

Содержание:

Введение

Актуальность темы. Одним из важнейших критериев оценки деятельности любого предприятия, имеющего своей целью получение прибыли, является эффективность использования имущества и раскрытие имущественного потенциала. Вне зависимости от организационно-правовых видов и форм собственности источниками формирования имущества любого предприятия являются собственные и заемные средства. Это основные источники пополнения средств предприятия.[1]

Существуют различные классификации методов финансового анализа. Практика финансового анализа выработала основные правила чтения (методики) анализа финансовых отчетов. Среди них можно выделить основные:

- горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов;
- коэффициентный анализ - расчет относительных данных отчетности, выявление взаимосвязей показателей.[24]

Эти методы используются на всех этапах финансового анализа, который сопровождает формирование обобщающих показателей хозяйственной деятельности организации. В ходе формирования этих показателей делается: оценка технико-организационного уровня и других условий производства; характеристика использования производственных ресурсов: основных средств,

материальных ресурсов, труда и заработной платы; анализ объема структуры и качества продукции; оценка затрат и себестоимости продукции.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга, и на их основе строится сравнительный аналитический баланс, все показатели которого можно разбить на три группы: показатели структуры баланса; показатели динамики баланса; показатели структурной динамики баланса. Сравнительный аналитический баланс лежит в основе анализа структуры имущества и источников его формирования, которые я и применила в курсовой.

Объектом исследования является состояние имущества ООО «Дружба».

Предмет исследования – имущество организации.

Цель курсовой работы – изучить и закрепить на практическом материале анализ состава имущества предприятия с точки зрения эффективности его использования, а также источников его формирования, для выявления имущественного потенциала фирмы.

Для достижения поставленной цели были поставлены и решены следующие **задачи:**

- изучить теоретические основы понятия «имущество» предприятия;
- провести анализ внеоборотных активов с точки зрения более рационального его использования;
- проанализировать состояние оборотных средств и выявить резервы повышения эффективности их использования;
- выявить имущественный потенциал предприятия.

Методологической основой работы явились методы анализа и синтеза.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

Глава 1. Теоретические аспекты структуры и источников формирования имущества

1.1. Понятие имущества, его виды

Имущество предприятия – имущество, состоящее из производственных и непроизводственных фондов, а также другие ценности, стоимость которых отражается в самостоятельном балансе предприятия. [3.С.10]

Имущество предприятия делится на амортизируемое и не амортизируемое. Амортизируемое имущество переносит свою стоимость на готовую продукцию в виде амортизации. Стоимость не амортизируемого имущества переносится на стоимость готовой продукции одновременно.[12]

Таблица 1.1. Источники формирования имущества предприятия [5.С.46]

№	Источники
п/п	
1	Денежные и материальные вклады основателей
2	Прибыль, полученная от реализации продукции, услуг, других видов хозяйственной деятельности
3	Прибыль от ценных бумаг
4	Кредиты банков и прочих кредиторов
5	Капиталовложения и дотации из бюджетов
6	Имущество, приобретённое у других субъектов хозяйствования, организаций и граждан в установленном законодательством порядке
7	Другие источники, не противоречащие законодательству

Для того чтобы происходило нормальное функционирование предприятия, необходимо наличие определенных средств. Основные производственные фонды, состоящие из зданий, сооружений, машин, оборудования и других средств труда,

которые участвуют в процессе производства, являются самой главной основой деятельности предприятия. Без их наличия вряд ли могло что-либо осуществляться. Естественно, для нормального функционирования каждого предприятия необходимы не только основные средства, но и оборотные средства, представляющие собой, прежде всего денежные средства, которые используются предприятием для приобретения оборотных фондов и фондов обращения. [3.С.11]

Имущество предприятия - это совокупность материальных, финансовых и нематериальных активов, принадлежащих предприятию и предназначенных для осуществления его деятельности. [11]

В состав материальных активов входят: земельные участки, здания, сооружения, машины, оборудование, сырье, материалы, полуфабрикаты, готовая продукция.

К финансовым активам относятся: кассовая наличность, депозиты в банках, вклады, чеки, расчетные документы в пути, страховые полисы, вложения в государственные или частные ценные бумаги, потребительский кредит, паи и долевые вклады в другие предприятия. [5.С.47]

Нематериальные активы включают: патенты на изобретения, товарные марки и знаки, фирменные наименования, репутацию предприятия, пакеты документов, ноу-хау и иные виды интеллектуальной собственности, авторские права на пользование ресурсами.

Имущество предприятия первоначально создается за счет имущества, переданного ему учредителями в виде вкладов (взносов, паев). Имущество предприятия увеличивается в процессе производственной и хозяйственной деятельности. Оно может являться объектом сделок, отчуждаться, закладываться и т.п. Обычно имущество предприятия обособлено от имущества его учредителей, участников и работников. Предприятие отвечает по своим долгам принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнеров или кредиторов в случае невыполнения предприятием каких-либо обязательств перед ними. [4.С.88]

При признании предприятия несостоятельным (банкротом) его имущество в соответствии с установленными законами процедурами может использоваться для удовлетворения требований кредиторов. Оставшееся после этого имущество ликвидируемого предприятия передается его учредителям (участникам), имеющим на это имущество вещные права или обязательственные права в отношении предприятия. По российскому законодательству учредители и участники

предприятия имеют обязательственные права в отношении хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов. На имущество государственных и муниципальных унитарных предприятий, а также дочерних обществ учредители имеют права собственности или иные вещные права. [10]

При реализации предприятия как единого имущественного комплекса его стоимость определяется на основе инвентаризации в соответствии с методическими указаниями Министерства финансов РФ об инвентаризации имущества и финансовых обязательств от 13 июня 1995 г. [6.С.19]

Таблица 1.2. Классификация имущества (активов):

Вид	Наименование активов
	1) оборотные средства
	2) затраты
	3) запасы
текущие оборотные мобильные:	4) денежные средства
	5) готовая продукция
	6) дебиторская задолженность
	7) расходы будущих периодов
иммобилизованные внеоборотные активы	1) основные фонды
	2) нематериальные активы

3) краткосрочные вложения

В состав предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества. Они предназначены для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания), и другие исключительные права, если иное не предусмотрено законом или договором». [10.С.22] В экономической литературе всё, что предприятие имеет и использует в производственной деятельности, называется имуществом предприятия. [4]

Согласно Международным бухгалтерским стандартам, имущественное и финансовое положение предприятия, а также результаты его деятельности отражаются в одной из форм финансовой отчетности — бухгалтерском балансе. В бухгалтерском балансе имущество, сгруппированное по составу и размещению, отражается в активе; в пассиве рассматриваются источники образования имущества. С позиции Международного стандарта учета № 5 "Информация, подлежащая отражению в финансовой отчетности", статьи актива являются составляющими элементами имущества предприятия, то есть имущество — это актив бухгалтерского баланса. [3]

Прежде всего, необходимо отметить неразрывность понятия; "имущество" с понятием "капитал". Капитал (первоначально — главное имущество, главная сумма) — стоимость, которая, приносит прибавочную стоимость, то есть самовозрастает. Капитал существует и функционирует в различных формах. "Капитал — в широком смысле это все, что способно приносить доход. В более узком смысле, это вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств предприятия. [4.С.71]

В бухгалтерском учете капитал рассматривается как зеркальное отражение имущества предприятия, то есть как источник формирования имущества.

Предметом же учета является хозяйственная деятельность предприятий, организаций и учреждений. [11.С.16]

Для осуществления хозяйственной деятельности предприятия, организации и учреждения должны иметь соответствующее их деятельности имущество —

основные средства, сырье и материалы, топливо и т.п.

Приобретенное, созданное или поступившее по другим причинам имущество является объектом бухгалтерского учета (его необходимо учитывать по видам имущества, местам хранения, материально ответственным лицам и др). [6]

1.2 Источники формирования имущества предприятия: основные понятия и категории

При оценке состояния и деятельности предприятия мало проанализировать только текущее имущественное положение фирмы. Для того, чтобы повысить эффективность ее деятельности, увеличить прибыль и сократить издержки, необходимо также внимательно проанализировать источники пополнения активов предприятия и при необходимости скорректировать их структуру. [4.С.13]

Первым шагом может стать анализ баланса предприятия, его статей. В общем, можно сказать, что актив баланса – это имущество, которое можно изъять у предприятия, а пассив – это источники имущества. При анализе пассива большое значение имеет не столько размер и динамика соответствующего раздела, но и их соотношение между собой и разделами актива баланса. [21]

Рассмотрим различные источники формирования активов предприятия более подробно. Одна из возможных и наиболее общих группировок представлена на Рисунке 1.1.

В основу этой группировки заложены идеи, используемые в настоящее время для разработки регламентированной структуры пассива бухгалтерского баланса.

Анализ приведенной структуры пассива баланса, характеризующего источники средств, показывает, что основными их видами являются: внутренние источники (средства собственников или участников в виде уставного капитала, нераспределенной прибыли и фондов собственных средств), заемные средства (ссуды и займы банков и прочих инвесторов), временно привлеченные средства (кредиторы). [24.С.8]



Рис. 1.1. Структура источников средств компании для формирования ее активов [23.С.2]

Уставный капитал изначально создается как основа стартового капитала, необходимого для учреждения коммерческой организации. При этом владельцы или участники коммерческой организации формируют его исходя из собственных финансовых возможностей и в размере, достаточном, для выполнения той деятельности, ради которой она создается. Фонды собственных средств, представляющие собой отложенную к распределению прибыль, формируются либо вынужденно (например, резервный капитал), либо осознанно – владельцы предполагают, что достигаемое таким образом расширение объемов деятельности представляет собой более выгодное размещение капитала, чем изымание прибыли и направление ее на потребление или в другую сферу бизнеса. Временно привлеченные средства образуются на предприятии, как правило, в результате временного лага между получением товарно-материальных ценностей и их оплатой. [4.С.76]

Основным элементом приведенной схемы является собственный капитал.

Таблица 1.3. Источники собственных и заемных средств [4.С.98]

Вид средств	Источники
-------------	-----------

уставный капитал (средства от продажи акций и паевые взносы участников);

Собственные резервы, накопленные предприятием;

прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, пожертвования, благотворительные взносы и др.).

ссуды банков;

заемные средства;

Привлеченные

средства от эмиссии облигаций и других ценных бумаг;

кредиторская задолженность.

имущество баланс управление заемный

Принципиальное различие между источниками собственных и привлеченных средств определяется юридической подоплекой – в случае ликвидации предприятия его владельцы имеют право на ту часть имущества предприятия, которая останется после расчетов с третьими лицами. [20.С.64]

Собственный капитал. Группа собственного капитала подразделяется на несколько подгрупп:

- уставный капитал – это капитал, первоначально инвестированный собственником в деятельность предприятия. Величина этого капитала отражается в уставе предприятия и является неизменной весь период деятельности. При создании организации на установленную сумму вкладов учредителей в уставный капитал дебетуют счет «Расчеты по вкладам в уставный капитал» и кредитуют счет «Уставный капитал». [4.С.77] Увеличение уставного капитала отражается по кредиту счета «Уставный капитал» и дебету соответствующих счетов денежных средств и другого имущества, а уменьшение – по дебету счета «Уставный капитал» и кредиту счетов:

- «Расчеты с учредителями» – на сумму уменьшения номинальной стоимости акций;
- «Резервный капитал» – вследствие направления части уставного капитала в резервный капитал;
- резервный капитал образуется, как правило, за счёт прибыли предприятия в виде совокупности страховых фондов. Также остаётся неизменным. Учет резервного капитала ведут на счете «Резервный капитал» (счет учета источников имущества, основной, для учета капитала и фондов, пассивный). Отчисления в резервный капитал отражаются по кредиту счета «Резервный капитал» и дебету счета «Нераспределенная прибыль». [16.С.141] Использование отражают по дебету счета «Резервный капитал» и кредиту следующих счетов:
 - «Расчеты с учредителями» - на суммы выплат доходов участникам при отсутствии или недостаточности прибыли отчетного года;
 - «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» - на сумму, направляемую на покрытие балансового убытка за отчетный год;
 - добавочный капитал – это капитал, который образуется в случаях:
 - а) увеличения стоимости основных средств, оборудования к монтажу, незавершенных капитальных вложений при переоценке;
 - б) при формировании эмиссионного дохода от продажи ценных бумаг;
 - в) при безвозмездном получении имущества производственного назначения.

[18.С.65]

Счет «Добавочный капитал» предназначен для обобщения информации о добавочном капитале предприятия (счет учета источников имущества, основной, для учета капитала и фондов, пассивный). К счету «Добавочный капитал» могут быть открыты субсчета :

«Прирост стоимости имущества по переоценке»

«Эмиссионный доход»

«Безвозмездно полученные ценности» и др.

Аналитический учет по счету «Добавочный капитал» организуется таким образом, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования

средств. [17]

Второй источник формирования имущества предприятия: заёмный капитал – временно находящийся у предприятия и должен быть возвращён заёмщику. К этому капиталу относят :

- долги перед учреждениями банков;
- долги перед бюджетом;
- долги перед персоналом предприятия.

Заёмный капитал делят на две группы:

- кредиты и займы;
- кредиторская задолженность. [21.С.7]

Кроме собственного и заёмного капитала существует такая группа источников формирования имущества, как прочие пассивы. Эти источники в определённый период становятся собственным капиталом, т.к. образуются самим предприятием. [18]

Выводы:

Для осуществления своей деятельности предприятие должно располагать определённым набором экономических ресурсов – элементов, используемых для производства экономических благ. По гражданскому кодексу «предприятием как объектом прав признается имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. Обычно имущество предприятия обособлено от имущества его учредителей, участников и работников. Предприятие отвечает по своим долгам принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнеров или кредиторов в случае невыполнения предприятием каких-либо обязательств перед ними. При признании предприятия несостоятельным (банкротом) его имущество в соответствии с установленными законами, процедурами может использоваться для удовлетворения требований кредиторов. Оставшееся после этого имущество ликвидируемого предприятия передается его учредителям (участникам), имеющих вещные права или обязательственные права в отношении предприятий. По российскому законодательству учредители и участники предприятий имеют обязательственные права в отношении хозяйственных товариществ и обществ,

производственных кооперативов. На имущество государственных и муниципальных унитарных предприятий, а также дочерних обществ учредители имеют право собственности или иные вещные права.[2]

Глава 2. ЭКОНОМИКО - ФИНАНСОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «Дружба»

2.1. Общая характеристика

Юридический адрес ООО «Дружба»: 247133 Ветковский район деревня. Неглюбка, ул. Совхозная, д. 1.

Предприятие является юридическим лицом, имеет обособленное имущество, самостоятельный баланс, расчетный и другие счета в учреждениях банков, в том числе валютный, фирменные бланки, товарный знак. Предприятие несет ответственность по своим обязательствам в пределах имущества, находящегося на самостоятельном балансе предприятия.

Важнейшим вопросом внедрения в хозяйстве научно-обоснованной системы ведения хозяйства является рациональное использование земли. Ведущая роль в этом вопросе принадлежит правильной организации угодий и севооборотов. С этой целью были решены вопросы трансформации земель, определена структура сельскохозяйственных угодий, установлены виды и количество севооборотов.

Земля в сельском хозяйстве является главным незаменимым средством производства. От интенсивности ее использования зависит эффективность производства в целом по хозяйству.

2.2. Анализ основных экономических показателей ООО «Дружба»

ООО «Дружба» имеет в своём ведении большое количество разнообразных видов земель. Хозяйство использует свои земли рационально и строго по назначению. Данные о составе и структуре земельных угодий хозяйства мы можем получить, проанализировав таблицу 2.1.

На основании данных таблицы 2.1. можно судить о том, что в течение 2014 и 2015 годов состав и структура землепользования хозяйства не менялись. 85,06% от общей земельной площади хозяйства занимают сельскохозяйственные угодия, из которых наибольший удельный вес занимает пашня – 52,37%. Под сенокосами занято 12,97% общей площади, под пастбищами – 18,82%. Под постоянными культурами (яблочный сад ООО «Дружба») занято 46 га площади.

Несельскохозяйственные земли в хозяйстве представлены в виде дорог, прогонов для скота, земель, водоемов, земель, занятых зданиями и сооружениями.

Таблица 2.1 – Динамика состава и структуры землепользования ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Экспликация земель	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Темп роста, %	
	га	%	га	%	га	%	2015 2014	2016 2015
Общая земельная площадь	5127	100	5127	100	8138	100	100	158,73
В т.ч. сельхозземли	4361	85,06	4361	85,06	7077	86,96	100	162,28
из них: пашни	2685	52,37	2685	52,37	4234	52,03	100	157,69
сенокосы	665	12,97	665	12,97	1005	12,35	100	151,13
пастбища	965	18,82	965	18,82	1765	21,69	100	182,9

под постоянными культурами	46	0,9	46	0,9	73	0,8	100	158,7
Несельхозземли	766	14,94	766	14,94	1061	13,04	100	138,51
Качество почвы, баллов: сельхозземель	29,2		29,2		29,2		100	100
пахотных	30,7		30,7		30,7		100	100

В 2016 г. в результате реорганизации хозяйства земельная площадь увеличилась на 58,73% (158,73-100).

Таблица 2.2 – Динамика состава и структуры товарной продукции ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Виды продукции	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Темп роста, %	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн.руб.	%	2015 2014	2016 2015
пшеница	33	1,35	135	3,91	148	2,10	409,01	109,63
рожь	188	7,67	122	3,53	258	3,65	64,89	211,48
тритикале	9	0,37	74	2,14	162	2,30	822,22	218,92
кукуруза	0	0	0	0	130	1,84	-	-

ячмень	13	0,53	17	0,48	101	1,43	130,77	594,12
овес	26	1,05	20	0,58	65	0,92	76,92	325
горох и пелюшка	0	0	2	0,06	0	0	-	-
рапс	55	2,25	66	1,91	161	2,28	120	243,94
картофель	1	0,04	0	0	0	0	0	-
Переработанная продукция	2	0,08	0	0	0	0	0	-
Другая продукция растениеводства	0	0	38	1,10	28	0,40	-	73,68
Итого по растениеводству	327	13,34	474	13,71	1053	14,92	144,95	222,15
КРС в ж.м.	1013	41,31	1014	29,33	1848	26,18	100,10	182,25
Свиньи в ж.м.	160	6,53	118	3,41	229	3,25	73,75	194,07
Лошади в ж.м.	6	0,24	12	0,35	0	0	200	0
Продано на племенные цели КРС	0	0	0	0	250	3,54	0	-
Молоко цельное	940	38,34	107	30,98	3426	48,54	113,94	319,89
Итого по животноводству	2119	86,42	2215	54,07	5753	81,51	104,53	259,73

Прочие ТМЦ	5	0,20	760	21,98	237	3,36	15200	31,18	
Работы и услуги на сторону	1	0,04	8	0,24	15	0,21	800	187,5	
ВСЕГО:			2452	100	3451	100	7058	140,99	204,17
Коэффициент специализации	0,32		0,23		0,27		x	x	

Таблица составлена на основании приложений 1, 2 и 3

Данные таблицы 2.2 свидетельствуют о том, что наибольший удельный вес в структуре товарной продукции на протяжении исследуемого периода занимает продукция животноводства. В 2014 г. ее доля составляет 86,42%, в 2015 г. – 64,07%, в 2016г. – 81,51. На втором месте продукция растениеводства: 2014 г. – 13,34%, 2015 г. – 13,71%, 2016 г. – 14,92%. Незначительную долю в общей структуре занимают работы и услуги на сторону – менее одного процента. Реализация прочих товарно-материальных ценностей в 2014 г. составляет 0,2%, но в 2015 г. ее доля резко возрастает до 21,98%, а к 2016 г. она вновь снижается до 3,36%.

Коэффициент специализации по предприятию низкий, что свидетельствует о том, что предприятие не ориентировано на производство одного конкретного вида продукции, что и видно из приведенной таблицы, номенклатура выпускаемой продукции достаточно велика.

Для углубления специализации необходимо отказаться от мелких отраслей и сосредоточится на производстве основных видов продукции.

В целом за анализируемый период сумма товарной продукции значительно возросла, особенно в 2016 г. по сравнению с 2015 г. – на 104,17%. Это в первую очередь связано с расширением производственной базы хозяйства в следствии реорганизации предприятия.

Таблица 2.3 – Динамика численности трудовых ресурсов ООО «Дружба» и обеспеченности ими за 2014-2016 гг.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп	
				роста, %	
				2015 2014	2016 2015
Среднегодовая численность работников, чел.	113	121	214	107,08	176,86
Трудообеспеченность, чел /100 га	3	3	3	100	100
Нагрузка на 1 трудоспособного, га: сельхозземель	38,59	38,59	33,07	100	85,70
пахотных	23,76	23,76	19,79	100	83,29

Таблица составлена на основании приложений 1, 2 и 3

По данным таблицы можно судить о том, что трудообеспеченность хозяйства на протяжении всего исследуемого периода не изменилась, не смотря на то, что среднегодовая численность работников увеличивалась и в 2015 г. (на 7,08%), и в 2016 г. (на 76,86%), что связано с одновременным увеличением площади сельхоз угодий за этот период, о чем можно судить по данным таблицы 2.1.

Такой показатель как нагрузка на одного трудоспособного в 2016 г. по сравнению с 2015 г. снизился.

Данные таблицы свидетельствуют о том, что производительность труда в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 43,4% и составила 34,88 млн р. Среднедневная производительность труда в 2016 году по сравнению с 2015 и 2014 гг. увеличилась 36,8% и 47,8% соответственно и составила 0,14.

Таким образом, фонд заработной платы включает: оплату за отработанное время; поощрительные выплаты; выплаты компенсирующего характера. Фонд заработной платы в отчетном периоде увеличился в 2016 году по сравнению с 2014 и 2015 гг. в 4 и 3 раза соответственно и составил 3534 млн р.

Таблица 2.4 - Эффективность использования трудовых ресурсов ООО «Дружба» за 2014 - 2016 гг.

Показатели	Годы			Темп роста, %	
	2014	2015	2016	2016г. к 2014г	2016г. к 2015г
1. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	2666	2944	7464	280	253,5
2. Среднесписочная численность работников промышленности, чел.	113	121	214	189,4	176,9
3.Количество отработанных дней	255	257	255	100	99,2
4.Продолжительность рабочего дня	8	8	8	100	100
5.Фонд заработной платы	881	1149	3534	401,1	307,6
6.Производительность труда	23,59	24,33	34,88	147,8	143,4
7.Среднедневная производительность труда	0,09	0,10	0,14	147,8	136,8
8.Среднечасовая производительность труда	0,01	0,01	0,02	147,8	144,5

9. Коэффициент отдачи средств на оплату труда	3,03	2,56	2,11	69,8	82,4
10. Трудоемкость продукции	0,33	0,39	0,47	143,3	121,3

Таблица составлена на основании приложений 1, 2 и 3

Таблица 2.5 – Основные показатели производственной деятельности ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Показатели	Годы			Отклонение (+/-) темпы роста, %	
	2014	2015	2016	2016 г к 2014г	2016г. к 2015г
	1. Выручка от реализации продукции, млн р.	2666	2944	7464	280,0
2. Налоги и сборы, включаемые в выручку от реализации продукции, млн р.	267	295	707	264,8	239,7
3. Валовая прибыль от реализации продукции:	21	6	149	709,5	2483,3

4. Себестоимость реализованной продукции:	2378	2643	6608	277,9	250,0
5. Прибыль (убыток) от реализации продукции:	21	6	149	709,5	2483,3
6. Среднесписочная численность работников, чел.	113	121	214	189,4	176,9
7. Производительность труда работников, млн р.	23,59	37,64	34,88	147,83	92,7
8. Средняя заработная плата на 1 работника организации, млн р.	7,18	9,50	16,51	230,10	173,8

Таблица составлена на основании приложений 1, 2 и 3

Проанализировав данные в таблице 2.5 можно сделать вывод о том, что ООО «Дружба» в 2016 г. работало прибыльно, о чем свидетельствует прибыль от реализации продукции, которая составила 149 млн руб.

Один из важнейших показателей деятельности ООО «Дружба» – выручка от реализации продукции – в 2016 г. увеличилась по сравнению с 2014г. в 2,8 раза. На это повлияло увеличение налогов и сборов, включаемых в выручку от реализации продукции, в связи с этим увеличилась полная себестоимость продукции.

Причинами увеличения полной себестоимости реализуемой продукции могут быть разными: увеличение курса иностранной валюты, увеличение налогов и сборов, увеличение затрат на производство продукции. Так, в 2016 г. по сравнению с 2014 г. полная себестоимость реализованной продукции увеличились также почти в 2,8 раза.

В таблице 2.6 представлены показатели рентабельности деятельности ООО «Дружба».

Таблица 2.6 – Динамика показателей рентабельности ООО «Дружба» за 2014–2016 гг.

Показатели	Годы			Отклонение	
				(+/-) или темп роста, %	
	2014	2015	2016	2016 г к 2014г	2016г. к 2015г
1. Средняя стоимость активов, млн р.	20810,5	20576	41394	198,9	201,2
2. Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	2666	2944	7464	280,0	253,5
3. Полная себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	2378	2643	6608	277,9	250,0
4. Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ, услуг, млн р.	21	6	149	709,5	2483,3
5. Чистая прибыль (убыток), млн р.	599	723	2314	386,3	320,1
6. Показатели рентабельности (убыточности):					

6.1. Рентабельность (убыточность) продаж, %	0,79	0,20	2,00	1,21	1,79
6.2. Рентабельность (убыточность) расходов, %	0,88	0,23	2,25	1,37	2,03
6.3. Рентабельность (убыточность) активов, %	2,88	3,51	0,36	-2,52	-3,15

Таблица составлена на основании приложений 1, 2 и 3

По данным таблицы 2.2 можно сделать вывод о том, что в 2016 году организация в целом сработала рентабельно, поскольку получила прибыль в размере 2314 млн р. Однако рентабельность активов в 2016 г. по сравнению с 2014 и 2015 гг. снизилась на 2,52% и 3,15% соответственно. Это свидетельствует о снижении эффективности использования активов.

Рентабельность расходов характеризует сумму прибыли от реализации, полученную со 100 р. понесенных расходов, связанных с производством и реализацией продукции (товаров, работ, услуг), раскрывает окупаемость расходов на основную текущую деятельность. В 2016 г. по сравнению с 2014 г. данный показатель увеличилась на 1,37%, а по сравнению с 2015 г. - на 2,03%.

Рентабельность продаж характеризует долю прибыли в выручке от реализации товаров, продукции, работ, услуг, в цене реализации. В 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 1,21%, а по сравнению с 2015 г. - на 1,79%. Это свидетельствует о сокращении расходов, связанных с производством и реализацией продукции.

Выводы:

Таким образом, можно сказать, что организация работает прибыльно, т.к. на протяжении 2014 - 2016 гг. она получала чистую прибыль в размере 599 млн р., 723 млн р. и 2314 млн р. соответственно.

Глава 3. Анализ размещения средств на предприятии и оценка имущественного состояния организации

3.1 Анализ структуры активов предприятия

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависит от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они приносят.

Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. В данном случае речь идет о средствах предприятия, либо принадлежащих ему на праве собственности, либо о которых предполагается, что в соответствии с договором право собственности на них перейдет в некотором будущем и которые в силу этого поставлены на баланс предприятия. Именно этим объясняется тот факт, что в оценке имущественного положения предприятия используется ряд показателей, рассчитываемым по данным бухгалтерской отчетности./14/ По этим данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, а какую – оборотные средства, в том числе в сфере производства и сфере обращения.

Капитал может функционировать в денежной и материальной формах. В период инфляции нахождение средств в денежной форме приводит к понижению их покупательной способности, так как эти статьи не переоцениваются в связи с инфляцией. В зависимости от степени подверженности инфляционным процессам все статьи баланса классифицируются на монетарные и немонетарные./13/

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие инвестиции вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, а следовательно и финансовая устойчивость предприятия. В процессе анализа активов предприятия в первую очередь следует изучить изменения в их составе и структуре и дать им оценку. Для этого составим таблицу 3.1

Таблица 3.1 – Структура активов ООО «Дружба» за 2014-2016 гг.

Наименование	2014 г., Структура,		2015 г., Структура,		2016 г., Структура,		Прирост, Прирост,	
	млн.руб	%	млн.руб	%	млн.руб	%	2015 к 2014 г., %	2016 к 2015 г., %
Долгосрочные активы	16675	73,13	15287	70,26	31865	68,78	-2,87	-1,48
Краткосрочные активы	6126	26,87	6470	29,74	14465	31,22	2,87	1,48
в т.ч. в сфере								
производства	5423	23,78	5869	26,98	12883	27,81	3,2	0,83
обращения	703	3,09	601	2,76	1582	3,41	-0,33	0,65
Итого:	22801	100	21757	100	46330	100	-	-
В т.ч.								
немонетарные	22602	99,13	21158	97,25	42014	90,67	-1,88	-6,58
монетарные активы	199	0,87	599	2,75	4321	9,33	1,88	6,58

Из таблицы 3.1.1 видно, что за анализируемый период структура активов предприятия несколько изменилась: уменьшилась доля долгосрочных активов, а доля краткосрочных соответственно увеличилась в 2015г на 2,87%, в 2016г на 1,48 % . Это увеличение доли оборотных активов свидетельствует о росте мобильной

части активов, т. е. о формировании более рациональной структуры активов с точки зрения их мобильности, хотя, с другой стороны, это может свидетельствовать о сужении производственной базы.

Доля оборотных средств в сфере производства увеличилась в 2015г на 3,2 %, в 2016г также увеличилась на 0,83%. В сфере обращения доля оборотных средств в 2015г уменьшилась на 0,33%, в 2016г увеличилась на 0,65%. Изменилось органическое строение капитала: в 2014г отношение основного капитала к оборотному составляло 2,722 (16675/6126), в 2015г = 2,363 (15287/6470), в 2016г = 2,190 (31685/14465), что будет способствовать ускорению его оборачиваемости.

В 2014 г удельный вес монетарных активов в общей валюте баланса незначителен и составляет всего 0,87%, но в 2015г доля монетарных активов увеличилась на 1,88% в сравнении с 2014г и составила 2,75%. В 2016 г. Также наблюдается значительный рост доли монетарных активов в общей структуре: +6,58%. Если монетарные активы превышают монетарные пассивы, то при росте цен и снижении покупательной способности денежной единицы предприятие несет финансовые потери из-за обесценивания этих активов. И, наоборот, если сумма монетарных пассивов (кредиты банка, кредиторская задолженность, авансы полученные и другие виды привлеченных средств) превышает сумму монетарных активов, то из-за обесценивания долгов по причине инфляции происходит увеличение дохода предприятия.

В целом сумма активов уменьшилась в 2015г на 1044млн. руб., в 2016г. – увеличилась на 24573 млн. руб.

3.2 Анализ состава, структуры и динамики основного капитала

Долгосрочные активы (основной капитал) – это вложения средств с долговременными целями в недвижимость, облигации, акции, запасы полезных ископаемых, совместные предприятия, нематериальные активы и т.д.

Цель анализа основных средств – выявить резервы повышения эффективности их использования, обосновать необходимость инвестиционных вложения в техническое перевооружение, обновление и расширение технической базы.

Состав и динамика основного капитала ООО «Дружба» представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Состав и динамика основного капитала ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

	2014 год		2015 год		2016 год	
	Млн.руб	Доля, %	Млн.руб.	Доля, %	Млн.руб.	Доля, %
Средства предприятия						
Основные средства	16675	100	15287	100	28308	88,84
Вложения во внеоборотные активы	0	0	0	0	3557	11,16
в т.ч.:						
незавершенное строительство	0	0	0	0	3557	11,16
ИТОГО:	16675	100	15287	0	31865	100

Из таблицы 3.2. видно, что в 2015 году сумма основного капитала снизилась на 8,32 % ($15287/16675*100-100$), а в 2016 году увеличилась на 108,45 % ($31865/15287*100-100$). В 2015 г. сумма основных средств снизилась на 1388млн. руб. В 2016 году наблюдается суммарный рост, и снижение доли основных средств в структуре основного капитала на 13021млн. руб. и на 11,16 % соответственно.

Увеличение суммы основных средств свидетельствует о расширении производственной базы предприятия, а конкретнее в нашем случае – это следствие объединения двух предприятий. В 2016г имеет место незавершенное строительство в размере 3557 млн.руб., что составляет 11,16% от общей суммы основного капитала в 2016 г. Это связано с началом строительства в 2016 г. четырех новых коровников для содержания скота.

Особое внимание уделяется изучению состояния, динамики и структуры основных средств, так как они имеют большой удельный вес в долгосрочных активах предприятия.

Проведем анализ структуры и динамики основных средств за исследуемый период.

Таблица 3.3 – Структура основных средств ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	2014 год		2015 год		2016 год		Прирост		доля,%
	млн. руб.	доля, %	млн. руб.	доля, %	млн. руб.	доля, %	2015 к 2014	2016 к 2015	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Основные средства - всего	16675	100	15287	100	28308	100	-1388	13021	-
в том числе:									
здания и сооружения	5384	32,29	4982	32,59	12160	42,96	-402	7178	10,37
машины и оборудование	7087	42,5	6041	39,52	9621	33,99	-1046	3580	-5,53
транспортные средства	1557	9,34	443	2,9	410	1,45	-114	-33	-1,45

рабочий скот и животные основного стада	1371	8,22	2017	13,19	3324	11,74	6497	1307	-1,45
прочие основные средства	1276	7,65	1802	11,79	1798	6,35	5261	-4	-5,44
передаточные устройства	0	0	0	0	993	3,5	00	993	3,5
инструмент, инвентарь и принадлежности	0	0	2	0,01	2	0,01	20,01	0	0

Из данных таблицы 3.3 видно, что в 2014 г. наибольший удельный вес в структуре основных средств занимают машины и оборудование – 42,5% от общей суммы, на втором месте здания и сооружения – 32,29%, далее транспортные средства, рабочий скот и прочие основные средства – 9,34%, 8,22 % и 7,65% соответственно.

В 2015 г. лидирующие позиции также занимают машины и оборудование – 39,52%, здания и сооружения – 32,59%, но снижается доля транспортных средств в общей структуре на 6,44% и увеличивается доля рабочего скота и животных основного стада на 4,97%.

В 2016г. присоединение ООО «Яново» значительно отражается на составе активов предприятия, в т.ч. и основных средств. Во-первых, резко увеличивается сумма основных средств - на 13021 млн.руб. в сравнении с 2015 г. Во-вторых, теперь наибольший удельный вес в структуре основных средств занимают здания и сооружения – 42,96%.

Движение и состояние основных средств предприятия, обеспеченность предприятия основными средствами характеризуют следующие расчетные показатели, которые представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Основные показатели, характеризующие состояние и движение основных средств

Наименование показателя	Расчет
1. Коэффициент износа основных средств	$K1 = \text{амортизация основных средств} / \text{первоначальная стоимость основных средств}$
2. Коэффициент годности основных средств	$K2 = 100 - K1$
3. Коэффициент обновления основных средств	$K3 = \text{поступило основных средств} / \text{остаток основных средств на конец года}$
4. Коэффициент выбытия основных средств	$K4 = \text{выбыло основных средств} / \text{остаток основных средств на начало года}$
5. Коэффициент реальной стоимости основных средств	$K5 = \text{среднегодовая остаточная стоимость основных средств} / \text{среднегодовая стоимость имущества}$
6. Фондовооруженность	$\PhiВ = \text{среднегодовая стоимость основных средств} / \text{среднесписочная численность рабочих}$

Следует отметить, что все вышеперечисленные коэффициенты измеряются в процентах или в долях единицы и могут быть исчислены как на начало и на конец года, так и в среднем за год. В таблице 3.5 отражены результаты расчета показателей движения и состояния основных средств, которые находятся между собой в тесной взаимосвязи.

Таблица 3.5 – Основные показатели состояния и движения основных средств ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Показатель	Ед. изм.	2014 год	2015 год	2016 год	Отклонения, млн.руб.		Темп роста, %	
					(4-3)	(5-4)	(4/3)	(5/4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Среднесписочная численность рабочих	чел.	113	121	214	8	93	107,08	176,86
Первоначальная стоимость ОС	млн.руб.	19856	21057	36110	1201	15053	106,05	171,49
Амортизация ОС	млн.руб.	3181	5770	7802	2589	2032	181,39	135,22
Поступило ОС	млн.руб.	4833	3442	8003	- 1391	4561	71,22	232,51
Остаток ОС на кон.г.	млн.руб.	16675	15287	28308	- 1388	13021	91,68	185,18
Остаток на нач.г.	млн.руб.	12454	14269	22797	1815	8528	114,57	159,77
Выбыло ОС	млн.руб.	407	1718	2270	1311	552	422,11	132,13
Среднегодовая стоимость ОС	млн.руб.	14564,5	14778	25552,5	213,5	10774,5	101,47	172,91

Среднегодовая стоимость имущества	млн.руб.	20810,5	20576	41394	-234,5	20818	98,87	201,18
Коэффициент износа	%	16,02	27,4	21,61	11,38	-5,79	171,04	78,87
Коэффициент годности	%	83,98	72,6	78,39	-11,38	5,79	86,45	107,98
Коэффициент обновления	%	28,98	22,52	28,27	-6,46	5,75	77,71	125,53
Коэффициент выбытия	%	3,27	12,04	9,96	8,77	-2,08	368,2	82,72
Коэффициент реальной стоимости	%	69,99	71,82	61,73	1,83	-10,09	102,61	185,95
Фондовооруженность	млн.руб./чел.	128,89	122,13	119,4	-6,76	-2,73	94,76	97,76

Как видим из таблицы 3.5, коэффициент износа основных средств в 2015г вырос на 11,38%, что свидетельствует о процессе старения основных средств, причем снижение процесса обновления составил 22,29% (100 – 77,71). В 2016г коэффициент износа снизился на 5,79%, но при этом рост процесса обновления основных средств составил 125,53%. Следует отметить, что в 2015 г. наблюдается незначительное снижение среднегодовой стоимости имущества организации (-234,5 млн.руб.), но уже в 2016 г. данный показатель резко возрастает на 101,18% (201,18 – 100). Это конечно же связано с реорганизацией хозяйства в 2016 г., что привело к резкому росту имущества организации. Но если рассматривать такой показатель как фондовооруженность, то становится видно, что данный показатель из года в год снижается: в 2015 г. на 6,76%, в 2016 г. – на 2,73%, что конечно рассматривается как негативный фактор.

3.3 Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов

Особо тщательно необходимо анализировать изменения состава и динамики оборотных активов как наиболее мобильной части капитала, от состояния которых зависит финансовое состояние предприятия. При этом следует иметь в виду, что стабильность структуры оборотного капитала свидетельствует об устойчивом, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции и, наоборот, существенные изменения – признак нестабильной работы предприятия. Анализ оборотных активов представлен в таблице 3.6

Таблица 3.6 – Анализ динамики и состава оборотных активов ООО «Дружба» за 2014 – 2016 гг.

Виды средств	Наличие средств, млн.руб.			Изменение, млн.руб.		Структура средств, %			Изменение, %	
	2014	2015	2016	3-2	4-3	2014	2015	2016	8-7	9-8
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Запасы и затраты - всего	5423	5871	12883	448	7012	88,90	90,74	89,06	2,22	-1,68
вт.ч.										
сырье и материалы	1522	1723	2494	201	771	24,80	29,63	17,24	1,79	-9,39
животные на выращивании и откорме	3156	3154	6963	-2	3809	51,52	52,75	48,14	-2,77	-0,61

затраты в незавершенном производстве	745	992	3426	247	2434	12,15	15,33	23,68	3,17	8,35
расходы будущих периодов	0	2	0	2	-2	0	0,03	0	0,03	- 0,03
НДС по приобретенным ценностям	500	454	814	-46	360	8,10	10,02	5,63	-1,14	- 1,39
Дебиторская задолженность	197	104	764	-93	660	3,22	2,61	5,28	-1,61	3,67
в т.ч. покупателей	183	98	122	-85	24	2,90	1,51	0,84	-1,48	- 0,67
поставщиков	0	0	200	0	200	0	0	1,38	0	1,38
персонала	0	4	0	4	-4	0	0,06	0	0,06	- 0,06
Виды средств	Наличие средств, млн.руб.		Изменение, млн.руб.		Структура средств, %		Изменение, %			
	2014	2015	2016	3-2	4-3	2014	2015	2016	8-7	9-8
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
разных дебиторов	14	2	442	-12	440	0,20	0,03	3,06	-0,2	3,03

Денежные средства	2	41	0	39	-41	0,00	0,63	0	0,6	-	0,63
Прочие оборотные активы	4	0	4	-4	4	0,00	0,03	-0,07			0,03
Итого:		6126	6470	14465	344	7995	100	100	100	-	-

Анализируя данные таблицы 3.6, можно сделать вывод о том, что в течение всего исследуемого периода наибольший удельный вес в структуре оборотных активов предприятия занимают запасы и затраты, их удельный вес за все три года колеблется, но незначительно – в пределах одного-двух процентов и в целом составляет около 90%. В составе этой статьи лидирующие позиции занимают животные на выращивании и откорме, доля которых в общей структуре также на протяжении всех трех лет значительно не меняется: в 2014 г. – 51,52%, в 2015 г. – 48,75%, в 2016 г. 48,14%.

Вторую позицию в структуре оборотных активов предприятия в течение двух лет занимают сырье и материалы: в 2014 – 24,84%, в 2015 – 26,63%. Но в 2016 г. доля сырья и материалов значительно снизилась – на 9,34%, одновременно увеличилась доля затрат в незавершенном производстве, что может свидетельствовать о сбоях в производственном процессе и неритмичности производства.

Как положительный факт можно оценить уменьшение остатков денежных средств по состоянию на конец 2016 г., что указывает на повышение эффективности работы со свободными денежными средствами.

3.4 Анализ оборачиваемости активов. Факторный анализ оборачиваемости активов

Анализ оборачиваемости активов является неотъемлемой составляющей финансового анализа. Оборачиваемость активов, пожалуй, лучше всего позволяет оценить реальную эффективность операционной деятельности предприятия (при условии, конечно, что отчетность справедливо отражает ее финансовое положение). Таким образом, адекватные показатели оборачиваемости позволяют

оценить, в том числе и зрелость, и наличие долгосрочной стратегии развития предприятия.

Длительность нахождения средств в обороте предприятия определяется совокупным влиянием ряда факторов внешнего и внутреннего характера.

К числу внешних факторов следует отнести:

сферу деятельности предприятия (производственная, снабженческо-сбытовая, посредническая и др.);

отраслевую принадлежность;

размеры предприятия.

Решающее воздействие на оборачиваемость активов предприятия оказывает макроэкономическая ситуация. Разрыв хозяйственных связей, инфляционные процессы ведут к накоплению запасов, значительно замедляющему процесс оборота средств.

К факторам внутреннего характера относятся ценовая политика предприятия, формирование структуры активов, выбор методики оценки товарно-материальных запасов.

Коэффициент оборачиваемости активов – отношение выручки от реализации продукции ко всему итогу актива баланса. Данный показатель характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их образования, т. е. показывает, сколько раз за год (или другой отчетный период) совершается полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.

Для анализа скорости оборота оборотных активов в целом рассчитывают коэффициент оборачиваемости (K_o) – отношение выручки без учета НДС и акцизов (B) к средней сумме оборотных средств ($OB_{ср}$) за период:

$$K_o = B / OB_{ср} \quad (3.1)$$

где, $OB_{ср} = (OB_{сн} + OB_{ск})/2$, $OB_{сн}$, $OB_{ск}$ – соответственно величина оборотных средств на начало и конец периода.

Значение коэффициента оборачиваемости всех активов показывает эффективность использования оборотных активов, рост показателя в динамике свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных активов в целом по предприятию. Коэффициент оборачиваемости активов прямо пропорционален объему продаж и обратно пропорционален сумме используемых активов.

Лучшее представление об эффективности использования активов обеспечивают показатели периода оборота активов, представляющие собой количество дней, необходимое для их превращения в денежную форму и являющиеся величиной, обратной коэффициенту оборачиваемости, умноженного на длительность периода. Для оценки продолжительности одного оборота в днях рассчитывают показатель – продолжительность одного оборота оборотных средств по формуле:

$$T_o = 360 / K_o \quad (3.2)$$

Значение показывает, через сколько дней, средства, вложенные в оборотные активы или их составляющие, снова принимают денежную форму. Уменьшение этого показателя в динамике является положительным фактором. Аналогично рассчитываются значения для составляющих оборотных активов./16/

Аналогично рассчитываются значения для составляющих оборотных активов.

Рассмотрим данные показатели на примере ООО «Дружба».

Коэффициент оборачиваемости активов предприятия:

$$\text{в 2014 г. } 2399 / 22801 = 0,105$$

$$\text{в 2015 г. } 2649 / 21757 = 0,122$$

$$\text{в 2016 г. } 6757 / 46330 = 0,146$$

Данный показатель характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся активов и показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов, а значит рост этого показателя, наблюдаемый на протяжении всего исследуемого периода, является положительной тенденцией.

Рассмотрим влияние таких факторов как выручка и сумма активов предприятия на изменение коэффициента оборачиваемости активов в 2015 и 2016 годах.

$$K_o(2014) = 2399 / 22801 = 0,105$$

$$K_o (\text{усл.}) = 2649 / 22801 = 0,116$$

$$K_o (2015) = 2649 / 21757 = 0,122$$

$$\Delta K_o (B) = 0,116 - 0,105 = 0,011$$

$$\Delta K_o (A) = 0,122 - 0,116 = 0,006$$

$$\Delta K_o (\text{общ.}) = 0,011 + 0,006 = 0,122 - 0,105 = 0,017$$

Таким образом, наибольшее значение на увеличение коэффициента оборачиваемости в 2015 г. по сравнению с 2014 г. оказало изменение суммы выручки. За счет увеличения выручки от реализации товаров, работ, услуг в 2015 г. на 250 млн.руб. коэффициент оборачиваемости увеличился на 0,011, а за счет снижения суммы активов предприятия на 1044 млн.руб. коэффициент оборачиваемости увеличился лишь на 0,006.

Проследим влияние факторов на изменение данного показателя в 2016г.

$$K_o (2015) = 2649 / 22801 = 0,116$$

$$K_o (\text{усл.}) = 6757 / 22801 = 0,296$$

$$K_o (2016) = 6757 / 46330 = 0,146$$

$$\Delta K_o (B) = 0,296 - 0,116 = 0,18$$

$$\Delta K_o (A) = 0,146 - 0,296 = -0,15$$

$$\Delta K_o (\text{общ.}) = 0,18 - 0,15 = 0,146 - 0,116 = 0,03$$

Из расчетов видно, что увеличение выручки на 4108 млн.руб. вызвало увеличение показателя на 0,18, а увеличение суммы активов на 23529 млн.руб. привело к снижению показателя на 0,15. Разнонаправленное действие факторов привело к общему увеличению коэффициента оборачиваемости активов на 0,03.

Рассмотрим коэффициент оборачиваемости оборотных активов в целом (K_o):

$$2014 \text{ г. } 2399 / ((6366 + 6126) / 2) = 0,384$$

$$2015 \text{ г. } 2649 / ((5126 + 6470) / 2) = 0,457$$

$$2016 \text{ г. } 6757 / ((10199 + 14465) / 2) = 0,548$$

Как видно из данного расчета коэффициент оборачиваемости по всем оборотным активам также растет в течение трех лет, что свидетельствует о более эффективном использовании предприятием имеющихся у него оборотных активов.

Для того, чтобы выявить влияние факторов на данное увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных активов в 2015 и 2016 годах, проведем факторный анализ данного показателя.

$$K_o (2014) = 2399 / 6246 = 0,384$$

$$K_o (\text{усл.}) = 2649 / 6246 = 0,424$$

$$K_o (2015) = 2649 / 5798 = 0,457$$

$$\Delta K_o (B) = 0,424 - 0,384 = 0,04$$

$$\Delta K_o (\text{ОБср.}) = 0,457 - 0,424 = 0,033$$

$$\Delta K_o (\text{общ.}) = 0,04 + 0,033 = 0,457 - 0,384 = 0,073$$

Из проведенного анализа видно, что увеличение выручки в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 250 млн.руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных фондов за этот период на 0,04, а снижение среднегодовой стоимости оборотных средств на 448 млн.руб. привело к увеличению анализируемого показателя на 0,033. Общее изменение за год составило 0,073.

Проследим влияние факторов на изменение коэффициента оборачиваемости в 2016 г.

$$K_o (2015) = 2649 / 5798 = 0,457$$

$$K_o (\text{усл.}) = 6757 / 5798 = 1,165$$

$$K_o (2016) = 6757 / 12332 = 0,548$$

$$\Delta K_o (B) = 1,165 - 0,457 = 0,708$$

$$\Delta K_o (\text{ОБср.}) = 0,548 - 1,165 = -0,617$$

$$\Delta K_o (\text{общ.}) = 0,708 - 0,617 = 0,548 - 0,457 = 0,091$$

В 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличение коэффициента оборачиваемости на 0,708 также произошло из-за увеличения суммы выручки на 4108 млн.руб., но

увеличение среднегодовой стоимости оборотных средств на 6534 млн.руб. привело к снижению показателя на 0,617. Общее увеличение исследуемого показателя составило 0,091.

Как мы видим, коэффициент оборачиваемости находится в прямой зависимости от суммы выручки от реализации товаров, работ, услуг за исследуемый период и в обратной зависимости от показателя среднегодовой стоимости оборотных активов предприятия. Чем больше выручка, тем больше коэффициент оборачиваемости активов, и тем меньше период времени необходимый для превращения средств, вложенных в оборотные активы или их составляющие, в денежную форму. А следовательно, если предприятие стремится сократить этот период, оно должно сократить количество запасов, хранящихся на складах, путем определения минимальных необходимых остатков производственных сырья и материалов на складах, а так же наладить сбыт продукции по наиболее высоким закупочным ценам с целью увеличения объема выручки.

Для более полного представления об эффективности использования активов рассчитаем продолжительность одного оборота оборотных средств (T_o):

$$2014 \text{ г. } 360 / 0,384 = 937 \text{ дней}$$

$$2015 \text{ г. } 360 / 0,457 = 787 \text{ дней}$$

$$2016 \text{ г. } 360 / 0,548 = 657 \text{ дней}$$

Итак, данный показатель свидетельствует о том, что для того чтобы вложенные в оборотные активы средства вновь приобрели форму денежных средств предприятию требуется в 2014 г. 937 дней, в 2015 г. – 787 дней, в 2016 г. – 657 дней. Конечно снижение этого показателя можно рассматривать как положительную тенденцию, но в целом такое положение дел говорит о том, что предприятию следует более рационально использовать оборотные средства и наращивать объем выручки от реализации продукции. Конечно не стоит забывать о том, что сельское хозяйство такая отрасль, которая в течение большей части года несет затраты для получения будущей продукции и только в конце года после сбора урожая может получить выручку от ее продажи, и с учетом этого коэффициент оборачиваемости в год и более можно считать нормальным для данной отрасли.

Аналогично рассчитаем значения данных показателей для составляющих оборотных активов, занимающих наибольший удельный вес в структуре оборотных

активов предприятия.

Сырье и материалы:

$Ko (2014) = 2399 / ((2572 + 1522) / 2) = 1,172$ То (2014) = $360 / 1,172 = 307$ дн.

$Ko (2015) = 2649 / ((972 + 1723) / 2) = 1,966$ То (2015) = $360 / 1,966 = 183$ дн.

$Ko (2016) = 6757 / ((2884 + 2494) / 2) = 2,513$ То (2016) = $360 / 2,513 = 143$ дн.

Животные на выращивании и откорме:

$Ko (2014) = 2399 / ((3010 + 3156) / 2) = 0,778$ То (2014) = $360 / 0,778 = 463$ дн.

$Ko (2015) = 2649 / ((3156 + 3154) / 2) = 0,840$ То (2015) = $360 / 0,840 = 429$ дн.

$Ko (2016) = 6757 / ((4648 + 6963) / 2) = 1,164$ То (2016) = $360 / 1,164 = 309$ дн.

Затраты в незавершенном производстве и полуфабрикаты:

$Ko (2014) = 2399 / ((280 + 745) / 2) = 4,681$ То (2014) = $360 / 4,681 = 77$ дн.

$Ko (2015) = 2649 / ((445 + 992) / 2) = 3,687$ То (2015) = $360 / 3,687 = 98$ дн.

$Ko (2016) = 6757 / ((1843 + 3426) / 2) = 2,565$ То (2016) = $360 / 2,565 = 140$ дн.

Налоги по приобретенным товарам, работам, услугам:

$Ko (2014) = 2399 / ((206 + 500) / 2) = 6,796$ То (2014) = $360 / 6,796 = 53$ дн.

$Ko (2015) = 2649 / ((350 + 454) / 2) = 6,590$ То (2015) = $360 / 6,590 = 55$ дн.

$Ko (2016) = 6757 / ((609 + 814) / 2) = 9,497$ То (2016) = $360 / 9,497 = 38$ дн.

Дебиторская задолженность:

$Ko (2014) = 2399 / ((140 + 197) / 2) = 14,237$ То (2014) = $360 / 14,237 = 25$ дн.

$Ko (2015) = 2649 / ((201 + 104) / 2) = 17,370$ То (2015) = $360 / 17,370 = 21$ дн.

$Ko (2016) = 6757 / ((172 + 764) / 2) = 14,438$ То (2016) = $360 / 14,438 = 25$ дн.

Из расчетов видно, что наибольший период оборота наблюдается по статье «Животные на выращивании и откорме». Это прежде всего, обусловлено характером самого производства, который предполагает прохождение всех

стадий: рождение молодняка, его выращивание и откорм, реализация либо перевод в основное стадо. Процесс выращивания молодняка занимает период более года. В связи с этим период оборота рассчитанный выше по данной статье считается нормальным.

3.5. Оптимизация имущественного положения ООО «Дружба»

Продолжительность оборота как всех текущих активов, так и отдельных видов может измениться за счет суммы выручки и средних остатков оборотных средств. Для расчета влияния данных факторов используется способ цепной подстановки:

$$T_o (2014) = 360 * 6246 / 2399 = 937 \text{ дн.}$$

$$T_o (\text{усл.}) = 360 * 5798 / 2399 = 870 \text{ дн.}$$

$$T_o (2015) = 360 * 5798 / 2649 = 787 \text{ дн.}$$

$$\Delta T_o (\text{Обср.}) = 870 - 937 = -67 \text{ дн.}$$

$$\Delta T_o (B) = 787 - 870 = -83 \text{ дн.}$$

$$\Delta T_o (\text{общ.}) = -67 - 83 = 787 - 937 = -150 \text{ дн.}$$

Из расчетов видно, что продолжительность одного оборота оборотных средств в 2015 г. по сравнению с 2014 г. снизилась на 150 дней, в том числе за счет изменения средних остатков оборотных средств продолжительность оборота снизилась на 67 дней, за счет изменения выручки продолжительность снизилась на 83 дня.

Эффект ускорения оборачиваемости оборотных средств выражается в высвобождении, уменьшении потребности в них в связи с улучшением их использования. Различают абсолютное и относительное высвобождение оборотных средств. Абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах. Относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции.

Сумма высвобожденных средств из оборота в связи с ускорением (-Э) или дополнительно привлеченных средств в оборот (+Э) при замедлении

оборачиваемости капитала определяется умножением однодневного оборота по реализации на изменение продолжительности оборота/16/:

$$\pm \text{Э} = \text{Вф} \div \text{Д} \times \Delta \text{То} \quad (4.1)$$

$$\pm \text{Э} = 2649 \div 360 \times (-150) = -1103,75 \text{ млн.руб.}$$

В связи с ускорением оборачиваемости оборотных средств в 2015 г. получили дополнительно высвобожденные средства на сумму 1103,75млн.руб.

Аналогично можно рассчитать объем высвобождаемых средств в 2016 г. за счет изменения скорости оборота оборотных средств в 2016 г. по сравнению с 2015 г.

$$\text{То} (2015) = 360 * 5798/2649=787 \text{ дн.}$$

$$\text{То} (\text{усл.})=360*12322/2649=1674 \text{ дн.}$$

$$\text{То} (2016)=360*12322/6757=657 \text{ дн.}$$

$$\Delta \text{То} (\text{ОБср.})=1674-787=887 \text{ дн.}$$

$$\Delta \text{То} (\text{В})= 657-1674=-1017 \text{ дн.}$$

$$\Delta \text{То} (\text{общ.})=887-1017=657-787=-130 \text{ дн.}$$

Приведенные расчеты свидетельствуют о том, что в 2016 г. по сравнению с 2015 г. продолжительность одного оборота оборотных средств снизилась на 130 дней, в том числе за счет увеличения средних остатков оборотных средств продолжительность оборота увеличилась на 887 дней, но за счет значительного роста объема выручки в 2016 г. продолжительность одного оборота снизилась на 1017 дней. В результате разнонаправленного действия факторов общее снижение продолжительности одного оборота оборотных средств составило 130 дней.

Далее рассчитаем сумму высвобожденных средств за счет уменьшения продолжительности одного оборота:

$$\pm \text{Э} = 6757 \div 360 \times (-130) = -2440,03 \text{ млн.руб.}$$

За счет ускорения оборачиваемости оборотных средств в 2016 г. дополнительно высвободилось оборотных средств на сумму 2440,03 млн.руб.

Выводы:

Необходимо принимать меры по повышению эффективности использования основных средств. Нужно определить основные приоритетные направления повышения использования основных средств и рассчитать первоочередные меры на результативные показатели, в том числе нужно провести подсчет экономических резервов. Недостаточно определить только экономические резервы, но и требуется проконтролировать их внедрение, обеспечив необходимыми трудовыми, материальными и финансовыми ресурсами. Одним из важных направлений анализа эффективности использования основных средств является использование амортизационной политики. Начисление амортизации осуществляется для возмещения затрат на приобретение основных фондов и соответственно амортизация предназначена для инвестирования и возмещения.

Необходимо более тщательно подходить к вопросу о формировании оборотных активов и особое внимание уделить эффективному управлению запасами. Нужно проследить, чтобы не было необоснованного отвлечения активов из производственного оборота. Эффективное управление запасами позволяет уменьшить производственные потери из-за дефицита материалов.

Для уменьшения дебиторской задолженности на предприятии должны постоянно вестись работы по ускорению платежей путём совершенствования расчётов, заключению договоров с полной или частичной предоплатой, активно применяться вексельная форма расчётов, приниматься меры по взысканию задолженности в виде штрафов, пени, а также через судебные органы и т.д.

Заключение

В процессе выполнения данной курсовой работы мною были изучены теоретические основы анализа имущества предприятия на основании трудов белорусских, российских и западных экономистов, которые в последствии были применены для анализа внеоборотных активов и оборотных активов исследуемого предприятия с точки зрения их рационального использования, были изучены источники информации необходимые для проведения анализа размещения средств предприятия и его имущественного положения. Источниками данной информации для меня стали годовые отчеты ООО «Дружба» за 2014, 2015 и 2016 года.

На основании этих данных мною были изучены состав и структура землепользования предприятия, состав и структура его товарной продукции,

численность трудовых ресурсов и эффективность их использования, основные показатели производственной деятельности и показатели рентабельности предприятия. Все эти показатели были изучены в динамике и сравнении за три года.

Также в этой работе были рассмотрены такие показатели, как актив баланса, основной капитал, оборотные активы и общая оценка имущественного положения предприятия.

Структура активов за 2014-2016гг предприятия несколько изменилась: уменьшилась доля внеоборотных активов, а доля оборотного соответственно увеличилась в 2015г на 2,87%, в 2016г на 1,48 % . Доля оборотных средств в сфере производства увеличилась в 2015г на 3,2 %, а в 2016г увеличилась на 0,83%. В сфере обращения доля оборотных средств в 2015г снизилась на 0,33%, в 2016г увеличилась на 0,65%. Изменилось органическое строение капитала: в 2014г отношение основного капитала к оборотному составляло 2,722, в 2015г = 2,363, в 2016г = 2,190, что будет способствовать ускорению его оборачиваемости.

Анализируя состав основных средств мы пришли к следующим выводам: за анализируемый период большую часть основных средств составляли здания и сооружения и машины и оборудование (более 40 % от общей суммы).

Особое внимание уделяется изучению состояния и динамике основных средств, так как они имеют большой удельный вес в долгосрочных активах предприятия. Для этого были рассчитаны показатели состояния и движения основных средств. Коэффициент износа основных средств в 2015г вырос на 11,38%, что свидетельствует о процессе старения основных средств, причем снижение процесса обновления составил 22,29% (100 - 77,71). В 2016г коэффициент износа снизился на 5,79%, но при этом рост процесса обновления основных средств составил 125,53%. Следует отметить, что в 2015 г. наблюдается незначительное снижение среднегодовой стоимости имущества организации (-234,5 млн.руб.), но уже в 2016 г. данный показатель резко возрастает на 101,18% (201,18 - 100). Это конечно же связано с реорганизацией хозяйства в 2016 г., что привело к резкому росту имущества организации.

Но если рассматривать такой показатель как фондовооруженность, то становится видно, что данный показатель из года в год снижается: в 2015 г. на 6,76%, в 2016 г. - на 2,73%, что конечно рассматривается как негативный фактор.

В целом за период с 2014 г. по 2016 г. сумма активов увеличилась на 23529 млн.руб. . Но хоть и доля внеоборотных активов превышает, наблюдается увеличение доли оборотных средств.

За анализируемый период наибольший удельный вес в оборотных активах имеют животные на выращивании и откорме: в 2014 г. – 51,52 %, в 2015 г. – 48,75 %, в 2015 г. – 48,14%.

Вторую позиции в структуре оборотных активов предприятия в течение двух лет занимают сырье и материалы: в 2014 – 24,84%, в 2015 – 26,63%. Но в 2016 г. доля сырья и материалов значительно снизилась – на 9,34%, одновременно увеличилась доля затрат в незавершенном производстве, что может свидетельствовать о сбоях в производственном процессе и неритмичности производства.

Как положительный факт можно оценить уменьшение остатков денежных средств по состоянию на конец 2016 г., что указывает на повышение эффективности работы со свободными денежными средствами.

В процессе выполнения курсовой работы были также изучены показатели эффективности использования активов предприятия, в частности показатели оборачиваемости активов предприятия – коэффициент оборачиваемости активов и время одного оборота активов. Данные показатели были изучены как в целом по оборотным активам, так и по наиболее значимым группам активов, они были рассмотрены в динамике, был проведен факторный анализ показателей для выявления наиболее значимых факторов, влияющих на изменение показателей.

Увеличение выручки в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 250 млн.руб. привело к увеличению коэффициента оборачиваемости оборотных фондов за этот период на 0,04, а снижение среднегодовой стоимости оборотных средств на 448 млн.руб. привело к увеличению анализируемого показателя на 0,033. Общее изменение за год составило 0,073.

В 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличение коэффициента оборачиваемости на 0,708 также произошло из-за увеличения суммы выручки на 4108 млн.руб., но увеличение среднегодовой стоимости оборотных средств на 6534 млн.руб. привело к снижению показателя на 0,617. Общее увеличение исследуемого показателя составило 0,091.

Как мы видим, коэффициент оборачиваемости находится в прямой зависимости от суммы выручки от реализации товаров, работ, услуг за исследуемый период и в

обратной зависимости от показателя среднегодовой стоимости оборотных активов предприятия. Чем больше выручка, тем больше коэффициент оборачиваемости активов, и тем меньше период времени необходимый для превращения средств, вложенных в оборотные активы или их составляющие, в денежную форму. А следовательно, если предприятие стремится сократить этот период, оно должно сократить количество запасов, хранящихся на складах, путем определения минимальных необходимых остатков производственных сырья и материалов на складах, а так же наладить сбыт продукции по наиболее высоким закупочным ценам с целью увеличения объема выручки.

Для того чтобы вложенные в оборотные активы средства вновь приобрели форму денежных средств предприятию требуется в 2014 г. 937 дней, в 2016 г. – 787 дней, в 2016 г. – 657 дней.

Продолжительность одного оборота оборотных средств в 2015 г. по сравнению с 2014 г. снизилась на 150 дней, в том числе за счет изменения средних остатков оборотных средств продолжительность оборота снизилась на 67 дней, за счет изменения выручки продолжительность снизилась на 83 дня. В связи с ускорением оборачиваемости оборотных средств в 2015 г. получили дополнительно высвобожденные средства на сумму 1103,75 млн.руб.

В 2016 г. по сравнению с 2015 г. продолжительность одного оборота оборотных средств снизилась на 130 дней, в том числе за счет увеличения средних остатков оборотных средств продолжительность оборота увеличилась на 887 дней, но за счет значительного роста объема выручки в 2016 г. продолжительность одного оборота снизилась на 1017 дней. В результате разнонаправленного действия факторов общее снижение продолжительности одного оборота оборотных средств составило 130 дней.

По результатам анализа, проведенного по предприятию ООО «Дружба» были намечены пути повышения эффективности использования активов предприятия.

Необходимо принимать меры по повышению эффективности использования основных средств. Нужно определить основные приоритетные направления повышения использования основных средств и рассчитать первоочередные меры на результативные показатели, в том числе нужно провести подсчет экономических резервов. Недостаточно определить только экономические резервы, но и требуется проконтролировать их внедрение, обеспечив необходимыми трудовыми, материальными и финансовыми ресурсами. Одним из важных

направлений анализа эффективности использования основных средств является использование амортизационной политики. Начисление амортизации осуществляется для возмещения затрат на приобретение основных фондов и соответственно амортизация предназначена для инвестирования и возмещения.

Необходимо более тщательно подходить к вопросу о формировании оборотных активов и особое внимание уделить эффективному управлению запасами. Нужно проследить, чтобы не было необоснованного отвлечения активов из производственного оборота. Эффективное управление запасами позволяет уменьшить производственные потери из-за дефицита материалов.

Для уменьшения дебиторской задолженности на предприятии должны постоянно вестись работы по ускорению платежей путём совершенствования расчётов, заключению договоров с полной или частичной предоплатой, активно применяться вексельная форма расчётов, приниматься меры по взысканию задолженности в виде штрафов, пени, а также через судебные органы и т.д.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (ред. от 11.12.2015);
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2015) "О бухгалтерском учете"
3. Богатая И.Н., Евстафьева Е.М. Исследование современных тенденций развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 25. С. 2-17.
4. Бочаров В. В., Леонтьев В. Е. Корпоративные финансы: Учебник для вузов. — СПб.: Питер, 2015.
5. Бочкарева М.В. Составление консолидированной финансовой отчетности по МСФО Текст. / М.В. Бочкарева // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2006. - N 7 - С. 46-51.
6. Бычкова С.М., Макарова Н.Н. Затраты на производство: отражение в учетной политике Текст. / С.М. Бычкова, Н.Н. Макарова // Аудиторские ведомости. -2009. -N 10-С. 17-19.
7. Вахрин П. И. Инвестиции: Учебник. — М.: «Дашков и К^о», 2009
8. Виханский О.С., Наумов А.И. Менеджмент: Учебник. 4-е изд. М.: Экономистъ, 2011.

9. Врублевский Н.Д. Управленческий учет издержек производства и себестоимости продукции в отраслях экономики Текст.: Учебное пособие / Н.Д. Врублевский. — М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2004. — 376 с. (Библиотека журнала «Бухгалтерский учет»).
10. Гетьман В.Г. Резервы совершенствования бухгалтерского учета и отчетности коммерческих организаций в России // Международный бухгалтерский учет. 2012. № 41. С. 22-34.
11. Глебова О.П. Налоговая учетная политика на 2008 год Текст. / О.П. Глебова//Российский налоговый курьер. — 2008. -N 1-2. С. 14-17, 16-19.
12. Дружиловская Э.С. Проблемы применения справедливой стоимости в российском и международном бухгалтерском учете // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 17. С. 2-12.
13. Дятлова А.Ф. Управленческие аспекты формирования интегрированных структур и их хозрасчетных центров ответственности в системе АПК Текст. / А.Ф. Дятлова // Консультант бухгалтера. 2006. - N 8 - С. 74-78.
14. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет. Учеб. Для вузов. – М.: Экономистъ, 2010. – 618с.
15. Караева Ф.Е., Жанатаева А.Х. Максимизация прибыли как один из факторов конкурентной борьбы хозяйствующего субъекта Текст. / Ф.Е. Караева, А.Х. Жанатаева // Экономический анализ: теория и практика. 2008. - N 22 - С. 48-50.
16. Кивва Ж.В. Учетная политика для целей налогообложения (налог на прибыль) Текст. / Ж.В. Кивва // Налоговый вестник. 2008. - N 3 - С. 141-147.
17. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2012 – 1024с.
18. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой. – СПб.: Питер, 2011. 576с.
19. Коноплев С.П. Экономика организаций (предприятий): Учебник. – М.: Проспект, 2010. – 160с., с.87.
20. Новодворский В.Д. Прибыль предприятия: бухгалтерская и экономическая // Финансы, 2013. - №4. - с. 64 – 69., с.64.
21. Оценка финансового состояния предприятия: методики и приемы / Прусакова, Мария Юрьевна.- М.:Вершина, 2011
22. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности Текст.: Учебник. Издание третье, дополненное и исправленное / В.Ф. Палий. М. ИНФРА-М, 2008. - 543 с.
23. Рожнова О.В. Актуальные проблемы финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 15. С. 2-8.

24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 344 с. Размещено на Allbest.ru