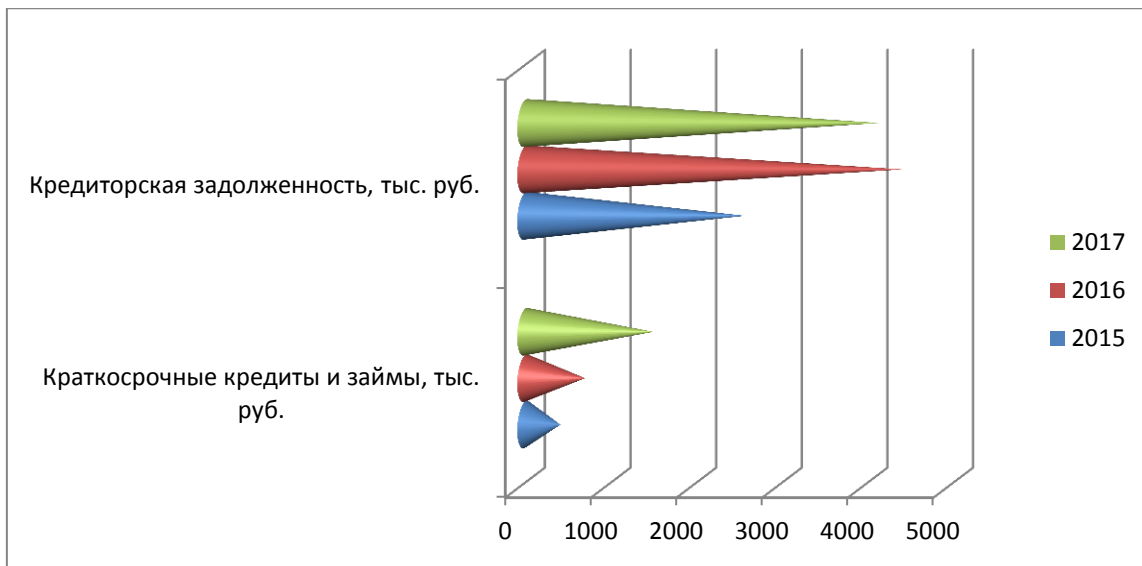


Рис. 12. Динамика состава заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Долгосрочного заемного капитала в ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. нет. Среди краткосрочного заемного капитала наибольшая сумма приходится в 2015-2017 гг. на кредиторскую задолженность.

2.3. Анализ структуры капитала ООО «Агро+»

Заемный капитал может формироваться из различных источников:

- краткосрочных займов у кредитных организаций;
- долгосрочных займов у кредитных организаций;
- долгосрочных и краткосрочных займов у бизнес-партнеров;
- кредиторской задолженности;

Соотношение элементов заемного капитала общем объеме образует его структуру.

В таблице 5 проведен анализ структуры капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Анализ структуры капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Удельный вес, %			Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2015г.	2016г.	2017г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
Пассив – всего	2996	5148	5720	100	100	100	-	-
Собственный капитал	12	38	88	0,40	0,74	2,00	0,34	1,26
Заемный капитал	2983	5110	5632	99,60	99,26	98,00	-0,34	-1,26

На рис. 13-15 представлена структура капитала ООО «Агро+» в 2015-2017 гг.



Рис. 13. Структура капитала ООО «Агро+» в 2015 г.



Рис. 14. Структура капитала ООО «Агро+» в 2016 г.

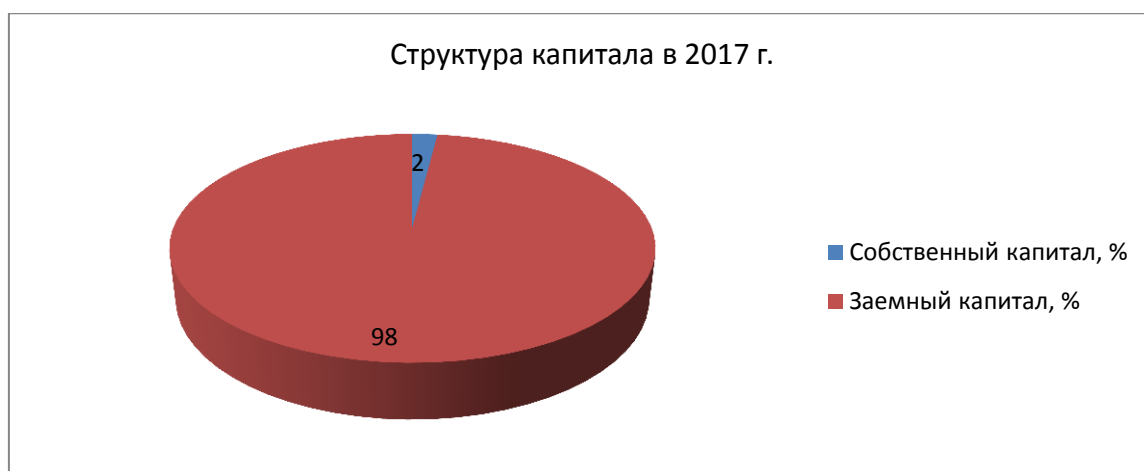


Рис. 15. Структура капитала ООО «Агро+» в 2017 г.

Как видно из таблицы 5 наибольший удельный вес в структуре капитала занимает заемный капитал: в 2015 г. – 99,60%, в 2016 г. – 99,26%, а в 2017 г. – 98%.

Проведем анализ структуры собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. в таблице 6.

Таблица 6

Анализ структуры собственного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015	2016	2017	Удельный вес, %			Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2015	2016	2017	2016 от 2015	2017 от 2016
Собственный капитал, в том числе	12	38	88	100	100	100	-	-
– уставный капитал	10	10	10	83,34	26,32	11,37	-57,02	-14,95
– нераспределенная прибыль	2	28	78	16,66	73,68	88,63	57,02	14,95

На рис. 16-18 представлена структура собственного капитала ООО «Агро+» в 2015-2017 гг.



Рис. 16. Структура собственного капитала ООО «Агро+» в 2015 г.



Рис. 17. Структура собственного капитала ООО «Агро+» в 2016 г.



Рис. 18. Структура собственного капитала ООО «Агро+» в 2017 г.

В 2015 г. наибольший удельный вес в структуре собственного капитала занимает уставный капитал – 83,34%. В 2016 г. и 2017 г. структура собственного капитала меняется, и наибольший удельный вес стала занимать нераспределенная прибыль 73,68% и 88,63% соответственно.

Проведем анализ структуры заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. в таблице 7.

Таблица 7

Анализ структуры заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Удельный вес, %			Абсолютное отклонение, (+,-)	
				2015г.	2016г.	2017г.	2016г. от 2015г	2017г. от 2016г.
Краткосрочный заемный капитал	2983	5110	5632	100	100	100	-	-
– краткосрочные кредиты и займы	413	702	1500	13,85	13,74	26,64	- 0,11	12,90
– кредиторская задолженность	2570	4408	4132	86,15	86,26	73,36	0,11	- 12,90

На рис. 19-21 представлена структура заемного капитала ООО «Агро+» в 2015-2017 гг.



Рис. 19. Структура заемного капитала ООО «Агро+» в 2015 г.



Рис. 20. Структура заемного капитала ООО «Агро+» в 2016 г.



Рис. 21. Структура заемного капитала ООО «Агро+» в 2017 г.

В 2015-2017 гг. наибольший удельный вес в структуре заемного капитала занимает кредиторская задолженность. Так в 2015 г. она занимала 86,15%, в 2016 г. – 86,26%, а в 2017 г. – 73,36%.

3. Основные направления повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+»

3.1. Анализ эффективности использования капитала организации

В целях повышения конкурентоспособности каждая организация стремится к росту финансовых результатов и рентабельности.

В таблице 8 проведен анализ финансовых результатов ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Таблица 8

Анализ финансовых результатов ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/-)		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	6439	9726	9800	3287	74	151,04	100,76
Себестоимость продаж	3173	4874	5480	1701	606	153,61	112,43
Валовая прибыль	3266	4852	4320	1586	-532	148,56	89,04
Управленческие расходы	3818	5645	4020	1827	-1625	147,85	71,21
Прибыль (убыток) от продаж	(552)	(793)	300	-241	1093	143,66	-37,83
Прочие доходы	748	1335	320	587	-1015	178,48	23,97
Прочие расходы	154	469	521	315	52	304,55	111,09
Прибыль до налогообложения	42	73	99	31	26	173,81	135,61
Чистая прибыль	3	26	50	23	24	866,66	192,31

Динамика финансовых результатов ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис.22.

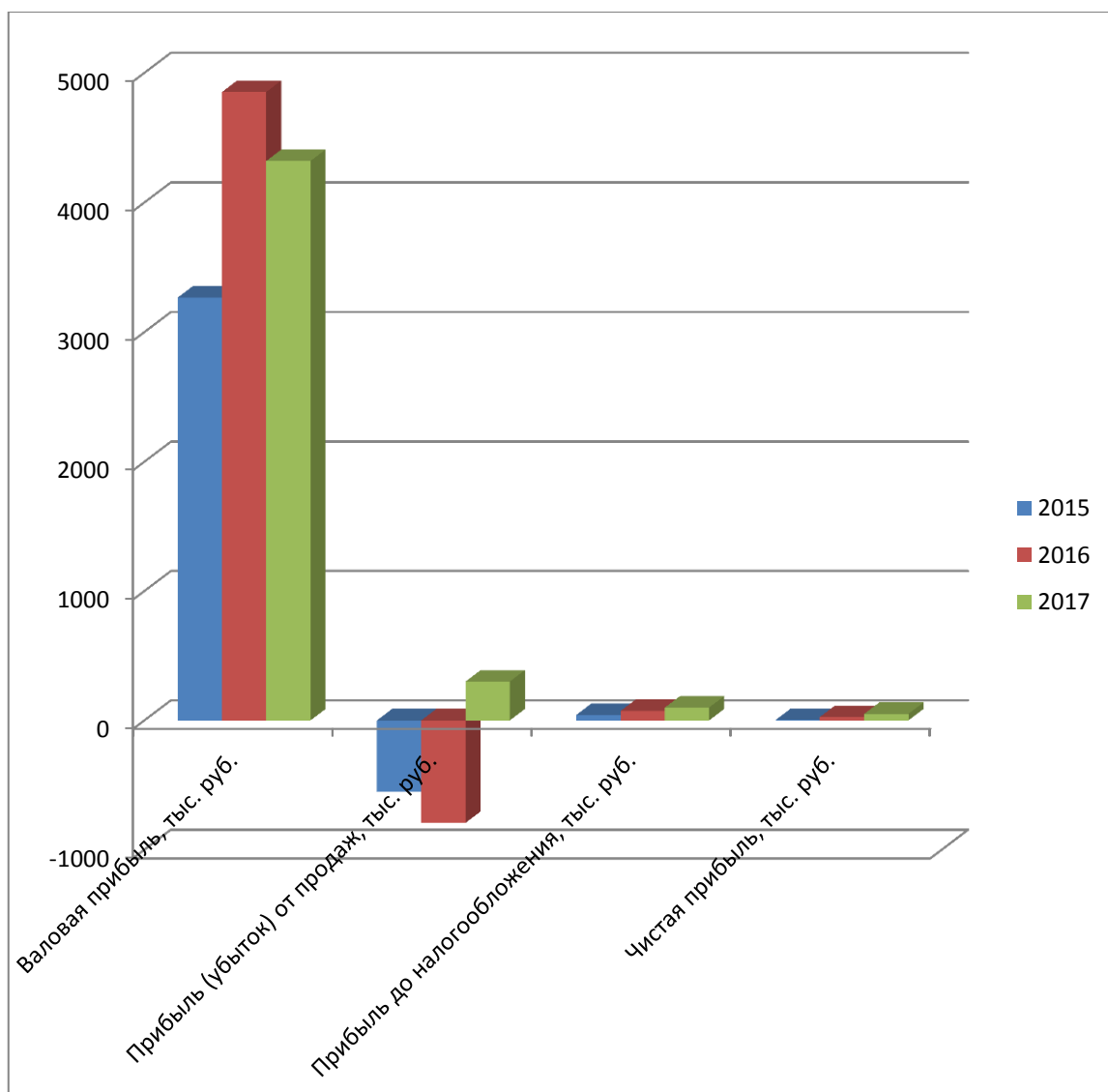


Рис. 22. Динамика финансовых результатов ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Из проведенных расчетов следует, что выручка и себестоимость продаж увеличиваются в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 74 тыс. руб. и 606 тыс. руб. соответственно.

Прибыль от продаж и чистая прибыль также увеличиваются на 1093 тыс. руб. и 24 тыс. руб. соответственно, что свидетельствует о положительной динамике.

Прочие доходы в 2017 г. по сравнению с 2016 г. сократились на 1015 тыс. руб. или 76,03%.

Прочие расходы за рассматриваемый период имеют тенденцию к росту: в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 315 тыс. руб. или 204,55%, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 52 тыс. руб. или 11,09%.

С целью анализа эффективности использования капитала проведем оценку коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. в таблице 9.

Таблица 9

Анализ коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/-)	
				2016 г. от 2015г.	2017 г. от 2016г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,08	0,02	0,04	-0,06	0,02
Коэффициент текущей ликвидности	0,44	0,60	0,62	0,16	0,02
Коэффициент критической ликвидности	0,08	0,02	0,04	-0,06	0,02
Коэффициент автономии	0,004	0,007	0,015	0,003	0,008
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	248,58	134,47	65	-114,11	-69,47
Коэффициент финансовой устойчивости	0,004	0,007	0,015	0,003	0,008

Динамика коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 23.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в за счет денежных средств. Из данных следует, что коэффициент абсолютной ликвидности

сократился в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 0,06, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. вырос на 0,02.

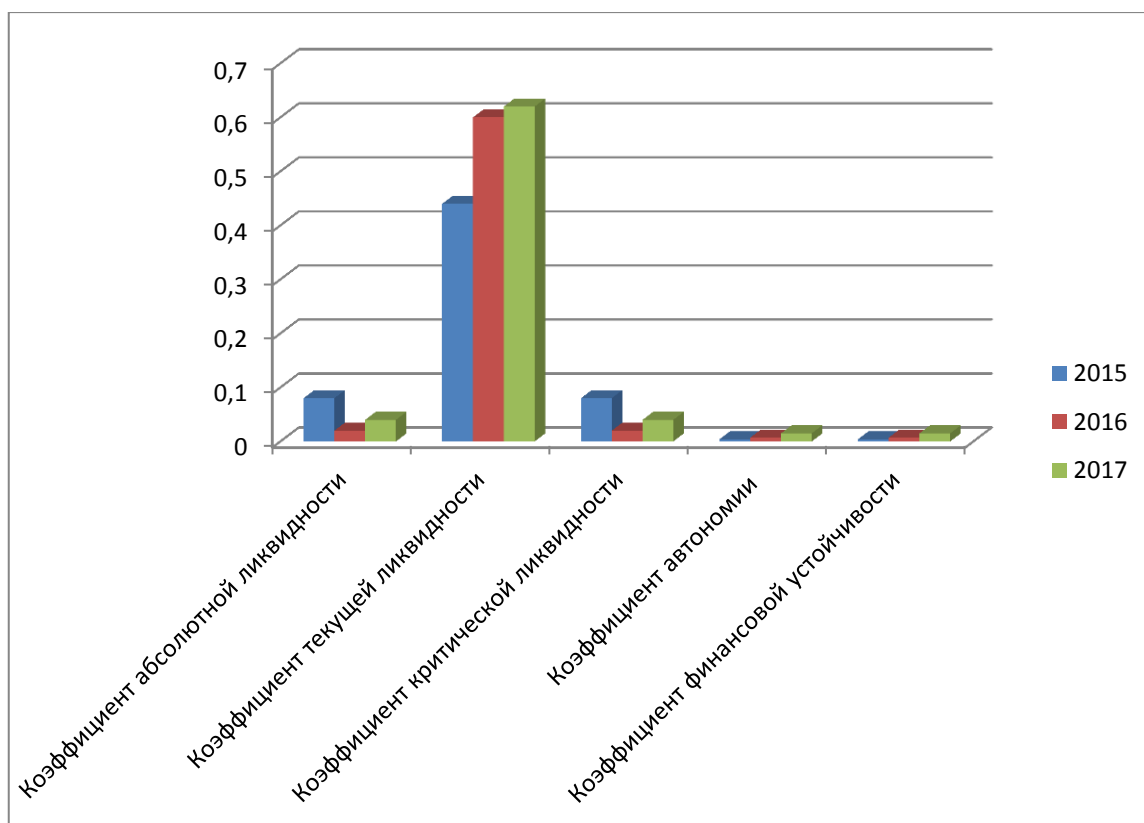


Рис. 23. Динамика коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Коэффициент критической ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Из данных следует, что коэффициент критической ликвидности сократился в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 0,06, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. вырос на 0,02.

Коэффициент текущей ликвидности показывает степень покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств. Из расчетов следует, что коэффициент текущей ликвидности вырос в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 0,16, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. вырос на 0,02.

Следует отметить, что за рассматриваемые периоды ни один коэффициент ликвидности не достиг нормативного значения, что является негативным фактором в финансовой деятельности организации.

Коэффициент автономии показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение. Из данных следует, что сильно зависима от заемных источников. Это подтверждает и коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

В целом анализ показал, что предприятие финансово не устойчиво.

Анализ эффективности капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. проведен в таблице 10.

Таблица 10

Анализ эффективности капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/-)	
				2016 г. от 2015г.	2017 г. от 2016г.
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	6439	9726	9800	3287	74
Чистая прибыль, тыс. руб.	3	26	50	23	24
Собственный капитал, тыс. руб.	12	38	88	26	50
Заемный капитал, тыс. руб.	2983	5110	5632	2127	522
Рентабельность собственного капитала, %	138,89	68,43	56,82	-70,46	-11,61
Рентабельность заемного капитала, %	1,00	0,51	0,89	-0,49	0,38
Оборачиваемость собственного капитала	53658,34	255,95	111,37	-53402,39	-144,58
Период оборота собственного капитала, дн.	0,01	1,43	3,28	1,42	1,85
Оборачиваемость заемного капитала	2,16	1,91	1,74	-0,25	-0,17
Период оборота заемного капитала, дн.	169	191	210	22	19

Динамика рентабельности собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис.24.

Рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению: в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 70,46%, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 11,61%. Рентабельность заемного капитала очень низкая: в 2015 г. она составляла 1%, в 2016 г. – 0,51%, а в 2017 г. – 0,89%.

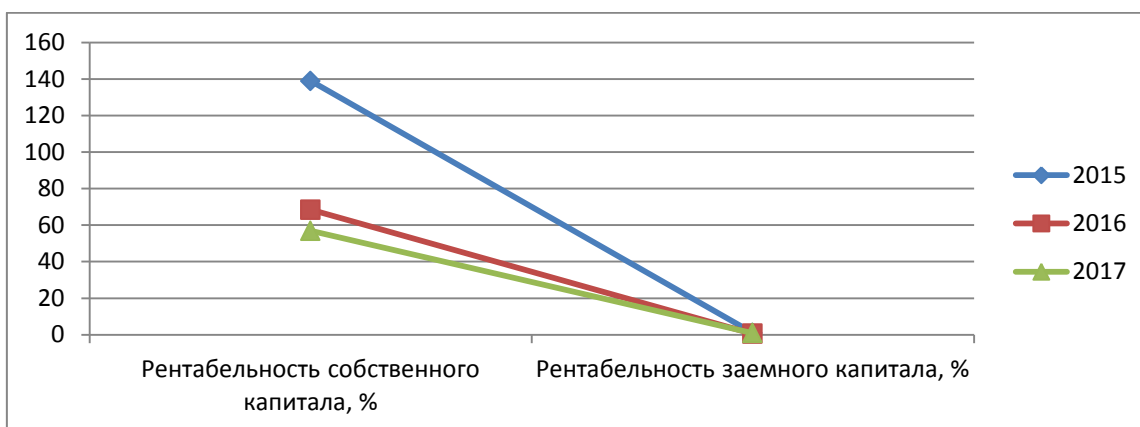


Рис. 24. Динамика рентабельности собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Динамика оборачиваемости собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. отражена на рис. 25.

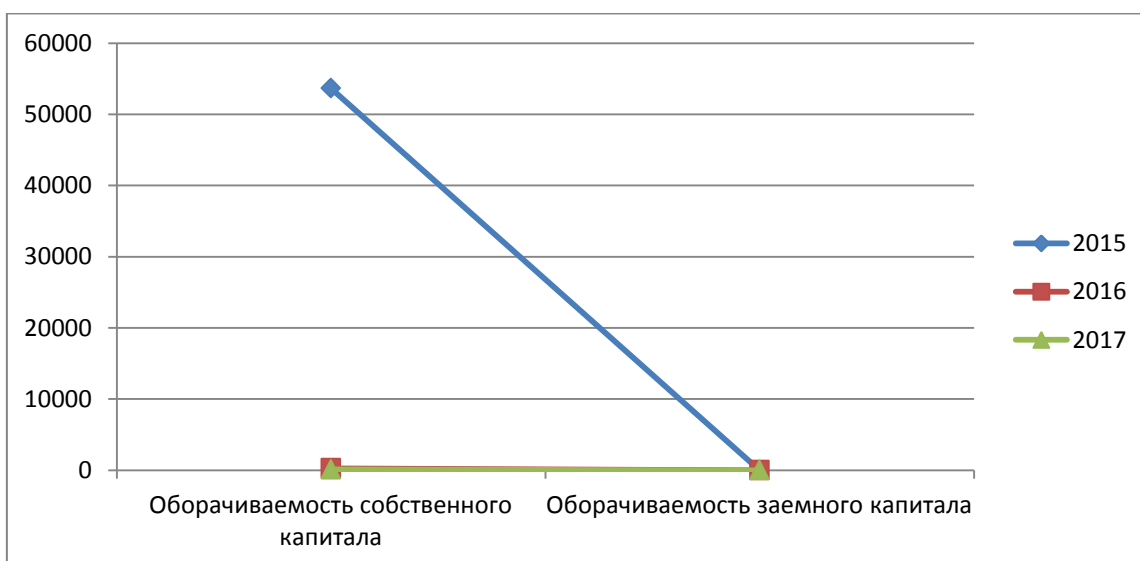


Рис. 25. Динамика оборачиваемости собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Оборачиваемость собственного капитала в динамике снижается. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. она сократилась на 144,58 пункта.

Оборачиваемость заемного капитала также снижается и в 2017 г. составила 1,74 против 2,16 в 2015 г.

Динамика периода оборота собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 26.

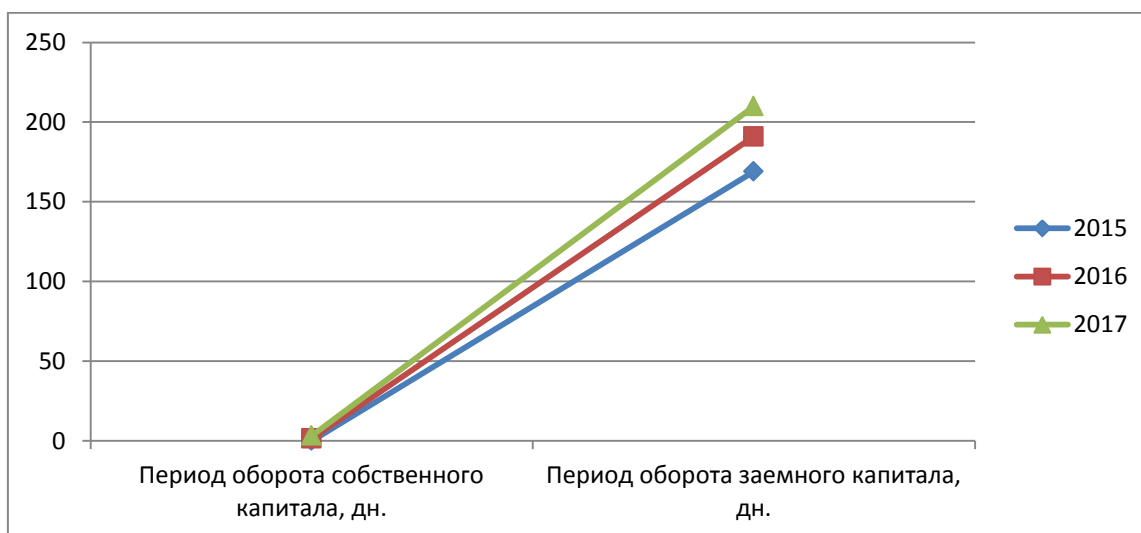


Рис. 26. Динамика периода оборота собственного и заемного капитала ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Из проведенного анализа видно, что период оборота собственного и заемного капитала ООО «Агро+» в динамике увеличивается, что является отрицательной тенденцией.

В ходе анализа было выявлено, что основную часть заемного капитала организации составляет кредиторская задолженность. С целью поиска путей повышения эффективности использования заемного капитала проанализируем дебиторскую задолженность, которая может влиять на формирование кредиторской задолженности предприятия.

В таблице 11 представлен анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за
2015-2017 гг.

Показатели, тыс.руб.	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение (+/)		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Дебиторская задолженность	1674	2128	2230	454	102	127,12	104,79
Кредиторская задолженность	2570	4408	4132	1838	-276	171,52	93,74
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,66	0,49	0,54	-0,17	0,05	-	-

Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 27.

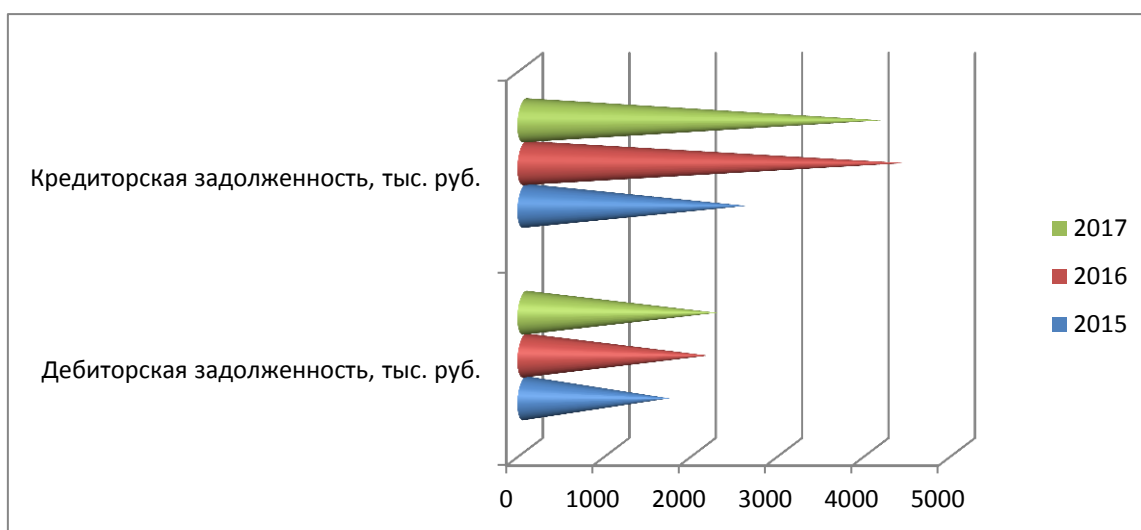


Рис. 27. Динамика дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

В 2016 г. по сравнению с 2015 г. дебиторская задолженность увеличилась на 454 тыс. руб., а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. ее рост составил на 102 тыс. руб.

Кредиторская задолженность в 2016 г. по сравнению с 2015 г. выросла на 1838 тыс. руб., а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. сократилась на 276 тыс. руб.

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за 2015-2017 гг. представлена на рис. 28.

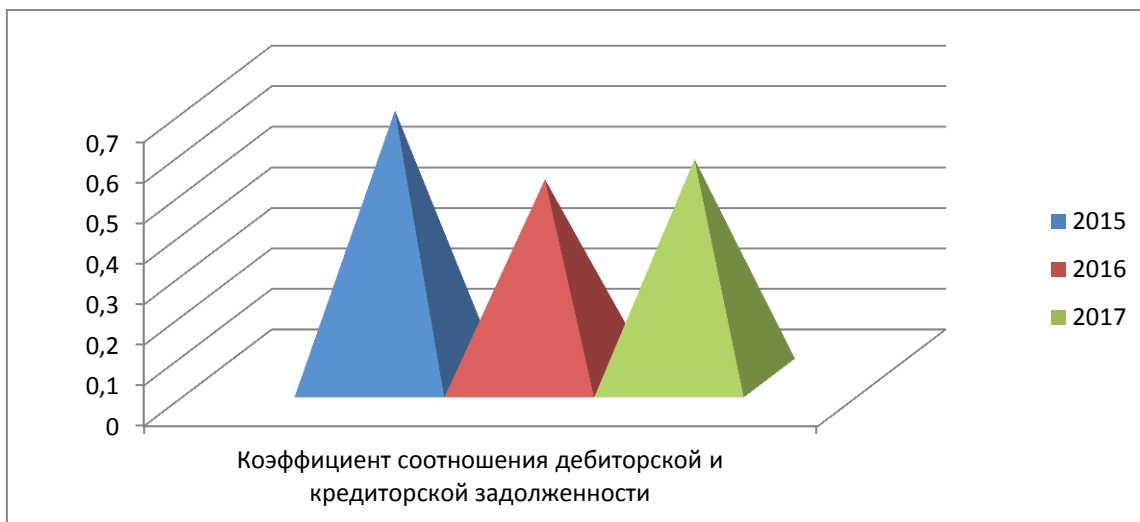


Рис. 28. Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Агро+» за 2015-2017 гг.

Из рис. 28 видно, что кредиторская задолженность значительно превышает дебиторскую задолженность, что является негативным фактором.

3.2. Пути повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+»

Роль собственного капитала в формировании капитала предприятия состоит в том что, собственные финансовые ресурсы для каждого предприятия, пусть и вложенные и в свободном состоянии являются той жизненно необходимой частью, без которой невозможна ни работа, ни дальнейшее существование предприятия.

В свою очередь, заемный капитал позволяет расширить деятельность, улучшить качество продукции, инвестировать в новые направления деятельности.

В процессе проведенного исследования было выявлено, что заемный капитал в организации используется неэффективно, в частности:

- снижается рентабельность собственного и заемного капитала,
- уменьшается оборачиваемость собственного и заемного капитала,
- растет период оборота собственного и заемного капитала.
- кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность.

Проведенный анализ позволил сформулировать следующие предложения:

- следует увеличить долю собственного капитала в общих источниках финансирования за счет эффективного распределения прибыли;
- рассмотреть возможность приобретения долгосрочных кредитов для усовершенствования деятельности,
- уменьшить отток собственных средств в дебиторскую задолженность.

Для улучшения деятельности рекомендуется более эффективное использование капитала, необходимо стремиться к ускорению оборота капитала и улучшению использования прибыли.

Таким образом, с целью повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+» необходимо внедрить ряд мероприятий, представленных на рис. 29.

В связи с тем, что основную часть заемного капитала образует кредиторская задолженность, предлагаемые мероприятия направлены на ее снижение.

Рассмотрим более подробно каждое мероприятие.

Первое мероприятие состоит в усилении рекламы и систем продвижения продуктов. Оно позволит повысить выручку от продажи на 20%, соответственно и оборачиваемость капитала организации.

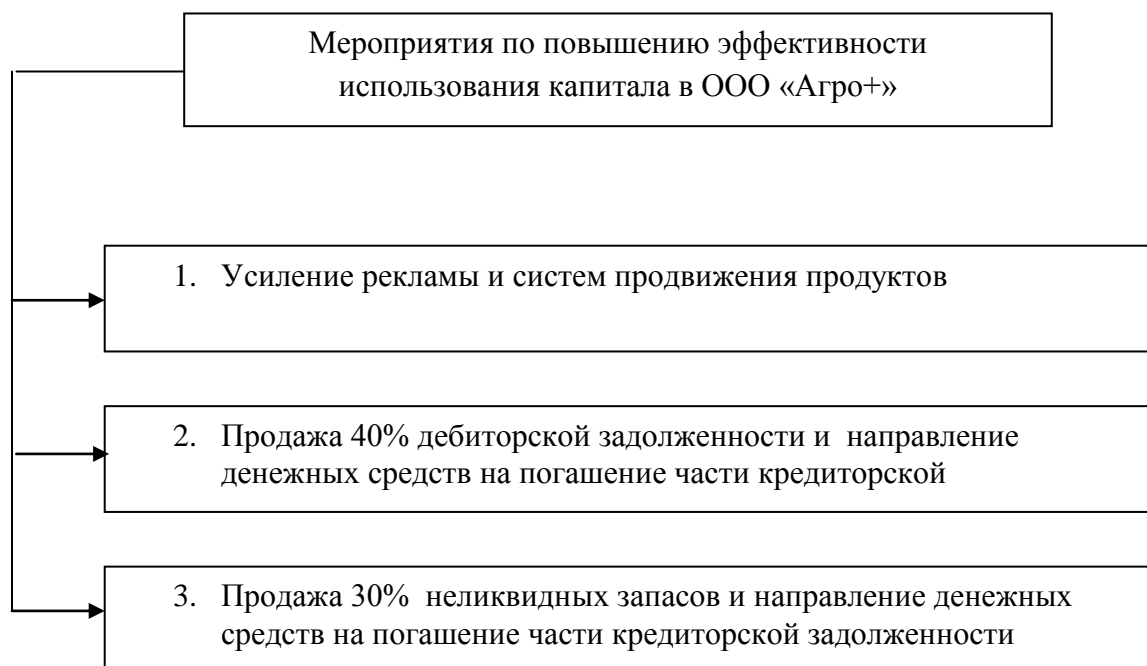


Рис. 29. Мероприятия по повышению эффективности использования капитала в ООО «Агро+»

Второе мероприятие предполагает снижение кредиторской задолженности за счет продажи части дебиторской задолженности (40%). В процессе анализа было выявлено, что большая часть денежных средств организации отвлечена в дебиторскую задолженность. Это подтверждает коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который в 2017 г. составлял 0,54 пункта при нормативе 1.

Третье мероприятие предполагает снижение кредиторской задолженности за счет продажи части неликвидных запасов (30%). Исходя из проведенного анализа видно, что достаточно большая сумма денежных средств заморожена в запасах. В этой связи, в результате продажи неликвидных запасов можно будет покрыть часть кредиторской задолженности.

Рассчитаем экономический эффект от реализации предложенных мероприятий таблице 12.

Экономический эффект от реализации предложенных

Показатели	2017 г.	Прогноз	Абсолютное отклонение
Выручка, тыс. руб.	9800	11760	1960
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	2230	1338	-892
Запасы, тыс. руб.	3250	2275	-975
Собственный капитал, тыс. руб.	88	88	-
Заемный капитал, тыс. руб., в т.ч.	5632	3765	-1867
- кредиторская задолженность, тыс. руб.	4132	2265	-1867
Оборачиваемость собственного капитала	111,37	133,64	22,27
Период оборота собственного капитала, дн.	3,28	2,74	-0,54
Оборачиваемость заемного капитала	1,74	3,13	1,39
Период оборота заемного капитала, дн.	210	117	-93
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,54	0,60	0,06

Графически динамика абсолютных показателей после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+» представлена на рис. 30.

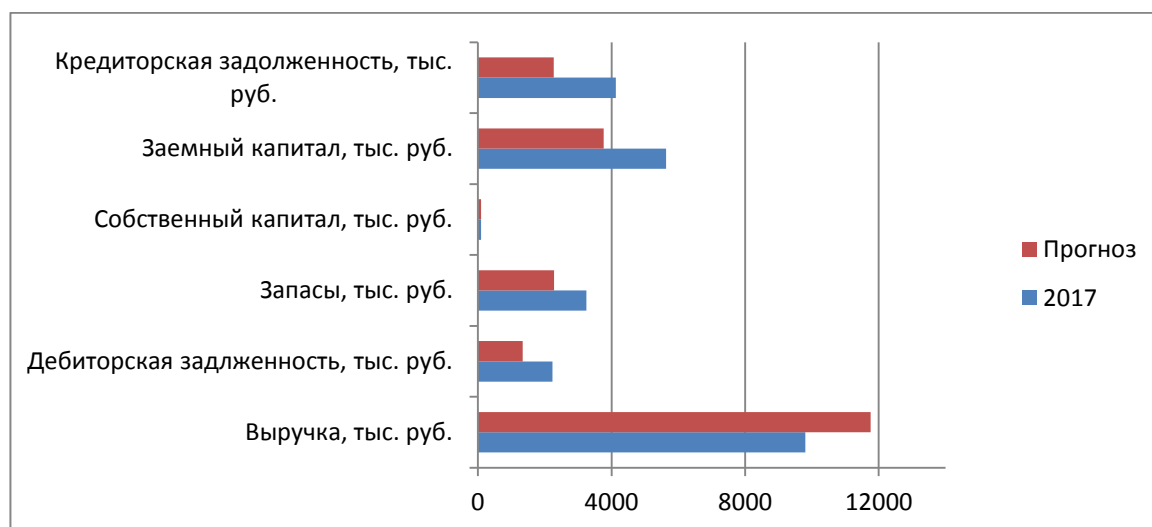


Рис. 30. Динамика абсолютных показателей после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+»

Графически динамика оборачиваемости собственного и заемного капитала после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+» представлена на рис. 31.

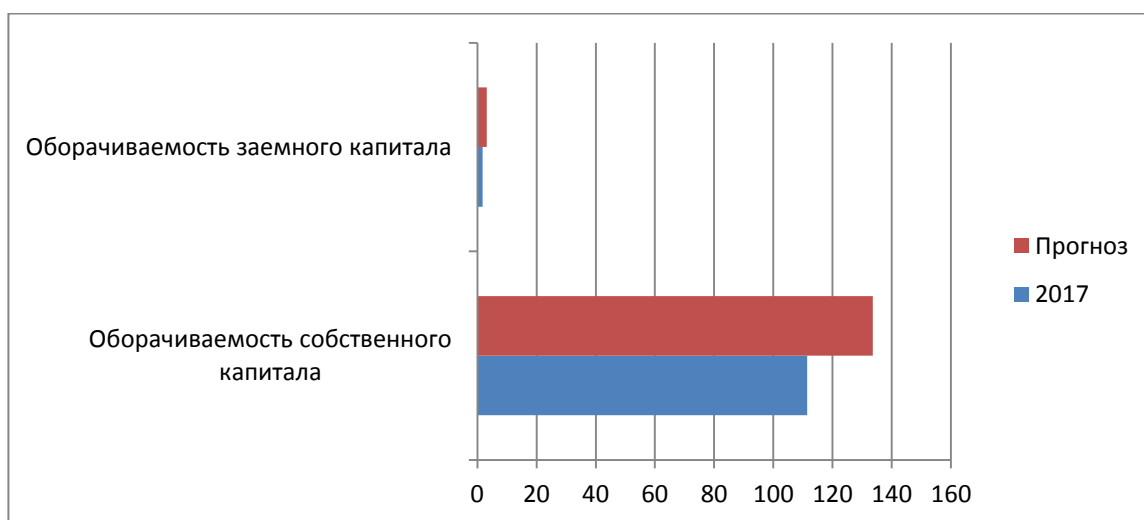


Рис. 31. Динамика оборачиваемости собственного и заемного капитала после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+»

Графически динамика периода оборота собственного и заемного капитала после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+» представлена на рис. 32.

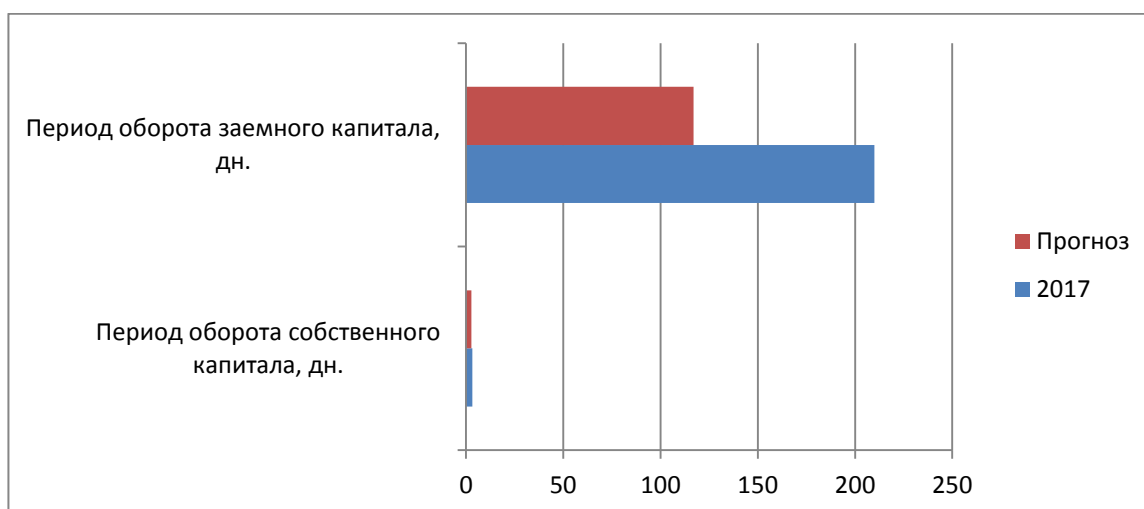


Рис. 32. Динамика периода оборота собственного и заемного капитала после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+»

Графически динамика соотношения дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+» представлена на рис. 33.

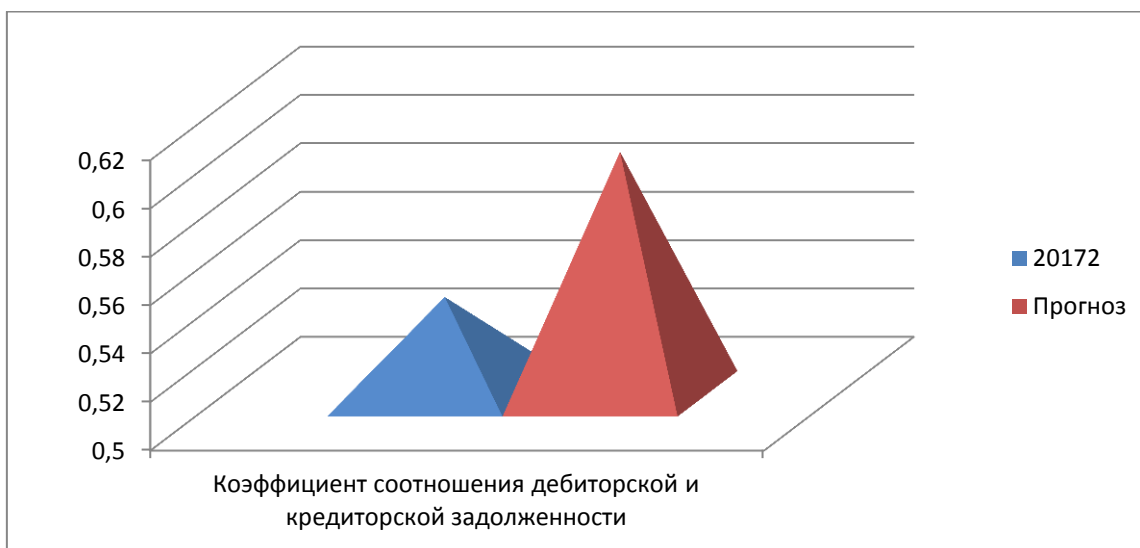


Рис. 33. Динамика соотношения дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мероприятий в ООО «Агро+»

Таким образом, после внедрения предложенных мероприятий заемный капитал снизится на 1867 тыс. руб. Оборачиваемость собственного капитала и заемного капитала увеличится на 22,27 и 1,39 пункта соответственно. Период оборота собственного и заемного капитала сократится на 0,54 дн. и 93 дн. соответственно. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности увеличится на 0,06 пункта. Проведенные расчеты показатели эффективность предложенных мероприятий.

Заключение

В первой главе бакалаврской работы были исследованы сущность, виды и методика анализа капитала организации.

Термин «капитал» – один из основополагающих, фундаментальных понятий в экономике, а также один из главных объектов управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

В процессе жизнедеятельности каждая организация использует как собственный, так и заемный капитал. От того насколько эффективно она использует капитал зависят ее финансовые результаты, устойчивое развитие в перспективе.

Основной целью анализа капитала организации является выявление путей по оптимизации его структуры и повышению эффективности его использования.

К основным задачам анализа капитала организации относятся:

1. оценка состава, структуры и динамики собственного и заемного капитала организации;
2. выявление факторов, которые влияют на изменение величины капитала;
3. установление стоимости источников привлечения заемного капитала;
4. оценка эффективности использования капитала.

К информационным источникам для анализа капитала организации относятся:

- бухгалтерская отчетность,
- данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса;
- данные управленческого учета;
- управленческая отчетность;
- кредитные договоры;

- договоры займа;
- иные данные, раскрывающие информацию о капитале организации.

Таким образом, для определения оптимально структуры капитала предприятия, повышения эффективности его использования необходим регулярный анализ собственного и заемного капитала.

Во второй главе проведен анализ состава, структуры и динамики капитала ООО «Агро+».

Общество с ограниченной ответственностью «Агро+» (называемое в дальнейшем Общество) создано в соответствии с Гражданским Кодексом. Участниками Общества являются граждане РФ. По масштабу деятельности общество с ограниченной ответственностью «Агро+» является малым и обладает частной формой собственности.

Миссия предприятия заключается в осуществлении коммерческой деятельности, обеспечивающей извлечение прибыли.

Анализ динамики капитала показал, что собственные средства в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличились на 50 тыс. руб. или 131,58% за счет роста нераспределенной прибыли. Долгосрочных обязательств организация не имеет. Краткосрочные обязательства в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличились на 522 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в структуре капитала занимает заемный капитал: в 2015 г. – 99,60%, в 2016 г. – 99,26%, а в 2017 г. – 98%.

В 2015 г. наибольший удельный вес в структуре собственного капитала занимает уставный капитал – 83,34%. В 2016 г. и 2017 г. структура собственного капитала меняется и наибольший удельный вес стала занимать нераспределенная прибыль 73,68% и 88,63% соответственно.

В 2015-2017 гг. наибольший удельный вес в структуре заемного капитала занимает кредиторская задолженность. Так в 2015 г. она занимала 86,15%, в 2016 г. – 86,26%, а в 2017 г. – 73,36%.

Финансовый анализ показал, что предприятие финансово не устойчиво.

В третьей главе проведен анализ эффективности использования капитала организации.

По результатам анализа эффективности использования капитала видно, что рентабельность собственного капитала имеет тенденцию к снижению: в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 70,46%, а в 2017 г. по сравнению с 2016 г. на 11,61%. Рентабельность заемного капитала очень низкая: в 2015 г. она составляла 1%, в 2016 г. – 0,51%, а в 2017 г. – 0,89%.

Оборачиваемость собственного и заемного капитала в динамике снижается, а их период оборота растет.

Кроме того, анализ показал, что кредиторская задолженность значительно превышает дебиторскую задолженность, что является негативным фактором.

В процессе проведенного исследования было выявлено, что заемный капитал в организации используется неэффективно, в частности:

- снижается рентабельность собственного и заемного капитала,
- уменьшается оборачиваемость собственного и заемного капитала,
- растет период оборота собственного и заемного капитала.
- кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность.

С целью повышения эффективности использования капитала ООО «Агро+» рекомендовано внедрить ряд мероприятий.

Первое мероприятие состоит в усилении рекламы и систем продвижения продукта. Оно позволит повысить выручку от продажи на 20%, соответственно и оборачиваемость капитала организации.

Второе мероприятие предполагает снижение кредиторской задолженности за счет продажи части дебиторской задолженности (40%). В процессе анализа было выявлено, что большая часть денежных средств организации отвлечена в дебиторскую задолженность. Это подтверждает коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который в 2017 г. составлял 0,54 пункта при нормативе 1.

Третье мероприятие предполагает снижение кредиторской задолженности за счет продажи части неликвидных запасов (30%). Исходя из проведенного

анализа видно, что достаточно большая сумма денежных средств заморожена в запасах. В этой связи, в результате продажи неликвидных запасов можно будет покрыть часть кредиторской задолженности.

После внедрения предложенных мероприятий заемный капитал снизится на 1867 тыс. руб. Оборачиваемость собственного капитала и заемного капитала увеличится на 22,27 и 1,39 пункта соответственно. Период оборота собственного и заемного капитала сократится на 0,54 дн. и 93 дн. соответственно. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности увеличится на 0,06 пункта. Проведенные расчеты показатели эффективности предложенных мероприятий.

Список используемых источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (в ред. от 03.06.2018 г.)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (в ред. от 19.02.2018 г.)
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (в ред. от 31.12.2017).
4. Федеральный закон « Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ (в ред. от 23.04.2018).
5. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 № 14-ФЗ (в ред. от 23.04.2018).
6. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999 №43н (ред. от 29.01.2018 г.).
7. Приказ Минфина России от 02.07.10 №66н «О формах бухгалтерской отчетности» (в ред. 06.03.2018).
8. Абдыкалиева Ж.Ш. Управление дебиторской задолженностью и кредитная политика // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2014. – № 18. – С. 107-111.
9. Алексейчева Е. Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник / Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин. – М.: Дашков и Ко, 2016.
10. Арзуманова, Т. И. Экономика организации: Учебник. / Т. И. Арзуманова, М. Ш. Мачабели. – М.: Дашков и Ко, 2016.
11. Белозерская А.В., Рудь А.О. Дискуссионные вопросы проведения анализа финансового состояния // В сборнике: Теоретические и практические аспекты развития научной мысли в современном мире Сборник статей Международной научно-практической конференции. В 4-х частях. 2017. С. 39-45.

12. Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий): Учеб. пособие. – 2-е изд. / Л. М. Бурмистрова. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 189 с.
13. Волков О. И. Экономика предприятия (фирмы): Учебник для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. / О. И. Волков, Н. Б. Акуленко и др; ред. О. И. Волков, О. В. Девяткин. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 489 с.
14. Горфинкель В. Я. Экономика предприятия: Учебник – 6-изд., перераб. и доп. / под ред. профессора В. Я. Горфинкеля. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 160 с.
15. Дектянникова Т.А., Епихина Г.М. Основные методы финансового анализа состояния предприятия // Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. 2017. № 4 (44). С. 74-80.
16. Елизаров Ю. Ф. Экономика организаций (предприятий): Учебник. / Ю. Ф. Елизаров. – М.: Экзамен, 2014. – 250 с.
17. Ефимова О. В. Финансовый анализ: Учебник. / О. В. Ефимова. М.: Изд-во: Омега-Л, 2014. – 356 с.
18. Жданов С. А. Теория организации: Учебник для вузов / С. А. Жданов. Саратов.: Изд-во СГСЭУ, 2014. - 235 с.
19. Зуб А. Т. Стратегический менеджмент: Учебник и Практикум. – 4-е изд., перераб. и доп. / А. Т. Зуб. М.: Изд-во: Юрайт, 2016. – 359 с.
20. Иванов И. Н. Экономика предприятия: Учебник / И. Н. Иванов. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 150 с.
21. Клевцов С.М., Тевяшова А.С. Методы анализа финансового состояния и принятие управленческих решений на предприятии // Научный журнал Дискурс. 2017. № 1 (3). С. 242-254.
22. Конвисарова Е.В., Семенова А.А. Особенности методического инструментария анализа финансового состояния субъектов малого бизнеса // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. 2017. Т. 9. № 1 (36). С. 86-94.

23. Коробов М. Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: учеб. пособие. / Коробов М. Я. - 3-е изд., Перераб. и доклада. - М.: Знание, 2013. - 378 с.
24. Кудланова В.А., Штофер Г.А. О подходах к определению сущности анализа финансового состояния предприятий // В сборнике: Финансово-экономический анализ и принятие решений на современном этапе экономического развития сборник научных трудов по материалам I Международной научно-практической конференции. НОО «Профессиональная наука». 2017. С. 35-45.
25. Курочкин В.Н., Филимонова Е.В. Комплексный анализ и оценка финансового положения коммерческой организации: теория и практика, IT-технологии // Ростов-на-Дону, 2016. – 160 с.
26. Левченко Т.М., Пожидаева Л.Б., Ковалевская О.С. Оценка конкурентоспособности предприятия ООО «Формат» на основе анализа его финансового состояния // Экономика и предпринимательство. 2017. № 1 (78). С. 380-387.
27. Любушин Н. П. Финансовый анализ: Учебник для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЭКСМО, 2014. – 332 с.
28. Негашев Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: Монография / Е. В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2017.
29. Носик Л.С., Волошко М.Д., Воротилова О.А. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия // Управление. Бизнес. Власть. 2017. № 5 (14). С. 102-106.
30. Оксанич Е.А., Масалитина Ю.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как главный источник анализа финансового состояния предприятия // В сборнике: Современная экономика: проблемы, перспективы, информационное обеспечение материалы VI международной научной конференции, посвященной 95-летию Кубанского ГАУ и 15-летию кафедры теории бухгалтерского учета. 2017. С. 370-375.0

31. Пирогова О.Е., Шишова М.О. Значимость отечественных методик анализа финансового состояния в антикризисном управлении предприятием // Международный научный журнал. 2017. № 1. С. 16-23.
32. Полешко Р.И., Золотова Л.В. Теоретические аспекты оценки и анализа финансового состояния коммерческой организации на основе форм бухгалтерской отчетности // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2016. № 5-1 (81). С. 206-217.
33. Романова, Т.В. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности. / Т.В. Романова, Т.В. Андреева. – М.: ФЛИНТА, 2016.
34. Сапаров Б.А., Сапарова А.А. Методики проведения анализа финансового состояния организации // В сборнике: СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ И РЕГУЛИРОВАНИЯ: ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА Сборник статей II Международной научно-практической конференции. Под общей редакцией Г.Ю. Гуляева. 2017. С. 157-159.
35. Смагина М.Н., Старкова А.А. Значение анализа финансового состояния предприятия // Вестник научных конференций. 2017. № 1-3 (17). С. 87-89.
36. Федотова М.Ю. Финансовое состояние организации и пути его улучшения // В сборнике: Региональные особенности рыночных социально-экономических систем (структур) и их правовое обеспечение. Сборник материалов VI-й Международной научно-практической конференции. Московский университет им. С.Ю. Витте, Филиал в г. Пензе. 2015. С. 304-309.
37. Чернышева Ю.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): Учебник / Ю.Г. Чернышева. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 156 с.
38. Чумакова Н.В., Краснов В.С. Информационное обеспечение оценки и анализа финансового состояния предприятия // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. Т. 23. С. 104-107.

39. Шилякина А.Н., Романова С.В. Сущность анализа финансового состояния коммерческой организации и его содержание согласно требованиям различных пользователей информации // Новая наука: Проблемы и перспективы. 2017. № 1-1. С. 255-259.
40. Buchanan M. Forecast. How, when observing the weather, learn how to predict economic crises. Legal owner: ABC-Atticus, 2013, 440p.
41. Carbaudg R.J. International economics[Текст]. / Robert J. Carbaugh - 13th ed. – South Western Cengage Learning, 2011. – 556 p.
42. Jaco van Wyk Analysis of financial results, 2016.
43. Methodology for Assessing Procurement Systems [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.oecd.org/dac/effectiveness/45181522.pdf>
44. Kevin C. Kaufhold, JD, MS Financial Statement Analysis, latest revision, March, 2012.

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

		Коды		
Организация <u>ООО «Агро+»</u>	Форма по ОКУД			
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Вид экономической деятельности	по ОКПО			
Информация по ОКВЭД	ИНН			
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКПОФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ			
Местонахождение (адрес)				

Пояснения	Наименование показателя	На <u>31 декабря</u> 20 <u>17</u> г.	На 31 декабря 20 <u>16</u> г.	На 31 декабря 20 <u>15</u> Г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	3250	2936	1069
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	2230	2128	1674
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	240	84	253
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	5720	5148	2996
	БАЛАНС	5720	5148	2996

Окончание приложения 1

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 16 г.	На 31 декабря 20 15 Г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров (
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	78	28	2
	Итого по разделу III	88	38	12
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	1500	702	413
	Кредиторская задолженность	4132	4408	2570
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	5632	5110	2983
	БАЛАНС	5720	5148	2996

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 16 г.

Организация	ООО «Агро+»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	17
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За 31 декабря	
		20 16 г.	20 15 г.
	Выручка	9726	6439
	Себестоимость продаж	(4874)	(3173)
	Валовая прибыль (убыток)	4852	3266
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(5645)	(3818)
	Прибыль (убыток) от продаж	(793)	(552)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	1335	748
	Прочие расходы	(469)	(154)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	73	42
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	(47)	(39)
	Чистая прибыль (убыток)	26	3

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

« _____ » _____ 20 ____ г.

Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 20 17 г.

Организация	ООО «Агро+»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	17
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	За 31 декабря	
		20 17 г.	20 16 г.
	Выручка	9800	9726
	Себестоимость продаж	(5480)	(4874)
	Валовая прибыль (убыток)	4320	4852
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(4020)	(5645)
	Прибыль (убыток) от продаж	300	(793)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	320	1335
	Прочие расходы	(521)	(469)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	99	73
	Текущий налог на прибыль	()	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	(49)	(47)
	Чистая прибыль (убыток)	50	26

Руководитель _____ Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.