

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Казанский государственный аграрный университет»

Институт экономики

Направление подготовки: 38.03.01. Экономика

Кафедра: бухгалтерского учета и аудита

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

_____ Клычова Г.С.

« 24» мая 2019 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

**ЛИЗИНГ КАК ЭФФЕКТИВНЫЙ ИНСТРУМЕНТ
ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО
«АГРОМИР» ЮТАЗИНСКОГО РАЙОНА РТ**

Обучающийся:

Сабирзянова Эльвина Анасовна

Руководитель:
к.э.н., доцент

Мавлиева Лейсан Мингалиевна

Рецензент:
к.э.н., доцент

Амирова Эльмира Фаиловна

Казань 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	7
1.1 Понятие лизинговых отношений	7
1.2 Виды лизинга и их характеристика	11
1.3 Проблемы лизинговой деятельности в организациях	15
2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГОВЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «АГРОМИР» ЮТАЗИНСКОГО РАЙОНА РТ	20
2.1 Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности	20
2.2 Оценка финансового состояния	27
3 МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УЛУЧШЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ С ПОМОЩЬЮ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В ООО «АГРОМИР» ЮТАЗИНСКОГО РАЙОНА РТ	35
3.1 Оценка в потребности в основных средствах	35
3.2 Оценка эффективности привлечения лизинга	39
3.3 Нормативно-правовое регулирование финансовой аренды у лизингополучателя	47
ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ	60
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	63
ПРИЛОЖЕНИЯ	67

ВВЕДЕНИЕ

Преобразование под влиянием научно-технического прогресса в области производства и обращения, глубокие изменения экономических условий хозяйствования требуют поиска и внедрения инновационных методов обновления нашей физико-технической базы для экономики нашей страны, и изменения основных фондов различных форм собственности. Одним из таких методов является лизинг.

Место лизингового бизнеса в предпринимательстве определяется самими объектами лизинга, представляющими собой важные составляющие функциональной доли основных средств – здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные и передаточные средства.

Актуальность развития лизинга в России, в том числе создание рынка лизинга, обусловлена, прежде всего, неблагоприятным состоянием парка оборудования: значительной долей устаревшего оборудования, низкой эффективностью использования, отсутствием запасных частей и т. д. Одним из решений этих проблем может быть лизинг, сочетающий в себе все элементы внешней торговли, кредитные и инвестиционные операции.

Вместе с переходом к рыночной экономике перед промышленными компаниями появились некоторые проблемы. Эти проблемы заключаются в следующем: рекомендация перед лицом растущей конкуренции, сокращение рынка из-за низких цен на продукцию и банкротства, трудности с поиском поставщиков сырья и материалы и ограниченные финансовые ресурсы. В настоящее время большинство российских компаний имеют оборотные средства. Они не могут обновлять свои основные средства, представлять и использовать достижения научно-технического прогресса. Существует несколько видов кредитов: залог, обеспеченный доставкой товаров, недвижимость. Однако компаниям выгоднее обновлять свои активы, когда речь идет о лизинге оборудования. В то же время экономия компании по

сравнению с обычным кредитом на покупку основных средств составляет 10% от стоимости оборудования на весь срок аренды, который обычно составляет от одного до пяти лет. Если посмотреть на текущую экономическую ситуацию в России, можно с уверенностью сказать, что ситуация благоприятна для лизинга. Форма лизинга устраняет противоречия между компанией, у которой нет средств на модернизацию, и банком, который отказывается предоставить кредит этой компании, поскольку у него нет достаточных гарантий возврата вложенных средств. В лизинговой операции все участвующие получают свою выгоду. Одна сторона получает кредит, который выплачивает поэтапно, и необходимое оборудование; другая сторона – гарантию возврата кредита. Объектом лизинга является собственность арендодателя или банка, который финансирует процесс лизинга, до последнего платежа.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение лизинга как эффективный инструмент финансирования производства в ООО «АгроМир».

Задачи выпускной квалификационной работы:

- рассмотреть теоретические основы лизинговой деятельности;
- дать общую характеристику финансово-хозяйственной деятельности ООО «АгроМир»;
- рассмотреть место лизинга в комплексе мер по повышению инвестиционной активности предприятия;
- предложить рекомендации по повышению эффективности управления финансами предприятия на основе использования лизинга.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Агромир» (ООО «АгроМир»).

Информационная база написания выпускной квалификационной работы послужила бухгалтерская отчетность предприятия ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1 Понятие лизинговых отношений

В нашей стране типовой лизинг берет начало своего применения с середины 90-х годов, и в целях стимулирования его непосредственного развития был разработан целый ряд нормативных актов. В нынешнее время лизинговые правоотношения в нашей стране регулируются ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» за № 164-ФЗ, плюс ГК РФ, в частности статьей 665 (финансовая аренда) и межгосударственной Конвенцией УНИДРУА. Указанная статья ГК РФ имеет ряд существенных минусов. К примеру, она запрещает деятельность лизинговых фирм с некоммерческими структурами, так как согласно ГК, имущество, полученное лизингодателем, может быть использовано только лишь в предпринимательских целях. Т.е. в интересах получения финансовой выгоды, и никак иначе. Поверхностно изучив основы финансово-экономических правоотношений, можно неоднократно встретить такое понятие как лизинг. Для многих рядовых граждан данный термин является незнакомым и не особо понятным, хотя лизинг, как финансовый инструмент применяется довольно часто. Конечно, с первого раза до конца понять суть лизинга довольно трудно, т.к. имеется схожесть со смежными инструментами, такими как аренда или кредит. Но, в тоже время существуют и главные отличия лизинга от упомянутых видов правоотношений. В нашей статье мы расскажем о том, что такое лизинг, а также выделим его главные преимущества и недостатки. Лизинг - это процесс, непосредственно связанный с покупкой арендатором выбранного имущества с конкретным продавцом и передачей этого имущества арендатору. Т.е. можно проследить существенную разницу с типовым договором аренды, которая заключается в том, что изначально лизингодатель не владеет лизинговым имуществом, а закупает его по сути по заказу

лизингополучателя. По своей структурной форме лизинг является типовым договором аренды, а по финансовой составляющей - одной из форм кредитных правоотношений. Использование возможных лизинговых форм, ввиду оформления их как формы арендных правоотношений, обеспечивает получение довольно весомых льгот. Для фирм, приобретших имущество по лизингу, он, в основном, привлекателен тем, что дает возможность оперативно пополнить свои основные активы, законным путем уменьшить налоги и при этом заполучать сырье, которое именно в данный момент так необходимо фирме. Вместе с этим лизинг отличается от существующих смежных экономических инструментов своей доступностью. Лизинговые схемы разрабатываются таким образом, что не предусматривают ощутимого вывода финансовых активов фирмы. Имуществом, поступающим по лизингу, можно владеть и использовать его сразу после получения первого платежа собственником. Схема и график платежей рассчитаны обычно на длительное сроки. Именно сроки договоров лизинга (в частности их длительность) и является тем самым существенным отличием в сравнении со смежными формами финансово-экономических правоотношений. В настоящее время одной из самых больших проблем является высокий моральный и физический износ основного производственного фонда и медленные темпы обновления. Еще одной проблемой может быть нехватка средств на восстановление производственных мощностей. Все это может быть связан с финансовым положением предприятия, от политики управления в целом. Как отмечает Бирюков Е.С., «современные условия развития экономических систем требуют управления сбалансированным финансовым менеджментом на всех уровнях принятия управленческих решений» [12]. Согласно официальным данным Федерального статистического управления, износ основных фондов в Российской Федерации на конец 2014 года составляет 49,4%. Если мы посмотрим на степень износа в среднем по отдельным видам экономической деятельности, мы увидим, что самые высокие уровни износа в таких секторах, как транспорт и связь - 58,3% и добыча полезных

ископаемых - 55,8%. [7]. И динамика обновления основных фондов в производственном секторе не превышает 9,3%. [5].

Следовательно, высокая амортизация основных средств означает низкое качество продукции и, как правило, не очень низкие затраты на обслуживание и ремонт оборудования и его обновление. Конечно, высокий износ оборудования может иногда приводить к различным негативным ситуациям, таким как несчастные случаи на производстве, несчастные случаи на производстве и гибель людей. Чтобы на предприятиях не случились несчастные случаи важно обновлять производственные фонды. Компания, которой требуются дополнительные средства для обновления своих средств, обычно имеет несколько источников финансирования. Их можно разделить на 2 группы: собственные и заемные [14].

Лизинг считается финансовым источником. Он играет решающую роль в преобразовании основных фондов промышленных предприятий.

Лизингодатель является стороной договора лизинга, которая приобретает имущество и передает предмет лизинга во временное владение в качестве предмета лизинга.

Лизингополучателем является юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, с которым компания заключила договор.

Это позволяет, как кредит, оборудование, необходимое для покупки, получить, не выплачивая всю сумму сразу. В отличие от займов, обязательства по аренде отражаются в бухгалтерском балансе, что позволяет вычитать налоги на имущество и подоходный налог, поскольку арендные платежи полностью амортизируются, а лизинговые соглашения Российской Федерации планируется заключить. Арендаторы занимают недвижимость с полностью амортизированной собственностью и не обязаны платить налог на недвижимость, используя норму ускоренной амортизации. [11]. Наряду с преимуществами аренды, есть ряд недостатков, таких как более высокие затраты, дополнительные расходы на страхование и отсутствие имущества

арендатора. Для определения стоимости капитала, приобретенного по договору аренды, предлагается использовать формулу [34]:

$$C_{\text{л}} = \sum \frac{(\text{ЛП} - C_{\text{вып}})_{\text{бндс}}}{(1+d)^n} + \frac{C_{\text{вык.бндс}}}{(1+d)^n} * (1 - T_{\text{пр}}) \quad (1),$$

где:

$C_{\text{л}}$ – стоимость лизинга;

$(\text{ЛП} - C_{\text{вып}})_{\text{бндс}}$ – лизинговые платежи без суммы страхования очищенные от НДС;

d – коэффициент дисконтирования;

n – период лизинга;

$C_{\text{вык.бндс}}$ – выкупная стоимость предмета лизинга без НДС;

$T_{\text{пр}}$ – ставка налога на прибыль.

Для определения стоимости основного средства, приобретенного по договору кредита, воспользуемся следующей формулой [34]:

$$C_{\text{кр}} = \sum \frac{P_{\text{одбндс}}}{(1+d)^n} + \sum \frac{i_{\text{цб}} * 1.1 * \text{ОД} * (1 - T_{\text{пр}})}{(1+d)^n} + \sum \frac{i_{\text{кр}} - i_{\text{цб}} * 1.1 * \text{ОД}}{(1+d)^n} - \sum \frac{A_{\text{ос}} * T_{\text{пр}}}{(1+d)^N} + \sum \frac{N_{\text{им}} * (1 - T_{\text{пр}})}{(1+d)^N}$$

(2), где:

$C_{\text{кр}}$ – стоимость кредита;

$P_{\text{одбндс}}$ – погашение основного долга без НДС;

$i_{\text{цб}}$ – ставка ЦБ; $i_{\text{кр}}$ – ставка % по договору кредита;

$T_{\text{пр}}$ – ставка налога на прибыль;

ОД – сумма основного долга;

d – коэффициент дисконтирования;

n – период кредитования;

$A_{\text{ос}}$ – амортизационные отчисления;

$N_{\text{пр}}$ – сумма налога на прибыль;

$N_{\text{им}}$ – сумма налога на имущество;

N – срок полезного использования ОС.

Сумма, полученная в результате такого расчета, отражает реальную стоимость основных средств, приобретенных в кредит, с учетом временного

фактора, экономии по налогу на прибыль и обязательств по налогу на имущество.

Следует также подчеркнуть, что в используемых формулах все платежи учитываются без учета НДС, расчет налоговых обязательств и налоговых льгот основан на предположении, что налоговые льготы полностью использованы.

1.2 Виды лизинга и их характеристика

Лизинг является поставщиком финансовых услуг, который оказывает оборудование, транспорт или недвижимость. Это вид кредитования, который позволяет организациям обновлять свои основные средства и покупать дорогие товары для физических лиц.

Предмет лизинга - арендованное движимое и недвижимое имущество (не принадлежит государственной земле, природным объектам и недвижимому имуществу или имуществу с ограниченным доступом) и принадлежит арендатору;

Согласно российскому законодательству существуют две основные формы лизинга: внутренний и международный.

В случае внутренней аренды арендодатель, арендатор и продавец (поставщик) являются резидентами Российской Федерации. Внутренний лизинг регулируется законодательством Российской Федерации.

В случае международной аренды арендодатель или арендатор не является резидентом Российской Федерации.

Если арендодатель является резидентом Российской Федерации, то есть арендованное имущество принадлежит резиденту Российской Федерации, международная аренда регулируется законодательством Российской Федерации.

Договор международного лизинга регулируется федеральными законами в области внешнеэкономической деятельности в том случае, если лизингодателем является нерезидент Российской Федерации.

Федеральный закон «О лизинге» регулирует 3 основных типа лизинга[6]:

- долгосрочный лизинг (осуществляется в течение 3 и более лет);
- среднесрочный лизинг (осуществляется в течение от 1,5 до 3 лет);
- краткосрочный лизинг (осуществляется в течение менее 1,5 лет).

В настоящее время различные виды лизинга используются в экономиках развитых стран, каждая из которых характеризуется своими особенностями. Наиболее распространенными являются:

- оперативный лизинг;
- финансовый лизинг;
- возвратный лизинг;
- долевого лизинг;
- прямой лизинг;
- сублизинг;

Все доступные виды таких договоров являются видами лизинговых причин - видами бизнеса или финансовыми формами. В России федеральный закон «О лизинге» регулирует три основных вида лизинга: операционный, финансовый и выгодный.

Оперативный (сервисный) лизинг – это соглашение о текущей аренде. Как правило, срок действия такого соглашения меньше, чем срок полного списания средств, находящихся в аренде. Следовательно, арендная плата, предусмотренная договором, не оплачивает полную стоимость арендуемого имущества, что приводит к необходимости арендовать несколько раз.

Основным средством относятся своего рода устаревшие устройства. И технически сложными, требуют постоянного обслуживания (грузы и автомобили, самолеты, железнодорожный и морской транспорт).

Финансовый лизинг - это долгосрочное соглашение, которое предусматривает полную амортизацию арендуемого оборудования через арендную плату. Поскольку такие соглашения не допускают преждевременного расторжения договора аренды, необходимо обеспечить правильное определение суммы периодического платежа, полную оплату владельцу расходов на покупку и содержание оборудования, а также требуемый возврат. В этом типе аренды все расходы по установке и текущему обслуживанию имущества обычно возлагаются на арендатора. Финансовый лизинг включает землю, здания, сооружения, то есть недвижимость.

Возвратный лизинг - это система, состоящая из двух контрактов, по которым оборудование продается другой стороне, наряду с использованием системы с договором долгосрочной аренды с покупателем. Покупателями обычно являются коммерческие банки, инвестиционные, страховые или лизинговые компании.

В результате этой операции меняется только владелец оборудования, а его пользователь, у которого есть дополнительные ресурсы, остается прежним. И инвестор по сути заимствует бывшего владельца и предоставляет ему право собственности на имущество. Такие операции часто проводятся в условиях экономического спада для стабилизации финансового состояния компаний.

Когда прямая аренда арендатор заключает договор с лизинговой компанией о покупке и последующей аренде необходимого оборудования. Договор аренды может быть сразу заключен напрямую.

Сублизинг - это особый вид отношений, который возникает в результате переопределения прав на использование аренды третьей стороне, разработанных в соответствии с договором о сублицировании.

В Российской Федерации международный сублизинг является разновидностью международного лизинга. Международный сублизинг регулируется федеральным законом "О лизинге". Он отличается от

остальных лизингов тем, что перемещение предмета лизинга через таможенную границу Российской Федерации только на срок действия договора сублизинга.

В случае сублизинга основной арендатор имеет право первого отказа от арендных платежей. В договоре обычно предусматривается, что в случае банкротства третьих лиц арендная плата выплачивается основному арендатору.

Левередж лизинг (или лизинг с дополнительным привлечением средств) – это наиболее сложный, поскольку они включают многоканальное финансирование и обычно используются для реализации дорогостоящих проектов.

Отличительной чертой этого вида аренды является то, что арендодатель, который покупает оборудование, платит не всю сумму, а только часть своих денег. Баланс он берет в кредит от одного или нескольких кредиторов. В то же время лизинговая компания будет продолжать пользоваться всеми налоговыми льготами, которые рассчитываются исходя из полной стоимости имущества.

Виды лизинга и описанные выше преимущества можно рассматривать как инвестиционную деятельность. В конце концов, лизинг - это своего рода вложение некоторых собственных средств для экономики и экономики застройщика.

Лизинговая компания может приобретать оборудование и сдавать его в аренду на определенных условиях. Такие вложения всегда выгодны, потому что они оплачивают свои расходы и защищают инвестора от девальвации свободной валюты.

Таким образом, основной риск сделки несут банки-кредиторы, страховые компании, инвестиционные фонды или другие финансовые институты, и только платежи по лизингу и арендуемое имущество служат обеспечением для погашения кредита. На Западе более 85% крупных лизинговых сделок - это лизинг с левериджем.

Поскольку в России еще не развит рынок лизинговых услуг и практически нет лизинговых компаний, которые могли бы гарантировать качество лизинговых услуг, наиболее распространенным видом лизинга является чистый. Чистый лизинг – это отношения при котором, арендатор забирает все содержимое объекта недвижимости во время этих отношений. Поэтому стоимость обслуживания оборудования не входит в арендные платежи. Банки, страховые компании и другие финансовые учреждения, вовлеченные в лизинг, были вовлечены в отношения «чистого лизинга».

1.3 Проблемы лизинговой деятельности в организациях

Рассмотрим основные проблемы лизинговых операций.

Основным фактором, сдерживающим развитие лизинга в России, было отсутствие государственной политики в сфере лизинга, и она все еще находится в процессе.

Лизинг - это, прежде всего, финансовый инструмент. Инструмент всегда требуется для реализации чего-либо. Но лизинг - это инвестиционный инструмент, а это значит, что он может и должен быть инструментом инвестиционной политики. Если государство обязано проводить свою собственную промышленную политику и, в первую очередь, значительно устарело основных фондов в определенных секторах экономики, в качестве финансового инструмента, оно должно быть адекватным. Должно быть ясно, что правительство хочет обновить оборудование и стимулировать развитие лизинга в качестве эффективного инструмента для решения этой проблемы. В то же время прогресс не означает развития государственного лизинга через его бюджетирование. Наоборот, лизинг как инвестиционный инструмент открывает значительные перспективы для возобновления внебюджетных инвестиций. [9].

Они могут, например, стимулировать потребности в лизинге в определенных областях экономики. В любом случае, индустриальная политика государства должна быть понятна лизинговому бизнесу, и лизинг государства поможет.

Банки не очень хотят компании, занимающиеся долговым финансированием, и этот объем финансирования не является оптимистичным. Не случайно, что количество стационарных лизинговых компаний, финансируемых за счет проектов кредитных организаций, постепенно увеличивается для филиалов этих банков, а лизинговые проекты - для каких-то банковских продуктов.

Одной из основных проблем в развитии лизинга является негативный опыт реализации прав лизинговых компаний. С одной стороны, согласно законодательству Российской Федерации, несомненно, существует право собственности на лизинговые компании.

С другой стороны, если лизинговая сделка не выполняется, лизинговой компании очень трудно реализовать свое право собственности, если владелец лизинга добровольно отказывается вернуть арендованное имущество. Это возможно только через суд. Арбитраж длится один год или более, пока договор не будет расторгнут. В течение этого периода лизинговое имущество, как правило, эксплуатируется, а его значение в нуле приближается к нулю.

Следует отметить, что в арбитражном процессе судьи практически всегда отказывают лизинговым компаниям.

Таким образом, если лизинговая зона несправедлива, можно говорить о крайне сложной ситуации с реализацией прав собственности лизинговой компании. Здесь также идет разговор и об уголовно-процессуальной практике, и о пробелах в законодательстве

Как уже упоминалось, арбитражное разбирательство в связи с получением лизингового имущества является довольно длительным процессом. В течение этого периода есть некоторые вещи, которые могут

быть признаны уголовным преступлением при аренде имущества. Например, собственность может быть продана или незаконно захвачена владельцем. Однако национальные органы часто не воспринимают и не комментируют заявления, поданные потерпевшей стороной (лизинговой компанией), как споры хозяйствующих субъектов.

Проблема судопроизводства между лизинговыми компаниями и налоговыми органами по налоговым вопросам, связанным с налогообложением НДС. В этом случае основной причиной отказа от уплаты или уплаты сумм НДС является неуплата НДС контрагентами лизинговых компаний (поставщиками лизингового оборудования). Налоговые органы возлагают ответственность третьих лиц на лизинговые компании [12].

Подкомитет по лизингу неоднократно проводил мероприятия по лизингу, в том числе вопрос возможной амортизации по быстрой амортизации в Государственной Думе Российской Федерации. Финансово-экономическое развитие Лизингового департамента выработало позицию по этому вопросу. Это почти бюджет государства, что в прошлом ничего не амортизируется при аренде, а в долгосрочной перспективе - все налоги, отраженные в лизинге. Но оценить негативное влияние на лизинг будет сложно. Это может привести к значительному снижению объема возобновляемых лизинговых сделок, что приведет к проблемам во всех сферах.

Проблемы с уплатой НДС являются не только барьером для внешних лизингополучателей, но и, прежде всего, основным препятствием для лизинговых компаний в России. Суть проблемы заключается в том, что налоговые органы против всех средств, с помощью которых лизинговые компании могут осуществлять свои законные права на вычет бюджета и уплату НДС.

Другой причиной замедления рынка является истощение возможностей быстрого экстенсивного роста в наиболее привлекательных сегментах, таких

как автолиз и лизинг. Для будущего роста необходимо существенно улучшить лизинговые продукты, принять новые рыночные коэффициенты.

Первый этап - это краткосрочная аренда, то есть возврат имущества арендатору в конце срока действия договора. Второй этап предусматривает осуществление классических операций финансового лизинга путем полной реструктуризации и передачи прав собственности лизингодателю в конце срока действия договора. Обычно этот этап развития рынка длится 5-7 лет.

На третьем этапе осуществляется «Креативный» финансовый лизинг. Разрабатывает и организует различные формы договоров лизинга, а также создает разнообразие в применении вариантов передачи права собственности на собственность другим. На данном этапе рынка наблюдается наибольшая динамика увеличения доли лизинга в общем объеме сделок и капитальных вложений.

На первых трех этапах развития лизинговыми рынками являются практически все развивающиеся рынки. Четвертый этап находится под знаком лизинга. Появляются новые нестандартные лизинговые технологии, требования увеличиваются за счет областей лизинга, и рынок переоборудования на большинстве позиций заканчивается. В результате условия лизинговых договоров в значительной степени адаптируются к индивидуальным требованиям клиентов. Контракты применяются на дополнительных условиях (монтаж, пуско-наладка и предоставление инжиниринговых и логистических услуг). Лицензиары добавляют свои функции к управлению активами, ремаркетингу и эксплуатации на рынке недвижимости. Специфическая стабилизация ключевых рыночных индикаторов для этого этапа. Темпы роста операций совпадают с темпами роста капитальных вложений в стране, а стабилизация доли лизинга в инвестициях стабилизировалась.

На пятом этапе появляются различные новые продукты, и уже известные продукты становятся более сложными. Например, существуют варианты передачи прав собственности.

Здесь наряду с лизинговым финансированием лизингового портфеля создаются лизинговые и другие формы финансирования. На данном этапе развития страны включают Германию, Великобританию, Японию, Австралию.

Усиление конкуренции в наиболее привлекательных сегментах, усложнение лизинговых продуктов, по-видимому, будет сопровождаться замедлением роста в этих сегментах. Большой рост конкуренции приведет к росту участия иностранных лизинговых компаний в этих сегментах. Однако это позволит лизинговым компаниям вывести свои услуги на качественно новый уровень.

2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ЛИЗИНГОВЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «АГРОМИР» ЮТАЗИНСКОГО РАЙОНА РТ

2.1 Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «АгроМир», именуемое в дальнейшем «Общество», учреждено единственным учредителем в соответствии с действующим законодательством РФ и действует на основании настоящего Устава, Гражданского кодекса РФ, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» и иного законодательства Российской Федерации.

Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в целях получения прибыли от его предпринимательской деятельности. Общество имеет почтовый адрес, по которому с ним осуществляется связь: 423963, Татарстан респ, Ютазинский район, с. Байряка, ул. Октября, д. 1Б.

Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, имеет в собственности обособленное имущество и самостоятельный баланс, может от своего имени выступать участником гражданского оборота, приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, может быть истцом и ответчиком в суде, в арбитражном или третейском суде.

Общество создается на неограниченный срок.

В случае несостоятельности (банкротства) Общества по вине его учредителя или по вине других лиц, которые имеют право давать обязательные указания Обществу или иным образом имеют возможность определять свои действия в отношении таких лиц в случае неадекватного

имущества. Дочернему предприятию может быть передано субсидиарное обязательство по его обязательствам.

ООО «АгроМир» по своей организационно - правовой структуре является обществом с ограниченной ответственностью. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АгроМир». Данная организация является коммерческой, имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Организация вправе в установленном порядке открывать расчетный, валютный и другие банковские счета на территории Республики Татарстан и за её пределами.

Организация имеет круглую печать, содержащую его полное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Также общество вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, а также собственную эмблему, знак обслуживания, зарегистрированный в установленном порядке, и другие фирменные средства индивидуализации. Финансовый год организации совпадает с календарным годом.

Организация является коммерческой организацией, имеет гражданские права и имеет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности Общества.

Целью деятельности организации является удовлетворение общественных потребностей юридических и физических лиц в работах, товарах и услугах и получение прибыли от предпринимательской деятельности.

Эффективность финансовой работы и качество проведения финансового анализа во многом зависит от правильной организации финансовой службы, от ее структуры и распределения обязанностей внутри отдельных звеньев службы.

Рассматриваемое предприятие - ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ принадлежит к разряду средних предприятий.

Объем финансовой работы не слишком велик, выполняемые операции в основном однотипные, поэтому и организационная структура финансовой службы ограничивается двумя отделами:

- экономический отдел
- бухгалтерия.

Экономической работой занимается 1 человек - главный экономист. В его обязанности входит оценка финансового состояния хозяйства и составление плановых документов - финансовых планов, инвестиционных планов, баланса доходов и расходов - на основе рассмотренных показателей с учетом их влияния на деятельность хозяйства.

Штат бухгалтерии состоит из 6 человек: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, кассир, 2 бухгалтера отделений, бухгалтер по заработной плате.

Бухгалтерия возглавляется главным бухгалтером. На него так же, как и на главного экономиста, возложено проведение аналитической работы.

Результаты аналитических исследований деятельности экономики оформляются документами. Внешним пользователям будет предоставлено объяснение, приложенное к годовому отчету, содержащему общие вопросы, отражающие уровень экономического развития компании. В домашнем хозяйстве составляются годовые производственные финансовые планы деятельности хозяйства.

Бухгалтерия ведет учет всех хозяйственных операций предприятия с целью формирования бухгалтерской и финансовой отчетности.

Для того, чтобы более подробно характеризовать экономические условия функционирования ООО «АгроМир» необходимо проанализировать обеспеченность хозяйства средствами производства и трудовыми ресурсами. Так как именно от наличия и сочетания этих факторов зависит эффективность производства. Поэтому большое значение имеет расчет

показателей фондооснащенности, фондовооруженности, энергооснащенности, энерговооруженности.

Таблица 1 - Уровень фондооснащенности и фондовооруженности труда в ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 год
	2014	2015	2016	2017	2018	
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб	108909	136850	165105	201794	275778	308432
Площадь селхозугодий, га	7649	7649	7649	7632	7639	6442
Среднегодовая численность работников, чел	180	180	180	170	152	98
Фондооснащенность, тыс.руб на 100 га селхозугодий	1423,8	1789,1	2158,5	2644,1	3610,1	4787,8
Фондовооруженность, тыс.руб на 1 работника	605,1	760,3	917,3	1187,0	1814,3	3142,6

Данные из таблицы 1 показывают, что фондооснащенность в целом возрастает с 2014 по 2018 годы. Если рассмотреть по отдельности, то получится: с 2014 по 2016 годы она увеличилась на 734,7 тыс. руб на 100 га селхозугодий (т.е на 20,4%); с 2016 по 2018 годы увеличилась на 1451,6 тыс. руб на 100 га селхозугодий. Фондовооруженность на 1 рабтника с 2014 по 2018 годы увеличилось на 1209,2 тыс.руб. Среднегодовая стоимость основных средств в период с 2014 по 2018 годы увеличилась на 166869 тыс. руб. Фондооснащенность в изучаемом хозяйстве на 130,3 тыс.руб. ниже, чем в среднем по РТ. Фондооруженность – стоимость основным производственных фондов, приходящихся на 1 работника предприятия, занятого в сельском хозяйстве. Как видно из таблицы, этот показатель имеет тенденцию роста в период с 2014 по 2018 годы и составляет 1814,3 тыс.руб. Увеличение происходит за счет сокращения численности работников. Также следует отметить, что в изучаемом предприятии уровни показателей

фондооснащенности и фондовооруженности труда меньше по сравнению со среднереспубликанскими.

Далее рассмотрим динамику обобщающих показателей экономической эффективности сельскохозяйственного производства в ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ (таблица 2).

Таблица 2 – Динамика обобщающих показателей экономической эффективности сельскохозяйственного производства в ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					В среднем по РТ за 2018 год
	2014	2015	2016	2017	2018	
Стоимость валовой продукции в расчете на: 100 га соизм.пашни, тыс.руб	251,9	265,9	265,7	349,2	351,2	246,2
1 среднегодового работника, тыс.руб	27	28	28	43	52	41,1
100 руб. основных средств, руб	2,2	3,7	3,1	3,4	2,9	1,3
100 руб. издержек производства, руб	3,2	3,2	2,8	3,3	3,8	1,9
Сумма прибыли в расчете на: 100 га соизм.пашни, тыс.руб	3094,5	2862,2	4133,2	3938,2	2475,5	503,6
1 среднегодового работника, тыс.руб	331	306	443	479	369	84,6
100 руб. основных средств, руб	27,4	40,3	48,3	40,4	20,3	2,7
100 руб. издержек производства, руб	39,2	33,9	43,3	37,7	26,4	4,0
Уровень рентабельности, %	69,8	56,8	69,9	85,3	41,3	5,8
Норма прибыли, %	18,5	19,9	22,7	37,6	23,1	1,5

Из таблицы 2 видно, что эффективность использования земель в хозяйстве существенно повышается. Стоимость валовой продукции на 100 га соизмеримой пашни за 2014-2018 годы повысилась более чем на 99,3

тыс.руб. Среднегодовое число работников и затраты труда в сельскохозяйственном производстве хозяйства увеличились, но значительно большими темпами увеличивается стоимость валовой продукции. Таким образом, производительность труда повышается. Стоимость валовой продукции на 1 среднегодового работника за изучаемый период повысилась на 25 тыс. руб., в среднем по РТ этот показатель ниже на 10,9 тыс. руб., чем в изучаемом хозяйстве. По таблице видим, что уровень рентабельности в ООО «АгроМир» высокая и за отчетный год рассматриваемый показатель на 35,5% больше чем среднереспубликанское ее значение.

Таблица 3 – Оценка рентабельности капитала ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					Отклонение (+;-)
	2014	2015	2016	2017	2018	
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. р.	127863	169320	193690	157379	187121	59258
Прибыль до налогообложения, тыс. р.	52701	93115	88058	81513	56038	3337
в % к выручке	41,2	54,9	45,5	51,8	30,0	-11,2
Средний остаток оборотных средств, тыс.р.	104325	139229	185126	216719	242560	138235
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. р.	108909	136850	165105	201794	275778	166869
Среднегодовая стоимость нематериальных активов, тыс. р.	-	-	-	-	-	-
Общая сумма капитала, тыс. р.	76005	142590	228278	307399	362417	286412
Уровень рентабельности капитала, %	68,9	64,7	37,5	25,7	15,1	-53,8
Коэффициент оборачиваемости средств, число оборотов	0,81	0,82	0,95	1,37	1,29	0,48
Фондоотдача основных средств, р./р.	112,6	138,2	142,7	97,1	135,7	23,1
Фондоотдача нематериальных активов, р./р.	-	-	-	-	-	-

Таблица 3 содержит информацию об изменениях рентабельности капитала ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы, под влиянием таких факторов, коэффициента оборачиваемости оборотных средств, фондоотдачи основных средств. Так как предприятие не имеет нематериальных активов, то влияние фондоотдачи нематериальных активов не рассматривается.

За отчетный период рентабельность капитала ООО «АгроМир» уменьшилась на 53,8%. Уменьшение рентабельности капитала отрицательно характеризует деятельность предприятия, что может говорить об уменьшении устойчивости финансового положения.

Таблица 4 - Оценка динамики и структуры источников средств ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Виды источников финансовых ресурсов	Годы									
	2014		2015		2016		2017		2018	
	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу
Собственные средства										
Уставный капитал	100	0,1	100	0,07	100	0,04	100	0,03	100	0,03
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-		
Нераспределенная Прибыль	75905	99,8	142490	99,9	228178	99,9	307299	99,9	362317	99,9
Итого	76005	100	142590	100	228278	100	307399	100	362417	100
Заемные средства	-	-	95027	66,7	74121	64,3	40857	51,0	39487	35,3
Долгосрочные кредиты банков	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты банков	153606	100	47357	33,3	41136	35,7	39318	49,0	72288	64,7
Итого	153606	100	142384	100	115257	100	80175	100	111775	100

Из данных таблицы 4 видим, что анализ динамики и структуры источников средств ООО «АгроМир» показывает, что собственные средства организации в 2017 году увеличились только за счет роста нераспределенной

прибыли. Уставный капитал не изменялся за отчетный период. Рост нераспределенной прибыли на 362317 тыс.руб говорит о том, что предприятию положительная динамика развития. При этом за отчетный период не наблюдались заимствования в виде долгосрочных кредитов и займов.

2.2 Оценка финансового состояния

Актив баланса позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе внеоборотные активы и оборотные активы, изучить динамику структуры имущества.

Оценка состава и размещения активов ООО «АгроМир» Ютазинского района за 2014–2018 гг. приведена в таблице 5.

Из данных таблицы 5 можно сделать вывод о том, что за отчетный период на предприятии произошло увеличение величины внеоборотных активов за счет увеличения основных средств на 140295 тыс. рублей. Основные средства являются единственными представителями внеоборотных активов. Оборотные активы увеличились за период. Основное увеличение произошло за счет роста запасов (на тыс. руб). Более чем в четыре раза увеличились денежные средства (4627тыс. руб на 2018 г.). Рост дебиторской задолженности (как долгосрочной, так и краткосрочной) может рассматриваться как отрицательная тенденция в деятельности предприятия. Увеличение денежных средств – положительная тенденция роста ликвидности предприятия. Увеличение величины и доли основных средств в общей величине активов говорит о ускорении обновления внеоборотных активов. После общей оценки имущественного состояния предприятия следует изучить состояние, движение и причины изменения основных видов имущества: запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и установить оборачиваемость хозяйственных средств.

Таблица 5 - Оценка состава и структуры активов ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Активы	Годы										Изменения, (+;-)
	2014		2015		2016		2017		2018		
	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	тыс.руб	% к итогу	
Внеоборотные активы:											
Основные средства	113592	97,9	122535	75,4	135721	65,3	161949	71,7	253887	97,8	140295
Оборотные активы:											
Запасы	101403	87,4	119115	73,3	122946	59,2	147779	65,5	134423	51,8	33020
Дебиторская задолженность	13792	11,9	10070	6,2	14037	6,8	13348	5,9	90445	34,9	76653
Денежные средства	824	0,7	4704	2,9	17831	8,5	14498	6,4	4627	1,8	3803
Итого	116019	100	162439	100	207814	100	225625	100	259495	100	-

Проведем анализ состояния запасов ООО «АгроМир» Состояние запасов может быть охарактеризовано с помощью таблицы 6.

Как видно из таблицы 6, запасы товарно-материальных ценностей в целом повысились за анализируемый период на 61589 тыс.руб. Основной прирост запасов произошел по сырью, материалам, сумма которых возросла на 72024 тыс. руб. Одновременно произошел рост затрат на незавершенное производство на 9062тыс. руб.

Таблица 6 – Анализ состояния запасов ООО «АгроМир» за 2014-2018

годы

Материальные оборотные средства	Годы									
	2014		2015		2016		2017		2018	
	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%
Запасы всего, в том числе:	86190	100	101403	100	119115	100	122946	100	147779	100
Сырье, материалы и др аналогичные ценности	43605	50,6	56266	55,5	61857	51,9	62126	50,5	72024	48,7
ГП и товары для перепродажи	-	-	-	-	482	0,40	821	0,67	884	0,59
Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Затраты на незавершенном производстве	3465	4,0	9697	8,14	9697	8,14	9396	7,64	9062	6,13

Проведем анализ дебиторской задолженности. Данные для анализа состава и движения дебиторской задолженности ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ можно систематизировать в таблице 7.

Анализ движения дебиторской задолженности позволил установить, что ее увеличение в 2018 году произошло почти по всем видам расчетов. Сумма неоплаченных счетов покупателями и заказчиками уменьшилась на 552 тыс. руб., или на -4.5 %. И составила в 2017 году 11707 тыс. руб. Данный вид задолженности занимает наибольшую долю в общем объеме дебиторов. В 2018 году видим, что все эти показатели увеличиваются: расчеты с покупателями и заказчиками увеличился на 5583 тыс.руб. Наибольшую долю в общем объеме дебиторов в 2018 году имеет показатель с прочими дебиторами (72603 тыс.руб).

Таблица 7 – Состав и структура дебиторской задолженности ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Виды дебиторской задолженности	Годы										Изменение за период (+,-)	
	2014		2015		2016		2017		2018			
	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%	тыс.руб	%
Расчеты с дебиторами всего, в том числе:	13792	100	10070	100	14037	100	13348	100	90445	100	76653	55,5
с покупателями и заказчиками	12259	88,9	8398	83,4	5716	40,7	11707	87,7	17842	19,7	5583	45,5
по авансам выданным	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
с прочими дебиторами	1533	11,1	1672	16,6	8321	59,3	1641	12,3	72603	80,3	71070	46,4

Обобщенным показателем качества задолженности является оборачиваемость. Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «АгроМир» Ютазинского района РТ проведем по данным таблицы 8.

Как видно из таблицы 8, состояние расчетов с покупателями и заказчиками по сравнению с 2014 годом улучшилось. Средний срок погашения дебиторской задолженности в 2017 году уменьшился с 40 дней на 31 дней, но в 2018 году этот показатель резко увеличился на 136 дней и составила 176 дней. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов уменьшилась на 6,0 %. В результате ускорения дебиторской задолженности произошло высвобождение хозяйственных средств из оборота на сумму 69721,8 тыс. руб. $(176-40) \cdot 187121/365$ – за один оборот и за год – 146415,8 $(69721,8 \cdot 2,1)$.

Таблица 8 – Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности
ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					Отклонение (+,-)
	2014	2015	2016	2017	2018	
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	127863	169320	193690	157379	187121	59258
Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.	13792	10070	14037	13348	90445	76653
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	116019	162439	207814	225625	259495	143476
Число дней	365	365	365	365	365	0
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	9,3	16,8	13,8	11,8	2,1	-7,2
Период погашения дебиторской задолженности, дней	40	22	26	31	176	136
Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов, %	11,9	6,2	6,8	5,9	34,9	23

Оценка ликвидности баланса ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы представлен в таблице 9.

По результатам оценки ликвидности баланса ООО «АгроМир» за 2016-2018 годы можно сделать заключение о том, что в 2018 году наиболее ликвидные активы (А1) меньше чем наиболее срочные обязательства (П1), то есть неравенство $(A1 > P1)$ не выполняется. Это говорит о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. Неравенство $A2 > P2$ выполняется, и это говорит о том, что организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Неравенство $A3 > P3$ также выполняется. Неравенство $A4 \leq P4$ говорит о том, что в ООО «АгроМир» соблюдаются минимальные условия финансовой устойчивости, наличия у нее собственных оборотных

средств. За отчетный период произошел рост почти всех компонент баланса, за исключением наиболее ликвидных активов и краткосрочных обязательств.

Таблица 9 - Оценка ликвидности баланса ООО «Агромир» за 2016-2018 годы

АКТИВ	Годы		
	2016	2017	2018
Наиболее ликвидные активы	70831	64498	4627
Быстро реализуемые активы	14037	13348	90445
Медленно реализуемые активы	122346	147779	134423
Трудно реализуемые активы	135721	161949	253887
Баланс	343535	387574	483382
ПАССИВ			
Наиболее срочные обязательства	41136	39318	72288
Краткосрочные обязательства	74121	40857	39487
Долгосрочные обязательства	-	-	-
Постоянные пассивы	228178	307399	362417
Баланс	343535	387574	483382

Оценка платежеспособности и ликвидности ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы приведена в таблице 10

Оценка платежеспособности и ликвидности предприятия показала, что почти по всем показателям наблюдался рост. Кредиторская задолженность уменьшились (на 81318 тыс.руб). Коэффициент текущей и абсолютной ликвидности в пределах нормы, также есть тенденция к их увеличению. Коэффициент обеспеченности собственными средствами превышает минимальное значение. Собственные оборотные средства увеличились на 187207 тыс. руб, что относится к положительной тенденции. Денежные средства увеличились за период на 4627 тыс. руб по сравнению с 2014, но по

сравнению с 2017 годом этот показатель уменьшился на 9871 тыс.руб. Рост оборотных активов составил 259495 тыс. руб.

Таблица 10 – Оценка платежеспособности и ликвидности ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					Отклонение (+;-)	Норматив
	2014	2015	2016	2017	2018		
Краткосрочная задолженность, тыс. руб	153606	47357	41136	39318	72288	-81318	-
Оборотные активы, тыс. руб	116019	162439	207814	225625	259495	143476	-
В том числе							-
Запасы, тыс. руб	101403	119115	122946	147779	134423	33020	-
Дт задолженность, тыс. руб	13792	10070	14037	13348	90445	76653	-
Денежные средства, тыс. руб	824	4704	17831	14498	4627	3803	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	0,2	0,6	0,8	0,04	-0,46	0,2-0,7
Коэффициент текущей ликвидности	0,8	1.1	2.8	2,8	2,3	1,5	>2
Собственные оборотные средства, тыс. р.	-37587	20055	92557	145450	187207	149620	-
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,3	0,1	0,4	0,6	2,4	2,1	>0,5

Финансовую устойчивость ООО «АгроМир» Ютазинского района определим уровнем «финансовой независимости» и уровнем «платежеспособности» (определяемую через ликвидность) предприятия. Уровень финансовой устойчивости определим через расчет следующих коэффициентов. Расчет коэффициентов финансовой устойчивости представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Показатели	Норматив	Годы				
		2014	2015	2016	2017	2018
Коэффициент автономии	>0,4	0,5	0,5	0,6	0,8	0,7
Коэффициент финансовой зависимости		1,9	1,9	1,5	1,3	1,3
Показатели	Норматив	2014 год	2015 Год	2016 год	2017 год	2018 год
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,8	0,4	0,5	0,6	0,8	0,7
Коэффициент маневренности		0,1	0,1	0,4	0,5	1,7
Коэффициент мобильности		0,1	0,2	0,3	0,3	0,02
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	>0,5	0,2	0,1	0,4	0,6	2,4

Коэффициент автономии в 2018 году увеличился на 0,2 и стал составлять 0,7. ($0,7 > 0,4$). Коэффициент финансовой зависимости в 2018 году уменьшилась и по сравнению с 2014 годом составляет 1,3. Коэффициент финансовой устойчивости увеличился на 0,3 и стал составлять 0,7. Коэффициент маневренности вырос на 1,6 и в 2018 году он составил 1,7. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования увеличился и составил 2,4, что выше нормы, которая определена на уровне.

Таким образом, расчет финансовых коэффициентов позволяет выявить слабые и сильные стороны предприятия, выявить его эффективные и нерезультативные направления.

3 МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УЛУЧШЕНИЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ С ПОМОЩЬЮ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В ООО «АГРОМИР» ЮТАЗИНСКОГО РАЙОНА РТ

3.1 Оценка в потребности в основных средствах

Основные средства - это основные активы, включенные в целях использования при производстве или поставке товаров, предоставлении услуг, аренде другим лицам или для выполнения административных и социально-культурных функций, чей вероятный срок полезного использования превышает один.

Техническое состояние основных средств является важнейшей характеристикой технического уровня производства. Техническая ситуация влияет на перемещение запаса, объемы производства и производства и, в конечном итоге, на финансовые показатели предприятия. Техническое состояние основных средств характеризуется их входом, выходом, увеличением, работоспособностью и степенью износа. Рассмотрим и рассчитаем эти показатели, а также проанализируем их изменение за 5 лет. [20]

Данные для расчета показателей, используемых в бухгалтерском учете: Форма № 1 «Бухгалтерский баланс». Форма № 2 «Отчет о финансовых результатах» и Форма 5 «Приложение в бухгалтерский баланс». На основании информации мы проанализируем основные средства, техническое состояние и обеспечение. При определении движения основных средств указываются следующие показатели:

1) Коэффициент поступления вычисляется по формуле (3) характеризует степень обновления основных средств. Показывает долю поступивших основных средств за период в общем объеме всех основных средств (без учёта выбытия).

$$K_{\text{пост}} = \text{Ст. поступивших ОС.} / \text{Ст. ОС. на конец года} * 100\% \quad (3)$$

$$K_{\text{пост}2017} = 51203 / 224134 * 100\% = 22,8\%$$

$$K_{\text{пост}2018} = 119641 / 327423 * 100\% = 36,5\%$$

2) Коэффициент выбытия вычисляется по формуле (4) – показывает долю выбывших основных средств за период в общем объеме всех основных средств. (без учёта поступ.)

$$K_{\text{выб}} = \text{Ст. выбывших ОС} / \text{Ст. ОС на начало года} * 100\% \quad (4)$$

$$K_{\text{выб}2017} = 6523 / 179454 * 100\% = 3,6\%$$

$$K_{\text{выб}2018} = 16352 / 224134 * 100\% = 7,3\%$$

3) Коэффициент прироста вычисляется по формуле (5) – показывает долю поступивших основных средств за период в общем объеме всех основных средств с учётом их выбытия.

$$K_{\text{прироста}} = (\text{Ст. поступивших ОС} - \text{Ст. выбывших ОС}) / \text{Ст. ОС на начало года} * 100\% \quad (5)$$

$$K_{\text{прироста}2017} = (51203 - 6523) / 179454 * 100\% = 24,9\%$$

$$K_{\text{прироста}2018} = (119641 - 16352) / 224134 * 100\% = 46,1\%$$

Согласно полученным расчётным показателям проведём анализ движения основных средств на основе составленной таблицы 12.

По данным таблицы 12 видно, что поступление в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличились. Увеличение данного показателя свидетельствует о повышении имущественного потенциала. Коэффициент поступления в 2017 году составил 22,8%, а в 2018 году 36,5%. Также, видно снижение коэффициента выбытия в 2018 году, он на 0,3% ниже, чем в 2014 году, уменьшение данного показателя свидетельствует о росте стоимости основных средств, что в свою очередь говорит о приобретении зданий и оборудования. А прирост основных средств в 2018 году увеличилась 46,1%.

В структуру основных фондов ООО «АгроМир» входят шесть основных групп: здания, сооружения, машины и оборудование, транспортные средства, рабочий скот, продуктивный скот.

Таблица 12 – Анализ и оценка движения основных средств ООО «АгроМир» за 2014-2018 годы

Показатели	Годы					Абсолютное отклонение, тыс.руб
	2014	2015	2016	2017	2018	
Стоимость ОС на начало года	94874	122944	150756	179454	224134	129260
Стоимость ОС на конец года	122944	150756	179454	224134	327423	204479
Стоимость поступивших ОС за год	35291	32689	36687	51203	119641	84350
Стоимость выбывших ОС за год	7221	4877	7989	6523	16352	9131
Коэффициент поступления, %	28,7	21,7	20,4	22,8	36,5	7,8
Коэффициент выбытия, %	7,6	3,9	5,3	3,6	7,3	-0,3
Коэффициент прироста, %	29,6	22,6	19,0	24,9	46,1	16,5

Проанализируем наличие состояния и движения основных производственных фондов за 2014-2018 годы.

Как видно из данных таблицы 13, наибольший удельный вес с 2014 по 2018 годы занимает машины и оборудования и продуктивный скот. Стоит отметить уменьшение активных фондов в период с 2014 по 2018 годы, который составляет 65,9%. Наименьший удельный вес в структуре основных фондов за 2018 год составляет здания и сооружения, транспорт, 7,4% и 7,8% соответственно. Продуктивный скот увеличился на 40475, который свидетельствует о росте объемов производства.

Таблица 13 – Наличие и состав основных фондов на ООО «АгроМир»
Ютазинского района РТ за 2014-2018 годы

Группы основных производствен ных фондов	Годы									
	2014		2015		2016		2017		2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Здания, сооружения и передаточные устройства	7503	6,1	8120,2	5,9	16528	7,7	16528	9,2	16528	7,4
Машины и оборудование	88496	71,9	97927,5	71,6	111730,5	67,7	116102	64,7	147729	65,9
Транспорт	4822	3,9	5817	4,3	11587	7,0	16362	9,1	17021	7,8
Рабочий скот	311	0,3	311	0,2	155,5	0,09	-	-	-	-
Продуктивный скот	21726	17,7	24588	18,0	28913	17,5	30376	17,0	40475	18,1
Всего	122944	100	136850	100	165105	100	179454	100	224134	100

Далее в таблице 14 рассмотрим уровень обеспеченности ООО «АгроМир» основными машинами.

Таблица 14 – Уровень обеспеченности ООО «АгроМир» Ютазинского района основными машинами за 2014-2018 годы

Показатели	Годы				
	2014	2015	2016	2017	2018
Площадь пашни, га	6915	6914	6934	6917	6930
Нормативная нагрузка пашни на 1 эталонный трактор, га	100	100	100	100	100
Требуемое число эталонных тракторов, шт	39	39	39	42	42
Имеется эталонных тракторов, шт	36	36	36	37	39
Уровень обеспеченности тракторами, %	92	92	92	88	88
Площадь посева зерновых и зернобобовых, га	4039	4039	4264	4066	4070
Нормативная нагрузка посевов на 1 зерноуборочный комбайн, га	100	100	100	100	100
Требуемое число зерноуборочных комбайнов, шт	8	8	8	8	8
Имеется зерноуборочные комбайны, шт	7	7	7	7	7
Уровень обеспеченности зерноуборочными комбайнами, %	88	88	88	88	88

Анализируя таблицу 14 «Уровень обеспеченности основными машинами в ООО «АгроМир» Ютазинского района можно сказать следующее: показатели уровня обеспеченности тракторами показывают его увеличение от 2014 года к 2018 году (92%,92%,92%,88%,88% соответственно). Такое положение можно объяснить тем, что число физических тракторов и площадь пашни из года в год возрастает.

Уровень обеспеченности зерноуборочными комбайнами не изменился с 2014 года к 2018 году (88%). Зерноуборочные комбайны в хозяйстве мощные: 2 комбайна Нью Холлэнд, 2 Тукано, 3 ДОН-1500Б. Поэтому со всей уборочной работой эти единицы техники полностью справляются. Только комбайны ДОН-1500Б уже устарел, один из них 2000 года, 2001 и 2003 годов выпуска. Они достались предприятию из бывшего колхоза. Соответственно, чем старше техника, тем она больше ломается, увеличивается потребность в запасных частях. Поэтому, необходимо заменить эти комбайны.

В связи с тем, что изучаемая организация не до конца обеспечена тракторами и комбайнами, необходимо приобрести соответствующую технику. Возникает проблема финансирования, откуда взять деньги. Существует разные источники, эффективные и менее эффективные. Вопрос решения эффективных источников освещен в следующих подразделах.

3.2 Оценка эффективности привлечения лизинга

Предприятиям следует учитывать преимущества и недостатки лизинговых операций по сравнению с традиционными формами инвестиционного финансирования, чтобы определить привлекательность финансового лизинга для инвестиционной деятельности. Начнем с преимуществ.

1. Лизинг подразумевает полное финансирование имущества и не требует немедленной оплаты, что позволяет компании обновлять свои основные средства путем временного дефицита.

2. Договор лизинга является более гибким, чем кредит, поскольку он позволяет дилинговым сторонам разработать схему платежей, которая им выгодна.

3. Инвестиции в форме имущества, в отличие от кредита, уменьшают право собственности на передаваемую собственность.

4. Предприятию проще получить имущество по финансовому лизингу, чем ссуду на его приобретение, поскольку имущество, передаваемое в лизинг, выступает в качестве залога.

5. Риск морального и физического износа имущества снижается при сдаче в аренду, поскольку имущество не передается в собственность и временно используется.

6. Имущество, переданное в финансовый лизинг, не считается сданным в аренду на его балансе, что не увеличивает его активы и освобождает имущество от уплаты налогов.

7. Арендные платежи относятся к издержкам производства арендованного актива и, следовательно, уменьшают налогооблагаемую прибыль.

8. Производитель оборудования и другого имущества, предоставленного в финансовый лизинг, получает дополнительные возможности для продажи своей продукции.

9. Наличие амортизационных и налоговых льгот для лизингополучателя позволяет заключить взаимовыгодные договоренности об аренде посредством лизинговых платежей за счет сокращения суммы лизинговых платежей и определения взаимовыгодного графика их оплаты.

Наряду с преимуществами лизинговых операций, лизинговое финансирование также имеет свои недостатки:

1. Не следует давать точную оценку налоговых аспектов лизинговых операций. Фактически лизинговые платежи связаны с себестоимостью продукции, что снижает налогооблагаемую прибыль, но преувеличенные платежи способны повысить цены на сырье и снизить его конкурентоспособность.

2. Контрактные и лизинговые расходы относительно невелики по сравнению с другими затратами, которые должны быть включены в расходы.

3. Порядок расчета негативного влияния налоговой базы на лизинговые операции.

4. Лизингодатель подвержена риску старения и уплаты лизинговых платежей, а цена лизинга для лизингового агента часто выше, чем цена покупки недвижимости или банковские кредиты.

Тем не менее, привлекательность лизинга как инвестиционного инструмента для минимизации рисков все еще интересует финансовые учреждения, которые ищут оптимальные способы и формы применения.

На сегодняшний день лизинговые компании созданы крупнейшими потенциальными банками по объему лизинговых операций. Это свидетельствует об эффективности структуры организации в современных экономических условиях.

Лизинг - это форма государственной поддержки фермеров, которые сегодня не противостоят требованиям ВТО. Государственный механизм лизинга сельского хозяйства и промышленности, в том числе АО «Татагролизинг», оказывает поддержку лизинговым операциям, что позволит осуществлять лизинг для субъектов сельскохозяйственного сектора. Лизинг имеет некоторые преимущества перед другими видами финансирования: лизинговые соглашения, а также вопросы, связанные с приобретением и финансированием активов; Арендные платежи по стоимости предприятия, которое уменьшает налоговую нагрузку при расчете ЕСХН; Лизинговые активы могут быть приобретены на условиях аренды более свободно, чем

приобретение этого актива. Это позволяет тратить больше на развитие бизнеса;

После истечения срока аренды объект лизинга имеет более высокую ликвидность, что часто является решающим фактором для принятия решения о сделке; Зона лизинга имеет возможность покупать дополнительные кредиты, потому что лизинг не влияет на ее долг и долг. Кроме того, улучшения арендованной собственности позволяют им быстро амортизироваться в три раза, используя метод быстрой амортизации, учитывать платежи по арендным платежам и инвестировать в долгосрочную перспективу. В конце срока аренды у вас есть возможность потратить долгосрочные ресурсы и обратиться в банк, использовать свое имущество для получения прибыли и удобно погасить записанный график минимальной остаточной стоимости имущества в конце срока аренды.

Проанализируем эффективность агролизинговой фирмы хозяйства. Анализ деятельности ООО «Агромир», а также состояния и использования основных средств показывает, что предприятие должно модернизировать свои основные средства, включая тракторы.

Предприятие оснащено мощными тракторами и сельскохозяйственной техникой для полевых работ. Имеются такие мощные тракторы, как Джон Дир, Ксерион, Т-125 Маккормик, для подкормки и проведения защитных работ «Роса». Можно сказать, что, для проведения полевых работ техническая оснащенность хорошая. Но в животноводстве кормораздача, уборка навоза механизирована. Для этих работ нужны маломощные трактора. А они уже устарели, достались предприятию от предшественника – бывшего колхоза. Поэтому требуют обновления. ООО «АгроМир» рассматривает возможность приобретения сельскохозяйственного трактора серии К-744, который характеризуется высокой производительностью, экономичностью, надежностью, современным дизайном, комфортом и простотой обслуживания.

У ООО «АгроМир» есть два варианта получения нового оборудования: банковский кредит и лизинг.

«Кредит» - это приобретение основных средств традиционно за счет заемных средств. Рассчитывается амортизация приобретенного объекта на балансе предприятия, погашение кредита, амортизация, а также доля затрат и расходов по кредитам.

«Лизинг» является собственностью основных средств. Имущество будет приобретено арендатором, и активы арендатора будут более доступны во время покупки. Кроме того, лизинговые платежи относятся к стоимости компании.

ООО «АгроМир» может приобретать трактор за счет лизингового контракта и банковского кредита, при этом стоимость трактора «Кировец» серии К-744, выпускаемого производителем, составляет 4 400 000 рублей, с процентной ставкой 20% годовых. Если ООО «АгроМир» решит приобрести трактор по программе АО «Татагролизинг» стоимостью 4 400 000 рублей, производитель сельскохозяйственного оборудования получит авансовый платеж по одному из условий контракта с ежеквартальными платежами равными частями в течение 5 лет. Оценим эффективность договора лизинга и эффективность покупки трактора «Кировец» К-744, стоимостью 4 400 000 рублей, а также выплаты по лизингу и дисконтированию кредита. Приведенная стоимость аренды или погашения кредита представляет собой ожидаемые будущие расходы или сумму возмещения, дисконтированного к процентной ставке. Мы знаем определенную сумму, которую мы заплатим в течение известного времени, но мы не знаем, какую стоимость сейчас платит. Расчет дисконтированной стоимости дает ответ на поставленный вопрос. Дисконтированная стоимость рассчитывается как произведение будущей суммы на коэффициент дисконтирования:

$$ДС = С_{буд} * КД \quad (1),$$

В свою очередь, коэффициент дисконтирования определяется по формуле:

$$КД=1:(1+СД)^N \quad (2),$$

где:

КД — коэффициент дисконтирования,

СД — ставка дисконтирования,

N — период дисконтирования.

Коэффициент дисконтирования всегда меньше единицы и соответствует критериям его расчета и определяет величину стоимости в будущей денежной единице. В нашем расчете процентная ставка банка составляет 20%.

Согласно таблицам 15 и 16 расчета эффективности инвестиций по договору лизинга стоимость трактора К-744 составит 5 280 000 руб., а при банковском кредите — 7 040 000 руб. Сравнительный анализ лизинга и банковского кредитования показал, что лизинговые сделки имеют преимущества. Для ООО «АгроМир» гораздо эффективен первый вариант — приобретение по договору лизинга, несмотря на условия выплаты авансового платежа в размере 9 %. При этом экономия составит — 1 760 000 руб.

Таблица 15 - Результаты расчета эффективности инвестиций по договору лизинга

Показатель	Годы					Итого
	2019	2020	2023	2024	2025	
Лизинг						
Лизинговый платеж, тыс. руб.	880,0	880,0	880,0	880,0	880,0	4400,0
Авансовый платеж, тыс. руб.	308,0	X	X	X	X	308,0
Плата лизингодателю за предмет сделки, предусмотренная договором, тыс. руб.	114,4	114,4	114,4	114,4	114,4	572,0
Общая сумма лизинга, тыс. руб.	1302,4	994,4	994,4	994,4	994,4	5280,0
Дисконтированная стоимость лизинговых платежей, тыс. руб	1103,7	714,2	605,2	512,9	434,7	3370,7

Таблица 16 – Результаты расчета эффективности инвестиций за счет кредита банка

Показатель	Годы					Итого
	2019	2020	2023	2024	2025	
Кредит банка						
Возврат кредита, тыс. руб.	880,0	880,0	880,0	880,0	880,0	4400,0
Остаток кредита, тыс. руб.	3520,0	2640,0	1760,0	880,0	0	X
Проценты за кредит, тыс. руб.	880,0	704,0	528,0	352,0	176,0	2640,0
Общая сумма платежа, тыс. руб.	1760,0	1584,0	1408,0	1232,0	1056,0	7040,0
Дисконтированная стоимость кредита банка, тыс. руб.	1466,7	1100,0	814,8	594,1	424,4	4400,0

Согласно расчета дисконтированная стоимость при лизинге составит 1 103 700 руб., а при банковском кредите — 1 466 700 руб., т. е. приобретение трактора в лизинг является более выгодным, чем банковский кредит. Лизинг не требует дополнительных гарантий, при этом хозяйство имеет возможность сэкономить 363 000 руб.

По такой же схеме покажем за счет чего выгоднее будет приобрести комбайн New Holland CR 9080 стоимостью 7 000 000 рублей. Срок банковского кредита составляет 5 лет, ставка кредита 20%. А при решении приобрести комбайн по программе АО «Татагролизинг», также сроком на 5 лет, одним из условий договора будет авансовый платеж.

В таблицах 17 и 18 рассчитаем выгодную сделку для ООО «АгроМир» при покупке комбайна New Holland CR 9080.

Таблица 17 – Результаты расчета эффективности инвестиций по договору лизинга

Показатель	Годы					Итого
	2019	2020	2023	2024	2025	
Лизинг						
Лизинговый платеж, тыс. руб.	1400,0	1400,0	1400,0	1400,0	1400,0	7000,0
Авансовый платеж, тыс. руб.	490,0	X	X	X	X	490,0
Плата лизингодателю за предмет сделки, предусмотренная договором, тыс. руб.	182,0	182,0	182,0	182,0	182,0	910,0
Общая сумма лизинга, тыс. руб.	2072,0	1582,0	1582,0	1582,0	1582,0	8400,0
Дисконтированная стоимость лизинговых платежей, тыс. руб	1755,9	1136,2	963,0	816,0	709,5	5380,6

Таблица 18 – Результаты расчета эффективности инвестиций за счет кредита банка

Показатель	Годы					Итого
	2019	2020	2023	2024	2025	
Кредит банка						
Возврат кредита, тыс. руб.	1400,0	1400,0	1400,0	1400,0	1400,0	7000,0
Остаток кредита, тыс. руб.	5600,0	4200,0	2800,0	1400,0	0	X
Проценты за кредит, тыс. руб.	1400,0	1120,0	840,0	560,0	280,0	4200,0
Общая сумма платежа, тыс. руб.	8400,0	6720,0	5040,0	3360,0	1680,0	11200,0
Дисконтированная стоимость кредита банка, тыс. руб.	7000,0	4666,0	2916,7	1620,4	675,2	16878,3

По данным таблицы видим, что по договору лизинга конечная стоимость комбайна будет 8 400 000 руб., а при банковском кредите – 11 200 000 руб. Согласно расчетам, для ООО «АгроМир» эффективен первый

вариант – приобретение по договору лизинга, несмотря на условия выплаты авансового платежа в размере 9%. Экономия составляет – 2 800 000 руб.

Расчеты показали, что ООО «АгроМир» приобрести технику за счет лизинга выгоднее, чем привлечения банковского кредита. Лизинг не требует дополнительных гарантий, и предприятию есть возможность сэкономить свой бюджет.

По комбайну дисконтированная стоимость при лизинге составляет 1 755 900 рублей, а при банковском кредите – 7 000 000 рублей, то есть приобрести комбайн в лизинг более выгодно, чем банковский кредит. Экономия составляет – 5 244 100 рублей.

В целом эффект от применения лизингового финансирования общая экономия (трактор и комбайн) составляет 3 163 000 рублей. Отсюда видно, что схема финансирования лизинга заметно выгоднее. Далее необходимо разработать нормативное обеспечение процедуры лизинга для ООО «АгроМир», что будет осуществлено в следующем подразделе.

3.3 Нормативно-правовое регулирование финансовой аренды у лизингополучателя

В системе экономических и правовых отношений, которые связаны с лизингом, решающую роль играет нормативно-правовое регулирование. Поэтому важно знать формирования правовой основы лизинговой деятельности в России.

Первые правовые документы, определяющие лизинг, и правила, утвержденные Указом Президента Российской Федерации от 17.09.1994 г. 1929 г. «Инвестиционная деятельность по развитию финансового лизинга» и «Инвестиционная деятельность по развитию лизинга» с 633 по 29.06.1995 г. Правительством Российской Федерации. Оба документа включают концепцию лизинга, лизинговые операции и правила договоров, в том числе

общие принципы лизинга, права и обязанности сторон. Следующие два решения сыграли важную роль в дальнейшем развитии лизинговых активов.

Во-первых, Правительство Российской Федерации "добавляет к стоимости производства и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость товаров (работ, услуг), и порядок формирования финансовых результатов с учетом налога на прибыль от 1133 г. от 20.11.1995 г." Это позволило областям лизинга интегрировать лизинговые платежи в статьи затрат.

Во-вторых, решение Правительства Российской Федерации от 27.06.1996 г. 752 «О государственной поддержке развития лизинговой деятельности в Российской Федерации» предусматривало возможность применения в финансовой отчетности механизма быстрой амортизации для активов, подлежащих лизингу.

В конце октября 1998 года был принят Федеральный закон о лизинге 164-ФЗ для развития инвестиционных форм производственных фондов посредством лизинга, защиты прав собственности, прав участников лизинговых договоров и эффективности инвестиций. Определены правовые, организационные и экономические характеристики аренды и определено определение лизинговой деятельности.

164-ФЗ, несмотря на свою неопытность, сделали шаг в финансовый лизинг, как независимый институт гражданских прав в 1998 году. В то время было невозможно посмотреть на распределение законодательных актов, связанных с ее инвестиционной деятельностью. Поэтому работа по внесению необходимых изменений в Налоговый кодекс и вторую часть Таможенного кодекса вышла на первый план.

Закон 1999 года может характеризоваться нормативными актами, в том числе медленным осуществлением налоговых и бухгалтерских лизинговых операций. Основными факторами, которые препятствовали развитию лизинга в России в 1999 году, были неблагоприятные последствия финансового и банковского кризиса в августе 1998 года. [21]

2001 год был продуктивным с точки зрения развития законодательства и нормативной базы. В июле принят Федеральный закон «О внесении изменений и дополнений во вторую часть Налогового кодекса Российской Федерации» и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации о налогах и платежах, а также о признании отдельных актов законодательства Российской Федерации о налогах и платежах. Он был принят в августе 2001 года в третьем чтении 110-ФЗ.

Основные положения, касающиеся лизинговой деятельности [7]:

1) амортизационная политика:

Имеет право выбора способа учета объекта лизинга (на балансе лизинговой компании или лизингового счета);

предоставление налогоплательщикам права выбора метода амортизации;

Применение коэффициента ускорения до 3 для объекта аренды;

Стоимость предмета лизинга - это сумма стоимости предмета лизинга для его приобретения;

2) Распределение лизинговых платежей по расходам, включенным в расчет налогооблагаемой базы: если предмет лизинга включен в остаток лизингополучателя, затраты включаются в лизинговые платежи за вычетом амортизации, рассчитанной для этого имущества;

3) налоговые льготы, в том числе подоходный налог, устраняются организациями, осуществляющими инвестиции

8. В августе 2001 года Президент Российской Федерации подписал Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности Российской Федерации» № 128-ФЗ, который начинается с начала 10 февраля 2002 года. Список лицензированных видов деятельности будет сокращен до ста процентов. Законодатель считает, что реализация этих мер не может быть осуществлена путем разграничения прав граждан, законных интересов, охраны здоровья, защиты и безопасности государства, нарушения культурного наследия Российской Федерации и их лицензирования. Десять

из этих видов деятельности являются лизинговыми. Это больше не актуально с февраля 2002.

На данный момент есть положительная проблема. С одной стороны, лицензирование лизинговой деятельности было большой ошибкой. Лизинг как вид инвестиционной деятельности имеет ряд преимуществ, что, в свою очередь, является предметом постоянной заботы налоговых органов об их легитимности и правильном использовании. Наличие лицензии компании облегчает государственный контроль.

Кроме того, до применения этого закона количество компаний, имеющих право на лизинговую деятельность, было ограниченным. Отсутствие этих ограничений неизбежно приведет к потере качества аренды, снижению авторитета высшего руководства компании и, соответственно, снижению доверия инвесторов и получателей лизинга.

С другой стороны, лицензирование утратило свое значение в существующей форме. Наряду с основной функцией лицензии, лицензия должна предоставлять потенциальным эмитентам определенные профессиональные учреждения и финансовые учреждения, которые оценивают свою лицензию как фактор, отражающий стоимость лизинговой компании.

Неясно, над чем сейчас работает лицензирующее агентство. Он работал в основном в Министерстве экономики, а затем был переведен в Министерство юстиции в соответствии с Законом о лицензировании отдельных видов деятельности, но некоторые функции были зарезервированы для Министерства экономики. В результате ни один из этих органов не несет ответственности за надлежащее выполнение своих обязанностей. Сегодня лицензирование является формальным, и с 1993 года не было случаев приостановления деятельности лизинговой компании со стороны лицензирующего органа.

В то же время ликвидация лизинговой деятельности ускоряет развитие лизинговых компаний и структур в регионах страны, так как устраняется

одно из препятствий, мешающих их операционной эффективности. Тем не менее, отсутствие лицензии повышает риски для финансовых учреждений, предоставляющих лизинговые компании, и создает благоприятную почву для мошеннических псевдо-лицензирующих организаций.

Также следует отметить, что лизингу посвящен параграф 6 главы 34 второй части Гражданского кодекса РФ.

Таким образом, необходимо отметить положительные стороны основных нормативных актов, регулирующих лизинговую деятельность в Российской Федерации:

достаточная свобода и ловкость договорных отношений;

Использование лизингового оборудования быстрой амортизации;

Включение лизинговых платежей в стоимость товара;

рекомендации по таможенному оформлению для лизинговых компаний;

рекомендация по снижению некоторых налогов для лизинговых компаний.

Процесс формирования правовой базы по лизингу еще не закончен: существует много нерешенных вопросов, и есть существенные недостатки, которые необходимо устранить. В частности, с принятием Федерального закона «О лизинге» не были устранены существенные проблемы, препятствующие развитию международного лизинга, - проблема таможенного регулирования, требующая внесения изменений в Таможенный кодекс Российской Федерации. В это время все платежи по договору лизинга включены в таможенную стоимость, что значительно увеличивает таможенное оформление.

Следует отметить, что все основные лизинговые законы и поправки были приняты до 2003 года. В 2004-2006 годах в основной закон о лизинге было внесено несколько изменений. В свете Антикризисной программы 2009 года. решения, касающиеся авиационной отрасли и отмеченные в соответствующем пункте, были добавлены и отредактированы.

Следует отметить, что все основные законы и изменения по лизингу были приняты до 2003 года. В 2004-2006 гг. есть несколько изменений в основном законе “О лизинге”, касающихся формулировок. В свете программы антикризисных мер на 2009г. были дополнены и отредактированы постановления, относящиеся непосредственно к авиационной отрасли, о которых будет сказано в соответствующем параграфе.

В случае ООО «АгроМир» нам необходимо будет разработать договор лизинга (Приложение Г).

Договор лизинга содержит следующие существенные положения:

1. Основными условиями настоящего договора являются финансовый лизинг лизингового оборудования и оборудования, утвержденный Арендатором по лизингу (25.02.2016), размещенный на веб-сайте Арендатора и опубликованный 26.01.2016 (далее - «Общие условия») на общих условиях договора (лизинга) является неотъемлемой частью данного соглашения. Общие условия применяются к отношениям Сторон в той части, которая не противоречит положениям настоящего Соглашения. Лизинг подтверждает, что знакомый был ознакомлен с общими условиями и внесенными в них изменениями, и что все содержащиеся в нем положения, а также условия соблюдения Арендатором договорных обязательств (включая локальные акты, размещенные на сайте лизинга). Настоящим Стороны соглашаются, что в случае изменения общих условий Лизинга Лизинг направляет Лицензиару соответствующее уведомление одновременно с отправкой электронного письма или SMS-сообщения на соответствующий адрес или контактный номер, указанный в разделе лизинга. [37]

Адреса и платежные реквизиты Сторон настоящего Договора), которое должно быть рассмотрено Лизингополучателем не позднее 10 (десяти) календарных дней с момента его получения. Если в течение указанного срока Лизингодателем не получены письменные возражения к изменениям в

Общие условия, изменения вступают в силу с даты, указанной в уведомлении Лизингодателя.

1.1. Лизингополучатель согласно статье 431.2. Гражданского кодекса Российской

Федерации заверяет Лизингодателя, что он (Лизингополучатель) является сельскохозяйственным товаропроизводителем в соответствии с критериями, установленными Федеральным законом от 29.12.2006 № 264-ФЗ "О развитии сельского хозяйства".

2. Лизингополучатель выражает свое безусловное согласие на получение от Лизингодателя либо от оператора связи (по поручению Лизингодателя) сведений об исполнении/о неисполнении обязательств и/или изменений условий по настоящему Договору посредством отправки электронных сообщений (смс-уведомлений) на соответствующий адрес (контактный номер) Лизингополучателя, указанный в разделе Адреса и платежные реквизиты Сторон настоящего Договора. Лизингополучатель также подтверждает, что осведомлен о передаче Лизингодателем сведений о Лизингополучателе согласно Федеральному закону от 30.12.2004 № 218-ФЗ "О кредитных историях" в бюро кредитных историй по выбору Лизингодателя.

3. Арендатор обязуется приобрести Арендованное имущество и сдать его в аренду и владеть им.

4. Выбор Предмета лизинга и Продавца осуществлен Лизингополучателем / Лизингодателем (в случае если Лизингополучателем является государственное или муниципальное учреждение, выбор Продавца осуществляется Лизингодателем).

Субъект лизинга имеет право приостановить использование предметом лизинга арендуемого имущества, подлежащего лизингу лизинговым органом, если иное не согласовано лизинговым органом для целей лизингового соглашения.

5. Лизингодатель имеет право не направлять Продавцу Предмета лизинга письменное распоряжение на отгрузку Предмета лизинга Лизингополучателю/Грузополучателю (отгрузочную разрядку) и/или в одностороннем порядке отказаться от исполнения настоящего Договора, а именно: без обращения в суд расторгнуть настоящий Договор путем направления Лизингополучателю соответствующего уведомления в случае непредставления Продавцом документов, определенных соответствующим Договором купли-продажи, а именно письменного подтверждения о наличии готового к отгрузке (передаче) Товара (с указанием идентификационных признаков Товара) для Лизингополучателя, а также уведомления о резервировании денежных средств в уполномоченном органе под соответствующую спецификацию и договор финансовой аренды (лизинга).

13.2. Акт приема-передачи Предмета лизинга во владение и пользование должен быть подписан Лизингополучателем в момент фактического получения Предмета лизинга от Продавца.

6. За неуплату первого лизингового платежа в соответствии с Графиком осуществления лизинговых платежей по Договору Лизингополучатель обязан уплатить Лизингодателю пени в размере 0,04 % от суммы неисполненного обязательства за каждый календарный день просрочки, начиная с даты заключения Договора.

6.1. Лизингодатель имеет право на односторонний отказ от исполнения Договора (расторжение Договора) в случае неуплаты Лизингополучателем первого лизингового платежа в соответствии с Графиком осуществления лизинговых платежей¹.

6.2. В случае, указанном в п. 14.1 Договора, Лизингополучатель обязан уплатить Лизингодателю штраф в размере суммы первых 6 (шести) лизинговых платежей в соответствии с Графиком осуществления лизинговых платежей.

7. В случае, если после заключения Договора будет выявлен факт несоответствия Лизингополучателя заявленному согласно п. 1.1 Договора

статусу сельскохозяйственного товаропроизводителя, Лизингодатель имеет право: - в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора (расторжение договора), письменно уведомив об этом Лизингополучателя или - в одностороннем порядке осуществить перерасчет общей суммы лизинговых платежей по Договору с учетом ставки вознаграждения, действующей для контрагентов, с которыми договоры аренды (лизинга) заключаются не на специальных (льготных) условиях. Перерасчет общей суммы лизинговых платежей осуществляется путем внесения соответствующих изменений в График осуществления лизинговых платежей по Договору лизинга и Порядок начисления лизинговых платежей по Договору, которые направляются Лизингополучателю вместе с уведомлением.

8. Настоящим Стороны подтверждают организацию электронного документооборота с использованием квалифицированной электронной подписи в целях заключения, исполнения и расторжения настоящего Договора и устанавливают следующий порядок обмена электронными документами: 16.1. Стороны осуществляют электронный документооборот в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 06.04.2011 № 63-ФЗ "Об электронной подписи", Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете", приказом Минфина России от 10.11.2015 № 174н "Об утверждении порядка выставления и получения счетов-фактур в электронной форме по телекоммуникационным каналам связи с применением усиленной квалифицированной электронной подписи".

8.1. Стороны соглашаются получать следующие электронные документы: договор финансовой аренды (лизинга), дополнительные соглашения к нему, уведомления, связанные с заключением/ исполнением/ расторжением договора финансовой аренды (лизинга), уведомление о готовности Товара к отгрузке, товарную накладную (ТОРГ-

12)/универсальный передаточный документ, акт приема-передачи в лизинг, счет-фактура, акт передачи в собственность, акт сверки взаиморасчетов.

8.2 Стороны соглашаются, что электронный документ порождает обязательства Сторон, если передающей Стороной он должным образом оформлен, подписан квалифицированной электронной подписью уполномоченного лица, а принимающей Стороной получен, проверен на предмет действительности квалифицированного сертификата на момент подписания электронного документа и на предмет принадлежности владельцу квалифицированного сертификата квалифицированной электронной подписи, с помощью которой подписан электронный документ, и подтверждено отсутствие изменений, внесенных в этот документ после его подписания передающей Стороной. Факт доставки (получения) электронного документа подтверждается протоколом передачи электронного документа, формируемым аккредитованным оператором системы электронного документооборота.

8.3. Лизингополучатель обязуется в день получения Предмета лизинга осуществить подписание товарной накладной (ТОРГ-12)/универсальный передаточный документ в электронной форме квалифицированной электронной подписью и осуществить отправку указанного электронного документа в адрес Продавца и Лизингодателя посредством аккредитованного оператора системы электронного документооборота. При этом Лизингополучатель осуществляет проверку подлинности квалифицированной электронной подписи уполномоченного лица Продавца, которой подписана товарная накладная в электронной форме, и проверку содержания электронного документа.

8.4. Настоящим Стороны согласовали, что Лизингодатель создает файл акта приема-передачи в лизинг в электронной форме подписывает его квалифицированной электронной подписью и направляет Лизингополучателю посредством аккредитованного оператора системы

электронного документооборота после принятия товара (предмета лизинга) Лизингодателем в собственность от Продавца.

8.5 Лизингополучатель при получении от Лизингодателя акта приема-передачи в лизинг в электронной форме не позднее следующего рабочего дня осуществляет проверку подлинности 9 квалифицированной электронной подписи уполномоченного лица Лизингодателя, проверку содержания документа, и в случае положительной проверки осуществляет подписание файла акта приема-передачи предмета лизинга квалифицированной электронной подписью и направляет подписанный электронный документ в адрес Лизингодателя.

8.6 Настоящим Стороны подтверждают, что датой заключения договора финансовой аренды (лизинга) в электронной форме является дата акцепта указанного электронного документа уполномоченным лицом получающей Стороны путем его подписания квалифицированной электронной подписью. Предмет лизинга считается переданным в лизинг Лизингополучателю с даты указанной в акте приема-передачи в лизинг в электронной форме, которая не может быть ранее даты формирования товарной накладной (ТОРГ-12)/универсального передаточного документа в электронной форме.

8.7. Организация электронного документооборота между Сторонами в целях заключения и исполнения договорных обязательств не отменяет использование иных способов изготовления и обмена документами между Сторонами, а также не лишает их возможности оформлять документы на бумажном носителе, в том числе в случае невозможности производить обмен документами в электронной форме. Условие настоящего Договора об электронном обмене документами прекращает свое действие в случае, если хотя бы одна из Сторон на протяжении одного месяца не будет иметь действительный сертификат проверки квалифицированной электронной подписи. По письменному обращению Лизингополучателя в целях его участия в программах субсидирования Стороны согласовали возможность

подписания дополнительных экземпляров договора финансовой аренды (лизинга), дополнительных соглашений к нему, акта приема-передачи в лизинг на бумажном носителе, имеющих равную юридическую силу с экземплярами электронных документов. [37]

9. Настоящим Стороны подтверждают, что датой заключения договора финансовой аренды (лизинга) в электронной форме является дата акцепта указанного электронного документа уполномоченным лицом получающей Стороны путем его подписания квалифицированной электронной подписью. Предмет лизинга считается переданным в лизинг Лизингополучателю с даты указанной в акте приема-передачи в лизинг в электронной форме, которая не может быть ранее даты формирования товарной накладной (ТОРГ-12)/универсального передаточного документа в электронной форме.

9.1. Организация электронного документооборота между Сторонами в целях заключения и исполнения договорных обязательств не отменяет использование иных способов изготовления и обмена документами между Сторонами, а также не лишает их возможности оформлять документы на бумажном носителе, в том числе в случае невозможности производить обмен документами в электронной форме. Условие настоящего Договора об электронном обмене документами прекращает свое действие в случае, если хотя бы одна из Сторон на протяжении одного месяца не будет иметь действительный сертификат проверки квалифицированной электронной подписи. По письменному обращению Лизингополучателя в целях его участия в программах субсидирования Стороны согласовали возможность подписания дополнительных экземпляров договора финансовой аренды (лизинга), дополнительных соглашений к нему, акта приема-передачи в лизинг на бумажном носителе, имеющих равную юридическую силу с экземплярами электронных документов.

9.2 Организация электронного документооборота между Сторонами в целях исполнения договорных обязательств не отменяет использование иных способов изготовления и обмена между Сторонами, а также не лишает их

возможности оформлять документы на бумажном носителе. Порядок обмена документов на бумажном носителе установлен Общими условиями.

9.3 Настоящее Соглашение должно быть подписано в электронной форме, подписано квалифицированными электронными подписями лиц, уполномоченных действовать от имени каждой из сторон, с момента его подписания обеими сторонами и того, что стороны полностью выполнили свои обязательства или прекратили действие настоящего Соглашения. (отмена) для работы. [37]

ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Лизинг является важным источником долгосрочного и среднесрочного финансирования для бизнеса во многих странах, независимо от размера или уровня развития. Механизм лизинга обеспечивает дополнительный поток финансирования производственному сектору, помогая увеличить внутреннее производство.

В последние несколько лет лизинг в России - это не только реальная возможность обновлять и инвестировать средства в производственные фонды, но и служить основой для новых эффективных технологий ведения бизнеса. Долгосрочное использование лизингового механизма в предпринимательской деятельности многих стран мира позволяет сделать выводы из его эффективности.

В данной статье рассматриваются теоретические аспекты лизинга, такие как понятие и сущность лизинга, классификация и экономические преимущества лизинга, формирование рынка лизинга в России. ООО «Агромир» определяет методы оценки эффективности лизинга.

Получить необходимую сельскохозяйственную технику можно без привлечения крупных инвестиций из обращения через финансовый лизинг. Реструктуризация парка сельскохозяйственной техники затруднена из-за отсутствия достаточного обеспечения, краткосрочного кредита и привлечения банка из-за других затрат. В случае финансового лизинга сельскохозяйственная техника сама является предметом залога. Арендные платежи признаются расходом для целей налогообложения, что позволяет уменьшить базу подоходного налога. При осуществлении транзакции финансовой аренды существует большая гибкость в управлении финансовыми потоками, поскольку лизинговые платежи могут планироваться таким образом, чтобы дата и частота платежей были как можно более разумными и доступными.

За 2017 год значительно увеличилась выручка от продаж ООО «АгроМир» (на 29516 тыс. руб.). Это связано с увеличением прибыли (на 81513 тыс.руб). Произошел увеличение прочих доходов и расходов. Можно отметить, что предприятие снизило оказание услуг не связанных с основной деятельностью. При этом происходит увеличение убытков от прочей деятельности. В результате чистая прибыль предприятия снизилась с 92335 до 79121 тыс. руб.

В 2017 году сумма внеоборотных активов увеличилась за счет увеличения основных средств на 48 592 тыс. руб. Основные средства являются единственными представителями долгосрочных активов. Оборот активов увеличился. Основное увеличение произошло за счет увеличения товарно-материальных запасов (46,379 тыс. руб.). Денежные средства выросли более чем вдвое (1,4498 тыс. руб. В 2017 году). Увеличение долга должника (как долгосрочного, так и краткосрочного) можно рассматривать как негативную тенденцию в деятельности предприятия. Увеличение денежного потока является положительной тенденцией для предприятия по увеличению ликвидности. Увеличение количества и доли основных средств в общих активах свидетельствует об ускорении долгосрочной модернизации активов.

По данным таблицы 14 видим, что организация только на 88% обеспечена техникой. В ООО «АгроМир» необходимая техника уже устарела (среди них есть трактора и комбайны 2000-2003 годов), они достались от бывшего колхоза. Поэтому возникает необходимость приобрести новую соответствующую технику. ООО «АгроМир» рассматривает приобретение сельскохозяйственного трактора «Кировец» серии К-744 стоимостью 4 400 000 рублей и комбайн New Holland CR 9080 стоимостью 7 000 000 рублей по программе АО «Татагролизинг». В таблицах 15, 16, 17, 18 рассмотрены варианты приобретение техники по договору лизинга и за счет кредита банка (ставка кредита 20%). Расчеты показали, что ООО «АгроМир» выгоднее приобрести технику по договору лизинга, чем банковский кредит.

На основании этого можно сделать следующие выводы: во-первых, лизинг имеет некоторые преимущества перед обычными кредитами или приобретениями; Во-вторых, применение модели финансового лизинга позволяет предприятию управлять проектом и достигать желаемого результата путем корректировки суммы лизинговых платежей.

Следует отметить, что при оценке эффективности лизинга для разных юридических лиц, необходимо учитывать спецификацию и состояние сайта. В то же время эффективность темы не определяет эффективность всей отрасли. Если посмотреть на аграрный сектор, финансовый лизинг сельскохозяйственной техники является определенно выгодным способом финансирования проектов обновления технопарка.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ) [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.12.2016) [Электронный ресурс]. URL: // www.consultant.ru
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5.08.2000 N 117-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.12.2016) [Электронный ресурс]. URL: // www.consultant.ru
4. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 01.01.2017) [Электронный ресурс]. URL: // www.consultant.ru
5. Федеральный закон от 18.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) [Электронный ресурс]. URL: // www.consultant.ru
6. Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ (ред. 03.07.2016) «О финансовой аренде (лизинге)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) [Электронный ресурс]. URL: // www.consultant.ru
7. Алексеева, А. И. Лизинг: организация, нормативноправовая основа, развитие / А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев, А. В. Малеева, Л. И. Ушвицкий. – М. : Финансы и статистика, 2014. – 672 с.
8. Бондалетова, Н.Ф. Направления и особенности развития рынка лизинга в России и за рубежом / Н.Ф.Бондалетова, И.В.Чижанькова // Социальная политика и социология. - 2015. - Т.14, N 4 (111). - С.31-46.
9. Балдин, К. В. Лизинг: Теория, практика, комментарии: Учебное пособие / К. В. Балдин, Н. П. Гапоненко, В. И. Оренов, М. : ИНФРА – М. – Высшее образование, 2013. – 540 с.

10. Баринов, В. А. Экономика фирмы : стратегическое планирование / В. А. Баринов. – М. : КНОРУС, 2013. – 240 с.
11. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансовохозяйственной деятельности предприятия : Учеб. Пособие / Т. Б. Бердникова. – М. : ИНФРА-М, 2012. – 215 с. 62
12. Бойко, Е. А. Управление лизингом: оптимизация и автоматизация бизнес-процессов / Е. А. Бойко. – Ростов н / Д. : «Феникс», 2014. – 380 с.
13. Братухина, О. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / О. А. Братухина. – М. : КНОРУС, 2011. – 240 с.
14. Бойко, Ю. А. Оценка эффективности стратегического планирования на промышленном предприятии / Ю. А. Бойко // Менеджмент в России и за рубежом.- № 5. – 2016. - С. 67-73.
15. Брянцева И. В. Лизинговый бизнес / И. В. Брянцева // Экономика и управление, 2015. - № 12. - С. 48-52
16. Васильев, Н.М. Лизинг: организация, нормативноправовая основа развития / Н.М. Васильев, С.Н.Катырин. - М., 2014. - 176с.
17. Винслав, Ю. Управление лизинговой деятельностью в структурах предприятия / Ю.Винслав, М.Ведров // Экономист. - 2015. - N 1. - С.79-90.
18. Веснин, В. Р. Лизинг: учеб. / В. Р. Веснин. – 4-е изд. перераб. и доп. – М. : ТК Велби, Издательство Проспект, 2012. – 504 с.
19. Горелик, О. М. Производственный менеджмент : принятие и реализация управленческих решений : учебное пособие / О. М. Горелик. - М. : КНОРУС, 2013. – 272 с.
20. Газман, В. Лизинг в России: цифры и факты / В. Газман. // Финанс. - 2016. - N 28. - С.34-37.
21. Завьялова, Т. А. Российские особенности экономического развития / Т. А. Завьялова // Экономический анализ : теория и практика. - 2016. - N 40. - С. 9-15
22. Залалтдинов М.М., Сабирзянова Э.А. Музафарова Л.С. Лизинг как эффективный источник финансирования инвестиционных проектов // В

сборнике: Развитие бухгалтерского учета и аудита в условиях цифровой экономики. Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. Казань, Издательство Казанского ГАУ, 2019

23. Кельчевская, Н. Построение эффективной системы управления предприятием / Н. Кельчевская // Человек и труд. – 2016. – № 9. – С. 66–68.

24. Керимов, В. Э. Лизинг : Учебник / В. Э. Керимов. – 4-е изд. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012. – 480 с.

25. Кашкин, В.В. О рынке лизинга в условиях кризиса / В.В. Кашкин // Деньги и кредит. - 2009. - N 8. - С.39-43. 63

26. Китар Л.А. Территория финансового лизинга: кластеры посткризисного роста / Л.А.Китар, Г.В.Остапкович // Вопросы статистики. - 2015. - N 10. - С.61-66.

27. Котляров, И.Д. Экономическая природа лизинга / И.Д. Котляров // Вестн. Моск. ун-та. Сер.6. Экономика. - 2014. - N 6. - С.78-88.

28. Кочетова, Н. Аренда с правом выкупа или лизинг? / Н. Кочетова // Экономист. - 2014. - Февр. (N 9). - С.25.

29. Киреева, Н. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : Учебное пособие / Н. В. Киреева. – М. : Издательский дом «Социальные отношения», 2014. – 512 с.

30. Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента : учеб / В. В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2013. – 480 с.

31. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой. – СПб. : Питер, 2014. – 256 с.

32. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / коллектив авторов. – М. : КНОРУС, 2012. – 432 с.

33. Коновалова, Г. И. Оптимизационная модель управления производством и практический подход к ее реализации / Г. И. Коновалова // Менеджмент в России и за рубежом. - №1. - 2016. – С. 100–105

34. Крейнина, М. Н. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / М. Н. Крейнина. М. : ДИС, 2013. – 304 с.
35. Кудрявцев, А. А. Управление рисками / А. А. Кудрявцев, Г. В. Чернова. - М. : Издательство : Проспект, 2012. – 160 с.
37. Электронный ресурс. Режим доступа : www.tatagroleasing.ru
38. Organization of cost accounting of fur farming in controlling concept / Klychova G.S., Zakirova A.R., Safiullin N.Z. // Mediterranean Journal of Social Sciences. 2014. Т. 5. № 18 SPEC. ISSUE.
39. Management reporting and its use for information ensuring of agriculture organization management / Klychova G.S., Zakirova A.R., Mukhamedzyanov K.Z., Faskhutdinova M.S. / Mediterranean Journal of Social Sciences. 2014. Т. 5. № 24. С. 104-110.