

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

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

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

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

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ состава и структуры капитала организации и эффективность его использования (на примере АО «УММ»)»

Студент

В.А. Савчукова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

О.А. Луговкина

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Допустить к защите

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

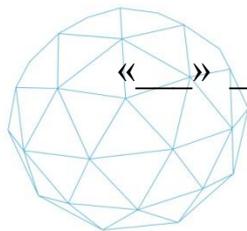
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

« »

_____ 2019 г.

Тольятти 2019



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: В.А. Савчукова.

Тема работы: «Анализ состава и структуры капитала организации и эффективность его использования (на примере АО «УММ»).

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент О.А. Луговкина.

Цель исследования - проведение анализа состава и структуры капитала организации и эффективность его использования.

Объект исследования – АО «УММ», основным видом деятельности, которого является производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки.

Предмет исследования – собственный и заемный капитал АО «УММ».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: изучены теоретические основы формирования и использования капитала организации, проведен анализ состава и структуры капитала АО «УММ» и эффективности его использования, разработаны мероприятия по оптимизации капитала АО «УММ».

Практическая значимость работы заключается в применении разработанных мероприятий АО «УММ» с целью оптимизации состава и структуры капитала в будущем периоде.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 40 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 11, рисунков – 24.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы формирования и использования капитала организации.....	6
1.1 Понятие, сущность и виды капитала организации.....	6
1.2 Источники формирования капитала организации.....	8
1.3 Методы оценки эффективности использования капитала организации.....	14
2 Анализ состава и структуры капитала АО «УММ» и эффективность его использования.....	17
2.1 Техничко - экономическая характеристика АО «УММ».....	17
2.2 Анализ состава и структуры капитала АО «УММ».....	21
2.3 Оценка эффективности использования капитала АО «УММ».....	30
3 Разработка мероприятий по оптимизации состава и структуры капитала АО «УММ».....	34
3.1 Мероприятия по оптимизации состава и структуры капитала АО «УММ».....	34
3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий.....	37
Заключение.....	41
Список используемой литературы.....	45
Приложения.....	48

Введение

Выбранная тема исследования является актуальной, так как в результате проведения анализа состава и структуры капитала организации и оценки эффективности его использования можно сделать выводы о стабильности и платежеспособности организации, что в свою очередь интересует потенциальных инвесторов и поставщиков.

На сегодняшний день множество организаций испытывают потребность в привлечении денежных средств с целью расширения производства, модернизации оборудования, погашения долгов, роста эффективности бизнеса в целом. Организациям необходимо проводить оптимизацию состава и структуры капитала, с помощью которой возможен дальнейший рост конкурентоспособности организации.

Целью работы является проведение анализа состава и структуры капитала организации и эффективность его использования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- изучить теоретическую основу формирования и использования капитала организации;
- провести анализ состава и структуры капитала организации и эффективность его использования;
- разработать мероприятия по оптимизации состава и структуры капитала организации.

В качестве объекта исследования выбрано акционерное общество «Управление малой механизации», сокращенное наименование АО «УММ».

В качестве предмета исследования выступает собственный и заемный капитал АО «УММ».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Первая глава включает в себя изучение теоретических основ формирования и использования капитала организации. Рассматривается

понятие, сущность и виды капитала организации, источники формирования и методы оценки эффективности использования.

Вторая глава включает в себя анализ состава и структуры капитала организации и эффективность его использования. Предоставляется технико-экономическая характеристика АО «УММ», проводится анализ состава и структуры капитала и оценка эффективности использования капитала АО «УММ».

Третья глава включает в себя мероприятия по оптимизации состава и структуры капитала АО «УММ». Предоставляется экономическое обоснование разработанных мероприятий.

Эмпирическая база исследования 2016 -2018 гг.

Исходными данными для написания работы послужили внутренние нормативные документы АО «УММ», бухгалтерская отчетность АО «УММ», нормативно – правовые документы Российской Федерации, а также труды отечественных авторов по теме исследования таких как: Балабанов И.Т., Глазова В.С., Ковалев А.И., Лаврушин В.В., Трихачев В.К., Шеремет А.Д. и другие.

Практическая значимость работы заключается в применении разработанных мероприятий АО «УММ» с целью оптимизации состава и структуры капитала в будущем периоде.

1 Теоретические основы формирования и использования капитала организации

1.1 Понятие, сущность и виды капитала организации

Понятие капитала организации раскрывают известные отечественные и зарубежные авторы, по мнению Щавелевой А.А. «капитал – это стоимость, используемая с целью получения прибавочной стоимости посредством производственной и экономической деятельности организации, основанной на добровольном обмене» [37; с. 261].

Харитонов С.С. толкует «капитал – это ресурсы, которые могут быть использованы в производстве товаров и оказания услуг» [32; с. 107].

Уваров М.О. дает следующее понятие капиталу организации «капитал – это сумма благ в виде материальных, интеллектуальных и финансовых средств, используемых в качестве ресурса в целях производства большого количества благ» [30; с. 331].

Капитал организации является основным источником финансового благополучия организации и подразделяется на основной и оборотный капитал, постоянный и переменный капитал.

Основной и оборотный капитал организации представляют собой в совокупности реальный капитал организации, который представлен на рисунке 1.1.

Основной капитал организации представляет собой процесс перенесения стоимости продукции по частям за время ее полезного использования в виде амортизации, в бухгалтерском балансе выражен в качестве внеоборотных активов. Оборотный же капитал организации представляет собой процесс перенесения стоимости на продукцию в одном производственном цикле, в бухгалтерском балансе выражен в качестве оборотных активов.

Постоянный капитал включает в себя все затраты организации за исключением заработной платы. В качестве переменного капитала выступают расходы организации в виде заработной платы.

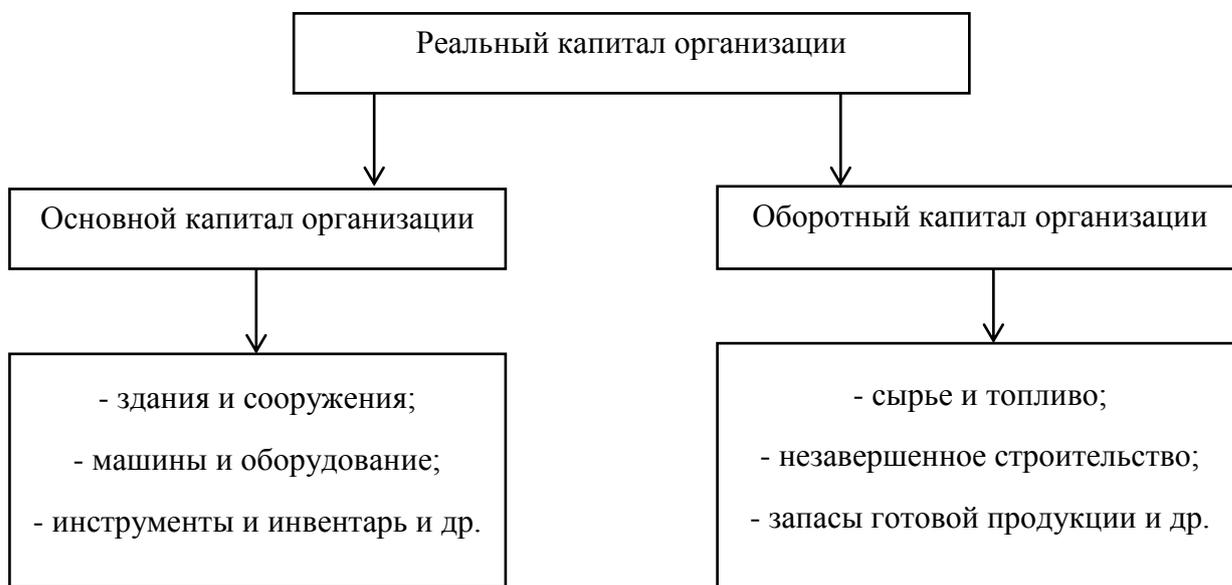


Рисунок 1.1 - Структура реального капитала организации

Также капитал подразделяется на физический, денежный и финансовый капитал.

«Физический капитал организации — совокупность элементов основного капитала (станки, машины, производственные здания), которые используются в производстве товаров и услуг и повышают производительность живого труда» [28; с. 264].

«Денежный капитал организации - это весь объем средств, которые были затрачены на приобретение активов» [28; с. 264].

«Финансовый капитал организации - это банковский капитал (а также капитал небанковских кредитно-финансовых институтов), консолидированный с капиталом промышленности или других отраслей экономики» [28; с. 264].

В результате изучения понятия и сущности капитала организации можно сказать, что капитал организации представляет собой объем денежных средств, который необходим для функционирования финансово – хозяйственной деятельности организации.

Капитал организации подразделяется на реальный и денежный капитал. Реальный капитал организации представляет собой не денежную форму, выраженную производством. Денежный же капитал представляет собой денежные средства, необходимые для производства организации.

Помимо вышеперечисленных видов капитал организации по принадлежности организации подразделяется на собственный капитал и заемный капитал. Собственный капитал организации представляет собой имущество организации, выраженное в денежной стоимости, в бухгалтерском балансе выражен в качестве капитала и резервов организации. Заемный капитал организации представляет собой привлеченные денежные средства организацией, в бухгалтерском балансе выражен в качестве краткосрочных и долгосрочных обязательств.

В зависимости от времени создания и назначения капитал организации подразделяется на первоначальный и текущий капитал. Первоначальный капитал представляет собой денежные средства, вложенные при создании в деятельность организации. Текущий капитал образовывается в результате деятельности организации.

Таким образом, капитал организации является основным источником финансового благополучия организации.

1.2 Источники формирования капитала организации

Источниками формирования капитала организации служит собственный и заемный капитал. Собственный капитал организации является основой деятельности в целом.

Значение собственного капитала организации представлено на рисунке 1.2.

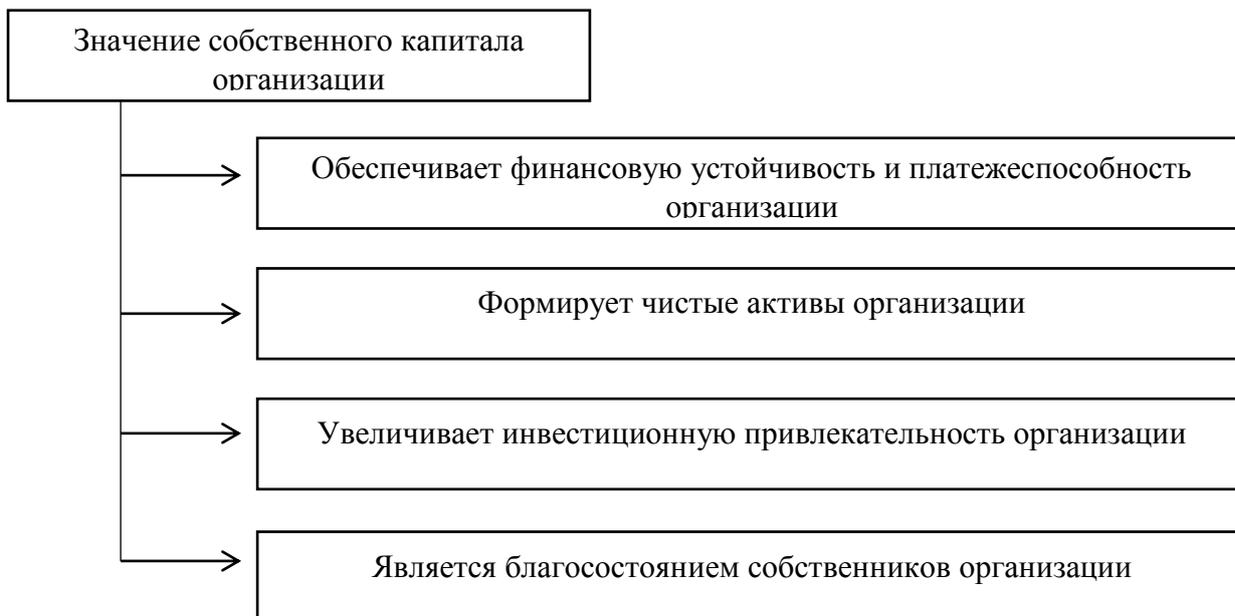


Рисунок 1.2 - Значение собственного капитала организации

Собственный капитал организации формируется за счет уставного капитала, резервного капитала, добавочного капитала, нераспределенной прибыли организации и целевое финансирование.

Структура формирования собственного капитала организации представлена на рисунке 1.3.

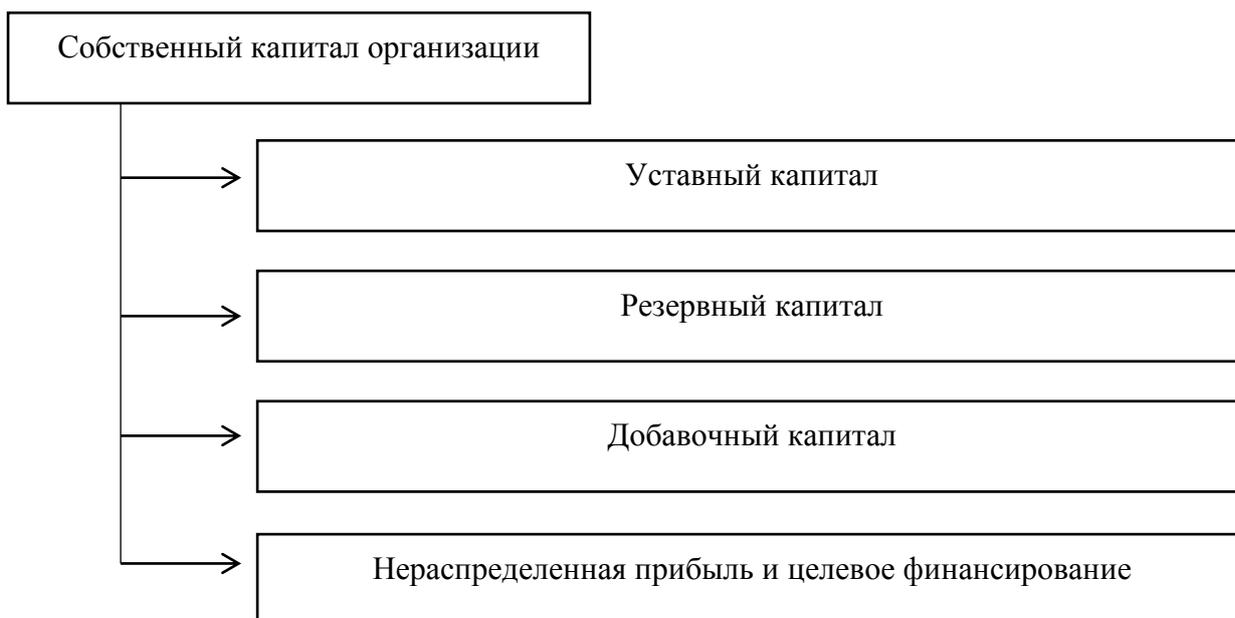


Рисунок 1.3 - Структура формирования собственного капитала организации

«Уставный капитал организации — это сумма средств, первоначально вложенных учредителями (участниками) при создании организации для обеспечения ее уставной деятельности» [23; с. 83].

«Резервный капитал организации — это часть чистой прибыли организации, накапливаемый для определенных целей (покрытия возможных убытков от хозяйственной деятельности и обязательных расходов за счет прибыли при отсутствии или недостатке нераспределенной прибыли)» [23; с. 83].

«Добавочный капитал организации является внутренним источником формирования чистых активов организации, образующихся за счет прироста стоимости имущества при их переоценке, проведенной в соответствии с законодательством, и получения иных доходов, отличных от прибыли (эмиссионного дохода, средств целевого финансирования инвестиционных проектов при введении объектов основных фондов и нематериальных активов в эксплуатацию и др.)» [23; с. 83].

«Нераспределенная прибыль является частью прибыли, которая аккумулируется в организации и является источником прироста собственного оборотного и основного капитала. Данную прибыль еще рассматривают как капитализированную прибыль. Она представляет ту часть чистой прибыли, которая не направлена на выплату дивидендов, создании резервного фонда, на потребление персоналом» [23; с. 83].

«Целевое финансирование — это средства, получаемые организацией безвозмездного из бюджета и бюджетных целевых фондов, от юридических и физических лиц на определенные цели и на проведение мероприятий целевого назначения (субвенции, субсидии, бюджетные безвозмездные займы, средства, полученные из инновационного фонда, прочие целевые средства)» [23; с. 83].

На рост собственного капитала влияют следующие факторы: увеличение доходов организации и чистой прибыли, минимизация налоговой нагрузки, оптимизация политики в области кредитов и займов.

Стоимость собственного капитала организации можно рассчитать с помощью следующей формулы:

$$ССК = \frac{ЧП \times 100}{СК}; \quad (1)$$

где, ССК – стоимость собственного капитала организации;

ЧП – чистая прибыль организации;

СК – собственный капитал организации.

Расчет стоимости собственного капитала организации способен выявить рациональность использования и структуры собственного капитала.

Заемный капитал организации представляет собой привлеченные денежные средства организацией для осуществления финансово – хозяйственной деятельности. Структура формирования заемного капитала представлена на рисунке 1.4.

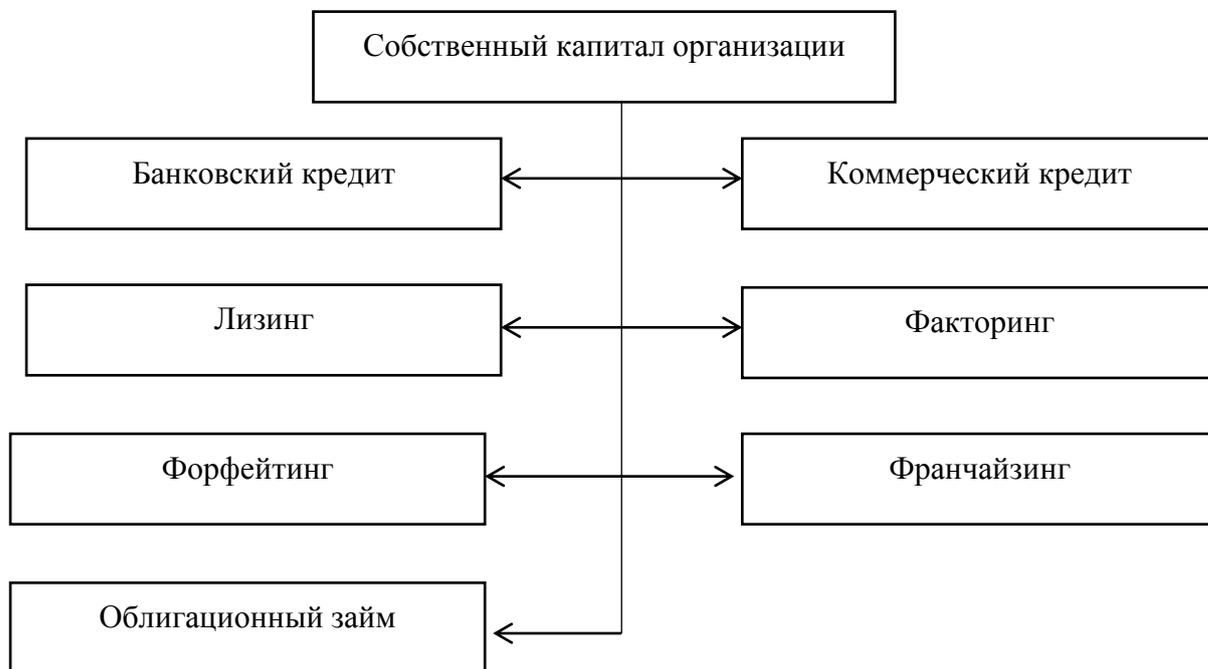


Рисунок 1.4 - Структура формирования заемного капитала организации

«Банковский кредит — это денежные средства, предоставляемые банками иному лицу на условиях кредитного договора. Кредит может быть выдан

посредством единовременного предоставления денежных средств, либо посредством открытия кредитной линии по частям. В настоящее время все более широкое распространение получает овердрафтное кредитование и микрокредитование по упрощенной схеме. Кредит может предоставляться путем перевода денежных средств на расчетный счет кредитополучателя, либо на расчетный счет кредитора (поставщика) кредитополучателя. Краткосрочные кредиты выдаются в основном на формирование оборотных активов и финансирование текущих затрат, а долгосрочные кредиты — на финансирование инвестиционных проектов» [11; с. 304].

Стоимость банковского кредита организации можно рассчитать по формуле:

$$\text{СБК} = \text{СП} \times (1 - \text{КН}); \quad (2)$$

где, СБК – стоимость банковского кредита организации;

СП – процентная ставка;

КН – коэффициент налогообложения прибыли организации.

«Коммерческий кредит — это товарная форма кредита, предоставляемого поставщиками и иными партнерами посредством отсрочки платежа за отгруженные (отпущенные) материальные ценности» [11; с. 304].

Стоимость коммерческого кредита можно рассчитать по формуле:

$$\text{СКК} = \frac{С}{100-С} \times 100 \times \frac{365}{\text{МС}-\text{ЛС}}; \quad (3)$$

где, СКК – стоимость коммерческого кредита;

С – скидка за товар, доставленный в срок;

МС – максимальный срок оплаты;

ЛС – срок предоставления скидки.

«Лизинг — это товарный кредит, предоставляемый в форме передаваемого во временное пользование имущества (зданий, сооружений, оборудования, транспортных средств, программных средств, рабочих инструментов и других объектов). Лизингодателями выступают банки и специализированные лизинговые компании, приобретающие объекты лизинга в собственность с целью передачи их другим субъектам хозяйствование в пользование, а также в отдельных случаях — производители объектов лизинга» [11; с. 304].

«Факторинг — это особая альтернативная форма привлечения на короткий срок заемных средств под уступку денежного требования. При факторинге поставщик (продавец) товара уступает неоплаченные покупателем (должником) денежные требования за отгруженные товары фактору (банку, факторинговой компании) и получает денежные средства от фактора в более короткие сроки. Поставщик освобождается от необходимости тратить усилия на взыскание задолженности и сосредотачивается на увеличение объемов продаж» [11; с. 304].

«Форфейтинг — это покупка дебиторской задолженности без права обратного требования. В то время как факторинговая компания или банк обычно приобретает краткосрочные требования к предприятию-должнику, банк, занимающийся форфейтированием, покупает векселя со значительной скидкой, представляющие собой долгосрочные требования к предприятию-должнику с максимальным сроком погашения» [11; с. 304].

«Франчайзинговые услуги оказываются в виде передачи (продажи) новых технологий, фирменных знаков, методов организации производств и сбыта» [11; с. 304].

«Облигационный займ – это займ, связанный с выпуском и размещением корпоративных облигаций в соответствии с установленными правилами финансового рынка» [11; с. 304].

Таким образом, источниками формирования капитала организации является собственный и заемный капитал.

1.3 Методы оценки эффективности использования капитала организации

Наиболее распространенным методом оценки эффективности структуры капитала организации, является финансовый рычаг.

«Эффект финансового рычага - прирост рентабельности собственного капитала, полученный за счет использования кредита, несмотря на его платность» [7; 390 с.].

Уровень финансового рычага рассчитывается с помощью формулы:

$$\text{ЭФР} = 1 - \text{КН} \times \text{ЭР} - \text{СП} \times \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}; \quad (4)$$

где, ЭФР – эффект финансового рычага организации;

КН - коэффициент налогообложения прибыли организации.

СП – средняя ставка за пользование кредита;

ЗК – заемный капитал организации;

СК – собственный капитал организации.

Коэффициент устойчивости роста собственного капитала зависит от факторов, таких как оборачиваемость капитала, рентабельность оборота и других и рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{\text{ПК}}{\text{ЧК}} \times \frac{\text{ЧП}}{\text{ЕВИТ}} \times \frac{\text{В}}{\text{Кс}} \times \frac{\text{Кс}}{\text{СК}}; \quad (5)$$

где, К - коэффициент устойчивости роста собственного капитала;

ПК – сумма капитализированной прибыли организации;

ЧП – чистая прибыль организации;

ЕВИТ – прибыль до налогообложения;

В – выручка организации;

Кс – сумма капитала организации.

С помощью расчета коэффициента устойчивости роста собственного капитала, можно выявить темпы увеличения капитала за счет производственно – хозяйственной деятельности организации.

Показатель рентабельности совокупного капитала организации рассчитывается по следующей формуле:

$$K = \frac{ЧП+Пр+Нп}{А}; \quad (6)$$

где, К – коэффициент рентабельности совокупного капитала организации;

ЧП - чистая прибыль организации;

Пр – проценты по кредитам;

Нп – налог на прибыль организации;

А – активы организации.

Показатель рентабельности совокупного капитала организации отражает прибыль на рубль совокупного капитала, который был вложен в активы организации.

Коэффициент рентабельности собственного капитала рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{ЧП}{СК} \times 100; \quad (7)$$

где, К - коэффициент рентабельности собственного капитала;

ЧП - чистая прибыль организации;

СК - собственный капитал организации.

Коэффициент выбытия заемного капитала рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{Кв}{ЗКн}; \quad (8)$$

где, К - коэффициент выбытия заемного капитала;

Кв – выбывшие заемные средства организации;

ЗКн – заемный капитал организации на начало периода.

«Коэффициент выбытия заемного капитала отображает, какую долю кредиторской задолженности, в общем объеме заемных средств организации, удалось погасить в течении отчетного периода» [5; с. 214].

Степень зависимости организации от заемных средств отражает коэффициент финансового левериджа, который рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{ЗК}{СК}; \quad (9)$$

Данный коэффициент выявляет объем заемных средств организации на рубль собственных средств. Чем выше показатель коэффициента финансового левериджа, тем больше у организации вероятность наступления банкротства.

Коэффициент фондоотдачи рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{В}{ОС}; \quad (10)$$

где, В – выручка организации;

ОС – основные средства организации.

«Коэффициент фондоотдачи - Это отношение суммарного объема выпущенной продукции к средней сумме промышленно-производственных основных фондов по первоначальной стоимости. Фондоотдача отображает количество продукции (или прибыли), полученной предприятием с каждого рубля имеющихся у нее основных фондов» [5; 214 с.].

Таким образом, методом оценки эффективности использования капитала организации является коэффициентный анализ с помощью которого можно оценить финансовое состояние организации и эффективность использования капитала.

2 Анализ состава и структуры капитала АО «УММ» и эффективность его использования

2.1 Техничко - экономическая характеристика АО «УММ»

Акционерное общество «Управление малой механизации», сокращенное наименование АО «УММ», осуществляет деятельность с 1973 года.

Юридический адрес: 445043, Самарская область, город Тольятти, улица Северная, дом 26.

Основным видом деятельности организации является производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки.

Организационная структура управления АО «УММ» является линейной, представлена на рисунке 2.1.

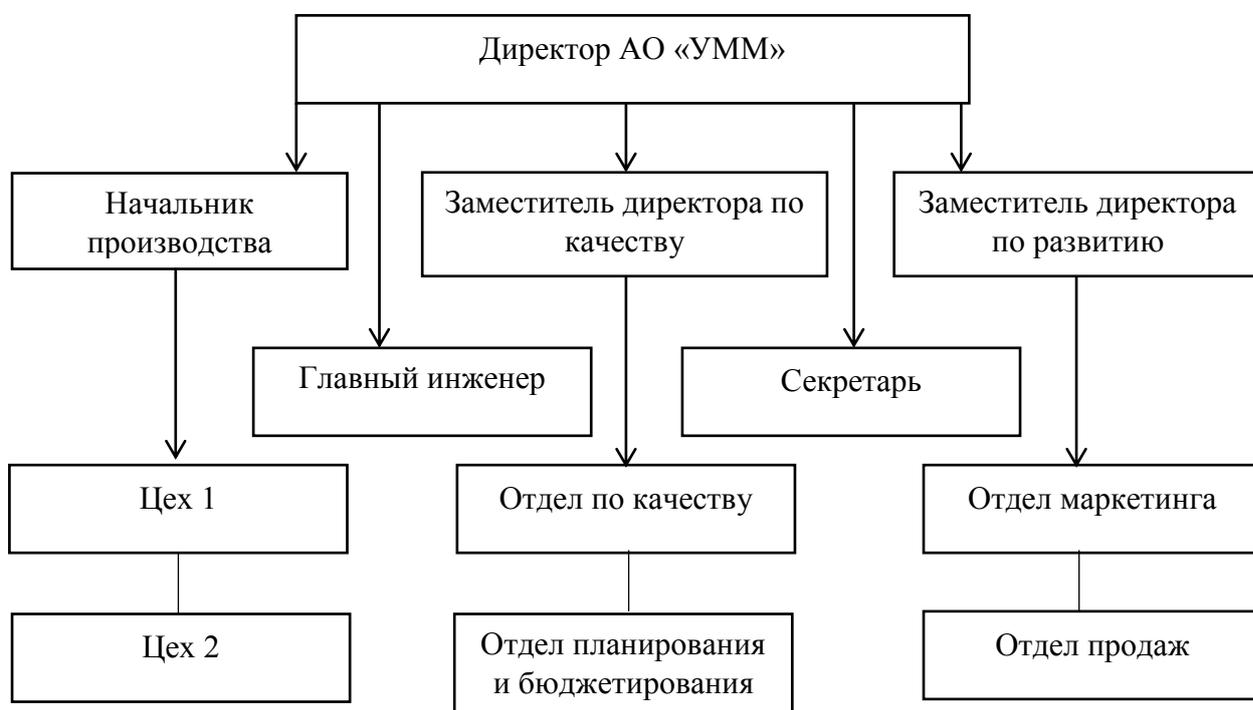


Рисунок 2.1 - Организационная структура управления АО «УММ»

Уставный капитал АО «УММ» составляет 7 661 274,40 рублей. Руководителем организации является Каплин Владислав Николаевич. Среднесписочная численность сотрудников на 2018 год составляет 270 человек.

На протяжении двадцати лет АО «УММ» поставляют запасные части и комплектующие на ОАО «АВТОВАЗ», а также на другие предприятия, выпускающие автомобильные средства передвижения.

Конкурентами АО «УММ» являются: ООО «Завод кондиционеров «Август»», ООО «Адверс», ООО «Поликон».

По данным отчета о финансовых результатах (Приложения Б-В) проведем анализ финансовых результатов АО «УММ» за 2016 -2018 гг.

Таблица 2.1 – Анализ финансовых результатов АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Выручка	232053	287526	310866	78813	33,96
Себестоимость продаж	181105	218519	246599	65494	36,16
Валовая прибыль	50948	69007	64267	13319	26,14
Управленческие расходы	39367	48432	52956	13589	34,52
Прибыль от продаж	11581	20575	11311	-270	-2,33
Прочие доходы	4069	4341	18267	14198	348,93
Прочие расходы	10238	7171	16959	6721	65,65
Прибыль до налогообложения	5412	17745	12619	7207	133,17
Текущий налог на прибыль	2305	3289	3737	1432	62,13
в т.ч. постоянные налоговые обязательства	731	389	1006	275	37,62
Изменение отложенных налоговых активов	0	0	-1162	-1162	0,00
Изменение отложенных налоговых обязательств	492	-647	1362	870	176,83
Чистая прибыль	3599	13809	9082	5483	152,35

В результате проведения анализа финансовых результатов АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка возросла на 78813 тыс. руб. или на

33,96 %, при том, как себестоимость продаж увеличилась на 65494 тыс. руб. или на 36,16 %.

Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.2.

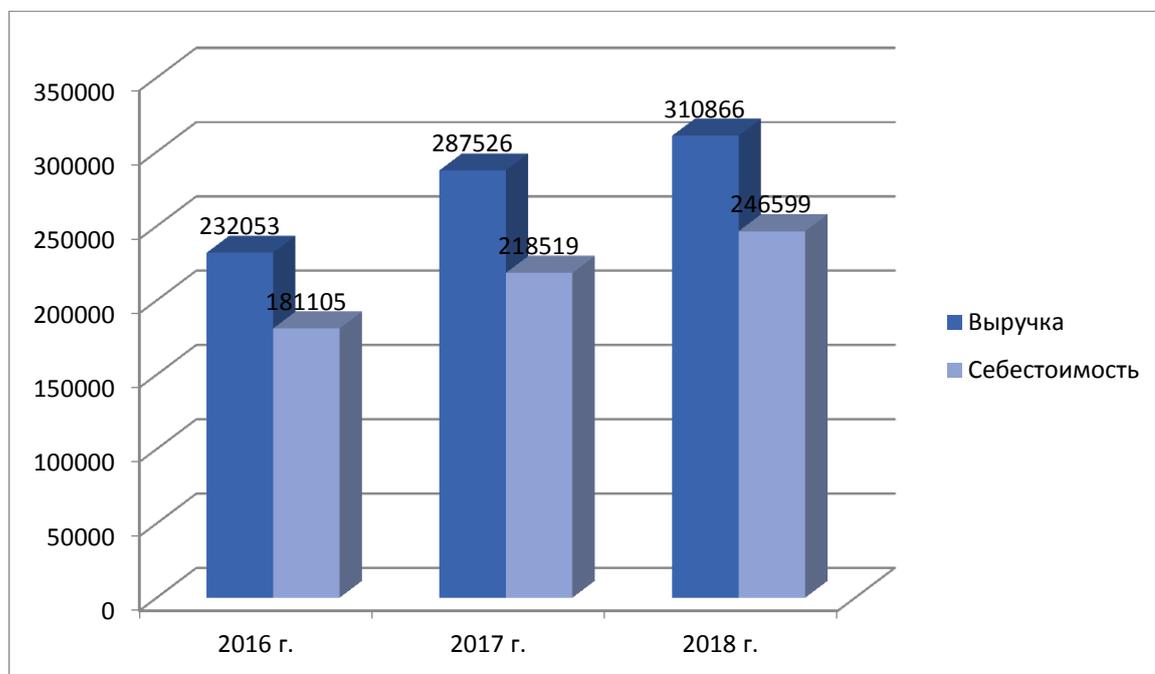


Рисунок 2.2 - Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж в организации за 2016 -2018 гг. валовая прибыль увеличилась на 13319 тыс. руб. или на 26,14 %.

За период исследования прибыль от продаж сократилась на 270 тыс. руб. или на 2,33 % за счет увеличения коммерческих расходов на 13589 тыс. руб. или на 34,52 %.

Прочие доходы организации за 2016 -2018 гг. увеличились на 14198 тыс. руб. или на 348,93 %, прочие расходы возросли на 6721 тыс. руб. или на 65,65 %.

Прибыль до налогообложения в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. за счет изменения показателей прочих доходов и расходов возросла на 7207 тыс. руб. или на 133,17 %.

Динамика изменения валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.3.

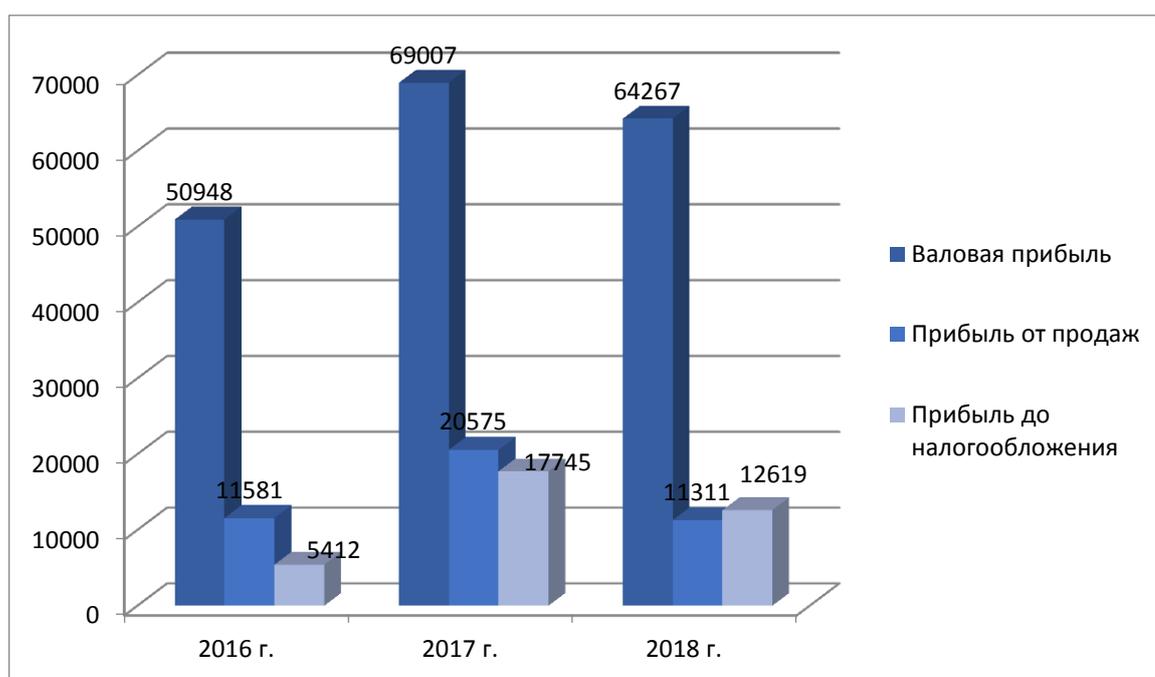


Рисунок 2.3 - Динамика изменения валовой прибыли, прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

За 2016 -2018 гг. текущий налог на прибыль увеличился на 1432 тыс. руб. или на 62,13 %, в том числе возросли постоянные налоговые обязательства на 275 тыс. руб. или на 37,62 %.

За период исследования в АО «УММ» произошло снижение изменений отложенных налоговых активов на 1162 тыс. руб., увеличение изменений отложенных налоговых обязательств на 870 тыс. руб. или на 176,83 %.

В результате за 2016 -2018 гг. чистая прибыль организации возросла на 5483 тыс. руб. или на 152,35 %.

Динамика изменения чистой прибыли АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.4.

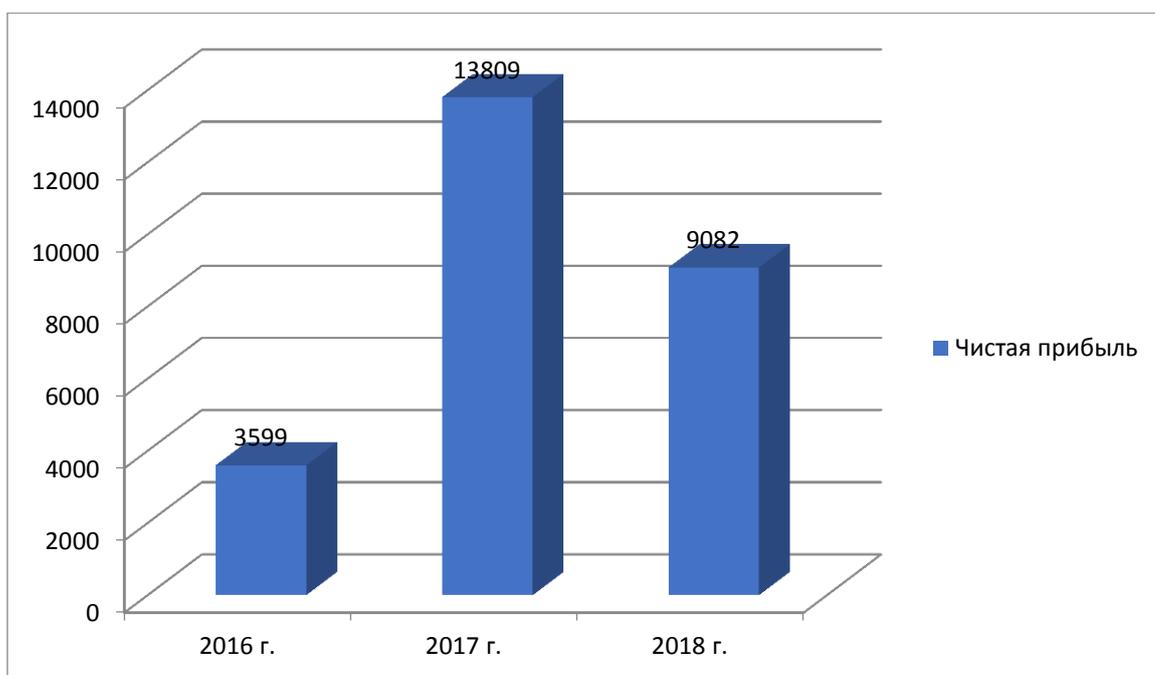


Рисунок 2.4 - Динамика изменения чистой прибыли АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Таким образом, АО «УММ», осуществляет деятельность с 1973 года.

Основным видом деятельности организации является производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки.

В результате проведения анализа финансовых результатов выявлено, что за период исследования возросла чистая прибыль организации, что свидетельствует об эффективной финансов – хозяйственной деятельности.

2.2 Анализ состава и структуры капитала АО «УММ»

По данным бухгалтерского баланса (Приложение А) проведем анализ состава и структуры собственного и заемного капитала АО «УММ» за период 2016 -2018 гг.

Таблица 2.2 – Анализ состава собственного капитала в АО «УММ» за 2016 - 2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Уставный капитал	7661	7661	7661	0	0,00
Добавочный капитал	278	278	278	0	0,00
Резервный капитал	518	518	518	0	0,00
Нераспределенная прибыль	74188	84406	89897	15709	21,17
Итого капитал и резервы	82645	92863	98354	15709	19,01

В результате проведения анализа состава собственного капитала АО «УММ» выявлено, что за 2016 -2018 гг. не изменился уставный капитал и составил 7661 тыс. руб., добавочный капитал – 278 тыс. руб. и резервный капитал – 518 тыс. руб.

Динамика изменения уставного, добавочного и резервного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.5.

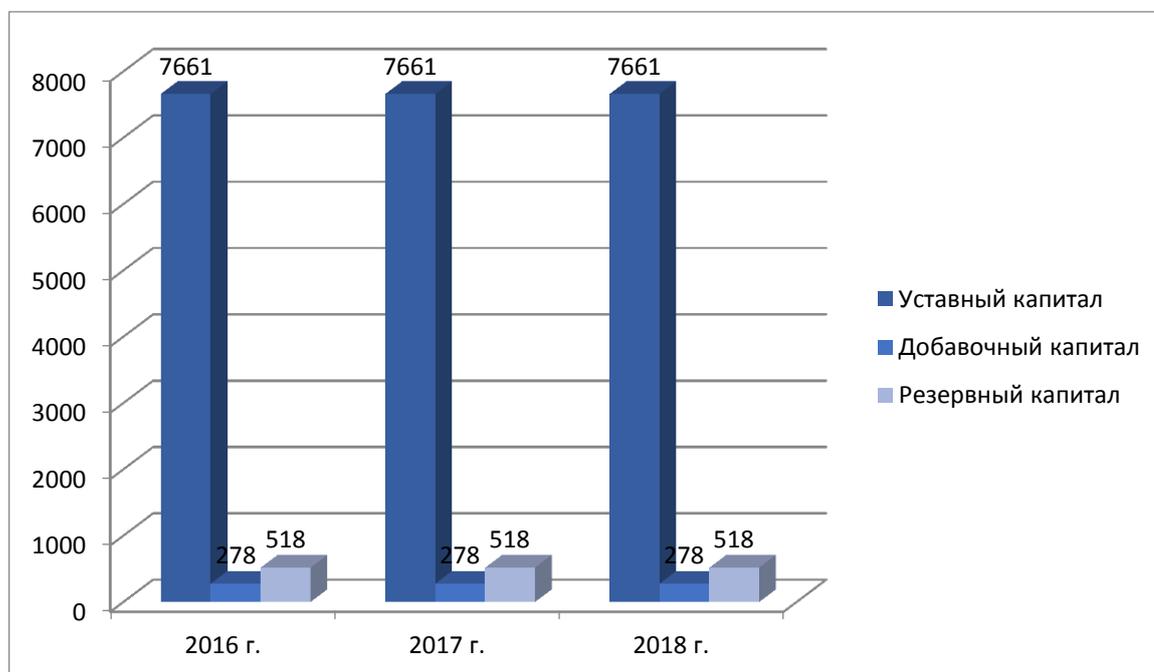


Рисунок 2.5 - Динамика изменения уставного, добавочного и резервного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Нераспределенная прибыль организации за период исследования возросла на 15709 тыс. руб. или на 21,17 %, динамика изменения представлена на рисунке 2.6.

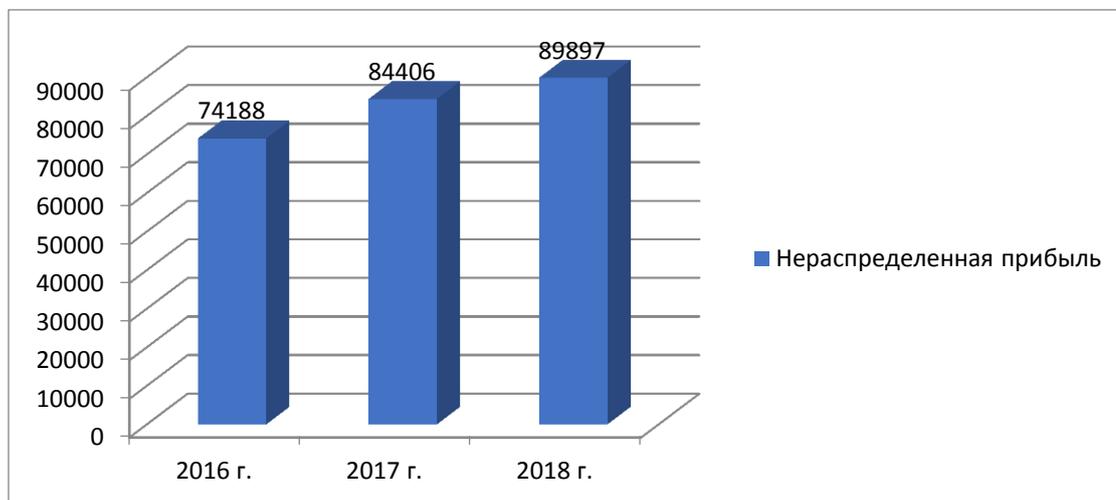


Рисунок 2.6 - Динамика изменения нераспределенной прибыли в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате увеличения нераспределенной прибыли капитал и резервы АО «УММ» за 2016 -2018 гг. возросли на 15709 тыс. руб. или на 19,01 %, динамика изменения представлена на рисунке 2.7.

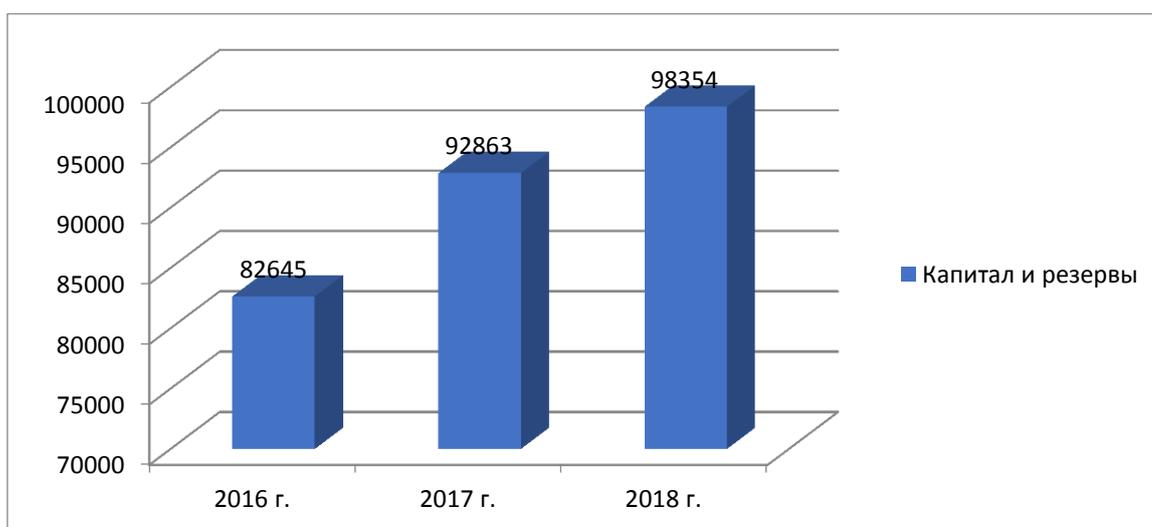


Рисунок 2.7 - Динамика изменения капитала и резервов АО «УММ» за 2016 - 2018 гг. в тыс. руб.

Таблица 2.3 – Анализ структуры собственного капитала в АО «УММ» за 2016 - 2018 гг., %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения
Уставный капитал	9,27	8,25	7,79	-1,48
Добавочный капитал	0,34	0,30	0,28	-0,05
Резервный капитал	0,63	0,56	0,53	-0,10
Нераспределенная прибыль	89,77	90,89	91,40	1,63
Итого капитал и резервы	100,00	100,00	100,00	0,00

В результате проведения анализа структуры собственного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре составляет нераспределенная прибыль, доля которой возросла на 1,63 % и в 2018 г. составила 91,4 %. Структура собственного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.8.

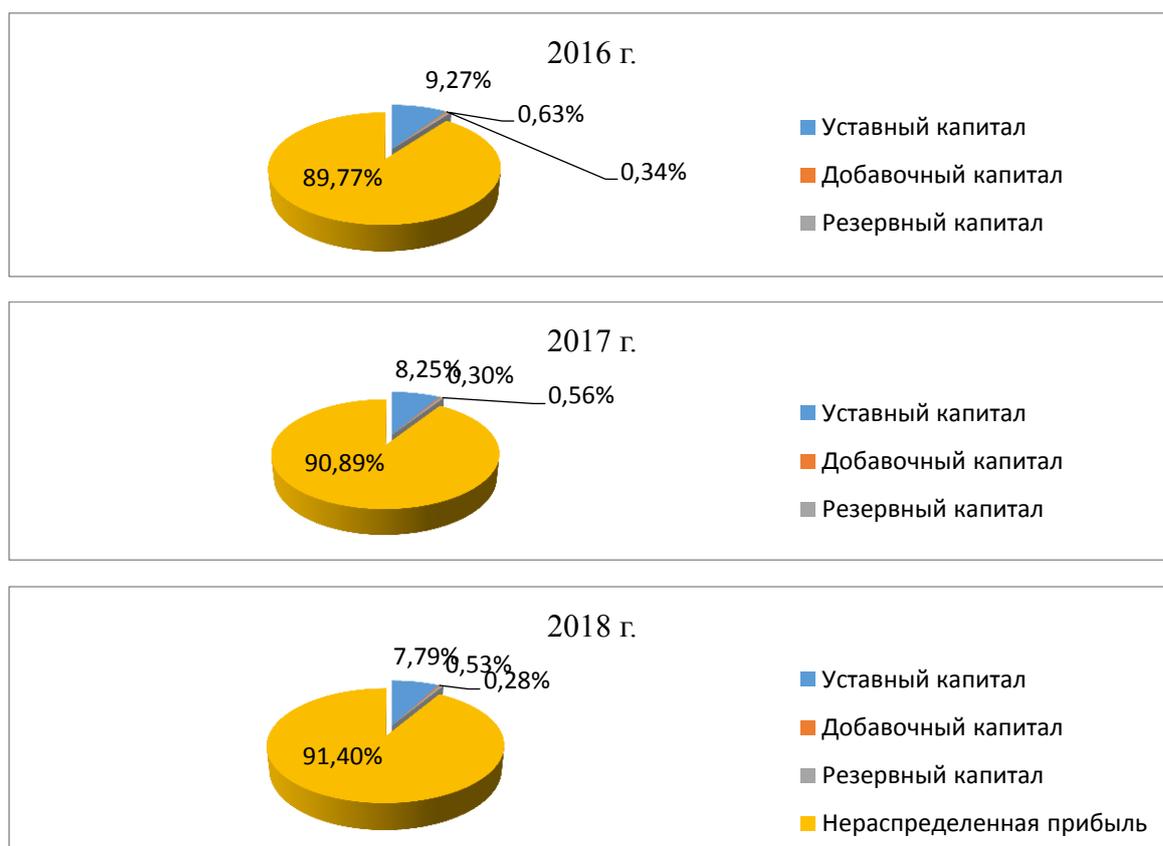


Рисунок 2.8 - Структура собственного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг.,

Уменьшились доли уставного, добавочного и резервного капиталов на 1,48 %, 0,05 % и 0,10 % соответственно.

Таблица 2.4 – Анализ состава заемного капитала в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Долгосрочные заемные средства	11642	18060	21460	9818	84,33
Отложенные налоговые обязательства	0	0	1162	1162	0,00
Итого долгосрочные обязательства	11642	18060	22622	10980	94,31
Краткосрочные заемные средства	1200	2260	267	-933	-77,75
Кредиторская задолженность	33572	32197	31249	-2323	-6,92
Итого краткосрочные обязательства	34772	34457	31516	-3256	-9,36

В результате проведения анализа состава заемного капитала АО «УММ» выявлено, что долгосрочные заемные средства возросли на 9818 тыс. руб. или на 84,33 %.

В 2018 г. в организации появились отложенные налоговые обязательства в размере 1162 тыс. руб. в результате чего долгосрочные обязательства АО «УММ» увеличились на 10980 тыс. руб. или на 94,31 %.

Краткосрочные заемные средства организации за период исследования уменьшились на 933 тыс. руб. или на 77,75 %.

Наблюдается снижение кредиторской задолженности на 2323 тыс. руб. или на 6,92 %

В результате изменения краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности краткосрочные обязательства организации за 2016 -2018 гг. уменьшились на 3256 тыс. руб. или на 9,36 %.

Динамика изменения краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.9.

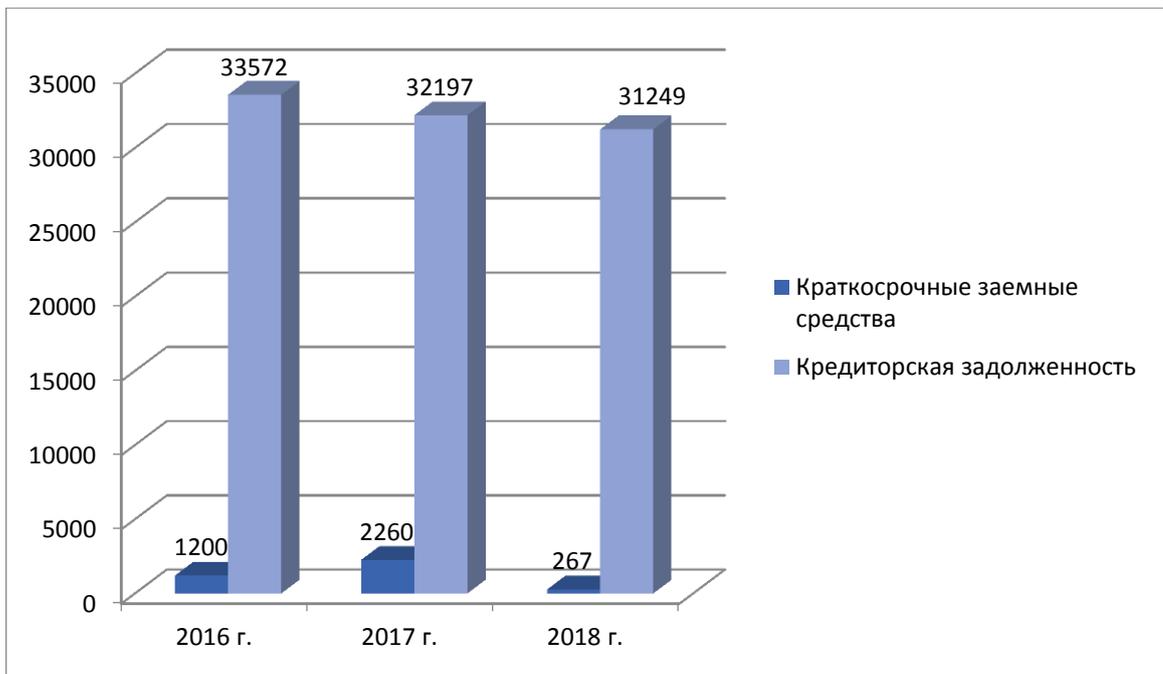


Рисунок 2.9 - Динамика изменения краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Динамика изменения долгосрочных и краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.10.

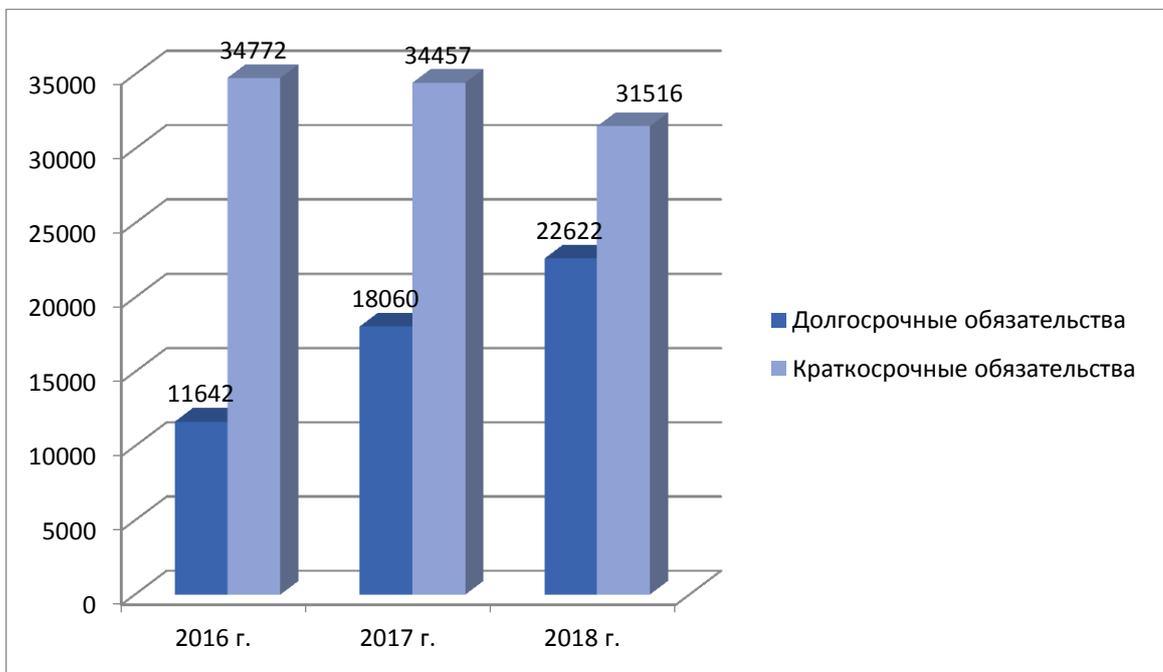


Рисунок 2.10 - Динамика изменения долгосрочных и краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Таблица 2.5 – Анализ структуры заемного капитала в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения
Долгосрочные заемные средства	100,00	100,00	94,86	-5,14
Отложенные налоговые обязательства	0,00	0,00	5,14	5,14
Итого долгосрочные обязательства	100,00	100,00	100,00	0,00
Краткосрочные заемные средства	3,45	6,56	0,85	-2,60
Кредиторская задолженность	96,55	93,44	99,15	2,60
Итого краткосрочные обязательства	100,00	100,00	100,00	0,00

В результате проведения анализа структуры заемного капитала выявлено, что в 2016 -2017 гг. долгосрочные обязательства АО «УММ» состояли из долгосрочных заемных средств в размере 100 %. В 2018 г. доля долгосрочных заемных средств составила 94,86 %, так как в организации возникли отложенные налоговые обязательств, доля которых составила 5,14 %.

Структура долгосрочных обязательств АО «УММ» за 2018 г. представлена на рисунке 2.11.

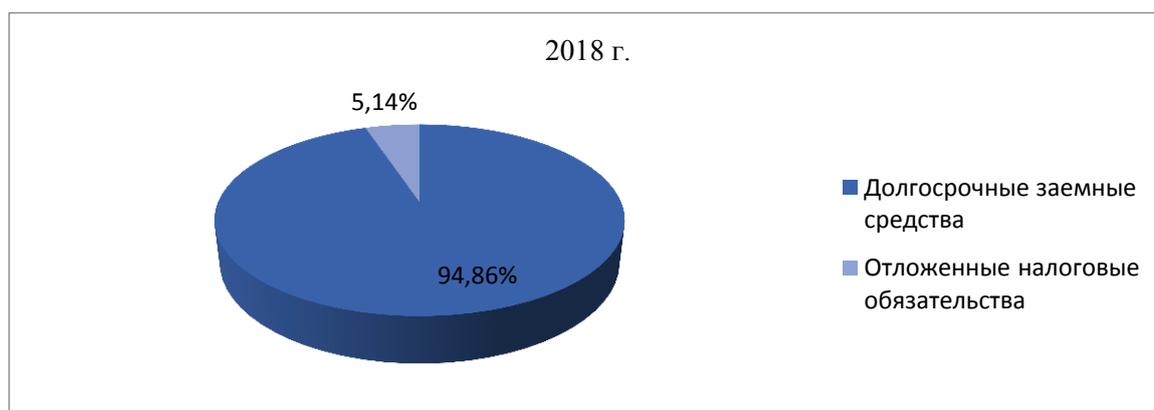


Рисунок 2.11 - Структура долгосрочных обязательств АО «УММ» за 2018 г., %

В структуре краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 -2018 гг. наибольшую долю составила кредиторская задолженность, доля которой в 2018 г. 99,15 %.

Структура краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.12.

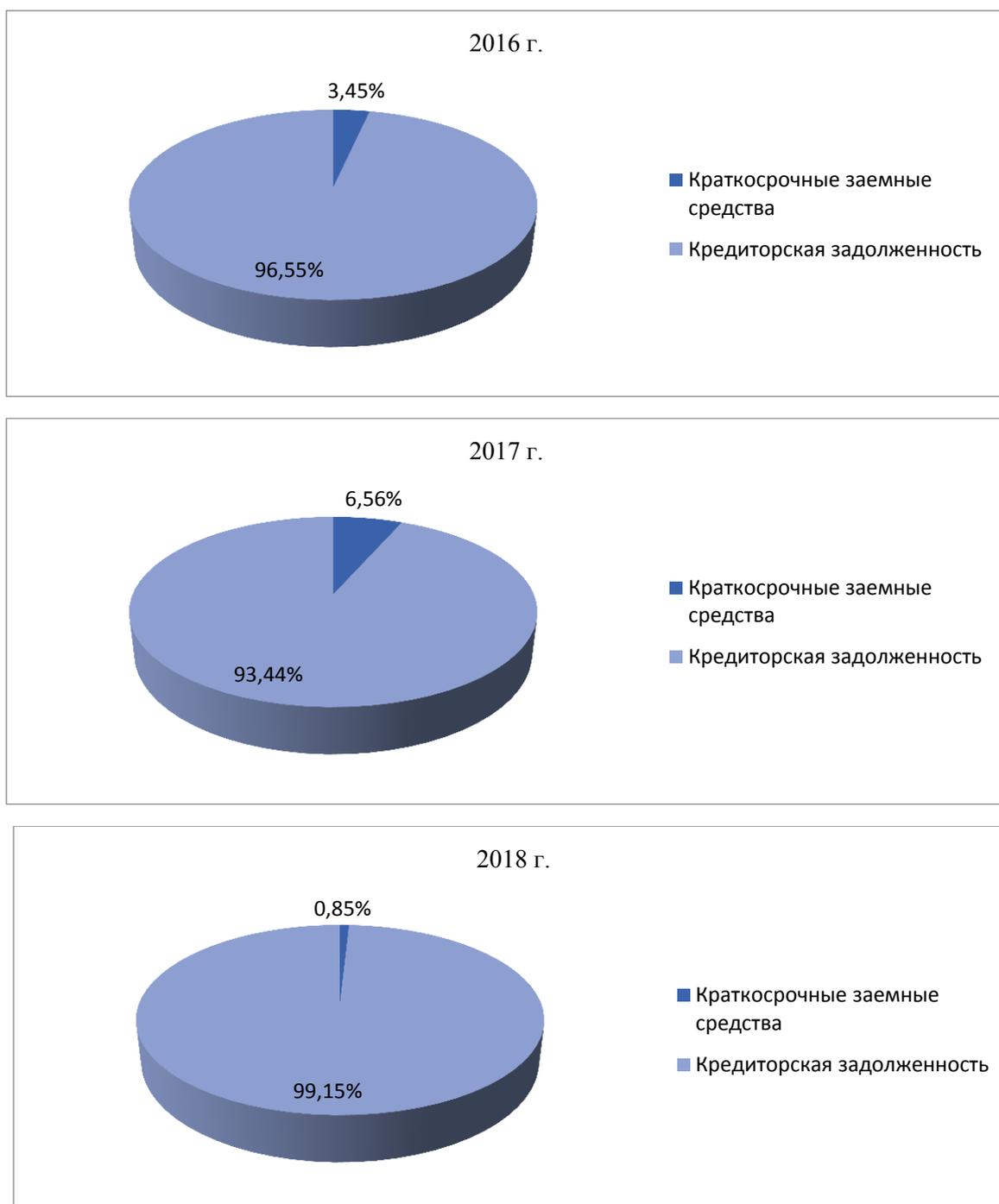


Рисунок 2.12 - Структура краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 - 2018 гг., %

Таблица 2.6 – Анализ структуры капитала в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. в %

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018г.	Абсолютные изменения
Капитал и резервы	64,04	63,88	64,50	0,46
Долгосрочные обязательства	9,02	12,42	14,83	5,81
Краткосрочные обязательства	26,94	23,70	20,67	-6,28
Баланс	100,00	100,00	100,00	0,00

В результате проведения анализа структуры капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю составляет собственный капитал, который в 2018 гг. составил 64,5 %. Структура капитала АО «УММ» за 2016 - 2018 гг. представлена на рисунке 2.13.

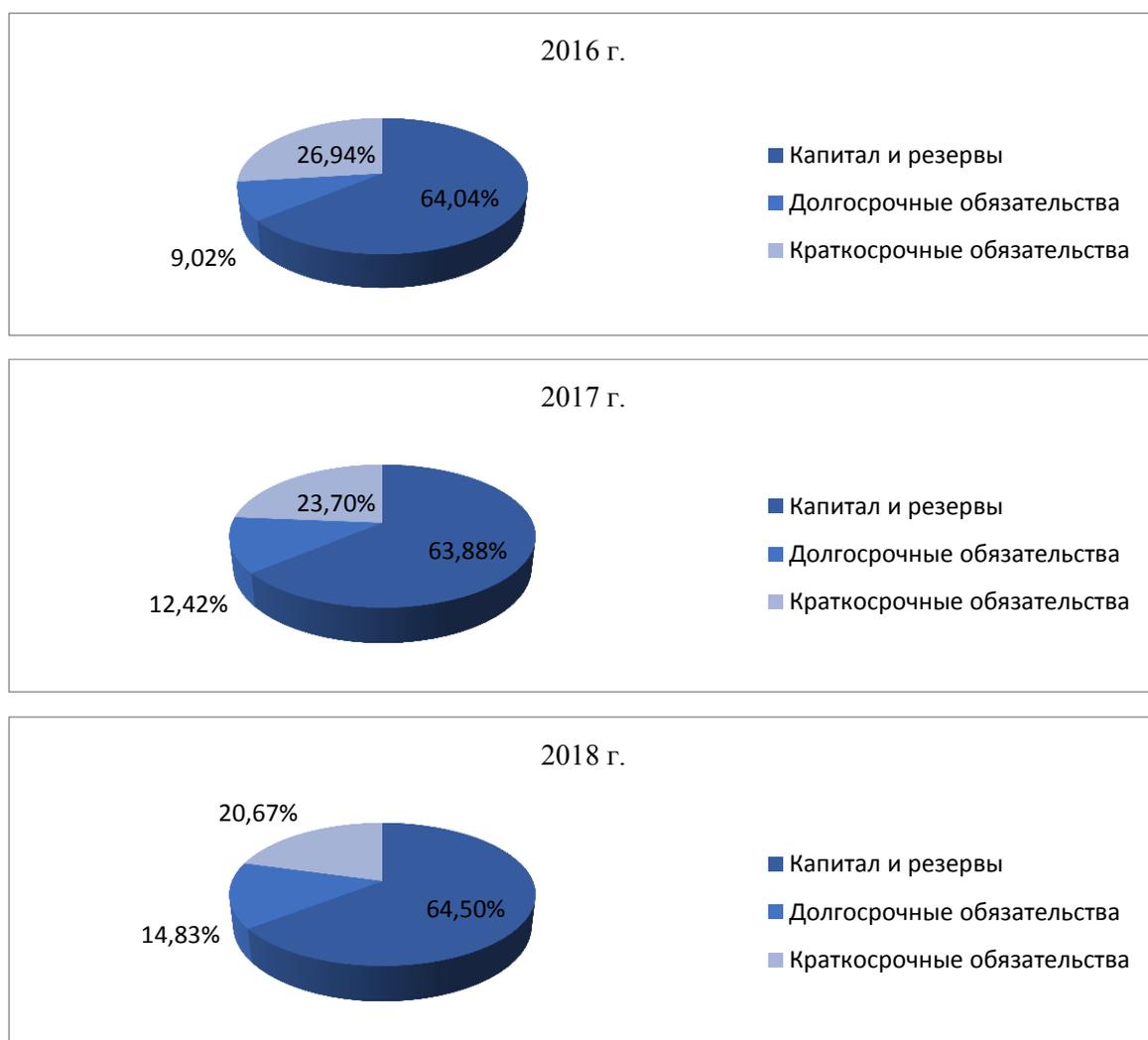


Рисунок 2.13 - Структура капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг., %

Таким образом, в результате проведения анализа состава и структуры капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре капитала составляет собственный капитал организации, который за период исследования возрос за счет увеличения показателя нераспределенной прибыли. Данный факт является положительным, организация является платежеспособной и может своевременно рассчитываться по обязательствам за счет собственных средств.

2.3 Оценка эффективности использования капитала АО «УММ»

Для проведения оценки эффективности стоимости капитала АО «УММ» проведем расчет эффекта финансового рычага.

Таблица 2.7 – Расчет показателей финансового рычага АО «УММ» за 2017 - 2018 гг. в %

Показатель	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения
Эффективная ставка по налогу на прибыль	22,18	28,03	5,85
Рентабельность инвестированного капитала по ЕВИТ	17,01	10,82	-6,19
Рентабельность инвестированного капитала по НОРАТ	13,24	7,79	-5,45
Плечо финансового рычага	0,19	0,22	0,03
Чистая рентабельность собственного капитала	15,74	9,50	-6,24
Дифференциал финансового рычага	17,01	10,82	-6,19
Эффект финансового рычага	2,50	1,71	-0,79
Рентабельность собственного капитала	15,74	9,50	-6,24

В результате расчета показателей финансового рычага АО «УММ» выявлено, что финансовый рычаг увеличился на 0,03 % и в 2018 г. составил 0,22 %. Эффект финансового рычага уменьшился на 0,79 и в 2018 г. составил 1,71 %.

Динамика изменения плеча и эффекта финансового рычага АО «УММ» за 2017 -2018 гг. представлена на рисунке 2.14.

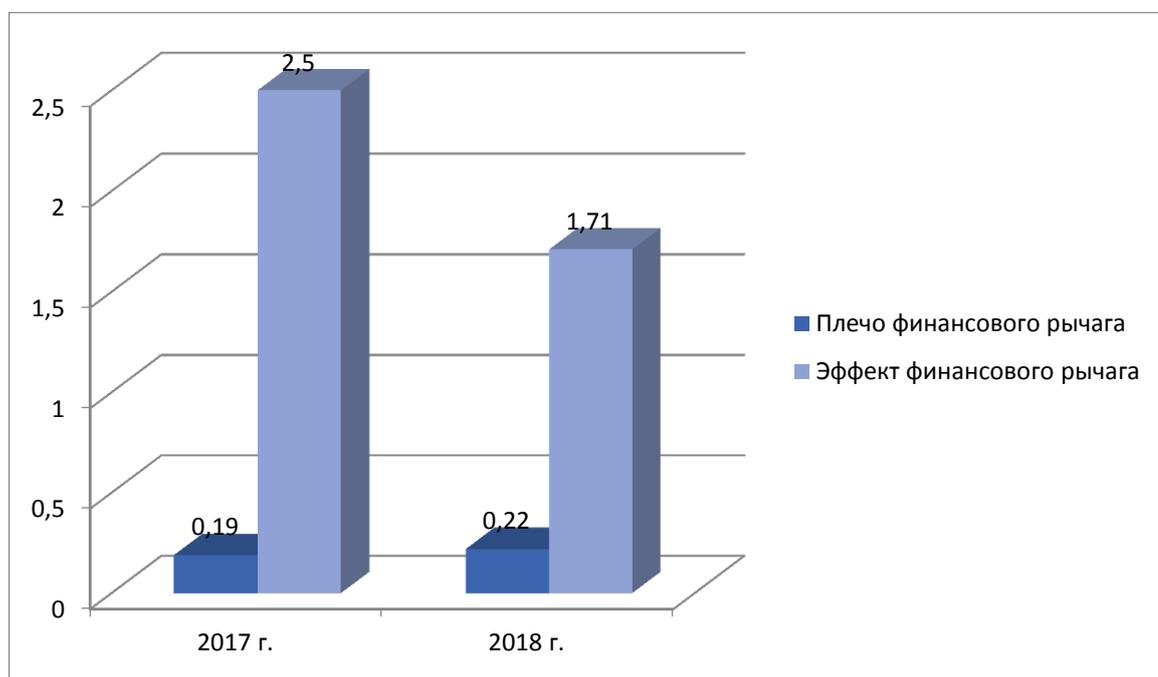


Рисунок 2.14 - Динамика изменения плеча и эффекта финансового рычага АО «УММ» за 2017 -2018 гг., %

В организации уменьшается рентабельность собственного капитала за счет использования кредитных средств. Проведем расчет коэффициентов, отражающих эффективность использования капитала в организации.

Таблица 2.8 – Расчет коэффициентов, отражающих эффективность использования капитала в АО «УММ» за 2017 -2018 гг. в %

Показатель	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения
Коэффициент устойчивости роста собственного капитала	1,29	1,39	0,10
Рентабельность совокупного капитала	14,15	7,42	-6,73
Рентабельность собственного капитала	15,74	9,50	-6,24
Коэффициент выбытия заемного капитала	5,47	5,74	0,27
Степень зависимости от заемных средств	0,57	0,55	-0,02
Коэффициент фондоотдачи	7,58	10,50	2,92

В результате расчет показателей, отражающих эффективность использования капитала АО «УММ» за 2017 -2018 гг. выявлено, что коэффициент устойчивости роста собственного капитала увеличился на 0,1 % за счет производственно-хозяйственной деятельности организации.

Уменьшилась за период исследования рентабельность совокупного капитала на 6,73 %, в 2018 г. на рубль совокупного капитала прибыль, вложенная в активы организации, составила 7,42 %.

Уменьшилась рентабельность собственного капитала на 6,24 % и в 2018 г. составила 9,5 %.

Уменьшилась степень зависимости от заемных средств за 2017 -2018 гг. на 0,02 % и в 2018 г. составила 0,55 % на рубль собственных средств.

Возрос показатель фондоотдачи на 2,92 % и в 2018 г. составил 10,5 %.

Динамика изменения показателей, отражающих эффективность использования капитала в АО «УММ» за 2017 -2018 гг. представлена на рисунке 2.15.

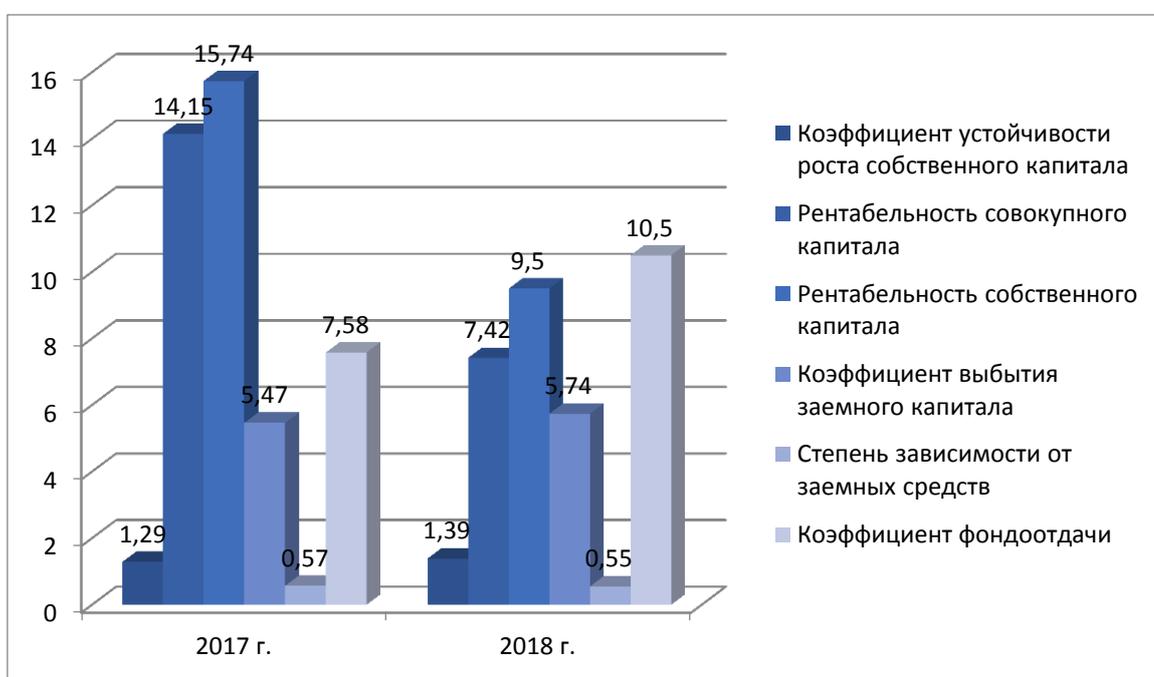


Рисунок 2.15 - Динамика изменения показателей, отражающих эффективность использования капитала в АО «УММ» за 2017 -2018 гг., %

Таким образом, в результате проведения оценки эффективности использования капитала в АО «УММ» выявлено, что в организации рационально используется капитал.

Собственный капитал превышает заемный капитал.

Организация способно расплачиваться по текущим обязательствам, но не смотря на это, в АО «УММ» уменьшается рентабельность собственного капитала за счет использования кредитных средств.

АО «УММ» рекомендуется разработать мероприятия, направленные на оптимизацию состава и структуры капитала.

3 Разработка мероприятий по оптимизации состава и структуры капитала АО «УММ»

3.1 Мероприятия по оптимизации состава и структуры капитала АО «УММ»

Управленческие решения финансового характера в зависимости от развития бизнеса должны быть направлены на устранение диспропорций активов и пассивов баланса, заемных и собственных источников организации.

Управленческие решения финансового характера в зависимости от развития бизнеса:

- ускоренный рост бизнеса путем привлечения долевого капитала стратегического или финансового инвестора;
- приобретение долгосрочных активов в качестве привлечения долгового капитала в виде долгосрочных кредитов и займа, лизинга, выпуска облигаций;
- финансирование текущих потребностей и устранение сезонности;
- финансирование проектов;
- усиление экономической безопасности организации;
- увеличение финансовой независимости организации;
- формирование дополнительных финансовых потоков организации за счет внутренних источников в виде продажи непрофильных активов;
- привлечение бесплатных внешних источников, управление кредиторской задолженностью.

С целью повышения эффективности деятельности АО «УММ» рекомендуется снизить уровень дебиторской задолженности путем уступки прав требований на 30 % дебиторской задолженности. За счет полученных денежных средств и свободных денежных средств организации одушевить погашение части кредиторской задолженности.

С целью повышения эффективности деятельности АО «УММ» рекомендуется не распределять полученную прибыль между акционерами

организации, а полностью произвести капитализацию с целью снижения финансовой зависимости от заемных источников финансирования организации.

Для увеличения финансовой устойчивости в прогнозном периоде необходимо составить прогнозную отчетность. «Практическое значение прогнозирования показателей отчетности заключается в следующем: руководство имеет возможность заранее оценить, насколько базовые показатели прогнозной отчетности соответствуют поставленным на том или ином этапе задачам, охарактеризовать перспективы роста компании, скоординировать долгосрочные и краткосрочные цели его развития, стратегию и тактику действий» [14].

С помощью прогнозной отчетности руководство АО «УММ» сможет выявить величину доходов, расходов, денежных потоков, активов, источников финансирования и на основании этого принять необходимые управленческие решения.

С целью оптимизации бухгалтерского баланса, направленного на оптимизацию состава и структуры капитала АО «УММ» используем принцип «золотого сечения». Геометрическая интерпретация данного принципа представлена на рисунке 3.1.

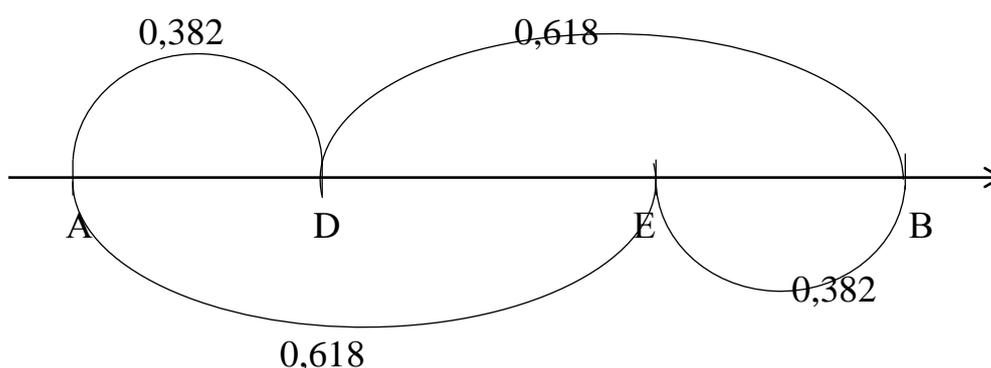


Рисунок 3.1. Геометрическая интерпретация принципа «золотого сечения»

«Принцип «золотого сечения» представлен в виде деления отрезка в следующем отношении: целое относится к большей части, как большая часть относится к меньшей» [13].

Принцип «золотого сечения» заключается в том, что чем больше пропорций в организации «золотого сечения», тем лучше экономическая деятельность и больше перспектив развития в будущем периоде.

Рассматривая геометрическую интерпретацию принципа «золотого сечения» выявлено, что для практики использования данного принципа отрезок $AB = 100 \%$, то $AD = 38 \%$ и $DB = 62 \%$. Таким образом, отрезок делится на пропорции.

Одним из условий финансовой устойчивости организации является наличие собственных средств, величина которых должна быть положительная. Оптимальным значением доли собственного капитала в структуре баланса является 62% , т.е. внеоборотные активы организации должны быть менее 62% .

Если оптимальное условие собственного капитала организации составляет 62% , то обязательства организации составляют 38% и выражаются в качестве краткосрочных и долгосрочных обязательств. Доля оборотных активов на основании принципа «золотого сечения» должна соответствовать следующим критериям:

$7,6 \%$ < наиболее ликвидные активы < $19,0 \%$

$19,0 \%$ < дебиторская задолженность < $30,4 \%$

0 < запасы < $38,0 \%$

Данные критерии влияют на финансовую устойчивость организации, а именно на денежный поток организации и эффективности функционирования оборотного капитала.

Таким образом, использование принципа «золотого сечения» позволит обеспечить эффективную деятельность организации путем оптимизации структуры баланса, в том числе состава и структуры капитала.

Оптимальная структура баланса представлена на рисунке 3.2.

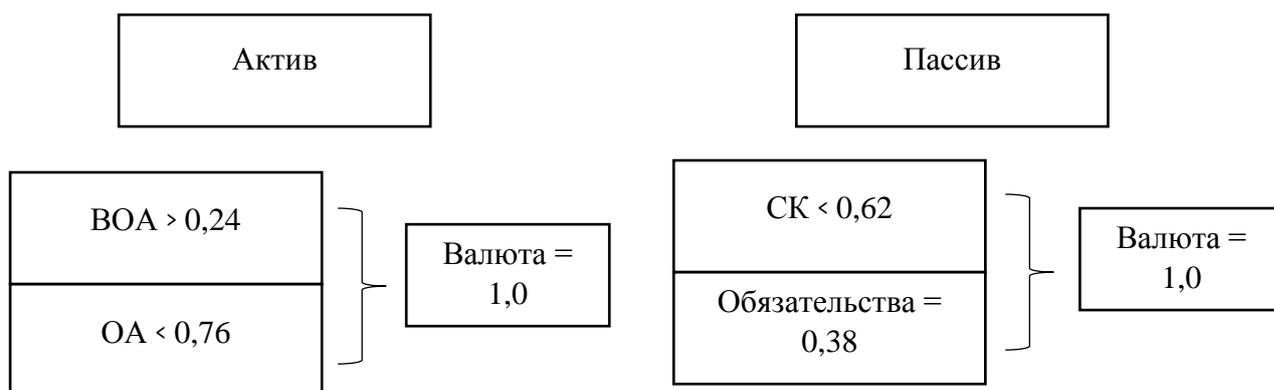


Рисунок 3.2. Оптимальная структура баланса

Используя принцип «золотого сечения» составим прогнозный баланс и отчет о финансовых результатах АО «УММ».

3.2 Экономическое обоснование разработанных мероприятий

Проведем расчет прогнозных значений актива и пассива бухгалтерского баланса АО «УММ» используя принцип «золотого сечения», таблица 3.1.

Таблица 3.1 - Прогнозные значения актива и пассива баланса АО «УММ», тыс. руб.

Наименование показателя	2018 г.	Прогнозный период	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Внеоборотные активы	36566	60997	24431	166,81
Оборотные активы	115926	91495	-24431	78,93
Капитал и резервы	98354	101596	3242	103,30
Долгосрочные обязательства	22622	20398	-2224	90,17
Краткосрочные обязательства	31516	30498	-1018	96,77
Баланс	152492	152492	0	100,00

В результате расчета прогнозного значения бухгалтерского баланса выявлено, что капитал и резервы АО «УММ» возрастут на 3242 тыс. руб. или 3,3 %, при том, как долгосрочные и краткосрочные обязательства уменьшатся.

Динамика изменения капитала в прогнозном периоде в АО «УММ» представлена на рисунке 3.3.

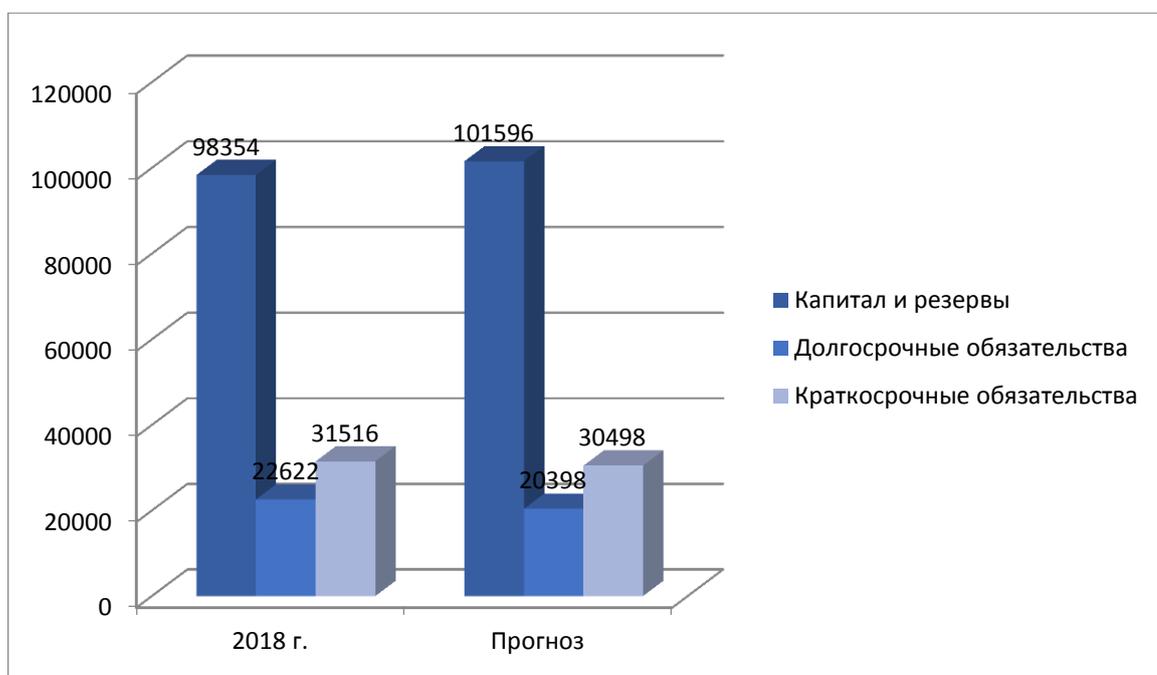


Рисунок 3.3 - Динамика изменения капитала в прогнозном периоде в АО «УММ» в тыс. руб.

Проведем анализ состава собственного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ», таблица 3.2.

Таблица 3.2 - Анализ состава собственного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ», в тыс. руб.

Показатель	2018 г.	Прогноз	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Уставный капитал	7661	7661	0	100,00
Добавочный капитал	278	278	0	100,00
Резервный капитал	518	518	0	100,00
Нераспределенная прибыль	89897	93139	3242	103,61
Итого капитал и резервы	98354	101596	3242	103,30

В результате проведения анализа состава собственного капитала в АО «УММ» в прогнозном периоде выявлено, что уставный, добавочный и резервный капиталы останутся неизменными, возрастет нераспределенная прибыль на 3242 тыс. руб. или на 3,61 %.

Динамика изменения собственного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ» представлена на рисунке 3.4.

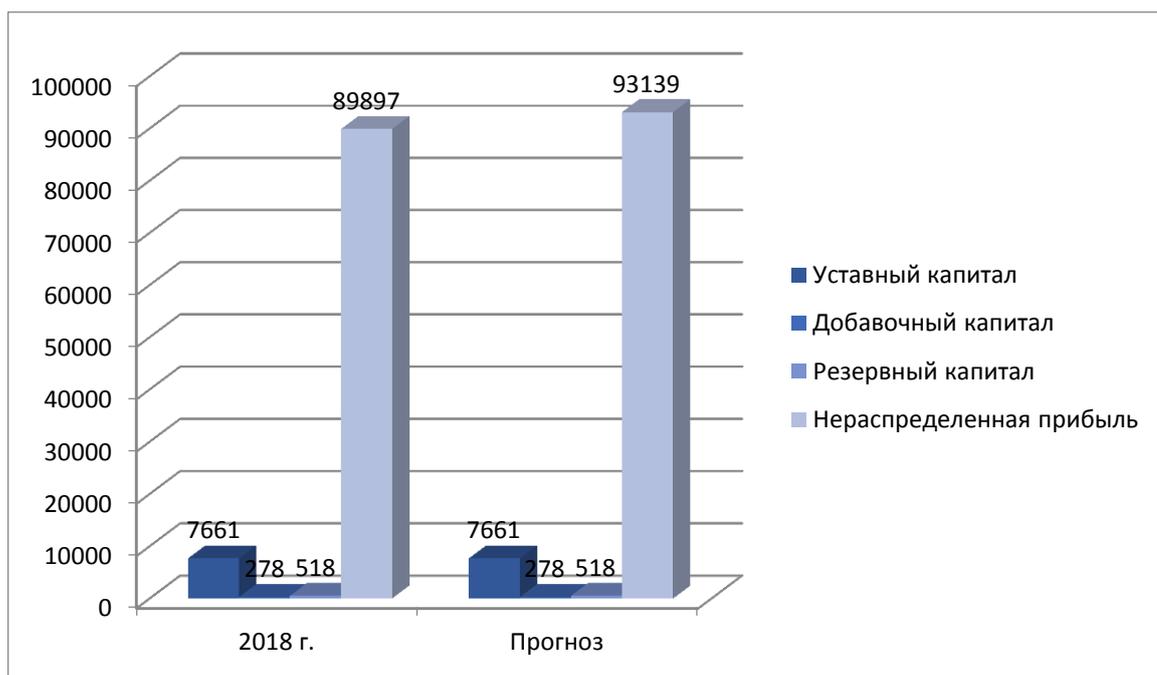


Рисунок 3.4 - Динамика изменения собственного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ» в тыс. руб.

Проведем анализ состава заемного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ», таблица 3.3.

Таблица 3.3 - Анализ состава заемного капитала в прогнозном периоде в АО «УММ», в тыс. руб.

Показатель	2018 г.	Прогноз	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Долгосрочные заемные средства	21460	19236	-2224	89,64
Отложенные налоговые обязательства	1162	1162	0	100,00
Итого долгосрочные обязательства	22622	20398	-2224	90,17
Краткосрочные заемные средства	267	241	-26	90,26

Окончание таблицы 3.3

Показатель	2018 г.	Прогноз	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Кредиторская задолженность	31249	30257	-992	96,83
Итого краткосрочные	31516	30498	-1018	96,77

В результате проведения анализа долгосрочных обязательств выявлено, что в прогнозном периоде долгосрочные заемные средства уменьшатся на 2224 тыс. руб. или на 10,36 %, отложенные налоговые активы останутся неизменны.

Краткосрочные заемные средства в АО «УММ» в будущем периоде снизятся на 2224 тыс. руб. или на 9,83 %, уменьшится кредиторская задолженность на 992 тыс. руб. или на 3,17 %.

Динамика изменения долгосрочных и краткосрочных заемных средств, кредиторской задолженности в будущем периоде в АО «УММ» представлена на рисунке 3.5.

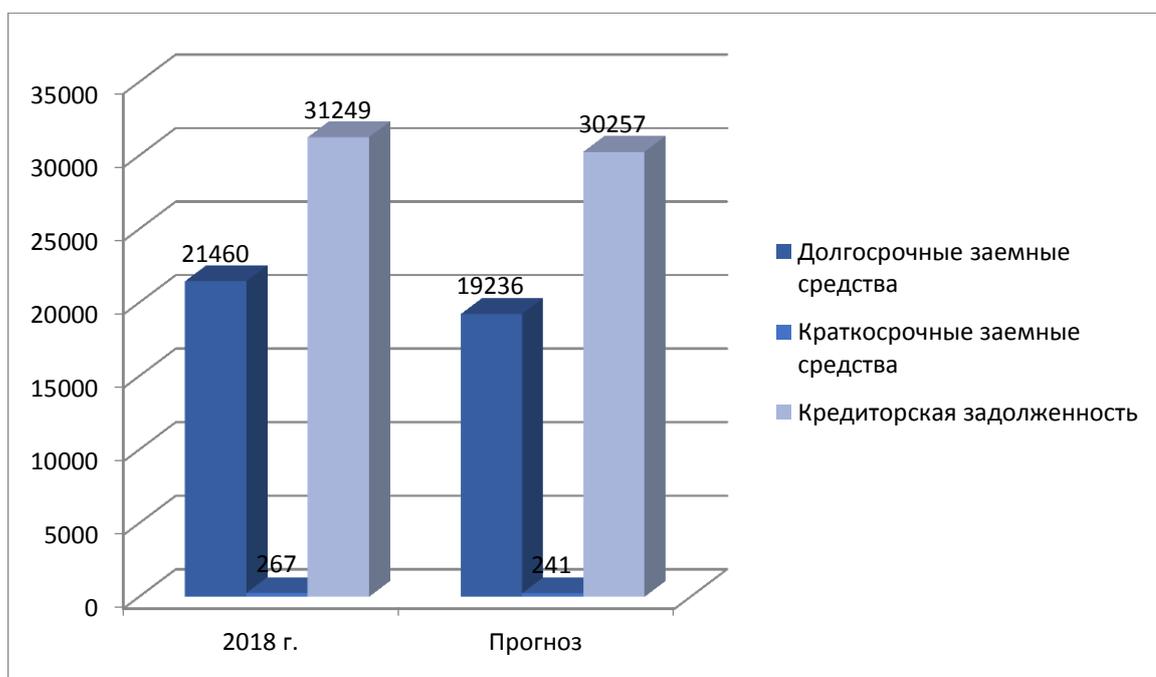


Рисунок 3.5. Динамика изменения долгосрочных и краткосрочных заемных средств, кредиторской задолженности в будущем периоде в АО «УММ» в тыс. руб.

Таким образом, разработанные мероприятия являются эффективными, использование в АО «УММ» принцип «золотого сечения» оптимизирует состав и структуру капитала, увеличив при этом собственный капитал организации и уменьшив заемный капитал.

Заключение

Основным видом деятельности АО «УММ» является производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки.

В результате проведения анализа финансовых результатов АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что выручка возросла на 78813 тыс. руб. или на 33,96 %, при том как себестоимость продаж увеличилась на 65494 тыс. руб. или на 36,16 %.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж в организации за 2016 -2018 гг. валовая прибыль увеличилась на 13319 тыс. руб. или на 26,14 %.

За период исследования прибыль от продаж сократилась на 270 тыс. руб. или на 2,33 % за счет увеличения коммерческих расходов на 13589 тыс. руб. или на 34,52 %.

Прочие доходы организации за 2016 -2018 гг. увеличились на 14198 тыс. руб. или на 348,93 %, прочие расходы возросли на 6721 тыс. руб. или на 65,65 %.

Прибыль до налогообложения в АО «УММ» за 2016 -2018 гг. за счет изменения показателей прочих доходов и расходов возросла на 7207 тыс. руб. или на 133,17 %.

За 2016 -2018 гг. текущий налог на прибыль увеличился на 1432 тыс. руб. или на 62,13 %, в том числе возросли постоянные налоговые обязательства на 275 тыс. руб. или на 37,62 %.

За период исследования в АО «УММ» произошло снижение изменений отложенных налоговых активов на 1162 тыс. руб., увеличение изменений отложенных налоговых обязательств на 870 тыс. руб. или на 176,83 %.

В результате за 2016 -2018 гг. чистая прибыль организации возросла на 5483 тыс. руб. или на 152,35 %.

Таким образом, АО «УММ», осуществляет деятельность с 1973 года.

В результате проведения анализа финансовых результатов выявлено, что за период исследования возросла чистая прибыль организации, что свидетельствует об эффективной финансово – хозяйственной деятельности.

В результате проведения анализа состава собственного капитала АО «УММ» выявлено, что за 2016 -2018 гг. не изменился уставный капитал и составил 7661 тыс. руб., добавочный капитал – 278 тыс. руб. и резервный капитал – 518 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль организации за период исследования возросла на 15709 тыс. руб. или на 21,17 %.

В результате увеличения нераспределенной прибыли капитал и резервы АО «УММ» за 2016 -2018 гг. возросли на 15709 тыс. руб. или на 19,01 %.

В результате проведения анализа структуры собственного капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре составляет нераспределенная прибыль, доля которой возросла на 1,63 % и в 2018 г. составила 91,4 %.

Уменьшились доли уставного, добавочного и резервного капиталов на 1,48 %, 0,05 % и 0,10 % соответственно.

В результате проведения анализа состава заемного капитала АО «УММ» выявлено, что долгосрочные заемные средства возросли на 9818 тыс. руб. или на 84,33 %.

В 2018 г. в организации появились отложенные налоговые обязательства в размере 1162 тыс. руб. в результате чего долгосрочные обязательства АО «УММ» увеличились на 10980 тыс. руб. или на 94,31 %.

Краткосрочные заемные средства организации за период исследования уменьшились на 933 тыс. руб. или на 77,75 %.

Наблюдается снижение кредиторской задолженности на 2323 тыс. руб. или на 6,92 %

В результате изменения краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности краткосрочные обязательства организации за 2016 -2018 гг. уменьшились на 3256 тыс. руб. или на 9,36 %.

В результате проведения анализа структуры заемного капитала выявлено, что в 2016 -2017 гг. долгосрочные обязательства АО «УММ» состояли из долгосрочных заемных средств в размере 100 %. В 2018 г. доля долгосрочных заемных средств составила 94,86 %, так как в организации возникли отложенные налоговые обязательств, доля которых составила 5,14 %.

В структуре краткосрочных обязательств АО «УММ» за 2016 -2018 гг. наибольшую долю составила кредиторская задолженность, доля которой в 2018 г. 99,15 %.

В результате проведения анализа структуры капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю составляет собственный капитал, который в 2018 гг. составил 64,5 %.

Таким образом, в результате проведения анализа состава и структуры капитала АО «УММ» за 2016 -2018 гг. выявлено, что наибольшую долю в структуре капитала составляет собственный капитал организации, который за период исследования возрос за счет увеличения показателя нераспределенной прибыли. Данный факт является положительным, организация является платежеспособной и может своевременно рассчитываться по обязательствам за счет собственных средств.

В результате расчета показателей финансового рычага АО «УММ» выявлено, что финансовый рычаг увеличился на 0,03 % и в 2018 г. составил 0,22 %. Эффект финансового рычага уменьшился на 0,79 и в 2018 г. составил 1,71 %.

В организации уменьшается рентабельность собственного капитала за счет использования кредитных средств.

В результате расчет показателей, отражающих эффективность использования капитала АО «УММ» за 2017 -2018 гг. выявлено, что коэффициент устойчивости роста собственного капитала увеличился на 0,1 % за счет производственно-хозяйственной деятельности организации.

Уменьшилась за период исследования рентабельность совокупного капитала на 6,73 %, в 2018 г. на рубль совокупного капитала прибыль, вложенная в активы организации, составила 7,42 %.

Уменьшилась рентабельность собственного капитала на 6,24 % и в 2018 г. составила 9,5 %.

Уменьшилась степень зависимости от заемных средств за 2017 -2018 гг. на 0,02 % и в 2018 г. составила 0,55 % на рубль собственных средств.

Возрос показатель фондоотдачи на 2,92 % и в 2018 г. составил 10,5 %.

С целью оптимизации бухгалтерского баланса, направленного на оптимизацию состава и структуры капитала АО «УММ» использовали принцип «золотого сечения».

Разработанные мероприятия являются эффективными, использование в АО «УММ» принцип «золотого сечения» оптимизирует состав и структуру капитала, увеличив при этом собственный капитал организации и уменьшив заемный капитал.

Список используемой литературы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. №51-ФЗ (ред. от 03.08.2018 г.).
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации от 31.07.1991 г. № 146-ФЗ (часть первая).
3. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598).
4. Абрамова, Е.С. Анализ использования собственного и заемного капитала организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 311 с.
5. Абрамович, В.С. Финансовый анализ. Учебник для Вузов. – М.: Перспектива, 2015 – 214 с.
6. Асташенко, Г.А. Финансово – экономическое состояние предприятия. Учебник – М.: Дело и сервис, 2016 – 235 с.
7. Балабанов, И.Т. Финансы предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2016 – 390 с.
8. Барсукова, О.Е. Финансы и статистика. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2015 – 207 с.
9. Бобров, С.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2015 – 118 с.
10. Васильева, Е.П. Экономическая оценка работы организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 216 с.
11. Волкова, А.Н. Финансовый анализ предприятия. Учебник – М.: Перспектива, 2015 – 304 с.
12. Глазова, В.С. Управление финансами. Учебник – СПб.: Питер, 2015 – 251 с.
13. Гурков, М.Е. Анализ финансовой деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 360 с.

14. Додонова, Л.М. Анализ финансовой отчетности. Методическое пособие – М.: ИНФРА-М, 2016 – 128 с.
15. Еремин, С.С. Экономика предприятия. Учебник – М.: Вектор, 2015 – 160 с.
16. Ильина, Ю.Н. Теория и практика экономического анализа. Учебник – М.: Экономика, 2015 – 134 с.
17. Казанов, С.К. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 265 с.
18. Ковалев, А.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 213 с.
19. Крюков, С.Д. Основные показатели при анализе финансового состояния предприятия. Учебник – М.: ИНФРА – М, 2015 – 309 с.
20. Кувалдина, О.В. Финансовый анализ. Учебник – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2016 – 391 с.
21. Лаврушин, В.В. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. Учебник для Вузов - М.: Финансы, 2015 – 224 с.
22. Любушин, М.П. Управление организацией. Учебник – СПб.: Питер, 2016 – 117 с.
23. Макарова, О.Л. Оптимизация капитала предприятия. Методическое пособие – М.: Экономика, 2016 – 83 с.
24. Никитин, С.С. Анализ деятельности предприятия. Учебник – М.: ИНФРА-М, 2015 – 214 с.
25. Пятилетова, О.Е. Анализ финансово – хозяйственной деятельности организации. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 268 с.
26. Ракушин, П.Р. Эффективность использования капитала организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 153 с.
27. Сяткина, Ю.С. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Учебник – СПб.: Экономика, 2016 – 114 с.
28. Трихачев, В.К. Анализ эффективности использования капитала компании. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 264 с.

29. Трушкина, М.Л. Комплексный анализ финансового состояния компании. Учебник – М.: Экономика и финансы, 2016 – 209 с.
30. Уваров, М.О. Анализ состава и структуры капитала предприятия. Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 331 с.
31. Федорова, М.А. Анализ финансовой устойчивости организации. – М.: Экономика, 2016 – 267 с.
32. Харитонов, С.С. Анализ капитала предприятия. – М.: Экономика, 2016 – 107 с.
33. Цаплина, П.Р. Управление организацией. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 361 с.
34. Чепелева, Т.В. Анализ финансово – экономической деятельности предприятия. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 244 с.
35. Шальнова, А.С. Экономика предприятия. Учебник – М.: Инфро-М, 2015 -118 с.
36. Шеремет, А.Д. Анализ собственного и заемного капитала предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 -405с.
37. Щавелева, А.А. Основные показатели при анализе капитала предприятия. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 261 с.
38. Якушин, М.О. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учебник – М.: Экономика и финансы, 2016 – 410 с.
- 39.Официальный сайт Консультант плюс: <http://www.consultant.ru/>
- 40.Официальный сайт АО «УММ»: <http://aoumm.ru/>

Бухгалтерский баланс
на 31.12 2018 г.

Организация	<u>АО «УММ»</u>	форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	10	01	18
Вид экономической деятельности	<u>Производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, за исключением в других группировки</u>	по ОКПО	00125322		
Организационно-правовая форма/форма собственности	<u>Непубличное</u>	ИНН	6320001361		
Акционерное общество / частная собственность		по ОКВЭД	29.32.3		
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб.)		по ОКФС	12267	16	
Местонахождение (адрес): <u>443043, Самарская область, город Тольятти, улица Самарская, дом 26</u>		по ОКЕИ	384		



Пояснения	Наименование показателя *	На <u>31.12</u>	На 31	На 31
		<u>2018</u> г. ²	декабря	декабря
		<u>2018</u> г. ²	<u>2017</u> г. ²	<u>2016</u> г. ²
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	29620	37922	41569
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	6735	5374	6018
	Прочие внеоборотные активы	211	210	205
	Итого по разделу I	36566	43506	47792
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	53837	47735	37192
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	61753	54010	43798
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	336	129	277
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	115926	101874	81267
	БАЛАНС	152492	145380	129059

Форма 0710001 с. 2

Пояснения	Наименование показателя *	На 31.12	На 31	На 31
		20 18 г. ²	20 17 г. ²	20 16 г. ²
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁸			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	7661	7661	7661
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	278	278	278
	Резервный капитал	518	518	518
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	89897	84406	74188
	Итого по разделу III	98354	92863	82645
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	21460	18060	11642
	Отложенные налоговые обязательства	1162	0	0
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	22622	18060	11642
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	267	2260	1200
	Кредиторская задолженность	31249	32197	33572
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	31516	34452	34772
	БАЛАНС	152492	145380	129059

Отчет о финансовых результатах

за 31.12 20 18 г.

Организация	АО «УММ»	по ОКПО	00125322
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6320001861
Вид экономической деятельности	Производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки	по ОКВЭД	29.32.3
Организационно-правовая форма/форма собственности	Непубличное	по ОКФС/ОКФД	12267 16
Акционерное общество / частная собственность		по ОКЕИ	384
Единица измерения: тыс. руб. (млн.руб.)			

Пояснения 1	Наименование показателя *	За 31.12	За 31.12
		20 18 г. ⁴	20 17 г. ⁴
	Выручка ²	310866	287526
	Себестоимость продаж	(246599)	(218519)
	Валовая прибыль (убыток)	64267	69007
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(52956)	(48432)
	Прибыль (убыток) от продаж	11311	20575
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	18267	4341
	Прочие расходы	(16959)	(7171)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	12619	17745
	Текущий налог на прибыль в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(3737)	(3289)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-1006	-389
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-1162	0
	Изменение отложенных налоговых активов	1362	-647
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	9082	13809

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах
за 2017 г.

Организация Акционерное общество "Управление малой механизации" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Производство частей и принадлежностей для автотранспортных средств, не включенных в другие группировки по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные акционерные общества/Частная собственность по ОКОПФ / ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
Форма по ОКУД	0710002	
Дата (число, месяц, год)	28	3 2018
по ОКПО	00125322	
ИНН	6320001861	
по ОКВЭД	29.32.3	
по ОКОПФ / ОКФС	12267	16
по ОКЕИ	384	

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2017 г. ³	За 2016 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	287 526	232 053
	Себестоимость продаж	2120	(218 519)	(181 105)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	69 007	50 948
	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(48 432)	(39 367)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	20 575	11 581
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	4 341	4 069
	Прочие расходы	2350	(7 171)	(10 238)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	17 745	5 412
	Текущий налог на прибыль	2410	(3 289)	(2 305)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(389)	(731)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(647)	492
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 809	3 599

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2017 г. ³	За 2016 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	13 809	3 599
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



(подпись) Каплин В.Н.
(расшифровка подписи)

Примечания

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