

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

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

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

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

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ собственного капитала организации»

Студент

И.А. Сливкова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Д.Е. Семенов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

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

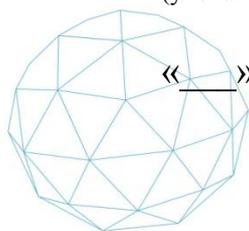
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

2018 г.

Тольятти 2018



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ собственного капитала организации».

Тема исследования является актуальной, так как на сегодняшний день в России наблюдается нестабильная экономическая ситуация. Во всех секторах экономики растет конкуренция, многие компании становятся банкротом. Собственный капитал компании является условием надежности и тем самым привлекает внешних контрагентов для дальнейшего сотрудничества.

Цель написания бакалаврской работы заключается в проведении анализа управления собственным капиталом предприятия и разработки оптимизации управления.

Для достижения цели необходимо выполнить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа собственного капитала организации;
- провести анализ собственного капитала организации;
- разработать мероприятия по повышению эффективности использования собственного капитала в организации.

В качестве объекта исследования бакалаврской работы выступает общество с ограниченной ответственностью «Атлант».

В качестве предмета исследования выступает собственный капитал компании.

Практическая значимость исследования заключается в применении ООО «Атлант» разработанных мероприятий с целью повышения надежности компании и повышению эффективности использования собственного капитала.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа собственного капитала организации.....	6
1.1 Понятие и сущность собственного капитала организации.....	6
1.2 Структура и состав собственного капитала организации.....	8
1.3 Цели и задачи анализа собственного капитала организации.....	10
2 Анализ собственного капитала ООО «Атлант».....	14
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант».....	14
2.2 Анализ структуры собственного капитала ООО «Атлант».....	17
2.3 Анализ эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант».....	24
3 Разработка мероприятий по повышению эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант».....	29
3.1 Основные мероприятия по повышению эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант».....	29
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	32
Заключение.....	35
Список используемых источников.....	39
Приложения.....	41

Введение

Собственный капитал компании является значимым элементом в жизнеспособности и финансовой устойчивости компании. Оценка собственного капитала выявляет финансовое состояние компании.

Тема исследования является актуальной, так как на сегодняшний день в России наблюдается нестабильная экономическая ситуация. Во всех секторах экономики растет конкуренция, многие компании становятся банкротом. Собственный капитал компании является условием надежности и тем самым привлекает внешних контрагентов для дальнейшего сотрудничества.

Цель написания бакалаврской работы заключается в проведении анализа управления собственным капиталом предприятия и разработки оптимизации управления.

Для достижения цели необходимо выполнить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа собственного капитала организации;
- провести анализ собственного капитала организации;
- разработать мероприятия по повышению эффективности использования собственного капитала в организации.

В качестве объекта исследования бакалаврской работы выступает общество с ограниченной ответственностью «Атлант».

В качестве предмета исследования выступает собственный капитал компании.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Первая глава включает в себя рассмотрение теоретических основ анализа собственного капитала организации, а именно понятие, сущность, структуру, состав, цели и задачи анализа собственного капитала организации.

Во второй главе проводится анализ собственного капитала на примере ООО «Атлант», дается технико – экономическая характеристика

организации, проводится анализ структуры собственного капитала и анализ эффективности использования собственного капитала в организации.

Третья глава бакалаврской работы включает в себя разработку мероприятий по повышению эффективности использования собственного капитала и оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Методологической основой исследования являются следующие методы: анализ, синтез, сравнение, индукция, дедукция, обобщённая информация.

Теоретической основой исследования выступают труды отечественных и зарубежных авторов таких как: Басовский Л.Е., Грачев А.В., Савицкая Г.В., Уткин Э.О., Шеремет А.Д. и другие.

Практическая значимость исследования заключается в применении ООО «Атлант» разработанных мероприятий с целью повышения надежности компании и повышению эффективности использования собственного капитала.

1 Теоретические основы анализа собственного капитала организации

1.1 Понятие и сущность собственного капитала организации

Для осуществления финансово – хозяйственной деятельности компания с целью получения прибыли компания должна иметь капитал, который представляет собой стоимость, пускаемую в оборот.

«Капитал – стоимость, используемая для получения прибавочной стоимости посредством производственной и экономической деятельности, основанной на добровольном обмене»[2; с. 109].

«Капитал – ресурсы, которые могут быть использованы в производстве товаров или оказания услуг»[12; с. 143]. Структура капитала представлена на рисунке 1.1.

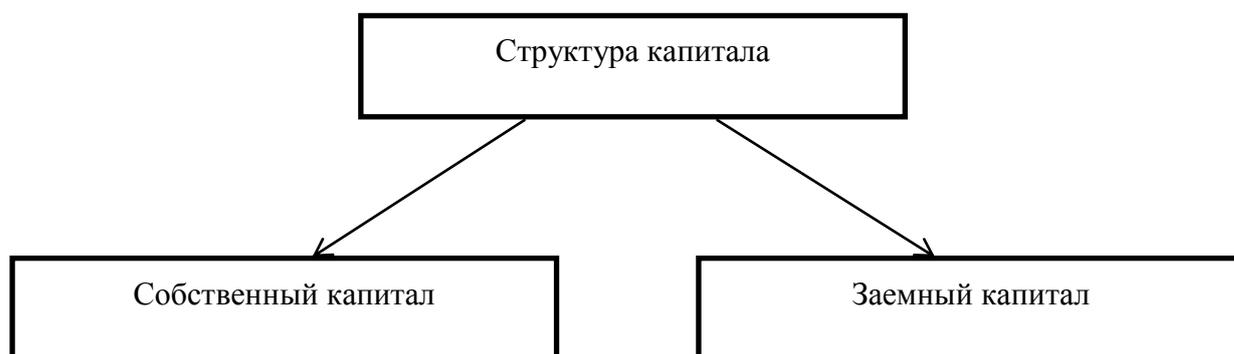


Рисунок 1.1 – Структура капитала

По мнению Маркса: «Капитал это не вещь, а определенное, общественное, принадлежащее определенной исторической формации общества производственно отношение, которое представлено в вещи и придает этой вещи специфический общественный характер»[4; с. 207].

Собственный капитал представляет собой разницу между активами компании и суммой обязательств. Заемный капитал компании представляет собой долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы компании.

«Собственный капитал – отражает остаточное требование учредителей компании к созданному ими юридическому лицу»[7; с. 208]. Собственный капитал в течение жизненного цикла компании может, как увеличиваться за счет дополнительных инвестиций, так и уменьшаться.

«Собственный капитал – разница между стоимостью активами компании и суммой ее обязательств, это совокупность уставного фонда, добавочного и резервного капитала, нераспределенной прибыли и прочих резервов»[6; с. 317].

«Собственный капитал - это часть экономических ценностей, сформированных предприятием с начала его экономической деятельности, свободная от притязаний третьих лиц, не являющихся владельцами общества, и используемая обществом с целью получения дохода»[13; с. 251].

«Собственный капитал - характеризует общую стоимость средств предприятия, принадлежащих ему на праве собственности и используемых им для формирования определенной части активов. Эта часть актива, сформированная за счет инвестированного в них собственного капитала, представляет собой чистые активы предприятия»[9; с. 167].

Решения по увеличению собственного капитала в компании принимаются учредителями без согласия других хозяйствующих субъектов, что придает простоту привлечения без затруднений. Наличие и увеличение собственного капитала в компании обеспечивает финансовую устойчивость и платежеспособность компании, тем самым снижает риск возникновения банкротства в будущем периоде.

Таким образом, компания, использующая в своей финансово – хозяйственной деятельности только собственный капитал признается финансово устойчивой.

1.2 Структура и состав собственного капитала организации

Структура собственного капитала во многом зависит от организационно – правовой формы компании, представлена на рисунке 1.2.

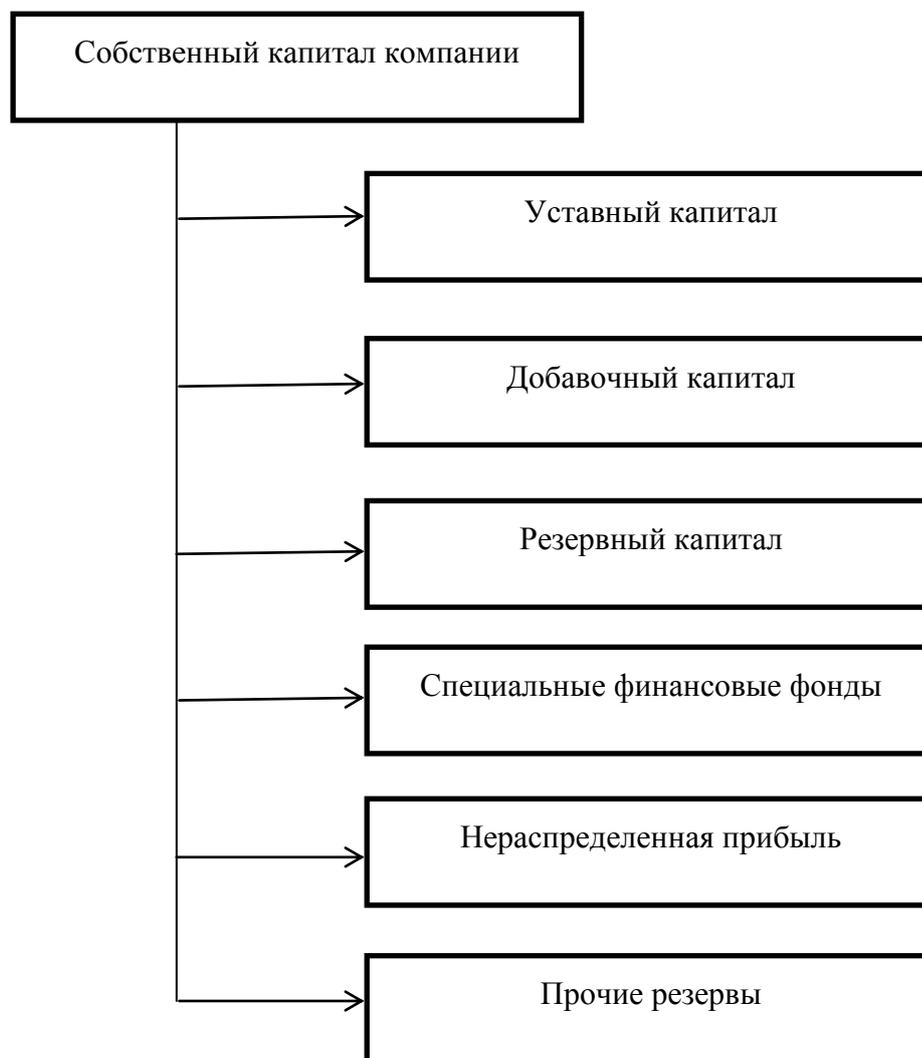


Рисунок 1.2 – Структура собственного капитала компании

Уставный капитал компании образуются за счет первоначальных денежных взносов учредителей для дальнейшего осуществления финансово – хозяйственной деятельности компании. Размер уставного капитала определяется Уставом компании. «Уставный капитал - это стартовый капитал, необходимый предприятию для осуществления финансово-

хозяйственной деятельности с целью получения прибыли. Вклады в уставный капитал подразделяются на вклады денежными средствами и вклады имуществом, передаваемым участником в счет погашения своих обязательств по вкладу»[8; с. 250].

В процессе финансово – хозяйственной деятельности в компании может появиться новое имущество или возрастет стоимость имеющегося имущества, для учета данного имущества создается добавочный капитал.

«Добавочный капитал – это эмиссионный доход, создаваемый в акционерных обществах открытого типа и представляющий собой сумму превышения продажной цены акций над номинальной в ходе проведения открытой подписки»[5; с. 94].

Добавочный капитал компании формируется за счет источников эмиссионного дохода, до оценки внеоборотных активов, курсовых разниц при формировании уставного капитала, суммы покрытий капитальных вложений, безвозмездно полученного имущества, средств из бюджета, направленных на финансирование долгосрочных вложений.

Резервный капитал создается на основании учредительных документов компании, если в Уставе нет пункта создания резервного фонда, то компания не имеет право его создавать. Резервный капитал создается на предприятии в качестве запаса финансовой прочности, резервный капитал используется на покрытие кредиторской задолженности.

«Резервный капитал — размер имущества предприятия, который предназначен для размещения в нём нераспределённой прибыли, для покрытия убытков, погашения облигаций и выкупа акций предприятия»[3; с. 269].

Сформированные фонды собственных финансовых средств компании направленные на дальнейшее целевое расходование представляют собой специальные финансовые фонды, которые формируются за счет чистой прибыли компании.

Нераспределенная прибыль компании предназначена для реинвестирования в развитие производства, она является резервом собственных финансовых средств компании.

«Нераспределенная прибыль исчисляется, как разница между выявленными на основании бухучета всех операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса финансовым результатом за отчетный период и причитающейся к уплате суммой налогов и иных аналогичных обязательных платежей, уплачиваемых в соответствии с законодательством РФ, за счет прибыли после налогообложения, включая санкции за нарушения (в том числе по расчетам с государственными внебюджетными фондами)» [11; с. 205].

К прочим резервам компании относятся расчеты с участниками, расчеты за имущество и другое.

Таким образом, собственный капитал компании влияет на инвестиционную деятельность компании. Его величина и структура отражает финансовую стабильность и устойчивость.

1.3 Цели и задачи анализа собственного капитала организации

Управление собственным капиталом компании представляет собой процесс формирования и эффективного использования его структурными элементами. Целью анализа управления собственным капиталом является определение резервов формирования собственных средств компании, представленных на рисунке 1.3. Задачами управления собственным капиталом в компании являются:

- выявление эффективности использования собственного капитала в компании;
- увеличение собственного капитала за счет нераспределенной прибыли компании;

- реализация дивидендной политики и т.д.

Этапы разработки формирования собственных ресурсов компании:

- анализ формирования собственных ресурсов в предыдущем периоде с целью выявления изменения развития компании;
- расчет потребности собственных финансовых ресурсов;
- оценка стоимости привлеченных финансовых ресурсов;
- оптимизация внутренних и внешних финансовых ресурсов компании.

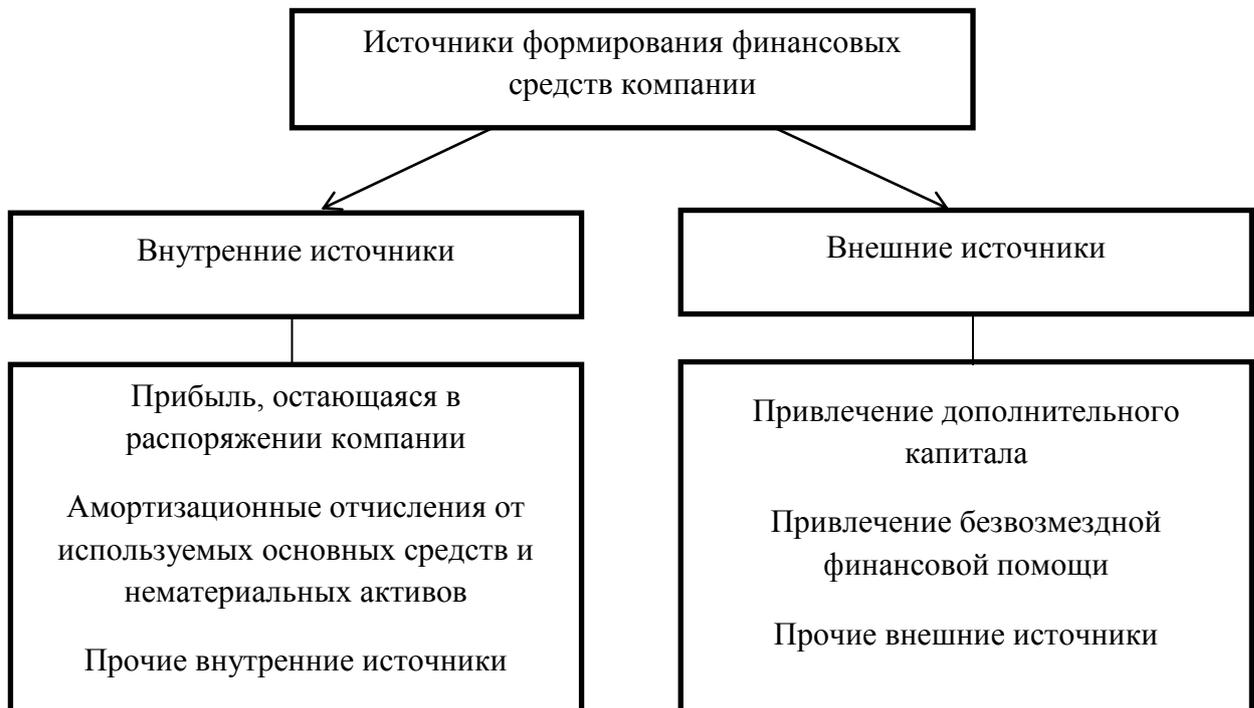


Рисунок 1.3 – Источники формирования финансовых средств компании

Управление собственным капиталом компании определяет соотношение между собственными и заемными ресурсами.

«Финансовый рычаг («финансовый леверидж») - это финансовый механизм управления рентабельностью собственного капитала за счет оптимизации соотношения используемых собственных и заемных финансовых средств»[21; с. 104].

«Эффект финансового рычага – это приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита, несмотря на платность последнего»[22; с. 406].

Для того чтобы компании хватило средств например для уплаты процентов по кредиту необходимо изначально наработать рентабельность.

Формула расчета эффекта финансового рычага:

$$\text{ЭФР} = R_k - R_{zk} \times ZK/СК, \quad (1)$$

где ЭФР – эффект финансового рычага;

R_k – рентабельность капитала компании;

R_{zk} – рентабельность заемного капитала компании;

ZK – заемный капитал компании;

$СК$ – собственный капитал компании.

Эффект финансового рычага определяет целесообразность привлечения заемных средств компании. Чем выше показатель, тем в большей степени компания обходится собственным капиталом. Функции управления собственным капиталом представлены на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Функции управления собственным капиталом компании

Защитная функция управления собственным капиталом компании представляет собой создание резерва активов, которыми можно будет воспользоваться в случае непредвиденных потерь или расходов, таким образом сохранить при этом платежеспособность компании и уберечь от вероятности возникновения банкротства.

Оперативная функция управления собственным капиталом компании представляет собой создание резерва на приобретение земельного участка, недвижимого имущества, оборудования.

Регулирующая функция связана с заинтересованностью общества в успешном развитии компании.

Таким образом, функции управления отражают значимость собственного капитала в финансово – хозяйственной деятельности компании. Они обеспечивают компании финансовую устойчивость и сглаживают появление непредвиденных расходов. Собственный капитал компании влияет на инвестиционную деятельность компании. Его величина и структура отражает финансовую стабильность и устойчивость. Компания, использующая в своей финансово – хозяйственной деятельности только собственный капитал признается платежеспособной.

2 Анализ собственного капитала ООО «Атлант»

2.1 Техничко – экономическая характеристика ООО «Атлант»

Общество с ограниченной ответственностью «Атлант», сокращенное наименование ООО «Атлант» осуществляет деятельность по производству бетона и железобетонных изделий, а также оказывает услуги по строительной спецтехнике и строительно–монтажным работам.

Цель ООО «Атлант» осуществление эффективной деятельности для увеличения прибыли.

Структура управления в ООО «Атлант» линейная, представлена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Структура управления в ООО «Атлант»

Численность сотрудников ООО «Атлант» на 2017 год составляет 36 человек, динамика изменения численности сотрудников представлена на рисунке 2.2.

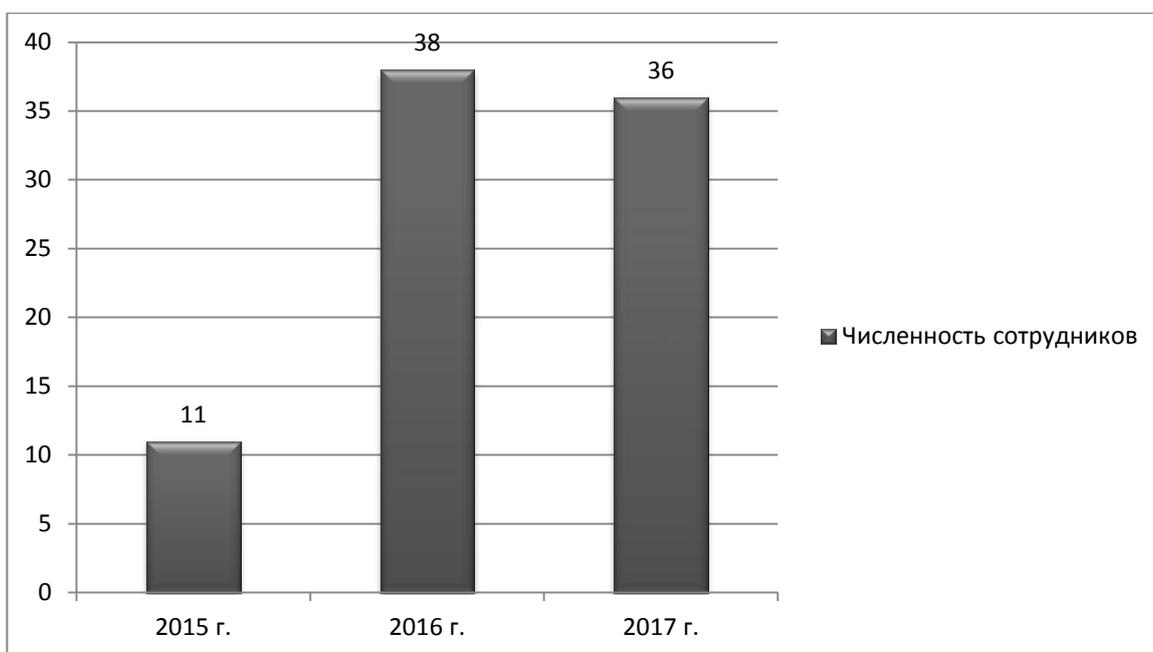


Рисунок 2.2 – Динамика изменения численности сотрудников ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг., человек

По данным бухгалтерского анализа и отчета о финансовых результатах проведем анализ основных экономических показателей ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.1

Анализ экономических показателей в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Выручка от продаж	21 316	58 633	66 716	45 400	312,99
Себестоимость продаж	20 261	55 500	62 641	42 380	309,17
Валовая прибыль	1 055	3 133	4 075	3 020	386,26
Численность сотрудников	11	38	36	25	327,27
Среднегодовая стоимость оборотных средств	11 654	15 671	18 640	6 986	159,95
Среднегодовая стоимость основных средств	846	1 072	1 531	685	180,97
Фондоотдача	25,2	54,7	43,6	18	173,02
Оборачиваемость оборотных средств	1,8	3,7	3,6	2	200
Производительность труда	1 937,8	1 543,0	1 853,2	- 84,6	95,63

В результате проведенного анализа основных показателей в ООО «Атлант» выявлено, что за исследуемый период выручка от продаж возросла на 45 400 тыс. руб., также наблюдается рост себестоимости продаж на 42 380 тыс. руб. В результате изменений показателей валовая прибыль компании увеличилась на 3 020 тыс. руб.

Динамика изменений выручки, себестоимости и валовой прибыли в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. отражена на рисунке 2.3.

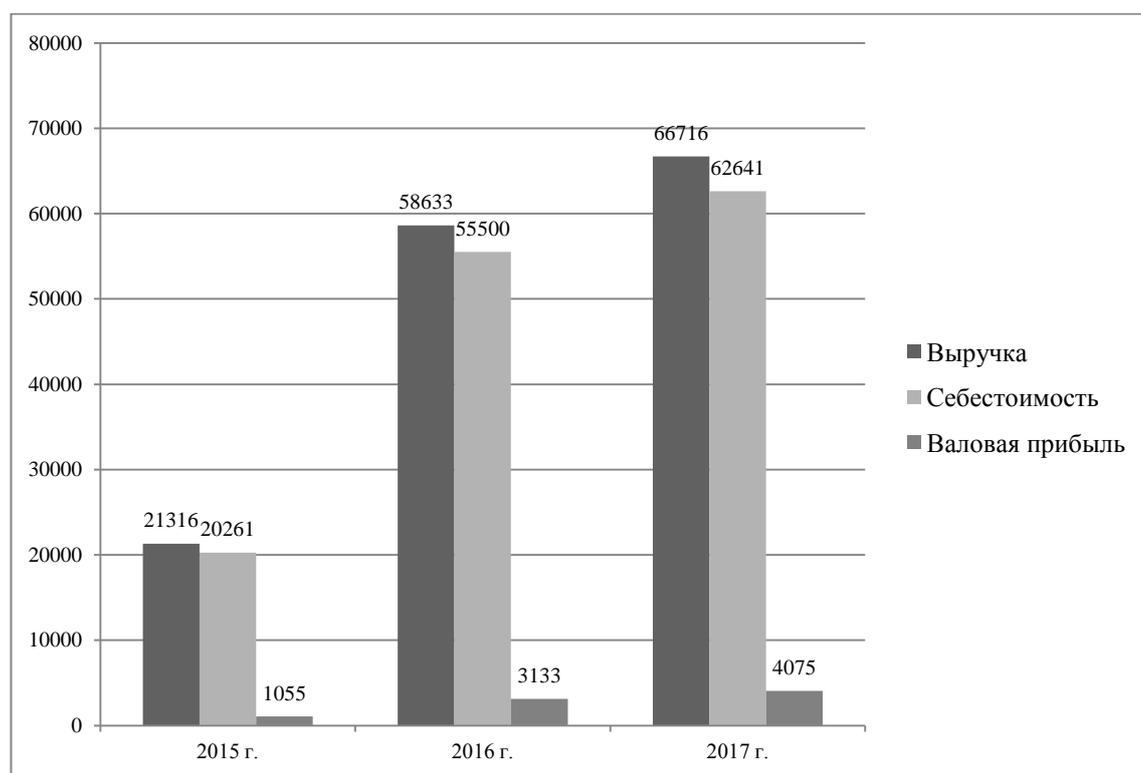


Рисунок 2.3 – Динамика изменения выручки, себестоимости и валовой прибыли в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Возросла эффективность использования основных средств, фондоотдача увеличилась на 18 и в 2017 г. составила 43,6 рубля.

Наблюдается темп роста среднегодовой стоимости оборотных средств на 6 986 тыс. руб. и основных средств на 685 тыс. руб.

Численность сотрудников за 2015 -2017 гг. увеличилась на 25 человек за счет расширения производства в ООО «Атлант», не смотря на это, производительность труда снизилась на 84,6.

2.2 Анализ структуры собственного капитала ООО «Атлант»

Рассмотрим источники формирования активов в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.2

Анализ источников формирования активов в ООО «Атлант» за 2015 - 2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Собственные средства	63	109	165	102	261,90
Заемные средства	15 004	19 391	21 750	6 746	144,96
Итого	15 067	18 500	21 915	6 848	145,45

За исследуемый период источники финансирования ООО «Атлант» увеличились на 6 848 тыс. руб. Динамика изменения заемных средств представлена на рисунке 2.4.

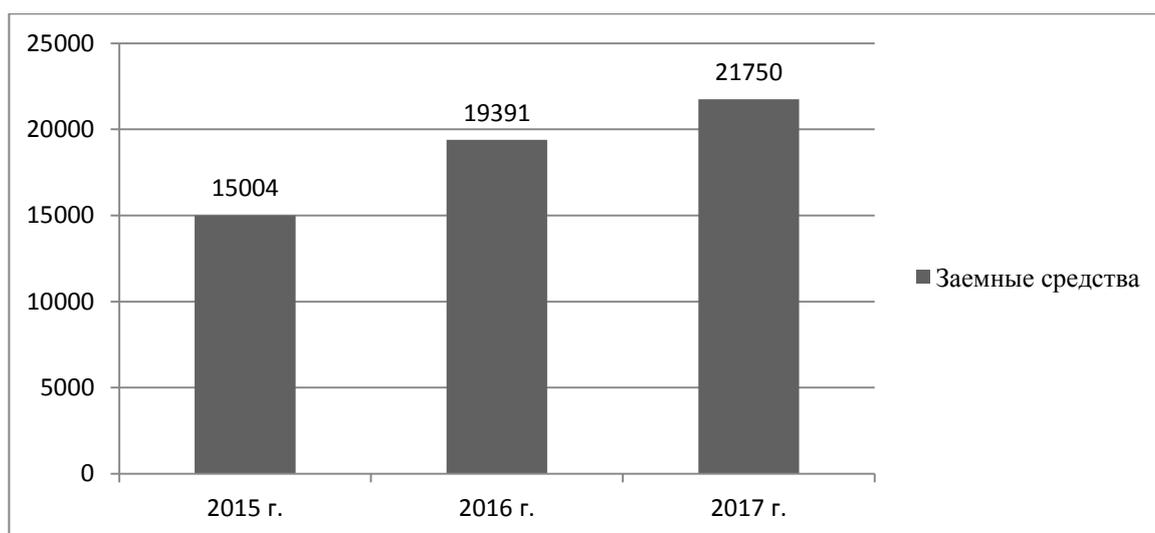


Рисунок 2.4 – Динамика изменения заемных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг., тыс. руб.

. Наибольшую долю в структуре источников финансирования занимают заемные средства компании, которые возросли на 6 746 тыс. руб. или на 44,96 %.

Динамика изменения собственных средств в ООО «Атлант» представлена на рисунке 2.5.

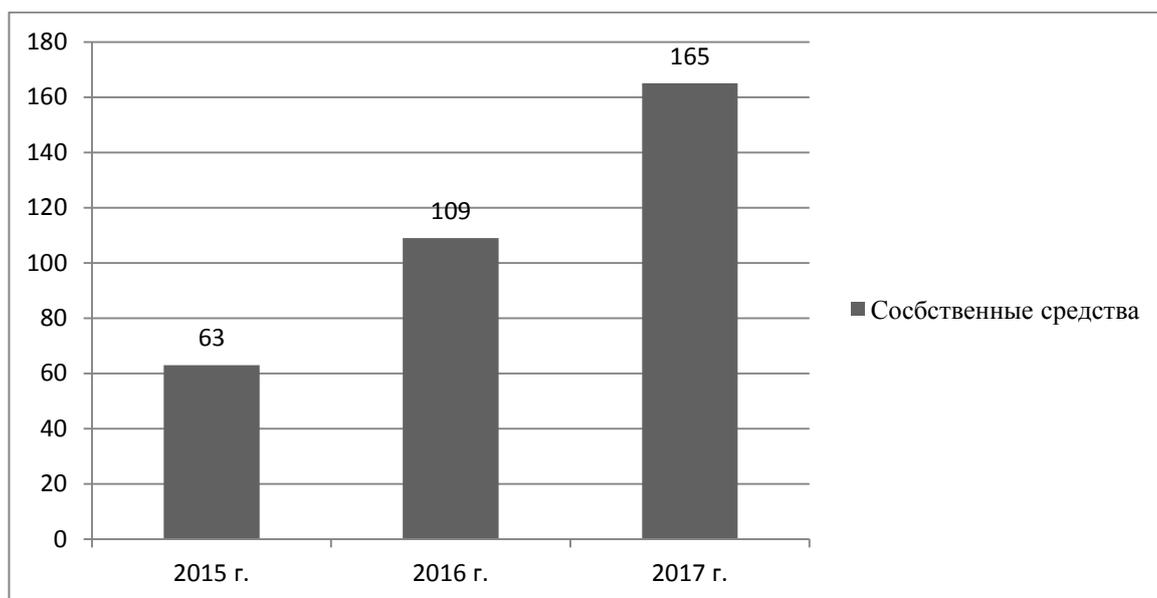


Рисунок 2.5 – Динамика изменения собственных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг., тыс. руб.

Собственные средства компании увеличились на 102 тыс. руб. или на 161,90 %. Проведем анализ состава и структуры собственных средств ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.3

Анализ структуры собственных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Уставный капитал	10	10	10	0	100,00
Нераспределенная прибыль	53	99	155	102	337,21
Итого собственных средств	63	109	165	102	261,90

Анализ структуры собственных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что собственные средства предприятия состоят из уставного капитала и нераспределенной прибыли. Уставный капитал за период исследования не изменился и составляет 10 тыс. руб. Нераспределенная прибыль компании возросла на 102 тыс. руб.

Динамика изменений собственных средств представлена на рисунке 2.6.

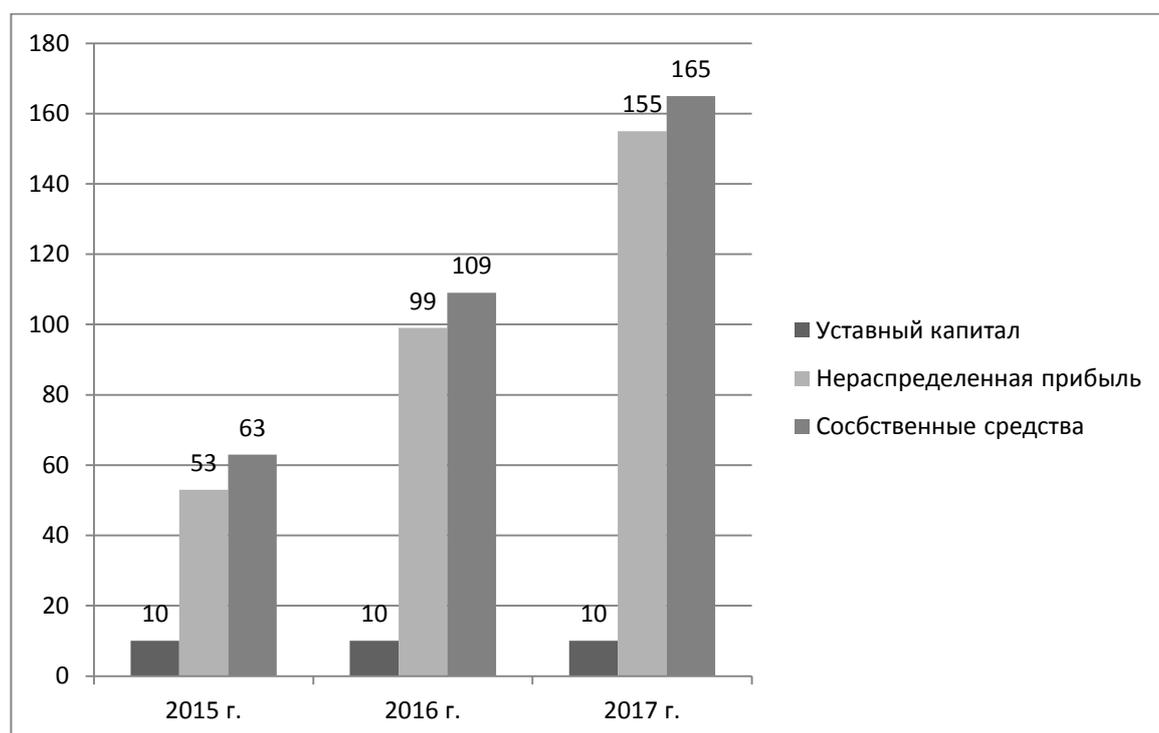


Рисунок 2.6 – Динамика изменений собственных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг., тыс. руб.

Проведем анализ аналитического баланса в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.4

Анализ аналитического баланса в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Актив					
Денежные средства	64	204	501	437	782,81

Окончание таблицы 2.4

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Дебиторская задолженность	7 215	6 686	7 362	147	102,04
Запасы и затраты	6 826	10 348	12 178	5 352	178,41
Имобилизованные средства	962	1 262	1 874	912	194,80
Итого Активы	15 067	18 500	21 915	6 848	145,45
Пассив					
Собственный капитал	63	109	165	102	261,90
Кредиторская задолженность	11 040	13 314	13 714	2 674	124,22
Краткосрочные кредиты и займы	3 964	5 077	8 036	4 072	202,72
Итого Пассивы	15 067	18 500	21 915	6 848	145,45

Анализ аналитического баланса выявил, что за исследуемый период в ООО «Атлант» увеличился баланс на 6 848 тыс. руб. или на 45,45 %.

Динамика изменения активов ООО «Атлант» представлена на рисунке 2.7.

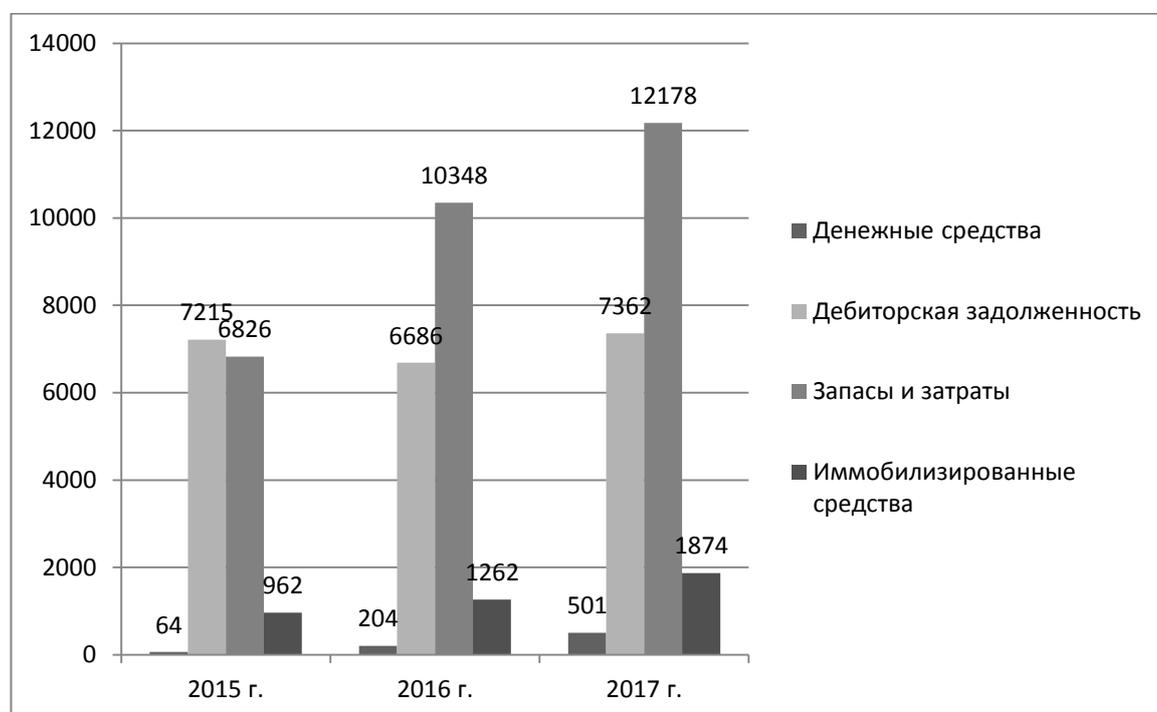


Рисунок 2.7 – Динамика изменения активов ООО «Атлант» за 2015 - 2017 гг., тыс. руб.

Денежные средства компании увеличились на 437 тыс. руб. или на 682,81 %.

Наблюдается рост дебиторской задолженности на 147 тыс. руб. или на 2,04 %.

Запасы и затраты возросли на 5 352 тыс. руб. или на 78,41 %.
Имобилизованные средства увеличились на 912 тыс. руб. или на 94,80 %.

Динамика изменения пассивов ООО «Атлант» представлена на рисунке 2.8.

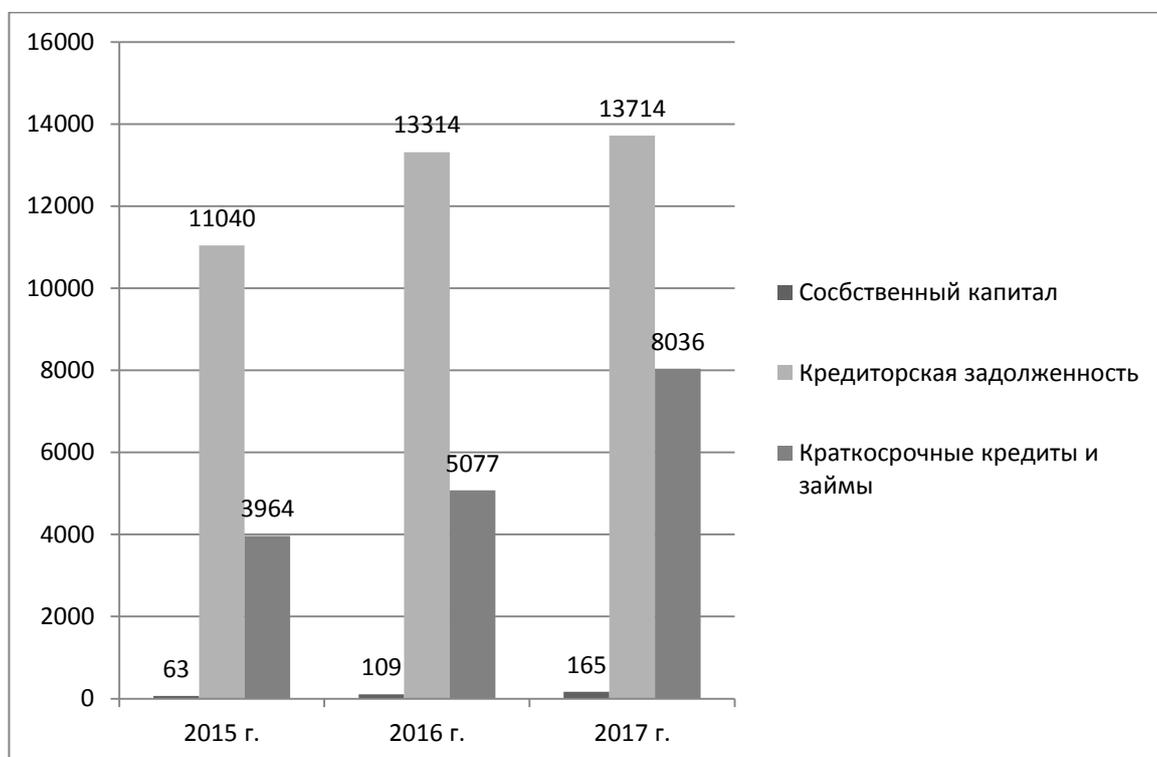


Рисунок 2.8 – Динамика изменения пассивов в ООО «Атлант» за 2015 - 2017 гг., тыс. руб.

Собственный капитал компании за период исследования увеличился на 102 тыс. руб. или на 161,9 %.

Возросла кредиторская задолженность на 2 674 тыс. руб. или на 24,22 %.

Наблюдается темп роста краткосрочных кредитов и займов на 4 072 тыс. руб. или на 102,72 %.

На основании аналитического баланса проведем оценку платежеспособности и финансовой устойчивости компании.

Анализ обеспеченности запасов собственными источниками формирования и выявление типа финансовой устойчивости в ООО «Атлант» представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Анализ обеспеченности запасов собственными источниками формирования и выявление типа финансовой устойчивости в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Собственный капитал	63	109	165	102	261,90
Имобилизованные средства	962	1 262	1 874	912	194,80
Собственные оборотные средства	- 899	-1 153	-1 709	- 810	190,10
Долгосрочные кредиты и займы	0	0	0	0	0
Долгосрочные источники формирования запасов	- 899	-1 153	-1 709	- 810	190,10
Краткосрочные кредиты и займы	3 964	5 077	8 036	4 072	202,72
Запасы и затраты	6 826	10 348	12 178	5 352	178,41
Излишки (недостаток) собственных оборотных средств	- 7 725	- 11 501	- 13 887	-6 162	179,77
Излишки (недостаток) кредитов и займов	- 7 725	- 11 501	- 13 887	-6 162	179,77
Излишки (недостаток) источников формирования запасов	-3 761	-6 424	-5 851	-2 090	155,57
Тип финансовой устойчивости	4	4	4	0	100,00

Анализ обеспеченности запасов собственными источниками формирования в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что наблюдается недостаток собственных и привлеченных средств для формирования запасов.

По типу финансовой устойчивости компания относится к 4 типу.

ООО «Атлант» находится в кризисном финансовом состоянии.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости в ООО «Атлант» представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости в ООО «Атлант» за 2015 - 2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения
Коэффициент автономии	0,004	0,006	0,008	0,004
Коэффициент финансовой зависимости	1,00	0,99	0,99	0,01
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	238,16	168,72	131,82	-106,34
Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов	14,66	13,66	10,69	-3,97
Коэффициент финансовой устойчивости	0,00	0,01	0,01	0,01
Коэффициент сохранности собственного оборотного капитала	1,40	1,73	1,51	0,11
Коэффициент маневренности собственного капитала	-14,27	-10,58	-10,36	3,91
Коэффициент иммобилизации собственного капитала	15,27	11,58	11,36	-3,91
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,65	0,50	0,54	-0,12

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что коэффициент автономии увеличился на 0,004 и в 2017 г. составил 0,008.

Коэффициент финансовой зависимости увеличился на 0,01 и в 2017 г. составил 0,99, что выше нормативного значения 0,2 – 0,3.

В ООО «Атлант» высокий уровень зависимости от заемного капитала о чем свидетельствует коэффициент соотношения заемных и собственных средств, который в 2017 г. составил 131,82.

Положительным моментом является рост коэффициента сохранности собственного капитала на 0,11, это говорит о финансовой самостоятельности компании.

Ухудшается ситуация в компании о чем свидетельствует снижение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на 0,12.

Таким образом, в результате проведения анализа структуры собственного капитала и основных экономических показателей выявлено, что ООО «Атлант» не является финансово устойчивой компанией.

2.3 Анализ эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант»

Так как в ООО «Атлант» основными источниками собственных средств является уставный капитал и нераспределенная прибыль, компании необходимо увеличивать прибыль. Проведем анализ состава прибыли от продаж.

Таблица 2.7

Анализ состава прибыли от продаж в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Прибыль от проведения строительных работ	65	248	412	347	633,85
Прибыль от монтажных работ	79	190	258	179	326,58
Прибыль от укладки асфальтированных покрытий	12	13	13	1	108,33
Прибыль от продаж	156	451	683	527	437,82

Анализ состава прибыли от продаж в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что наибольшую долю составляет прибыль от проведения строительных работ, которая увеличилась на 347 тыс. руб. или на 533,85 %.

Прибыль от продаж в ООО «Атлант» зависит от объема продаж, структуры продукции, себестоимости и цены продаж.

Динамика изменения состава прибыли от продаж в ООО «Атлант» представлена на рисунке 2.9.

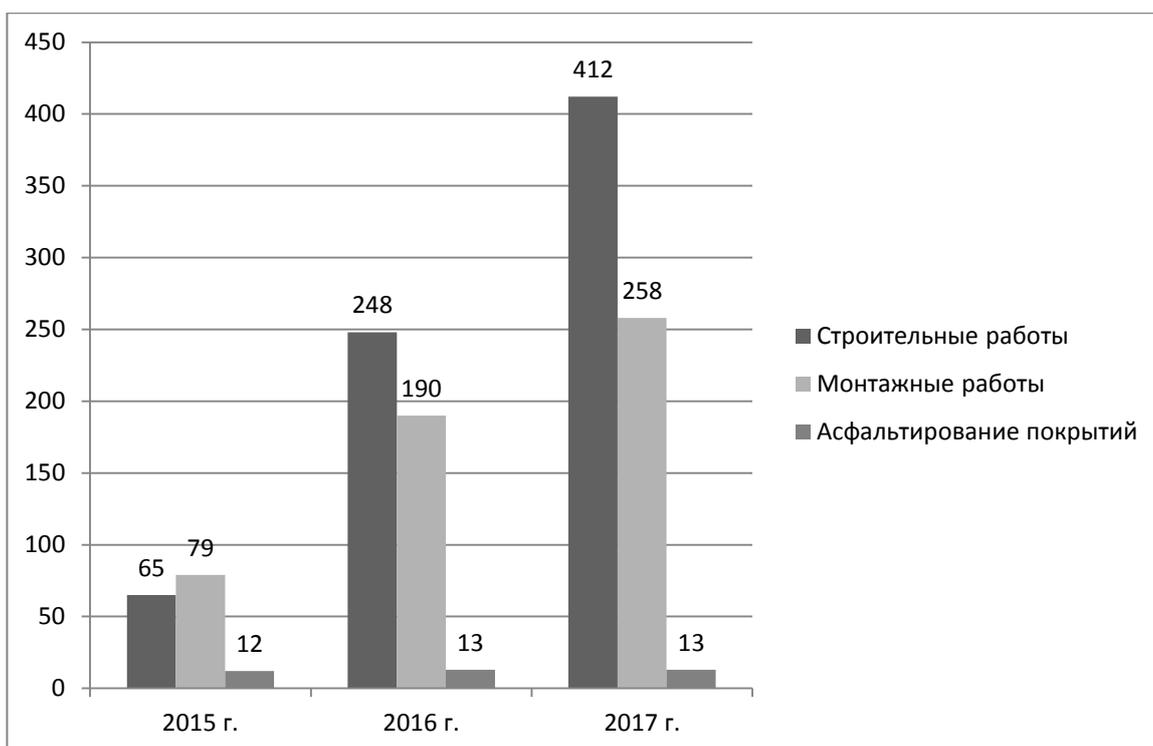


Рисунок 2.9 – Динамика изменения состава прибыли в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг., тыс. руб.

Проведем анализ финансовой устойчивости и уровня безубыточности в ООО «Атлант» в 2017 г.

Прибыль от продаж = выручка от продажи – себестоимость продаж = 66 716 – 66 033 = 683 тыс. руб.

Маржинальный доход = прибыль от продаж + постоянные затраты = 4 788 + 683 = 5 471 тыс. руб.

Ставка маржинального дохода = сумма маржинального дохода / выручка от продаж = 5 471 / 66 716 = 0,082

Безубыточный объем продаж = постоянные затраты / ставка маржинального дохода = 4 788 / 0,082 = 58 390,24 тыс. руб.

Запас финансовой прочности = выручка от продаж – безубыточный объем продаж = 66 716 – 58 390,24 = 8 325,76 тыс. руб.

Занесем рассчитанные показатели в таблицу 2.8.

Анализ финансовой устойчивости и уровня безубыточности в ООО «Атлант»
за 2017 г.

Показатель	2017 г.
Выручка от продаж	66 716
Затраты на продажу, в т.ч.:	62641
переменные	57150
постоянные	4 788
Прибыль от продаж (валовая прибыль)	683
Сумма маржинального дохода	0,082
Безубыточный объем продаж	58 390,24
Запас финансовой устойчивости	8 325,76

Анализ финансовой устойчивости и уровня безубыточности в ООО «Атлант» выявил, что при объеме продаж 58 390,24 компания имеет нулевую рентабельность.

Таким образом, если значение объема продаж будет выше критической точки, то компания получит прибыль.

В 2017 г. объем продаж превысил критический уровень 66 716 > 58 390,24 на 8 325,76 тыс. руб., что подтверждает в ООО «Атлант» высокий уровень финансовой прочности.

Эффект операционного рычага = сумма маржинального дохода / прибыль от продаж = 5 471 / 683 = 8,011

Эффект операционного рычага в ООО «Атлант» не высок, что объясняется низкой долей постоянных затрат.

При увеличении объема продаж в ООО «Атлант» на 1% - прибыль компании возрастет на 8,011 % и наоборот.

Для выявления эффективности управления собственным капиталом в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. проведем анализ финансовых результатов по видам деятельности компании.

Анализ финансовых результатов по видам деятельности в ООО «Атлант» представлен в таблице 2.9.

Анализ финансовых результатов по видам деятельности в ООО

«Атлант» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютные изменения
Доля выручки, в т. ч.:	100,0	100,0	100,0	0
Строительство	57,4	42,5	54,3	-3,2
Монтажные работы	28,8	51,0	42,2	13,4
Укладка асфальтированных покрытий	13,7	6,6	3,5	-10,2
Рентабельность продаж	0,73	0,77	1,02	0,29
При строительстве	0,7	1,1	0,9	0,2
При монтажных работах	0,2	1,1	0,3	0,1
При укладке асфальтированных покрытий	1,2	1,6	1,8	0,6
Прибыль от продаж всего, в т. ч.:	156	451	683	527
Строительство	65	248	412	347
Монтажные работы	79	190	258	179
Укладка асфальтированных покрытий	12	13	13	1

Анализ финансовых результатов по видам деятельности в ООО «Атлант» выявил, что за 2015 -2017 гг. снизилась доля выручки по строительству на 3,2, рентабельность продаж при строительстве увеличилась на 0,2.

Возросла доля выручки по монтажным работам на 13,4, рентабельность при монтажных работ увеличилась на 0,1.

Снизилась доля выручки по укладке асфальтированных покрытий на 10,2.

Снижение в доли выручки по укладке асфальтированных покрытий произошло за счет сокращения приема заказов со стороны ООО «Атлант» по причине загруженности и изношенности оборудования, необходимого для этого вида работ.

Не смотря на это, рентабельность по данному виду работ возросла на 0,6, это говорит о том, что укладка асфальтированных покрытий является достаточно прибыльным видом деятельности в ООО «Атлант».

Для увеличения прибыли в ООО «Атлант» необходимо приобрести оборудование для укладки асфальтированных покрытий.

Таким образом, анализ управления собственным капиталом в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что в компании присутствует финансовая самостоятельность, но, не смотря на это, ООО «Атлант» не является финансово – устойчивой компанией и находится в кризисном финансовом положении.

Собственные средства в ООО «Атлант» состоят из уставного капитала и нераспределенной прибыли, поэтому компании необходимо увеличить прибыль.

В результате анализа было выявлено, что укладка асфальтированных покрытий является достаточно прибыльным видом деятельности, поэтому компании для оптимизации управления собственным капиталом необходимо приобрести оборудование.

3 Разработка мероприятий по повышению эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант»

3.1 Основные мероприятия по повышению эффективности использования собственного капитала в ООО «Атлант»

В результате проведенного анализа собственного капитала в ООО «Атлант» выявлено, что собственные средства состоят из уставного капитала и нераспределенной прибыли. На основании этого основным мероприятием по повышению эффективности использования собственного капитала и его увеличения предложим увеличить уставный капитал ООО «Атлант».

Существует следующие способы увеличения уставного капитала на предприятии:

- увеличение уставного капитала добровольно;
- увеличение уставного капитала в обязательном порядке на основании законодательных актов государственных органов.

«Увеличение уставного капитала представляет собой внесение изменений в учредительные документы предприятия. Данная процедура может осуществляться несколькими способами: за счет имущества предприятия; за счет дополнительных взносов участников предприятия; за счет дополнительных взносов третьих лиц» [23; с. 119].

Рассмотрим каждую процедуру более подробно.

Увеличение уставного капитала за счет имущества предприятия осуществляется на основании данных бухгалтерской отчетности за предыдущий период. Данные мероприятия обсуждаются и утверждаются на общем собрании участников. Сумма увеличения не должна быть больше разницы стоимости чистых активов и суммой уставного капитала и резервного фонда предприятия.

Увеличение уставного капитала за счет дополнительных взносов участников предприятия и за счет взносов третьих лиц по схеме являются схожими. Отличительным моментом является регистрация третьих лиц.

Увеличение уставного капитала за счет дополнительных взносов третьих лиц является наиболее распространенным методом. Дополнительные взносы могут выражаться как в имущественном, так и в денежном эквиваленте.

Дополнительные взносы третьих лиц для увеличения собственного капитала денежными средствами осуществляется следующим образом: денежные средства вносятся на расчетный счет предприятия. При осуществлении данной процедуры банк выдает справку установленной формы.

Дополнительные взносы третьих лиц для увеличения собственного капитала имуществом проводится на основании независимого оценщика. Оцененное имущество зачисляется на баланс предприятия после государственной регистрации и тем самым увеличивает уставный капитал предприятия. Стадии увеличения уставного капитала предприятия представлены на рисунке 3.1.

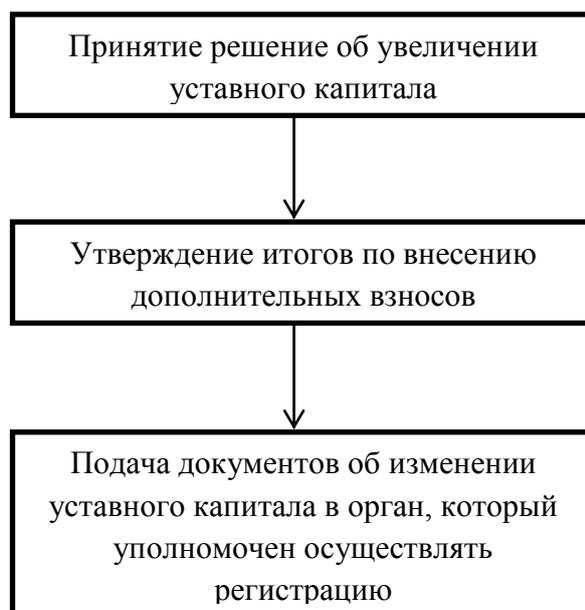


Рисунок 3.1 – Стадии увеличения уставного капитала на предприятии

Каждая стадия увеличения уставного капитала на предприятии имеет установленные сроки, которые необходимо соблюдать. В случае нарушения сроков процедура является недействительной.

Пакет документов, предназначенный для регистрации изменений уставного капитала, за счет имущества предприятия включает в себя:

- заявление в 2-х экземплярах, подписанное директором предприятия и заверенное нотариусом;
- устав предприятия в новой редакции в 2-х экземплярах;
- протокол предприятия об утверждении изменения величины уставного капитала;
- бухгалтерский баланс за предыдущий период;
- квитанция об оплате государственной пошлины в установленном размере.

Пакет документов, предназначенный для регистрации изменений уставного капитала, за счет внесения дополнительных взносов включает в себя:

- заявление в 2-х экземплярах, подписанное директором предприятия и заверенное нотариусом;
- устав предприятия в новой редакции в 2-х экземплярах;
- протокол предприятия об утверждении изменения величины уставного капитала;
- акт независимой оценки имущества, если взнос в имущественном выражении;
- документ, подтверждающий дополнительный вклад на предприятие, если взнос в денежном выражении;
- квитанция об оплате государственной пошлины в установленном размере.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

В 2017 году уставный капитал ООО «Атлант» составлял 10 000 руб. Его доля в составе собственного капитала предприятия составляла 6 %.

Проведем мероприятия по увеличению уставного капитала в ООО «Атлант» за счет нераспределенной прибыли до 20 % и внесения дополнительного взноса участником предприятия. Нераспределенная прибыль предприятия в 2017 г. составила 155 000 руб., тогда 20 % от нее составят:

$$155\,000 \times 0,2 = 31\,000 \text{ руб.}$$

Дополнительный взнос в качестве вклада в уставный капитал участником предприятия составляет 25 000 руб.

В 2018 г. планируется, что уставный капитал составит:

$$10\,000 + 31\,000 = 41\,000 \text{ руб.}$$

$$41\,000 + 25\,000 = 66\,000 \text{ руб.}$$

Таблица 3.1

Анализ собственного капитала в ООО «Атлант» за счет использования предложенных мероприятий, руб.

Показатель	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Уставный капитал	10 000	66 000	56 000	660,00
Нераспределенная прибыль	155 000	124 000	- 31 000	80,00
Итого собственных средств	165 000	190 000	25 000	115,15

В результате увеличения уставного капитала за счет нераспределенной прибыли ООО «Атлант» и дополнительного взноса в качестве вклада участника предприятия уставный капитал возрастет на 56 тыс. руб. или на 560 %.

Динамика изменения уставного капитала и нераспределенной прибыли за счет использования разработанных мероприятий ООО «Атлант» представлена на рисунке 3.2.

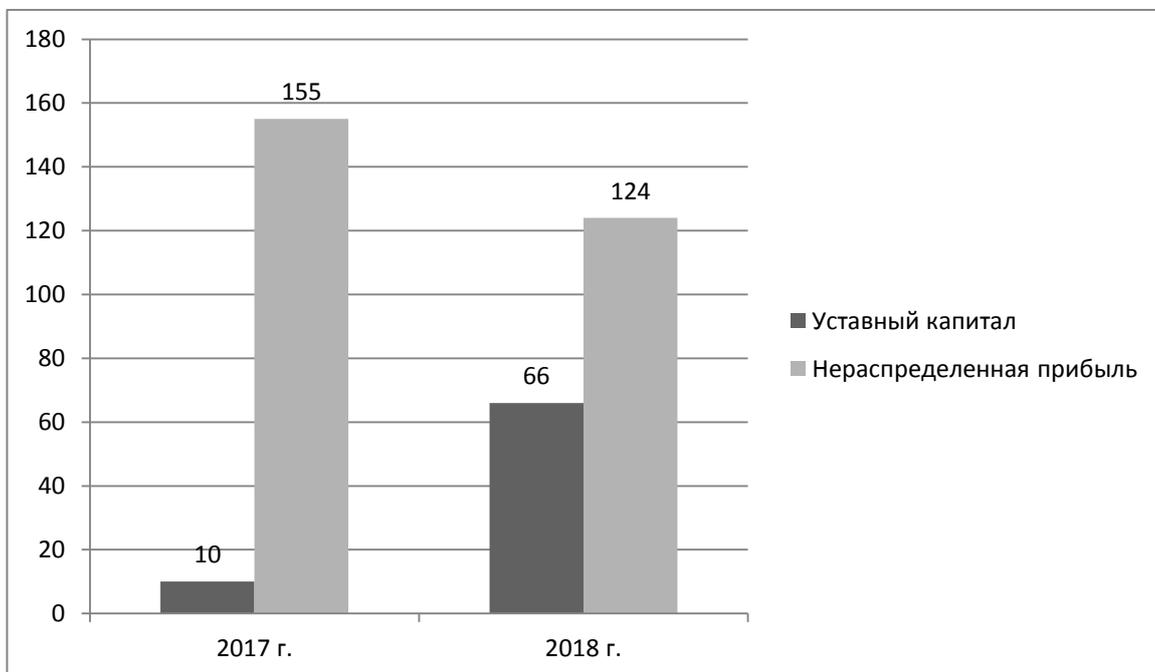


Рисунок 3.2 – Динамика изменения уставного капитала и нераспределенной прибыли в ООО «Атлант» за 2017 -2018 гг.

За счет увеличения уставного капитала нераспределенная прибыль ООО «Атлант» уменьшится на 20 % и составит 124 тыс. руб.

Собственный капитал ООО «Атлант» увеличится на 25 тыс. руб. или на 15,15 %, и составит в 2018 г. 190 тыс. руб.

Динамика изменения собственного капитала ООО «Атлант» за счет использования разработанных мероприятий представлена на рисунке 3.3.

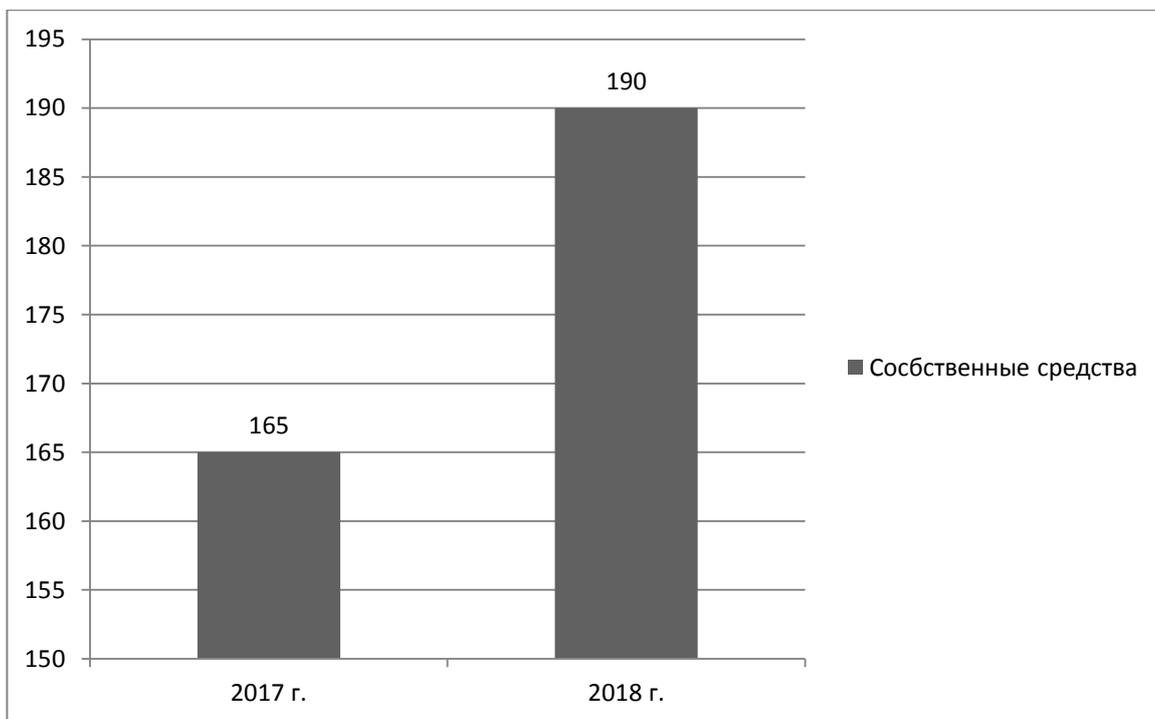


Рисунок 3.3 – Динамика изменения собственного капитала в ООО «Атлант» за 2017 -2018 гг.

Таким образом, предложенные мероприятия являются эффективными, так как в случае их применения в ООО «Атлант» увеличатся собственные средства и тем самым повысится надежность компании.

Заключение

Общество с ограниченной ответственностью «Атлант», сокращенное наименование ООО «Атлант» осуществляет деятельность по производству бетона и железобетонных изделий, а также оказывает услуги по строительной спецтехнике и строительным–монтажным работам.

В результате проведенного анализа основных показателей в ООО «Атлант» выявлено, что за исследуемый период выручка от продаж возросла на 45 400 тыс. руб., также наблюдается рост себестоимости продаж на 42 380 тыс. руб. В результате изменений показателей валовая прибыль компании увеличилась на 3 020 тыс. руб.

Возросла эффективность использования основных средств, фондоотдача увеличилась на 18 и в 2017 г. составила 43,6 рубля.

Наблюдается темп роста среднегодовой стоимости оборотных средств на 6 986 тыс. руб. и основных средств на 685 тыс. руб.

Численность сотрудников за 2015 -2017 гг. увеличилась на 25 человек за счет расширения производства в ООО «Атлант», не смотря на это, производительность труда снизилась на 84,6.

За исследуемый период источники финансирования ООО «Атлант» увеличились на 6 848 тыс. руб. Наибольшую долю в структуре источников финансирования занимают заемные средства компании, которые возросли на 6 746 тыс. руб. или на 44,96 %.

Собственные средства компании увеличились на 102 тыс. руб. или на 161,90 %.

Анализ структуры собственных средств в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что собственные средства предприятия состоят из уставного капитала и нераспределенной прибыли. Уставный капитал за период исследования не изменился и составляет 10 тыс. руб. Нераспределенная прибыль компании возросла на 102 тыс. руб.

Анализ аналитического баланса выявил, что за исследуемый период в ООО «Атлант» увеличился баланс на 6 848 тыс. руб. или на 45,45 %.

Денежные средства компании увеличились на 437 тыс. руб. или на 682,81 %. Наблюдается рост дебиторской задолженности на 147 тыс. руб. или на 2,04 %. Запасы и затраты возросли на 5 352 тыс. руб. или на 78,41 %. Имобилизованные средства увеличились на 912 тыс. руб. или на 94,80 %.

Собственный капитал компании за период исследования увеличился на 102 тыс. руб. или на 161,9 %. Возросла кредиторская задолженность на 2 674 тыс. руб. или на 24,22 %. Наблюдается темп роста краткосрочных кредитов и займов на 4 072 тыс. руб. или на 102,72 %.

Анализ обеспеченности запасов собственными источниками формирования в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что наблюдается недостаток собственных и привлеченных средств для формирования запасов. По типу финансовой устойчивости компания относится к 4 типу - ООО «Атлант» находится в кризисном финансовом состоянии.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что коэффициент автономии увеличился на 0,004 и в 2017 г. составил 0,008.

Коэффициент финансовой зависимости увеличился на 0,01 и в 2017 г. составил 0,99, что выше нормативного значения 0,2 – 0,3.

В ООО «Атлант» высокий уровень зависимости от заемного капитала о чем свидетельствует коэффициент соотношения заемных и собственных средств, который в 2017 г. составил 131,82.

Положительным моментом является рост коэффициента сохранности собственного капитала на 0,11, это говорит о финансовой самостоятельности компании.

Ухудшается ситуация в компании о чем свидетельствует снижение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности на 0,12. ООО «Атлант» не является финансово устойчивой компанией.

Анализ состава прибыли от продаж в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что наибольшую долю составляет прибыль от проведения строительных работ, которая увеличилась на 347 тыс. руб. или на 533,85 %.

Анализ финансовой устойчивости и уровня безубыточности в ООО «Атлант» выявил, что при объеме продаж 58 390,24 компания имеет нулевую рентабельность. Таким образом, если значение объема продаж будет выше критической точки, то компания получит прибыль.

В 2017 г. объем продаж превысил критический уровень 66 716 > 58 390,24 на 8 325,76 тыс. руб., что подтверждает в ООО «Атлант» высокий уровень финансовой прочности.

Эффект операционного рычага в ООО «Атлант» не высок, что объясняется низкой долей постоянных затрат. При увеличении объема продаж в ООО «Атлант» на 1% - прибыль компании возрастёт на 8,011 % и наоборот.

Анализ финансовых результатов по видам деятельности в ООО «Атлант» выявил, что за 2015 -2017 гг. снизилась доля выручки по строительству на 3,2, рентабельность продаж при строительстве увеличилась на 0,2.

Возросла доля выручки по монтажным работам на 13,4, рентабельность при монтажных работ увеличилась на 0,1.Снизилась доля выручки по укладке асфальтированных покрытий на 10,2.

Снижение в доли выручки по укладке асфальтированных покрытий произошло за счет сокращения приема заказов со стороны ООО «Атлант» по причине загруженности и изношенности оборудования, необходимого для этого вида работ.

Не смотря на это, рентабельность по данному виду работ возросла на 0,6, это говорит о том, что укладка асфальтированных покрытий является достаточно прибыльным видом деятельности в ООО «Атлант».

Таким образом, анализ управления собственным капиталом в ООО «Атлант» за 2015 -2017 гг. выявил, что в компании присутствует финансовая

самостоятельность, но, не смотря на это, ООО «Атлант» не является финансово – устойчивой компанией и находится в кризисном финансовом положении.

Собственные средства в ООО «Атлант» состоят из уставного капитала и нераспределенной прибыли.

В качестве мероприятия по увеличению уставного капитала в ООО «Атлант» было предложено увеличить уставный капитал за счет нераспределенной прибыли и дополнительного вноса участника предприятия в виде вклада. Оценка экономической эффективности выявила, что данной мероприятие является эффективным и за счет его использования уставный капитал возрастет.

Список используемых источников

1. Налоговый Кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 146 – ФЗ.
2. Абрютина М.А. Учет капитала компании: учебник. – М.: Инфро, 2015 – с. 109.
3. Акчурина С.О. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2015 – с. 269.
4. Ануфриев Е.В. Управление прибылью компании: учебник. – М.: Экономика, 2015 – с. 207.
5. Балабанов И.Т. Экономический анализ: практическое пособие. – М.: Экономика, 2014 –с. 94.
6. Басовский Л.Е. Исследование эффективности использования собственного капитала организации: учебник. – М.: ФиС, 2016 –с. 317.
7. Бердникова Т.Б. Анализ рентабельности и собственного капитала предприятия: учебник. – М.: Бухгалтерский учет, 2015 – с. 208.
8. Бланк И.А. Экономический анализ предприятия: учебник. – М.: Инфро, 2014 – с. 250.
9. Бочаров А.П. Анализ финансового состояния предприятия: учебник. – СПб: Питер, 2015 –с. 167.
10. Васина А.О. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: практическое пособие. – М.: Альфа, 2014 – с. 148.
11. Воробьев С.Ю. Анализ финансовой отчетности: учебник для вузов. – М.: Бухгалтерский учет, 2015 –с. 205.
12. Грачев А.В. Анализ собственного капитала: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2014 – с. 143.
13. Донцова А.Р. Анализ и укрепление финансовой устойчивости организации. – СПб.: Экономика, 2014 –с. 251.

14. Ефримова О.В. Виды и источники формирования резервов предприятия: учебник. – М.: Инфра, 2015 –с. 203.
15. Журавлев В.О. Методы и процедуры финансового анализа предприятия: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2015 –с. 122.
16. Зимин Н.А. Финансовый анализ: учебное пособие. – М.: Пресса, 2014 –с. 81.
17. Ковалев В.В. Финансовый анализ предприятия: учебник для вузов – М.: ФиС, 2015 – с. 560.
18. Любушин Н.П. Методика экономического анализа деятельности предприятия: учебник. – М.: Экономика, 2014 – с. 418.
19. Наумова Н.В. Экономический анализ деятельности предприятия. – М.: Инфро, 2014 – с. 146.
20. Парушина Н.В. Управление финансами предприятия: учебник – СПб.: Питер, 2014 –с. 143.
21. Савицкая Г.В. Понятие и структура собственного капитала: учебник. – М.: ФиС, 2014 –с. 104.
22. Тихонович Н.А. Управление финансами: учебник. – М.:Норм-Н, 2015 –с. 406.
23. Уткин Э.О. Функции управления собственным капиталом предприятия: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2014 –с. 119.
24. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа предприятия: учебник. – М.: Инфра, 2015 –с. 513.
25. Консультант Плюс <http://www.consultant.ru/>

Приложение Б

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u> 20 <u>17</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	155	99	53
	Итого по разделу III	165	109	63
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	8036	5077	3964
	Кредиторская задолженность	13714	13314	11040
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	21750	18391	15004
	БАЛАНС	21915	18500	15067

Руководитель  (подпись) _____ Н.З. Арабов (рашифровка подписи)

" 12 " _____ марта 2018 г.



Отчет о финансовых результатах
за 31 декабря 2017 г.

Организация ООО «Атлант» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Производство бетона и железобетонных изделий по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ

Коды		
0710002		
12	03	2018
6312025668		
45 25 3		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		31.12 2017 г. ³	31.12 2016 г. ⁴
	Выручка ⁵	66716	58633
	Себестоимость продаж	(62641)	(55500)
	Валовая прибыль (убыток)	4075	3133
	Коммерческие расходы	(1966)	(1366)
	Управленческие расходы	(1426)	(1216)
	Прибыль (убыток) от продаж	683	451
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	683	451
	Текущий налог на прибыль в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(89)	(59)
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	594	392

Руководитель Н.З. Арабов (подпись)
Н.З. Арабов (расшифровка подписи)

12 марта 2018 г.

