

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 полностью)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»

(направленность (профиль))

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Бухгалтерский учет и анализ собственного капитала»

Студент

О.А. Телегина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный

Н.А. Ярыгина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

руководитель

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

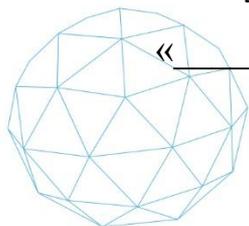
Допустить к защите

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая

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

(личная подпись)

« _____ » _____ 2017 г.



Тольятти 2017



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

_____ / Боровицкая М. В.

(подпись) (Фамилия И. О.)

«___» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студент: Телегина Ольга Андреевна

1. Тема: «Бухгалтерский учет и анализ собственного капитала»
2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы:
3. Исходные данные к бакалаврской работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание бакалаврской (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 - Теоретические аспекты учета и анализа собственного капитала
 - Организация учета собственного капитала в ООО «ВЕСТА»
 - Анализ эффективности использования собственного капитала ООО «ВЕСТА».
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания «___» 2016г.

Руководитель бакалаврской
работы

_____ (подпись) _____ Н. А. Ярыгина
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

_____ (подпись) _____ О. А. Телегина
(И.О. Фамилия)

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические аспекты учета и анализа собственного капитала..	7
1.1. Экономическое содержание и классификация капитала.....	7
1.2. Понятие и структура собственного капитала.....	11
1.3. Методика анализа собственного капитала.....	18
2. Организация учета собственного капитала в ООО «ВЕСТА»....	27
2.1. Техничко-экономическая характеристика основных показателей ООО «ВЕСТА».....	27
2.2. Синтетический и аналитический учет собственного капитала ООО «ВЕСТА».....	31
3. Анализ эффективности использования собственного капитала ООО «ВЕСТА».....	42
3.1. Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала организации.....	42
3.2. Оценка эффективности использования собственного капитала..	46
3.3. Разработка рекомендаций по эффективности использования собственного капитала в ООО «ВЕСТА».....	51
Заключение.....	58
Список использованных источников.....	62
Приложения.....	67

Введение

В основе деятельности любого предприятия находится капитал. Без его достаточного наличия невозможно полноценное функционирование любой организации. Поэтому выбранная тема бакалаврской работы является весьма актуальной. Под капиталом понимается определенная сумма денежных средств. После принятия учредителями решения о начале организации деятельности, необходимо сформировать необходимую величину капитала, достаточную для эффективного функционирования предприятия. В процессе функционирования организации требуется постоянное внимание и анализ величины имеющегося капитала. Величина капитала должна быть достаточной, чтобы обеспечить эффективное текущее функционирование деятельности, а также определить пути его наращивания для обеспечения перспектив развития предприятия.

По высказыванию М. Амстердама: «Бизнес – это искусство извлекать деньги из чужого кармана, не прибегая к насилию». Естественно, что бизнес будет выгоден только при одном условии – получении прибыли. Но для того, чтобы предприниматель имел доходы, необходимо правильно управлять собственным капиталом. В настоящее время одной из основных проблем в экономике является управление собственным капиталом в коммерческих организациях.

Проблема владения и руководства экономическим капиталом отдельных лиц, которая на первый взгляд касается только специальных хозяйствующих субъектов, обуславливает особые социально – экономические последствия для экономики в целом, так и для смежных с ним организаций, например экономики региона. В свою очередь, успешное владение собственным капиталом может повлечь за собой развитие экономики страны. Снабжение достаточно устойчивым финансированием работы коммерческих организаций проявляется в одной из главных задач финансового менеджмента. Этот объект исследования вызывает большой интерес, так как именно он ограничен международным и национальным стандартом ведения учетных операций и

бухгалтерских отчетностей. На сегодняшний день такой показатель как «собственный капитал» определяет масштабы компании, ее развитие, а если сопоставить его с другими показателями, то можно определить и финансовое состояние.

Целью бакалаврской работы является разработка рекомендаций, направленных на совершенствование учетно-аналитической деятельности, связанной с собственным капиталом, а также повышение эффективности использования собственного капитала организации ООО «ВЕСТА».

Задачи бакалаврской работы:

- раскрыть сущность и содержание собственного капитала;
- изучить и оценить методику ведения учета собственного капитала в организации с точки зрения современных требований;
- провести анализ собственного капитала организации и разработать соответствующие рекомендации.

Объект исследования - ООО «ВЕСТА».

Основной вид деятельности ООО «ВЕСТА» реализация изделий и фурнитуры из ПВХ (пластиковых окон, дверей).

Предметом исследования является собственный капитал организации.

Теоретико-методологическую основу исследования составили научные труды классиков. Экономической основой послужили результаты фундаментальных и прикладных исследований современных отечественных и зарубежных ученых.

Для написания бакалаврской работы использовались нормативно-правовые документы Российской Федерации, учебные и периодические издания, учетные регистры и бухгалтерская отчетность ООО «ВЕСТА». Наибольшую помощь при выполнении работы оказали труды следующих авторов: Артеменко В.Г., Бакаев А.С., Савицкая Г.В., Кондраков Н.П., Палий В.Ф.

Методология исследования основана на системном анализе и комплексном научном подходе.

В качестве инструмента исследования использовались теоретические методы обобщения, анализа и синтеза, графические методы анализа.

Структура работы определена целью и поставленными задачами. Работа состоит из введения, в котором определены цели и задачи работы, трёх разделов и заключения.

1 Теоретические аспекты учета и анализа собственного капитала

1.1 Экономическое содержание и классификация капитала

Рассматривая понятие капитала в его широком смысле, можно дать определение, что капитал - это все, что способно приносить доход, или ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг [18, с. 34]. Если рассматривать понятие капитала в более узком его смысле, то под капиталом понимается вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств производства (физический капитал).

В экономической литературе выделяют понятие основного и оборотного капитала. Под основным капиталом понимается та часть капитальных средств, которая участвует в производстве в течение многих производственных циклов. Под оборотным капиталом понимается та часть капитальных средств, которая участвует и полностью расходуется в течение одного производственного цикла.

Кроме того, существует понятие денежного капитала. Под денежным капиталом понимаются денежные средства, с помощью которых происходит приобретение физического капитала.

Если рассматривать само понятие «капитала», то термин «капитал» определяется как капитальные вложения материальных и денежных средств в экономику, в производство, которые именуется также капиталовложениями, или инвестициями.

Для более полного понимания сущности капитала необходимо рассмотреть более подробно отдельные виды капитала предприятия в соответствии с приведенной их систематизацией по основным классификационным признакам. Выделяют следующую классификацию капитала[30, с. 112]:

а) По принадлежности предприятию выделяют собственный и заемный капитал.

Под собственным капиталом предприятия понимается общая сумма уставного, резервного и добавочного капитала, с учетом суммы

нераспределенной прибыли и целевого финансирования. Любые изменения в величине собственного капитала организации за определенный период (между началом и концом отчетного периода) отражают увеличение или уменьшение ее чистых активов в данном периоде. При доминировании финансовой концепции капитала любые колебания величины чистых активов будут свидетельствовать об изменении собственного капитала организации. Иными словами, это говорит о росте или снижении капитализации организации за период.

Под заемным капиталом понимаются суммы кредитов, займов и задолженности. Это величина обязательств организации перед физическими и юридическими лицами.

б) По целям использования в составе предприятия могут быть выделены следующие виды капитала:

- производительный,
- ссудный.

Средства предприятия, которые были инвестированы в операционные активы для осуществления производственно-сбытовой деятельности, представляют собой производственный капитал.

Та часть капитала, которая была направлена на инвестирование в денежные инструменты (краткосрочные и долгосрочные депозитные вклады в коммерческих банках), а также в долговые фондовые инструменты (облигации, депозитные сертификаты, векселя и т.п.) представляет ссудный капитал организации.

в) По формам инвестирования различают пассивы в денежной, материальной и нематериальной формах, используемые для формирования уставного фонда предприятия. Такой процесс инвестирования капитала разрешен законодательством при создании новых предприятий либо при увеличении объема их уставных фондов.

г) По объектам инвестирования выделяется основной и оборотный капитал. Часть капитала, которая была инвестирована во все виды

внеоборотных активов, представляет собой основной капитал предприятия. Часть капитала, которая инвестируется во все виды оборотных активов предприятия, представляет оборотный капитал предприятия.

д) По форме нахождения в процессе кругооборота выделяют:

- капитал в денежной форме;
- капитал в производственной форме;
- капитал в товарной форме.

Представленное деление капитала происходит в зависимости от стадий общего цикла этого кругооборота.

е) По формам собственности капитал делится на частный и государственный капитал, инвестированный в предприятие в процессе формирования его уставного фонда.

Данное деление капитала применяется в процессе классификации предприятий по формам собственности.

ж) По организационно-правовым формам деятельности выявляют следующие виды капитала:

- акционерный капитал (капитал тех предприятий, которые были созданы в форме акционерных обществ);
- паевой капитал (капитал тех партнерских предприятий, которые созданы в форме обществ с ограниченной ответственностью и т.п.);
- индивидуальный капитал (капитал тех индивидуальных предприятий, которые созданы в форме семейных предприятий и т.п.).

з) По характеру использования в хозяйственном процессе можно выделить работающий и неработающий виды капитала.

Под работающим капиталом понимается часть капитала, принимающая непосредственное участие в процессе формирования доходов и обеспечения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Под неработающим (или «мертвым») капиталом предприятия понимается часть капитала, инвестированная в активы, которые не принимают

непосредственное участие в осуществлении различных видов хозяйственной деятельности предприятия и формировании доходов предприятия.

Примерами такого вида капитала может быть следующее:

- средства предприятия, которые инвестированы в помещения и оборудование, которое не используется на данном этапе;
- производственные запасы для продукции, которая была снята с производства;
- готовая продукция, по которой произошло полное снижение спроса у покупателей, поскольку продукция утратила свои потребительские качества и т.п.

и) По характеру использования собственниками капитал подразделяется на потребляемый и накапливаемый (реинвестируемый).

При распределении потребляемого капитала на цели потребления он теряет свои функции капитала. В таком виде капитал представляет собой как бы деинвестиции предприятия, которые осуществляются в целях потребления (происходит процесс изъятия части капитала из внеоборотных и оборотных активов для целей выплаты дивидендов, процентов, удовлетворения социальных потребностей персонала и т.п.).

Накапливаемый капитал характеризует различные формы его прироста в процессе капитализации прибыли, дивидендных выплат и т.п.

к) В зависимости от источника привлечения капитал делится на национальный (отечественный) и иностранный капитал, который инвестируется в предприятие. Данное разделение капитала предприятий применяется в процессе соответствующей их классификации.

Представленная классификация не отражает полный перечень видов капитала, который используется в научной литературе. В работе были рассмотрены лишь наиболее применяемые в практике виды капитала.

Капитал в процессе производства находится в постоянном кругообороте. Каждый оборот капитала состоит из нескольких стадий.

Если говорить более конкретно, то каждый кругооборот капитала предприятия состоит из трех стадий.

При прохождении первой стадии капитал из денежной формы переходит в производительную форму путем инвестирования в операционные активы (оборотные и внеоборотные).

При прохождении второй стадии производительный капитал переходит в товарную форму в результате трансформации в процессе производства (включая и форму произведенных услуг).

При прохождении третьей стадии товарный капитал преобразуется в денежную форму по мере завершения процесса реализации произведенных товаров и услуг.

1.2 Понятие и структура собственного капитала

Под собственным капиталом понимается чистая стоимость имущества, которая определяется в виде разницы между стоимостью активов (имущества) организации и его обязательствами.

В соответствии с п. 66 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34 н, в состав собственного капитала организации входят уставный (складочный) капитал, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы. Величина собственного капитала предприятия отражается в первом разделе пассива баланса. При создании любого юридического лица встает вопрос об определении величины начального (стартового) капитала. Эта величина должна быть определена в денежном выражении.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ формировать начальный капитал должны все экономические субъекты. Название капитала при этом зависит от организационно-правовой формы предприятия. Он может формироваться в виде уставного капитала, уставного фонда, складочного

капитала, неделимого фонда. Начальный капитал необходим предприятию для осуществления финансово-хозяйственной деятельности с целью получения прибыли. Он является источником формирования первоначальных средств организации.

Под уставным капиталом организации понимается совокупность в денежном выражении вкладов (долей, акций по номинальной стоимости) учредителей в имущество организации при ее создании в целях обеспечения деятельности в размерах, которые определены учредительными документами [30, с. 114].

Под складочным капиталом понимается совокупность вкладов участников полного товарищества или товарищества на вере, которые внесены в товарищество для осуществления его хозяйственной деятельности.

В государственных и муниципальных унитарных организациях вместо уставного или складочного капитала формируют в установленном порядке уставный фонд. Уставный фонд представляет совокупность выделенных организации государством или муниципальными органами основных и оборотных средств.

Под паевым фондом понимается совокупность паевых взносов членов производственного кооператива в целях совместного ведения предпринимательской деятельности.

Таким образом, под уставным капиталом понимается сумма средств, которая первоначально вкладывается учредителями в целях обеспечения уставной деятельности организации. Величина уставного капитала является определенной гарантией для кредиторов организации и характеризует размер собственного имущества. Минимальный размер уставного капитала определяется в соответствии с федеральными законами, которые регулируют порядок создания и деятельности организаций, различных организационно-правовых форм.

В Федеральном законе от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. от 18.12.2006) и ГК РФ содержатся требования, касающиеся оплаты уставного капитала.

Собственный капитал в бухгалтерском балансе отражается в III разделе «Капитал и резервы». Он включает в себя такие статьи, как:

- 1) уставный капитал;
- 2) собственные акции, выкупленные у акционеров;
- 3) переоценка внеоборотных активов;
- 4) добавочный капитал;
- 5) резервный капитал;
- 6) нераспределенная прибыль.

Увеличение величины собственного капитала за счет любого из его вида способствует улучшению финансового состояния организации, увеличению объема производства, а также укрепляет финансовую независимость от внешних источников финансирования. Из этого можно сделать вывод, что важным моментом является проведение мониторинга и анализа состояния, образования и эффективности использования собственных источников, как в целом, так и по их видам. Также информацию о собственном капитале дает нам «Отчет об изменении капитала». В этой форме отчетности мы можем увидеть расшифровку III раздела бухгалтерского баланса, ведь в балансе приведены данные только в целом, а на основании этого отчета можно определить наличие и движения собственного капитала, как в целом, так и по их видам, а также объем образованных резервов.

Отчет об изменениях капитала включает следующие разделы:

- 1) движение капитала;
- 2) корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок;
- 3) чистые активы.

С помощью отчета об изменениях капитала можно определить, насколько организация устойчива, величину собственного капитала, из чего он состоит,

наблюдается ли тенденция роста или уменьшения, сумму чистых активов. Данные этого отчета могут заинтересовать, как кредиторов и инвесторов, так и поставщиков и покупателей продукции.

Аналогичный порядок формирования показателей отчетности применим и при отражении задолженности учредителям (участникам) по вкладам, внесенным до государственной регистрации учредительных документов [33, с. 87].

Другой составной частью собственного капитала является резервный капитал. Резервный капитал представляет собой часть накопленной прибыли организации, которая была зарезервирована на определенные цели. Данные средства могут быть направлены на покрытие возможных убытков, непредвиденных расходов и обязательств. Величина резервного капитала зависит в большей степени от полученного организацией финансового результата, а также от решения учредителей о его распределении и может изменяться из года в год. Таким образом, резервный капитал представляет собой переменную часть капитала.

Резервный капитал не является эквивалентом счетов ликвидных средств и ему нельзя противопоставить какой-либо определенный актив. Резервный капитал является гарантией благосостояния участников и является страховым барьером для кредиторов в том случае, если на эти цели не хватит полученной прибыли. Средства резервного капитала выступают гарантией бесперебойной работы организации и соблюдения интересов третьих лиц. Такой финансовый источник организации является дополнительной гарантией для кредиторов и придает достаточную степень уверенности в обеспечении своих финансовых обязательств.

В случае отсутствия резервного фонда либо малая его величина являются факторами дополнительного риска сотрудничества с организацией. Можно считать, что организация не зарабатывает достаточной величины прибыли для его формирования либо резервный фонд был полностью использован на покрытие убытков. Резервный фонд представляет собой дополнительный

внутренний источник финансирования деятельности организации. Никакие текущие расходы в повседневной хозяйственной деятельности организации не могут быть списаны за счет резервного капитала. Использование резервного фонда возможно только при наступлении страхового случая. Таковым может являться получение убытка по результатам деятельности за отчетный год (балансового убытка).

От резервов, которые входят в капитал организации, необходимо отличать оценочные резервы и резервы предстоящих расходов. Формирование оценочных резервов (например, резервов по сомнительным долгам, резервов под обесценение вложений в ценные бумаги, под снижение стоимости материалов) представляет собой один из приемов бухгалтерского учета, который применяется в целях уточнения оценки активов. Резерв предстоящих расходов (на оплату отпусков работников, ремонтный резерв и др.) является разновидностью обязательств организации. Формирование оценочных резервов и резервов предстоящих расходов в соответствии с правилами бухгалтерского учета происходит вне зависимости от полученного финансового результата деятельности организации. Колебания в величине и динамике не отражаются на способности организации к процессу самофинансирования. Это является принципиальным отличием оценочных резервов от резервов, которые были накоплены организацией и составляют ее капитал.

Еще одним элементом собственного капитала является добавочный капитал. Главным отличием добавочного капитала от уставного является то, что он не подразделяется на доли, которые вносят конкретные участники. Добавочный капитал представляет величину общей собственности всех участников.

Величина добавочного капитала аккумулирует прирост капитала за счет доходов, отличных от прибыли:

а) эмиссионный доход, который возникает в процессе реализации акций по цене, превышающей их номинальную стоимость (премия на акции), и дополнительной эмиссии акций;

б) прирост стоимости имущества в результате проведенной переоценки;

в) курсовые разницы, которые связаны с формированием уставного капитала;

г) другие доходы, зачисленные в капитал в соответствии с действующим законодательством или правилами бухгалтерского учета.

Добавочный капитал является еще одним внутренним финансовым источником в хозяйственной деятельности организации. Следует отметить, что законодательство или иные нормативные акты, как правило, запрещают расходование добавочного капитала на цели потребления.

В состав собственного капитала входит также нераспределенная прибыль организации. Это та часть чистой прибыли (или ее часть), которая не была распределена в виде дивидендов между акционерами (учредителями) и не использовалась на другие цели. Размер данной части собственного капитала находится в прямой зависимости от результата эффективной деятельности предприятия. Наиболее часто эти средства являются средствами долговременного характера. Их использование направлено на накопление имущества организации или для целей пополнения его оборотных средств в виде свободных денежных сумм, т.е. в любой момент готовых к новому обороту. Нераспределенная прибыль по своему экономическому содержанию, так же как резервный и добавочный капитал, является дополнительным источником финансирования.

Прирост нераспределенной прибыли может происходить ежегодно. В данном случае рост величины собственного капитала происходит за счет средств внутреннего накопления. Образование величины нераспределенной прибыли является результатом обдуманного решения собственников, их осознанным добровольным отказом от распределения части принадлежащей им чистой прибыли. В случае роста и перспективного развития акционерных обществ нераспределенная прибыль с годами составляет значительную долю в величине собственного капитала. Следует отметить, что в отличие от других

видов резервов, которые были накоплены организацией, величина нераспределенной прибыли не резервируется на какие-либо определенные цели и направления, а ее использование никак не ограничивается.

Величина капитала в бухгалтерском учете не идентична той сумме, получаемой при продаже организации целиком. Это обстоятельство связано с тем фактом, что организация является не просто совокупностью активов и обязательств, а представляет собой сложное, системное образование, единый имущественно - хозяйственный комплекс, цена продажи которого определяется под воздействием большого количества объективных и субъективных факторов. К таким факторам могут относиться соотношение спроса и предложения на рынке, степень устойчивости финансового положения организации, состояние конкурентной среды и другие факторы.

Подытоживая вышесказанное, можно сказать, что капитал организации представляет собой сложную величину, которая включает ряд составляющих. Условно их можно поделить на две основные группы: фонды, которые предоставляются учредителями, и резервы, которые накапливаются организацией в процессе ее функционирования. Процесс формирования фондов организации происходит в момент создания организации при участии взносов учредителей. К таким фондам относятся уставный капитал организации, а также премия, полученная от выпуска акций в акционерных обществах. Формирование резервов организации происходит собственными усилиями в целях последующего распределения между ее учредителями в виде дивидендов или использования в будущих операциях. В состав резервов включаются резервный капитал, добавочный капитал и нераспределенная прибыль.

Фонды, которые предоставляются учредителями, являются постоянной частью капитала. Эта величина остается постоянной на протяжении достаточно длительного периода времени. Резервы, как правило, величина переменная. Их величина меняется из года в год, и они представляют собой переменную часть капитала. Резервы зависят от полученного организацией финансового результата, а также решения учредителей о направлениях его распределения.

1.3 Методика анализа собственного капитала

Владение капиталом обязано основополагаться на осознании его экономической природы, опираться на концепции и теории финансового менеджмента. Из-за сложности экономической природы сегодня не разработано общего понятия этого определения. В связи с тем, что обозначений термина «капитал» множество, и нет определенного, я приведу понятие из словаря С.И. Ожегова: «капитал – стоимость, которая в результате использования наёмной рабочей силы приносит прибавочную стоимость (самовозрастает)».

Собственный капитал коммерческой организации – это сумма активов и внешних обязательств организации. При намерении коммерческой организации правильно управлять собственным капиталом, необходимо соблюдать три принципа:

- 1) руководство первоначальным созданием капитала;
- 2) хозяйствование уже вошедшим в ход капиталом;
- 3) ход организации воспроизведенного капитала;

Линия поведения при ведении управления структурой капитала предусматривает за собой оптимизацию и формирование целевой структуры капитала, гарантирует определенный уровень дохода и риска, сводит к минимуму среднюю стоимость, либо доводит до максимума рыночную стоимость коммерческой организации.

Каждый предприниматель коммерческой организации обязан проводить анализ капитала предприятия. Это необходимо для того чтобы выявить статистику динамики объёма, экономическую устойчивость предприятия, уровень финансовых рисков, угрозу банкротств.

Одна из главных задач формирования капитала – улучшение структуры в связи с установленным уровнем его дохода и риска. Такая задача осуществляется различными методами. Для того чтобы успешно вести бизнес и правильно управлять собственным капиталом предприниматель обязан

применять и использовать различные методы управления. Базовая конструкция выполнения такой цели осуществляется при помощи финансового леве́риджа.

Финансовый леве́ридж характеризуется использованием коммерческой организацией заемных средств, что влияет на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала. Другими словами, финансовый леве́ридж – это объективный фактор, который проявляется с появлением заемных средств в объеме используемого предприятием капитала, который позволяет ему получить дополнительную прибыль на собственный капитал.

Существуют так же и другие методы управления собственным капиталом коммерческого предприятия:

1. Метод балансовой (книжной стоимости) – это определение схоже с понятием остаточной стоимости, оно применяется при оценке активов в бухгалтерском отчете.

2. Метод оценки по ликвидационной стоимости – изучаются данные о текущей стоимости активов, в связи, с чем выявляется остаток капитала коммерческой организации.

3. Метод стоимости замещения – он служит для определения объема средств, которые нужны для получения данного положения о бизнесе. При этом должен учитываться физический, функциональный и экономический износ.

При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности организации необходимо проводить анализ изменения состава и структуры собственного капитала организации. В бухгалтерском балансе содержится лишь общая информация о показателях, которые составляют собственный капитал организации. Для целей детального изучения процесса формирования и изменения собственного капитала организации составляется форма отчетности «Отчет об изменениях капитала».

Целями анализа собственного капитала являются [30, с. 116]:

- выявление основных источников его формирования и установление последствий их изменений для обеспечения финансовой устойчивости организации;

- определение способности организации к сохранению капитала;
- оценка наличия возможностей по наращиванию капитала;
- определение правовых, договорных и финансовых ограничений в определении направлений использования текущей и накопленной нераспределенной прибыли.

В ходе проведения анализа структуры капитала необходимо учесть особенность каждой его составляющей. Для собственного капитала характерна простота привлечения, обеспечение более устойчивого финансового состояния организации и снижение риска банкротства. Собственный капитал является залогом самостоятельности и независимости организации. Организация должна обеспечить себя самофинансированием, а для этого необходим собственный капитал.

Основной особенностью собственного капитала является то, что он инвестируется на долгосрочной основе. Этот момент создает достаточно высокий уровень риска для владельцев капитала.

Поэтому, чем выше доля собственного капитала в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше барьер, который защищает кредиторов от возможных убытков, и минимизирует риск потери.

В процессе проведения анализа необходимо детально изучить состав собственного капитала. После этого необходимо выяснить причины изменений отдельных его составляющих, а также дать оценку этих изменений. Кроме того, требуется подробно проанализировать движение собственного капитала.

Чтобы проанализировать процесс движения собственного капитала необходимо рассчитать коэффициенты движения капитала. К ним относятся:

Коэффициент поступления (Кп):

$$Кп = (\text{Поступило}) : (\text{Остаток на конец года}) \quad (1)$$

Коэффициент выбытия (Кв):

$$Кв = (\text{Выбыло}) : (\text{Остаток на начало года}) \quad (2)$$

В процессе анализа собственного капитала, необходимо проанализировать соотношение коэффициентов поступления и выбытия. В случае превышения коэффициента поступления над значением коэффициента выбытия, это означает, что в организации идет процесс прироста собственного капитала, и наоборот.

Кроме того, специфика анализа уставного капитала может определяться организационно-правовой формой организации. Так, например, для акционерных обществ важным будет проведение анализа структуры уставного капитала с точки зрения прав, привилегий и ограничений, которые касаются распределения капитала и выплаты дивидендов.

Добавочный капитал организации может состоять из различного количества статей. Такое разнообразие статей обуславливает необходимость изучения его изменений в разрезе отдельных составляющих. В целях принятия обоснованных решений при проведении анализа добавочного капитала необходимо учитывать специфику формирования отдельных его статей. Например, наличие сумм переоценки основных средств, которые отражаются в составе показателя «Результат от переоценки объектов основных средств», требуют особого внимания, поскольку значительные изменения (увеличение или уменьшение) в величине собственного капитала может быть вызвано результатом именно самой переоценки основных средств. Подробное детальное изучение и сопоставление отдельных составляющих добавочного капитала и связанных с ним статей бухгалтерского баланса помогут выявить и объяснить изменения, которые происходят в структуре и в величине собственного капитала.

В ходе анализа величины нераспределенной прибыли необходимо провести оценку изменения ее доли в общем объеме собственного капитала. Динамика снижения этого показателя свидетельствует о падении деловой активности организации. При проведении анализа величины нераспределенной

прибыли необходимо учитывать, что эта величина определяется принятой учетной политикой организации. Поэтому при любом изменении элементов учетной политики произойдет изменение структуры и динамики собственного капитала.

Другим элементом анализа собственного капитала является анализ формирования и использования резервного капитала, оценочных резервов, резервов предстоящих расходов.

Финансовые резервы в организации могут быть представлены в виде уставных, предстоящих расходов и оценочных. Все резервы создаются в соответствии с правилами бухгалтерского учета.

В качестве источников образования резервов в зависимости от их назначения могут выступать:

- чистая прибыль организации;
- производственные затраты (себестоимость);
- финансовые результаты (в отдельных случаях они могут уменьшать налогооблагаемую прибыль).

За счет собственного капитала предприятия должны полностью покрывать внеоборотные активы и минимизировать величину оборотных активов (желательно 50% плановых оборотных средств). Эффективность использования собственного капитала характеризуется такими показателями: как фондоотдача и рентабельность. Ученые выделяют более 40 различных показателей, которые применяют для анализа капитала в целом и собственного капитала в частности. Однако, в большинстве этих показателей, собственный капитал рассматривается обобщенно, то есть, во внимание не берут его составляющие.

При проведении анализа необходимо выяснить, в какой именно группе резервов были изменения. В частности, изменение величины средств резервного капитала и нераспределенной прибыли находится в зависимости от финансового результата деятельности организации и характеризует увеличение активов организации, которое произошло за счет собственных источников.

Проведение анализа сформированных оценочных резервов помогает выявить, происходило ли уточнение балансовой оценки отдельных активов и имеется ли достаточное количество средств для покрытия возможных убытков и потерь организации, которые связаны со снижением их рыночной стоимости.

Кроме того, для более подробного анализа необходимо провести расчет следующих показателей:

а) Показатели движения и структуры собственного капитала:

- доля уставного капитала (Дук) в собственных источниках определяется отношением величины уставного капитала (УК) к величине собственного капитала (СК):

$$Д_{ук} = УК : СК. \quad (3)$$

Этот показатель характеризует долю уставного капитала в собственном капитале организации

- доля нераспределенной прибыли (Днп) в собственных источниках определяется отношением величины нераспределенной прибыли (НП) к величине собственного капитала (СК):

$$Д_{нп} = НП : СК \quad (4)$$

Этот показатель характеризует долю нераспределенной прибыли (Дур) в собственном капитале

- темп устойчивого роста определяется отношением разности чистой прибыли (ЧП) и дивидендов (Д) к величине собственного капитала (СК):

$$Д_{ур} = [(ЧП - Д) : СК] * 100 \quad (5)$$

Этот показатель показывает темпы развития или темпы роста собственного капитала.

Показатели эффективности использования собственного капитала:

- коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Коб)

Под оборачиваемостью капитала следует понимать скорость прохождения средствами отдельных стадий производства и обращения.

$$\text{Коб} = \text{В} : \text{А}, \quad (6)$$

где, А - среднегодовая стоимость активов (всего капитала);

В - выручка за анализируемый период (год).

Коэффициент оборачиваемости показывает, сколько оборотов за анализируемый период (год) делают средства, которые были вложены в имущество предприятия. В том случае, если коэффициент оборачиваемости растет, это означает, что деловая активность организации повышается.

-длительность оборота собственного капитала (Доб), в днях

$$\text{Доб} = \text{Т} : \text{Коб (дней)}, \quad (7)$$

где, Т - продолжительность (в календарных днях) анализируемого периода

- рентабельность собственного капитала - показывает отдачу в виде чистой прибыли с каждого рубля собственного капитала.

Оценка способности предприятия приносить доход на вложенный в него капитал имеет большое значение в анализе деятельности предприятия. Для этого необходимо выяснить уровень рентабельности предприятия, именно от него зависит инвестиционная привлекательность организации, величина дивидендных выплат. Для описания характеристики рентабельности предприятия необходим расчет следующих показателей: рентабельность всего капитала, собственного капитала и заемного капитала.

Стоимость всего имущества, находящегося в собственности предприятия, является собственным капиталом предприятия. Различные источники

формируют собственный капитал предприятия, к ним относятся уставной капитал, взносы и пожертвования, а также прибыль. Капитал, который привлекается предприятием со стороны, называется заемным. Под ним можно понимать банковские кредиты, лизинговые операции, субсидии, дотации, разного рода инвестиции, полученные под залог на конкретный срок, на определенных условиях, подкрепленные какими-либо гарантиями.

Один из важнейших финансовых показателей отдачи, который показывает эффективность вложенных в дело средств — это рентабельность собственного капитала (RCK). Данный коэффициент характеризует эффективность использования только той части капитала, которая принадлежит собственникам предприятия. Исходя из значения коэффициента рентабельности, можно сделать вывод о том, какое количество денежных единиц потребовалось предприятию для получения одной денежной единицы прибыли. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности [11, с. 151].

$$RCK = R - t + (ЗК / СК) (R - r) (1 - t) \quad (8)$$

Необходимо отметить, что привлекать заемный капитал лучше в разумных пределах, только в этом случае данное мероприятие повлечет за собой выгоду. Это возможно, поскольку затраты на его обслуживание уменьшают налогооблагаемую прибыль, однако увеличение доли заемного капитала влечет за собой рост финансового риска.

С повышением доли заемного капитала будет наблюдаться повышение динамики роста рентабельности собственного капитала. Данный факт отображает рост качества управления собственными средствами, что только повышает инвестиционную привлекательность предприятия.

Эффект финансового рычага можно рассматривать как способность увеличивать рентабельность собственного капитала, обращаясь к заемным средствам.

$$\text{ЭФР} = \text{RCK} - \text{R1} - t \quad (9)$$

В данном случае будет наблюдаться положительный эффект финансового левериджа. Такой эффект будет в том случае, если коэффициент валовой рентабельности активов больше уровня процентов за кредит.

Следует обратить внимание на то, что привлекая заемные средства, предприятие получает некоторые преимущества: выплачиваемые проценты вычитаются при расчете налога, это снижает фактическую стоимость займа; лица, предоставляющие заем, получают фиксированный доход. Однако у заемных средств есть свои недостатки. К ним относится повышение коэффициента задолженности, если предприятие достаточно рискованное, следовательно, повышается стоимость заемных средств и собственного капитала. Если компания находится в тяжелой ситуации, ее прибыли не хватает для покрытия расходов на выплату процентов, акционеры сами вносят необходимую сумму. В противном случае компания объявляется банкротом. Поэтому компаниям с неустойчивой прибылью необходимо ограничивать привлечение заемного капитала [22, с. 409].

Управление заемным капиталом — процесс, который должен тщательно анализироваться в направлении возможных перспектив. В процессе управления важно строго контролировать всю финансовую деятельность предприятия и своевременно погашать задолженность. Возникает необходимость в тщательно проработанной стратегии управления, которая должна учитывать, как, куда и с какой целью будут потрачены средства.

Таким образом, проведение анализа собственного капитала, должно начинаться с изучения состава собственного капитала, определения причин изменения отдельных его составляющих и проведения оценки этих изменений. В заключении хотелось бы подчеркнуть всю важность правильного управления собственным капиталом. Ведь именно от него зависит успешное процветание фирмы, а от процветания фирмы зависит экономика страны.

2 Организация учета собственного капитала в ООО «ВЕСТА»

2.1 Технико-экономическая характеристика основных показателей ООО «ВЕСТА»

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «ВЕСТА» (ООО «ВЕСТА»).

Частная собственность.

Основной вид деятельности согласно Уставу:

- производство изделий из ПВХ.
- оптовая и розничная торговля лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием.
- оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами.

Основной целью Общества является получение прибыли за счет реализации товаров в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Для достижения поставленных целей ООО «ВЕСТА» выполняет следующие виды деятельности.

Консультация покупателей. Обратившись в магазин, покупатель имеет возможность получить:

- Сравнительную характеристику дверей и фурнитуры присутствующих на городском рынке.
- Квалифицированную консультацию относительно всех этапов установки.
- Выезд специалиста. ООО «ВЕСТА» заботится о своих покупателях и предлагает такую услугу, как выезд мастера для замера дверных и оконных проемов и подсчета стоимости установки. Поскольку выезд мастера бесплатный, воспользовавшись данной услугой, можно узнать точную стоимость установки дверей.

- Доставка. При покупке окон и дверей по городу данная услуга предоставляется бесплатно (в случае если доставка осуществляется за пределы города клиент оплачивает затраты топлива потраченные на дорогу).

Политика в области качества ООО «ВЕСТА» разработана директором общества (Протокол от 17 октября 2013 г.) и утверждена директором общества.

Стратегия: качество товара определяет уровень нашего благосостояния.

Цель: реализация товаров, удовлетворяющих требованиям заказчика к качеству и обеспечивающих прибыль ООО «ВЕСТА».

Задачи: расширение рынка сбыта товаров. Внедрение процессов, оборудования, системы контроля.

Руководство ООО «ВЕСТА» обеспечивает:

- приоритетность решения проблем качества в области инвестиционных, технических, организационных и кадровых вопросов;

- регламентированную ответственность сотрудников всех рангов от директора до продавца за выполнение требований к качеству товаров;

- внедрение системы качества на основе стандартов ИСО серии 9000.

Имущество ООО «ВЕСТА» составляют собственные основные фонды и оборотные средства, иные материальные ценности и финансовые ресурсы.

Имущество Общества формируется за счет:

- вкладов участников в Уставный капитал и в имущество Общества;
- доходов от собственной хозяйственной деятельности;
- добровольных пожертвований граждан и юридических лиц;
- дивидендов и процентов по ценным бумагам, приобретенным Обществом;

- иного имущества, приобретенного (полученного) Обществом на законных основаниях.

В соответствии с Положениями Учетной политики бухгалтерский учет в ООО «ВЕСТА» ведется бухгалтерией.

Главный бухгалтер устанавливает служебные обязанности для подчиненных ему работников, с тем, чтобы каждый работник знал круг своих

обязанностей и нес ответственность за их выполнение. Работники других подразделений и служб, занятые бухгалтерским учетом, по вопросам организации и ведения учета и отчетности подчиняются главному бухгалтеру. Требования главного бухгалтера по документальному оформлению операций и представлению в бухгалтерию необходимых документов и сведений являются обязательными для всех подразделений и служб, сотрудникам разработаны должностные инструкции.

Бухгалтерский учет на предприятии осуществляется в соответствии с действующими законодательными актами, нормативными документами, стандартами бухгалтерского учета.

В ООО «ВЕСТА» применяется общая система налогообложения. Учетная политика ООО «ВЕСТА» разработана в соответствии с требованиями нормативных актов по бухгалтерскому учету.

Главный бухгалтер Общества осуществляет финансовый анализ деятельности организации.

Для анализа обобщающих показателей финансово-хозяйственной деятельности организации составим Таблицу 1.

Таблица 1

Обобщающие показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО
«ВЕСТА»

№п/п	Показатели	Годы		
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Выручка от продаж, тыс. р.	5120	5746	6833
2	Себестоимость реализованной продукции, тыс. р.	4870	5584	6109
3	Валовая прибыль, тыс. р.	211	128	605
4	Прибыль до налогообложения, тыс. р.	140	140	177
5	Налог на прибыль, тыс.р.	28	28	35
6	Среднесписочная численность персонала, чел.	11	11	12
7	Среднегодовая выработка одного работающего, тыс. р.	465,45	522,36	569,41

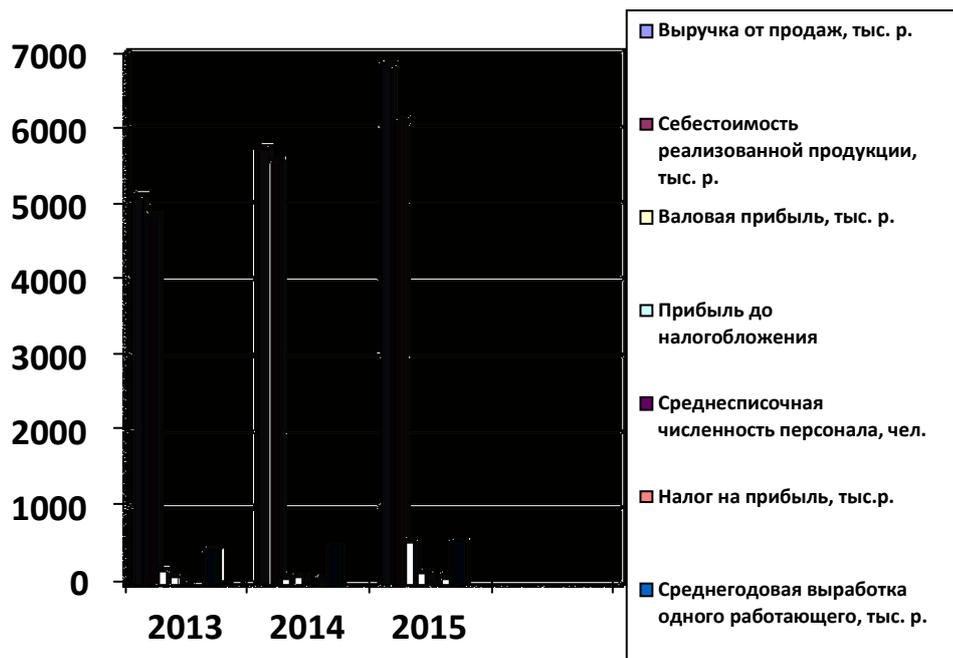


Рис. 2. Динамика финансовых показателей ООО «ВЕСТА»

Представленные в таблице основные количественные и качественные показатели деятельности ООО «ВЕСТА» рассчитаны на основе аналитических (скорректированных) форм годовой бухгалтерской отчетности (Приложения 1, 2).

Анализируя обобщающие показатели деятельности исследуемого предприятия ООО «ВЕСТА», можно сделать вывод, что на протяжении трех исследуемых лет обобщающие показатели изменялись равномерно, имея тенденцию роста. Об этом свидетельствуют показатели выручки от реализации. За три года они выросли с 5120 тыс. р. до 6833 тыс. р. Показатели себестоимости реализованной продукции изменились с 4870 тыс. р. в 2013 г. до 6109 тыс. р. в 2015 г. Прибыли до налогообложения поднялись с 140 тыс. р. до 177 тыс. р. Одновременно с этим прослеживается увеличение численности работников с 11 до 12 чел.

2.2 Синтетический и аналитический учет собственного капитала ООО «ВЕСТА»

Уставный капитал в ООО «ВЕСТА» учитывается на одноименном счете 80, нераспределенная прибыль учитывается на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Согласно законодательству, а именно Инструкции по применению плана счетов, задолженность учредителей по взносам в уставный капитал отражается проводкой:

- Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями» Кредит счета 80 «Уставный капитал».

Согласно статье 15 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», вкладом в уставный капитал могут быть деньги, ценные бумаги, другие вещи и имущественные права, которые имеют денежную форму.

Согласно поправкам в Гражданском кодексе РФ на 2016 год, уставный капитал можно внести только после того, как общество пройдет регистрацию, также, нужно обратить внимание и на сокращение срока его полной оплаты. Если раньше этот срок составлял один год с момента государственной регистрации общества, то теперь этот срок составляет 4 месяца. Если общество зарегистрировано с минимальным уставным капиталом, то его оплату можно произвести любыми частями в течение 4 месяцев. После того как истечет данный срок, уставный капитал общества должен быть оплачен полностью.

Оплатить уставный капитал можно двумя способами:

- внести деньги на расчетный счет в отделении банка, сказав, что это уплата учредителем доли в уставном капитале;

- перевести деньги с личного счета учредителя на счет организации. В данном случае в назначении платежа также необходимо указать, что переводимая сумма является уплатой учредителем доли в уставном капитале.

После того как организация пройдет государственную регистрацию,

уставный капитал в сумме вклада учредителей отражается по кредиту счета 80 «Уставный капитал» во взаимосвязи со счетом 75 «Расчеты с учредителями».

В соответствии с учетной политикой ООО «ВЕСТА» резервный и добавочный капитал предприятия не создается.

Регистрация хозяйственных операций в журнале операций ООО «ВЕСТА» за 2003 г. в момент создания представлена в Таблице 2.

Таблица 2

Регистрация хозяйственных операций в журнале операций ООО
«ВЕСТА» за 2003 г.

№ п/п	Содержание хозяйственных операций	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
1	2	3	4	5
1.	Патронов И.Т. являющийся учредителем внес наличные денежные средства в кассу Общества в качестве взноса в уставный капитал	10 000	50	75
2.	Сформирован уставный капитал	10 000	75	80

Сумма, которую внесли учредители в счет вклада в уставный капитал, отражается на счете 80 «Уставный капитал» один раз при формировании, и уже в последующие месяцы она остается неизменной. Меняться 80-й счет может только при одном условии: если учредители общества решат поменять стоимость капитала и внести какие-либо поправки в учредительные документы.

Существует такое понятие, как минимальный размер уставного капитала. Его величина может меняться в зависимости от того, какой вид собственности у того или иного общества.

Если раньше для ООО была установлена фиксированная сумма минимального размера уставного капитала, в то время как для АО и ПАО минимальная величина зависела от размера МРОТ, то теперь в пункте первом статьи 66.2 Гражданского кодекса Российской Федерации прописаны следующие цифры:

- минимальный размер для ООО и ЗАО – 10 000 рублей;
- минимальный размер для АО – 100 000 рублей.

75-й счет существует для расчета с учредителями. В кредит данного счета заносятся взносы от учредителей по мере их поступления. В зависимости от вида взноса, который решили внести учредители, счет 75 взаимодействует и с другими счетами.

Важно отметить, что доказательством оплаты уставного капитала может являться квитанция об оплате, на основании которой и будут формироваться следующие проводки (Таблица 3).

Таблица 3

Бухгалтерские проводки по учету собственного капитала

№ п/п	Название операции	Дебет	Кредит
1	2	3	4
1	Взнос в уставный капитал деньгами на расчетный счет (каассу)	51 (50)	75
2	Взнос в виде товаров (материалов)	41 (10)	75
3	Взнос в виде основных средств	08 (01)	75

В кредит 75 заносятся взносы от учредителей по мере их поступления. В зависимости от вида взноса счет 75 корреспондирует с соответствующими счетами. Погашение доли в уставном капитале может быть в денежном виде или в виде имущества.

Если учредители перечисляют взнос в уставный капитал деньгами на расчетный счет, то проводка будет следующая: Дебет счета 51 Кредит счета 75, внесение взноса в кассу — Дебет счета 50 Кредит счета 75.

Если учредитель делает взнос в виде товаров, то проводка будет иметь вид: Дебет счета 41 Кредит счета 75, где счет 41 «Товары».

Если в виде основных средств, то отражаются проводки:

Дебет счета 08 Кредит счета 75

Дебет счета 01 Кредит счета 08.

Также по кредиту счета 75 отражается начисление дивидендов учредителям. Для этого можно счет разделить на 2 субсчета: на одном будут отражаться вклады учредителей, на другом — выплата дивидендов.

Проводка по начислению дивидендов имеет вид: Дебет счета 84 Кредит счета 75. Выплата дивидендов наличными или безналичными денежными средствами отражается по дебету счета 75 с помощью проводки Дебет счета 75 Кредит счета 50 (51) (Таблица 4).

Таблица 4

Проводки по взносам в уставный капитал и учету дивидендов

№ п/п	Сумма	Дебет	Кредит	Название операции
1	2	3	4	5
1	xxxx	51	75	Внос в виде безналичных денежных средств на расчетный счет
2	xxxx	50	75	Внос наличными в кассу
3	xxxx	41 (10)	75	Внос в виде товаров (материалов)
4	xxxx	84	75	Начисление дивидендов учредителям
5	xxxx	75	50 (51)	Выплата дивидендов учредителям

В процессе учёта собственного капитала может потребоваться задействовать ряд дополнительных субсчетов по счетам 75 и 80.

К таковым можно отнести:

- субсчет 80.01, на котором фиксируются сведения о тех или иных движениях уставного капитала;
- субсчет 80.02, на котором фиксируется стоимость подписанных акций;
- субсчет 80.03, на котором эксперты советуют фиксировать величину денежных средств, внесенных учредителями компании.

Для полного отражения операций по увеличению уставного капитала рекомендуется использовать дополнительный субсчет 75.01. Например, в корреспонденции с субсчетом 80.01.

Внесение в уставный капитал вкладов в иностранной валюте отражается следующими бухгалтерскими записями:

- Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями» Кредит счета 80 «Уставный капитал» - отражена сумма задолженности иностранного учредителя (основание: учредительные документы организации);
- Дебет счета 52 «Валютные счета» Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями» - поступили от иностранного учредителя денежные средства (основание: выписка с валютного счета);

- Дебет счета 75 «Расчеты с учредителями» Кредит счета 83 «Добавочный капитал» - отражена сумма положительной курсовой разницы (основание: учредительные документы, выписка с валютного счета);

- Дебет счета 83 «Добавочный капитал» Кредит счета 75 «Расчеты с учредителями» - отражена сумма отрицательной курсовой разницы.

Уставный капитал можно формировать не только посредством зачисления денежных средств, но и различным имуществом, в отношении которого учредителями произведена стоимостная оценка.

Если речь идет о пополнении уставного капитала с помощью имущества, то для отражения таких операций в регистрах могут использоваться проводки по дебету таких синтетических счетов, как, например, 08, 10, 41, в корреспонденции с кредитом отмеченного выше субсчета 75.01.

Уставный капитал может быть пополнен за счет внешних ресурсов. Их приобретению может способствовать эмиссия акций (для АО) либо работа по привлечению дополнительных портфельных инвестиций (для ООО). При этом с бухгалтерской точки зрения все подобные операции практически идентичны и фиксируются с помощью проводки: Дебет счета 75.01 Кредит счета 80.

Уставный капитал фирмы можно также пополнить за счет нераспределенной прибыли. Для этого задействуется проводка: Дебет счета 84 Кредит счета 80.

Уставный капитал фирмы может быть уменьшен, например, вследствие сделок по продажам долей, заключаемых учредителями. Бухгалтерский учет данных процедур может вестись с использованием такой проводки, как: Дебет 80 Кредит 75, если речь идет о снижении стоимости долей уставного капитала (например, если 1 из учредителей выходит из бизнеса). Дебет счета 75 может корреспондировать также с кредитом таких счетов, как 51 или 91, если предполагается выбытие имущества, формирующего уставный капитал.

Рассмотрим теперь, как ведется учет собственного капитала фирмы в контексте следующего компонента — добавочного капитала.

Данный компонент собственного капитала отражает увеличение стоимости внеоборотных активов вследствие переоценки основных фондов, эмиссионных процедур либо, например, по факту удорожания активов в силу рыночных причин (в частности, если активы представлены недвижимостью, которая выросла в цене). Можно отметить, что некоммерческими организациями в качестве добавочного капитала могут рассматриваться различные ассигнования из бюджета.

Добавочным капиталом можно считать удорожание стоимости уставного капитала вследствие изменения курса валют. Например, если уставный капитал номинирован в долларах и тот сильно подорожал, то его переоценка может сопровождаться последующим выделением увеличившейся суммы в рублях как добавочного капитала.

Главный синтетический счет, на котором ведется учет добавочного капитала, — 83.

Для него может быть открыт ряд дополнительных субсчетов:

- 83.01, который используется в проводках, фиксирующих увеличение добавочного капитала вследствие переоценки основных фондов;
- 83.02, который задействуется в проводках, фиксирующих увеличение добавочного капитала вследствие эмиссионных процедур;
- 83.03, который используется в остальных сценариях увеличения добавочного капитала.

Примечательно, что в структуре формы бухгалтерского баланса, утвержденной в РФ законодательно (приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н), предполагается отдельный учет показателей по добавочному капиталу, а также соответствующих переоценке внеоборотных активов, несмотря на то, что для отражения операций по обоим компонентам капитала фирмы используется один и тот же синтетический счет — 83. Данный аспект мы подробнее рассмотрим чуть позже.

Приведем примеры проводок, которые могут задействоваться при учете добавочного капитала.

Итак, один из вариантов увеличения добавочного капитала — переоценка основных фондов. Данная процедура осуществляется с применением проводки: Дебет счета 01 Кредит счета 83.

Другой вариант пополнения добавочного капитала — эмиссия акций. Она предполагает задействование следующей совокупности проводок:

- Дебет счета 51 Кредит счета 75.01 (посредством нее фиксируется получение фирмой денежных средств за акции по исходной цене);

- Дебет счета 75.01 Кредит счета 83 (используется при увеличении стоимости акций, вследствие чего растет объем добавочного капитала).

Теперь рассмотрим ряд проводок по дебету счета 83:

- Дебет счета 83 Кредит счета 01 — используется при погашении сумм, соответствующих уменьшению стоимости внеоборотных активов по факту переоценки;

- Дебет счета 83 Кредит счета 80 — отражает перевод добавочного капитала в уставный;

- Дебет счета 83 Кредит счета 75 — используется при распределении добавочного капитала между собственниками фирмы при ликвидации юридического лица.

Далее изучим нюансы бухгалтерского учета резервного капитала.

Резервный капитал используется как источник для покрытия убытков компании, а также выполнения обязательств фирмы в тех случаях, когда основных активов не хватает. Иных сценариев задействования резервного капитала уставы коммерческих организаций обычно не предусматривают. Резервный капитал формируется, как правило, за счет нераспределенной прибыли, а также личных взносов учредителей фирмы.

Основной синтетический счет, на котором учитывается рассматриваемый компонент собственного капитала, — 82, который относится к категории пассивных.

Пополнение резервного капитала за счет нераспределенной прибыли оформляется проводкой: Дебет счета 84 Кредит счета 82. В свою очередь, если

данный ресурс пополняется за счет личных взносов учредителей компании, используется проводка: Дебет счета 75 Кредит счета 82.

Рассмотрим также проводки, соответствующие тем или иным способам расходования резервного капитала. Например, если резервы направляются на компенсацию убытков фирмы, то используется следующая проводка: Дебет счета 82 Кредит счета 84. Если же они расходуются на погашение обязательств, используется иная корреспонденция: Дебет счета 82 Кредит счета 66.

Следующий компонент собственного капитала — нераспределенная прибыль. Данный ресурс фактически отражает то, насколько успешна фирма с коммерческой точки зрения. При этом она может принимать и отрицательные значения — в этом случае данный показатель будет именоваться непокрытым убытком.

В 2015 году ООО «ВЕСТА» реализовало услуг на 6 833 000 руб. (в том числе НДС 1 042 322 руб.). Себестоимость - 5 290 000 руб. Расходы на продажу составили 312 000 руб. (Таблица 5).

Таблица 5

Регистрация хозяйственных операций в журнале операций ООО
«ВЕСТА» за 2015 г.

№ п/п	Содержание хозяйственных операций	Сумма, руб.	Дебет	Кредит
1	2	3	4	5
1	Признана в бухгалтерском учете выручка от продажи	6 833 000	62	90.1
2	Отражена задолженность бюджету по НДС	1 042 322	90.3	68
3	Отражена учетная стоимость реализованных услуг	5 290 000	90.2	41
4	Отражена сумма расходов, связанных с продажей услуг	312 000	90.2	44
5	Определен финансовый результат от реализации (прибыль)	188 678	90.9	99
6	Начислен налог на прибыль (20 %)	37 735	99	68.4
7	Списана чистая прибыль отчетного года	150 943	99	84

Для того чтобы отражать суммы нераспределенной прибыли, необходимо использовать основной синтетический счет 84.

Ключевая особенность данного счета состоит в том, что в течение отчетного года никакие записи на него не вносятся. Фактически бухгалтер работает с ним непосредственно перед сдачей отчетности, например бухгалтерского баланса, используя при этом другой синтетический счет — 99, на котором фиксируются прибыль и убытки. Прибыль, учтенная на нем, в конце года должна быть перенесена на счет 84 проводкой: Дебет счета 99 Кредит счета 84.

Рассмотрим, каким образом осуществляется бухгалтерский учет операций, отражающих практическое использование такого компонента собственного капитала, как нераспределенная прибыль.

Данный финансовый ресурс может быть направлен, к примеру, на выплату дивидендов. Этой операции соответствует проводка: Дебет счета 84 Кредит счета 75.

Еще один вариант использования нераспределенной прибыли — оплата труда сотрудников фирмы. При проведении соответствующих транзакций необходимо задействовать проводку: Дебет счета 84 Кредит счета 70.

Нераспределенная прибыль может использоваться в качестве ресурса для покрытия убытков, зафиксированных в предыдущие годы ведения бизнеса. В этом случае транзакция осуществляется в рамках одного и того же счета — 84, и потому для корректного отражения данной операции бухгалтеру нужно открыть ряд дополнительных субсчетов. Например, счет 84.01, на котором фиксируется нераспределенная прибыль или убытки прошлых лет, а также 84.02, отражающий текущую нераспределенную прибыль. Проводка, фиксирующая покрытие убытков предприятия, может выглядеть так: Дебет счета 84.02 Кредит счета 84.01. Руководство фирмы может принять решение о компенсации непокрытых убытков, сформировавшихся в текущем отчетном году. Источником финансовых средств для данной операции может быть резервный капитал или, например, взносы собственников бизнеса. В 1-м случае используется проводка: Дебет счета 82 Кредит счета 84. При 2-м сценарии — другая проводка: Дебет счета 75 Кредит счета 84.

Еще один компонент собственного капитала — суммы, соответствующие сделкам по выкупу компанией акций у других владельцев. Соответствующие операции должны фиксироваться по дебету счета 81 (в суммах фактических затрат) в корреспонденции с кредитом счетов, на которых ведется учет операций, соответствующих типу сделки (50 — если средства за акции выплачены через кассу, 51 — если акции оплачены через расчетный счет).

В свою очередь, может потребоваться отражение операций и по кредиту счета 81. Это возможно, если, например, уставный капитал фирмы уменьшен на сумму, соответствующую номиналу акций. Данная операция оформляется проводкой: Дебет счета 80 Кредит счета 81.

Бухгалтерский учёт собственного капитала должен осуществляться также в аспекте отчетных процедур, таких как формирование бухгалтерского баланса.

В самом начале мы отметили, что, исходя из концепции, принятой в российской экспертной и правовой среде, собственный капитал формируют 5 основных компонентов: уставный, резервный, добавочный капиталы, нераспределенная прибыль, а также стоимость выкупа акций.

Подобный подход практически полностью отражен в структуре формы бухгалтерского баланса, которая в РФ утверждена законодательно (приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н). В соответствии с данным источником величина собственного капитала может определяться как сумма показателей по следующим строкам:

- 1310 — это уставный капитал и аналогичные ему ресурсы;
- 1320 — показатели, соответствующие выкупу акций;
- 1340 и 1350 — показатели, отражающие структуру добавочного капитала;
- 1360 — резервный капитал;
- 1370 — нераспределенная прибыль.

Для заполнения таких строк баланса, как 1310, 1320, 1360 и 1370, следует использовать соответственно показатели сальдо синтетических счетов: 80 (кредитовое), 81 (дебетовое), 82 (кредитовое) и 84 (кредитовое — при наличии прибыли, дебетовое — при наличии непокрытых убытков). Отдельно стоит

сказать о строках 1340 и 1350 бухгалтерского баланса. Они отражают показатели соответственно по переоценке внеоборотных активов и величине добавочного капитала без учета данной переоценки. Несмотря на то, что внеоборотные активы с точки зрения бизнеса традиционно рассматриваются как неотъемлемая часть добавочного капитала, законодатель, вероятно в целях оптимизации статистики, предписывает компаниям учитывать их в балансе отдельно.

Но особых сложностей с таким учетом возникнуть не должно, поскольку для фиксации переоценки активов используется отдельный субсчет 83.01. Для того чтобы определить показатель для строки 1350, нужно вычесть из сальдо по синтетическому счету 83 сальдо по субсчету 83.01.

Суммарно собственный капитал определяется как соответствующий показателю строки 1300 бухгалтерского баланса.

Аналитический учет по счету 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в ООО «ВЕСТА» организован таким образом, чтобы обеспечить формирование информации по направлениям использования средств. При этом в аналитическом учете средства нераспределенной прибыли, разделяются.

ВООО «ВЕСТА» к счёту 84 «Не распределенная прибыль (не покрытый убыток)» открыты субсчета:

- 84.1 «Прибыль, подлежащая распределению»;
- 84.2 «Убыток, подлежащий покрытию»;
- 84.3 «Нераспределенная прибыль в обращении»;
- 84.4 «Нераспределенная прибыль использованная».

ООО «ВЕСТА» вправе принимать решение о распределении чистой прибыли. Распределению подлежит не вся чистая прибыль, а только часть, предназначенная для распределения между участниками общества с ограниченной ответственностью.

3 Анализ эффективности использования собственного капитала ООО «ВЕСТА»

3.1 Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала организации

Главной целью любого коммерческого предприятия является получение прибыли в размере, необходимом для обеспечения нормального функционирования, включая инвестирование средств в активы и использование прибыли на цели потребления. При этом отдача на вложенный собственниками капитал должна быть не ниже той ставки доходности, по которой средства могли бы быть размещены вне предприятия. Учредитель, представляющий капитал, теряет возможность получения дохода от вложения имеющихся у него средств. Компенсацией собственникам должны стать будущие доходы в виде роста стоимости акций и дивидендов.

Не менее важной для предприятия в условиях финансового кризиса целью является сохранение источника дохода, т.е. собственного капитала.

Стремление к получению сиюминутного дохода и максимально возможному изъятию прибыли говорит о том, что по субъективным или объективным причинам цель «зарабатывания» является первостепенной в системе приоритетов собственников предприятия или команды управления. Это означает, что цель сохранения капитала для обеспечения долгосрочного устойчивого функционирования предприятия отступает по важности приоритетов, на второй план.

Наоборот, капитализация, или реинвестирование, полученной прибыли и, как следствие, увеличение собственного капитала способствуют повышению финансовой устойчивости предприятия. Реинвестирование чистой прибыли выступает альтернативой привлечения иных источников финансирования, таких, как кредиты банка или спонтанное увеличение кредиторской задолженности.

Следует иметь в виду, что финансирование из заемных источников предполагает соблюдение ряда условий, обеспечивающих определенную финансовую надежность предприятия. Реинвестирование прибыли является источником увеличения собственного капитала, следовательно, способствует сохранению капитала предприятия.

Растущая величина собственного капитала делает более сложным обеспечение прежнего уровня отдачи на вложенный собственный капитал. Поэтому выбор второй цели, т.е. реинвестирования, как приоритетной отодвигает достижение первой цели на второй план.

Сокращение доли собственного капитала при не изменённом уровне прибыли ведет к увеличению рентабельности собственного капитала и способствует достижению первой из названных в начале статьи целей, т.е. – сохранению капитала.

Рост рентабельности собственного капитала за счет увеличения объема заемного финансирования становится возможным лишь при таком условии, когда стоимость привлечения заемных средств ниже доходности вложений в деятельность предприятия. В противном случае, дополнительное заимствование ведет к сокращению рентабельности собственного капитала.

Механизм влияния привлечения заемного капитала на рентабельность собственного капитала получил название, известное в практике финансового анализа как эффект финансового рычага.

Показателем, отражающим отдачу на вложенный собственниками капитал, является показатель рентабельности собственного капитала.

Количественным измерителем степени достижения второй цели – сохранения капитала выступает показатель, отражающий долю собственного капитала в совокупных пассивах.

Анализ состава статей собственного капитала позволяет выявить такие его функции как обеспечение непрерывности деятельности, гарантия защиты капитала, кредитов и возмещения убытков; участие в распределении полученной прибыли (Таблица 6).

Анализ состава, структуры и динамики источников финансирования
ООО «ВЕСТА»

№ п/п	Виды источников финансирования	2014 г		2015 г		Абсол. откл.		Темп	
		тыс. руб	Удельный вес, %	тыс. руб	Удельный вес, %	тыс.руб.	Удельный вес, %	роста %	прироста %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Собственный капитал	58	6,82	199	17,56	+141	10,74	343,1	243,1
2	Уставный капитал	10	1,18	10	0,88	0	-0,3	100	0
3	Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Нераспределенная прибыль	48	5,65	189	16,68	+141	11,03	393,75	293,75
6	Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Краткосрочные обязательства	792	93,18	934	82,44	+142	-10,74	117,93	17,93
8	Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Кредиторская задолженность	792	93,18	934	82,44	+142	-10,74	117,93	17,93
10	-поставщики и подрядчики	750	88,24	839	74,05	+89	-14,19	111,87	11,87
11	-задолженность перед персоналом	18	2,12	24	2,12	+6	0	133,33	33,33
12	-задолженность перед внебюджетными фондами	-	-	5	0,44	5	0,44	0	0
13	-задолженность по налогам и сборам	2	0,24	23	2,03	21	1,79	1150	1050
14	-прочие кредиторы	22	2,59	43	3,795	21	1,205	195,45	95,45
15	Итого источников финансирования	850	100	1133	100	283	0	133,29	33,29

В 2015 г. произошло увеличение источников финансирования ООО «ВЕСТА» на 283 тыс. руб. (на 33,29 %) по сравнению с 2014 г.

Увеличение произошло за счет прироста собственного капитала на 141 тыс. руб. (243,1 %), и увеличения заемного капитала. В 2015 г. в ООО «ВЕСТА» произошел прирост нераспределенной прибыли на 141 тыс. руб.

Заемный капитал общества полностью представлен кредиторской задолженностью, которая увеличилась в 2015 г. на 17,93 % или 142 тыс. руб.

Рост задолженности произошел по всем ее составляющим, перед поставщиками и подрядчиками на 89 тыс. руб., перед персоналом на 6 тыс. руб, появилась задолженность перед внебюджетными фондами.

У ООО «ВЕСТА» в 2015г. отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, что понижает финансовую устойчивость предприятия. Изменения в капитале общества произошли за счет накопления нераспределенной прибыли.

Составим таблицу для анализа состояния и движения собственного капитала ООО «ВЕСТА» (Таблица 7).

Таблица 7

Анализ движения собственного капитала ООО «ВЕСТА» за 2015 год

№ п/п	Показатели	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль
1	2	3	4	5	6
1	Остаток на начало года	10	-	-	48
2	Поступило	-	-	-	141
3	Использовано	-	-	-	-
4	Остаток на конец года	10	-	-	189
5	Абсолютное изменение остатка	-	-	-	141
6	Темп роста, %	100%	-	-	393,75
7	Коэффициент поступления	-	-	-	0,75
8	Коэффициент выбытия	-	-	-	-

Показатели движения капитала рассчитаны в Таблице 7.

Нераспределенная прибыль на начало 2015 г. составляла 48 тыс. руб., на конец года составила 189 тыс. руб.

Таким образом, по результатам данного анализа можно сделать вывод, что в 2015 г. ООО «ВЕСТА» в составе собственного капитала произошел прирост нераспределенной прибыли на 141 тыс. руб. Уставный капитал не изменился. Коэффициент поступления составил 0,75.

3.2 Оценка эффективности использования собственного капитала

Развитие организации во многом зависит от величины собственного капитала, который представлен, в первую очередь, уставным капиталом, а также определено способностью организации, не прекращая, наращивать собственные финансовые источники в виде собственного капитала.

Совершенствование субъекта экономической деятельности предполагает бесперебойное обновление всей структуры собственного капитала и, в основном, за счет нераспределенной прибыли предприятия. Собственный капитал может быть образован за счет конкретных материальных, финансовых, денежных ресурсов, которые в совокупности позволяют субъекту экономической деятельности развивать свой собственный бизнес. Общая стоимость всех перечисленных ресурсов и составляет в конечном итоге капитал организации.

С увеличением размеров собственного капитала образуется проблема его рационального использования на благо развития, как индивидуального бизнеса, так и всего российского общества в целом. Финансовое благополучие организации, прежде всего, зависит от того, какой капитал имеется в наличии у организации. Немаловажную роль играет оптимальность его структуры и то, насколько рационально он трансформируется во внеоборотные и оборотные активы. Прежде чем сформировать капитал, следует принять во внимание специфику каждой его статьи. Собственный капитал отличается легкостью привлечения, гарантией более стабильного финансового состояния и сокращения риска банкротства. Потребность в нем вызвана требованиями самофинансирования организаций. Он служит фундаментом их самостоятельности и независимости.

Отличительная черта собственного капитала состоит в том, что он вкладывается на длительный срок и подвергается большему риску. Чем выше его часть в общей сумме капитала организации и меньше часть заемных источников финансирования, тем выше буфер, который оберегает кредиторов

от ущерба и риска утраты капитала. Но, все же, собственный капитал ограничен в размерах. Помимо этого, оплачивать деятельности фирмы только за счет собственных ресурсов не всегда рентабельно для него, особенно тогда, когда фирма занята в сезонной деятельности. В этом случае в отдельные промежутки времени будет происходить скопление больших денежных средств на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать. В тоже время необходимо принять во внимание, что если цены на финансовые ресурсы небольшие, а фирма в состоянии обеспечить наивысший уровень отдачи на инвестированный капитал, чем платит за кредитные средства, то, мобилизуя заемные денежные активы, оно может улучшить свои рыночные позиции и увеличить эффективность собственного капитала.

Рассчитаем коэффициенты структуры капитала ООО «ВЕСТА» (Таблица 8).

Таблица 8

Коэффициенты структуры капитала ООО «ВЕСТА»

№ п/п	Показатели	2014 год	2015 год	Изменения (+, -)
1	2	3	4	5
1	1. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, (К 1)	13,66	4,69	-8,97
2	2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования, (К 2)	0,05	0,17	0,12
3	3. Коэффициент финансовой независимости (автономии), (К 3)	0,07	0,18	0,12
4	4. Коэффициент финансирования, (К 4)	0,07	0,21	0,14
5	5. Коэффициент финансовой устойчивости, (К 5)	0,07	0,18	0,11

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала снизился в 2015 г. на 8,97 и составил 4,69, это выше максимально допустимого значения составляющего 1,5.

Данный коэффициент показывает, что финансовое положение ООО «ВЕСТА» неустойчиво. На каждый рубль собственных средств приходится 4,69 руб. заемных средств. Высокий уровень коэффициента показывает потенциальную опасность дефицита денежных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования вырос на 0,12, но данное значение невелико, так как собственными оборотными средствами покроеется лишь 17 % оборотных активов, нижняя же допустимая граница 10 %.

Коэффициент финансовой независимости ниже допустимой границы, что так же указывает на неустойчивое финансовое положение. В 2015 г. коэффициент увеличился на 0,12, по сравнению с 2014 г.

Коэффициент финансирования увеличился на 0,14 по сравнению с 2014 г.

Значение коэффициента финансовой устойчивости невелико, несмотря на увеличение в 2015 г. на 0,11. Данные показатели свидетельствуют о финансовой неустойчивости организации, но в перспективе намечается рост.

Эффективность использования своего капитала просчитывается с помощью коэффициента деловой активности. Рассчитаем коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Коб. с. к.), исчисляемый в оборотах.

$$\text{Коб. с. к.} = \text{Выр} : \text{Ср. стоимость собственного капитала} \quad (10)$$

$$\text{Коб. с. к. (2014 г)} = 5746 : (49 + 58) : 2 = 107,4$$

$$\text{Коб. с. к. (2015 г)} = 6833 : (58 + 199) : 2 = 53,18$$

Переведем результаты расчетов в дни:

$$\text{Коб. с. к. (2014 г)} = 360 : 107,4 = 3,4 \text{ дней.}$$

$$\text{Коб. с. к. (2015 г)} = 360 : 53,18 = 6,8 \text{ дней.}$$

Выр – выручка;

Ср.- средняя.

Изменение составило 3 дня.

Скорость оборота собственного капитала ООО «ВЕСТА» от 2014 г. к 2015 г. увеличилась на 3 дня. Это не лучший показатель. Снижение оборачиваемости капитала вызвано ростом собственного капитала, который увеличился по сравнению с началом года более чем в 3 раза. Темп роста выручки от реализации товаров ниже темпа роста собственного капитала. Это влечет за собой увеличение кредитных ресурсов. Отношение обязательств к собственному капиталу увеличивается, растет риск кредиторов, в связи с чем, компания может столкнуться с затруднениями, обусловленными уменьшением доходов или к общей тенденции снижения цен.

Рассчитаем сумму дополнительно привлеченных средств в оборот по следующей формуле:

$$\text{Эффект} = \text{в от р} : \text{дп} \times \text{повд (ф)} - \text{повд (б)} \times \text{Коб (ф)} \quad (11)$$

$$\text{Э} = 6833 : 360 \times (6,8 - 3,4) \times 53,18 = 3431,91 \text{ т. р.}$$

В от р – выручка от реализации;

Дп – длительность периода;

Повд (ф) – период обращения в днях (факт);

Повд (б) – период обращения в днях (база);

Коб (ф)- К оборачиваемости (фаза).

За счет замедления оборачиваемости капитала ООО «ВЕСТА» были дополнительно привлечены средства к годовому обороту 3431,91 т. р.

Рассчитаем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, который рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коб. кр. з.} = \text{СРП} / \text{СКЗС} \quad (12)$$

$$\text{Коб. кр. з. (2014 г)} = 5584 : (650 + 792) : 2 = 7,7$$

$$\text{Коб. кр. з. (2015 г)} = 6109 : (792 + 934) : 2 = 7,07$$

Рассчитаем в днях:

$$\text{Коб. кр. з. (2014 г)} = 360 : 7,74 = 46,5$$

$$\text{Коб. кр. з. (2015 г)} = 360 : 7,07 = 50,9$$

Разница 4 дня.

СРП – себестоимость реализованной продукции;

СКЗ – среднегодовая кредиторская задолженность.

Период оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «ВЕСТА» за 2015 г. Увеличился на 4 дня. В 2015 г. Обществу требуется 55 дней для одного оборота капитала для погашения кредиторской задолженности.

Сделаем расчет дополнительно привлеченных средств в оборот:

$$\text{Эффект} = \text{сотр} : \text{дп} \times \text{повд (ф)} - \text{повд (б)} \times \text{Коб(ф)} \quad (13)$$

$$\text{Э} = 6109 : 360 \times (50,9 - 46,5) \times 7,07 = 527,88 \text{ т. р.}$$

Сотр – себестоимость от реализации;

Дп – длительность периода;

Повд (ф) – период обращения в днях (факт);

Повд (б) – период обращения в днях (база);

Коб (ф) – К оборачиваемости (факт).

За счет замедления оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «ВЕСТА» привлекло в годовой оборот 527,88 т. р.

3.3 Разработка рекомендаций по эффективности использования собственного капитала в ООО «ВЕСТА»

В целях разработки рекомендаций по эффективности использования собственного капитала в ООО «ВЕСТА» рассчитаем влияние факторов на доходность.

Рентабельность капитала рассчитываем по формуле:

$$R \text{ собственного капитала} = K \text{ ф м} \times K \text{ об} \times R \text{ пр} \quad (14)$$

$$R \text{ собственного капитала} = P \text{ ч} : SK \quad (15)$$

Коэффициент финансовой маневренности:

$$K \text{ ф.м.} = \text{Активы} : SK \quad (16)$$

Коэффициент оборачиваемости:

$$K \text{ об.} = V_p : \text{Активы} \quad (17)$$

Рентабельность продаж:

$$R \text{ пр.} = P \text{ ч} : V_p \quad (18)$$

$K \text{ ф м}$ – Коэффициент финансовой маневренности;

$K \text{ об}$ – Коэффициент оборачиваемости;

$R \text{ пр}$ – Рентабельность продаж;

$С К$ – Собственный капитал;

V_p – Выручка;

$P \text{ ч}$ – Прибыль чистая.

Рассчитаем зависимость R с.к. от частных факторов с помощью метода абсолютных отклонений:

$$\text{За счет К ф. м. } (- 8,97) \times 6,76 \times 0,0195 = - 1,1824$$

$$\text{За счет К об. ак. } 5,69 \times (- 0,73) \times 0,0195 = - 0,081$$

$$\text{За счет R продаж } 5,69 \times 6,03 \times (+ 0,0013) = 0,0446$$

Баланс отклонений:

$$1,1824 - 0,081 + 0,0446 = - 1,2188$$

Рассмотрим показатели факторного анализа рентабельности собственного капитала ООО «ВЕСТА» в Таблице 9.

Таблица 9

Факторная оценка рентабельности собственного капитала ООО «ВЕСТА»

№ п/п	Показатели	2014 год	2015 год	Изменение (+, -)
1	2	3	4	5
1	Чистая прибыль	112	142	30
2	Выручка	5746	6833	1087
3	Активы	850	1133	283
4	Собственный капитал	58	199	141
5	К финансовой маневренности	14,66	5,69	-8,97
6	К оборачиваемости активов	6,76	6,03	-0,73
1	2	3	4	5
7	R продаж	0,0195	0,0208	0,0013
8	R собственного капитала	1,9325	0,7137	-1,2188

Проведенный анализ свидетельствует, о том, что рентабельность собственного капитала ООО «ВЕСТА» в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 1,2188 пунктов, при этом уровень показателя рентабельности собственного капитала снизился в 2015г. На 71,37 %, хотя уровень рентабельности собственного капитала высокий, что вызвано небольшой величиной собственного капитала.

Рентабельность собственного капитала снизилась на 1,2188 % за счет уменьшения коэффициента финансовой маневренности. В свою очередь коэффициент уменьшился на 8,97пунктов, а так же произошло замедление оборачиваемости активов на 0,73 оборота. Можно сделать вывод, что снижение рентабельности собственного капитала ООО «ВЕСТА» в 2015 г. Произошло из-за снижения деловой активности предприятия.

Проведем расчет коэффициент финансового рычага (К фр) ООО «ВЕСТА» за 2015 г:

$$K_{фр} = g \times (p - v) - НЗ : g (p - v) - НЗ - ФЗ \quad (19)$$

g – проданное количество изделий;

p – продажная цена единицы изделия;

v – себестоимость одного изделия;

$НЗ$ – постоянные расходы;

$ФЗ$ – финансовые расходы;

По данным ООО «ВЕСТА»:

$$НЗ = 414000 + 116000 = 530000$$

$$ФЗ = 45000$$

$$g = 1484$$

$$v = 4103$$

$$p = 4589$$

$$K_{фр} = 1489 \times (4589 - 4103) - 530000 : 1489 \times (4589 - 4103) - 530000 - 45000 = 1,3 \%$$

Таким образом, увеличение на 1% прибыли от продаж влечет изменение на 1,3% рентабельности собственного капитала.

Коэффициент операционного рычага (Копр) рассчитываем по следующей формуле:

$$\text{Копр} = g \times (p - v) : g \times (p - v) - \text{НЗ} \quad (20)$$

Где p – цена единицы продукции;

v – себестоимость одного изделия

НЗ – постоянные расходы.

$$\text{Копр} = 1489 \times (4589 - 4103) : 1489 \times (4589 - 4103) - 530000 = 3,74$$

Общий эффект рычага будет соответствовать в таком случае произведению двух эффектов:

$$\text{Общий эффект рычага} = \text{ЭОР} \times \text{ЭФР} \quad (21)$$

$$\text{ОЭР} = 3,74 \times 1,3 = 4,862$$

ЭОР – эффект операционного рычага;

ЭФР- эффект финансового рычага;

Высокое значение общего эффекта рычага (4,862), в ООО «ВЕСТА» может привести к тому, что любое небольшое увеличение годового оборота будет ощутимо отражаться на значении рентабельности собственного капитала.

Проведем анализ достаточности источников финансирования ООО «ВЕСТА» за 2015г.

- Наличие собственных оборотных средств:

$$\text{СОС} = \text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы} \quad (22)$$

$$\text{СОС (на начало года)} = 58 - 15 = 43$$

$$\text{СОС (на конец года)} = 199 - 10 = 189$$

- Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ):

$$\text{КФ} = (\text{КиР} + \text{ДП}) - \text{Внеоборотные активы} \quad (23)$$

КиР – капитал и резервы;

ДП – долгосрочные пассивы.

$$\text{КФ (на начало года)} = (58 + 0) - 15 = 43$$

$$\text{КФ (на конец года)} = (199 + 0) - 10 = 189$$

Общая величина основных источников формирования запасов:

$$\text{ВИ} = \text{КиР} + \text{ДП} + \text{Ккиз} - \text{Внеоборотные активы} \quad (24)$$

КиР – капитал и резервы;

ДП – долгосрочные пассивы;

Ккиз – краткосрочные кредиты и займы;

$$\text{ВИ (на начало года)} = 58 + 0 + 0 - 15 = 43$$

$$\text{ВИ (на конец года)} = 199 + 0 + 0 - 10 = 189$$

Значения показателей одинаковы, так как у ООО «ВЕСТА» нет долгосрочных пассивов и краткосрочных кредитов и займов.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$(+, -) \Phi_c = \text{СОС} - \text{Зп} \quad (25)$$

$$\Phi_{c. \text{ н. г.}} = 58 - 15 - 325 = -282$$

$$\Phi_{c. \text{ к. г.}} = 199 - 10 - 919 = -730$$

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$(+, -) \Phi_{\Gamma} = \text{КФ} - \text{Зп} \quad (26)$$

$$\Phi_{\Gamma} (\text{на начало года}) = 58 + 0 - 15 - 325 = -282$$

$$\Phi_{\Gamma} (\text{на конец года}) = 199 + 0 - 10 - 919 = -730$$

- Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

$$(+, -) \Phi_o = \text{ВИ} - \text{Зп} \quad (27)$$

$$\Phi_o (\text{на начало года}) = 58 + 0 + 0 - 325 = -282$$

$$\Phi_o (\text{на конец года}) = 199 + 0 + 0 - 919 = -730$$

С помощью этих показателей определим показатель типа финансовой ситуации ООО «ВЕСТА»:

$$S(\Phi) = 1, \text{ если } \Phi \geq 0, 0, \text{ если } \Phi < 0 \quad (28)$$

Показатели по типам финансовых ситуаций представлены в Таблице 10.

Таблица 10

Показатели по типам финансовых ситуаций

№ п/п	Показатели	Тип финансовой ситуации			
		Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
1	2	3	4	5	6
1	(+, -) $\Phi_c = \text{СОС} - \text{Зп}$	$\Phi_c \geq 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$
2	(+, -) $\Phi_T = \text{КФ} - \text{Зп}$	$\Phi_T \geq 0$	$\Phi_T \geq 0$	$\Phi_T < 0$	$\Phi_T < 0$
3	(+, -) $\Phi_o = \text{ВИ} - \text{Зп}$	$\Phi_o \geq 0$	$\Phi_o \geq 0$	$\Phi_o \geq 0$	$\Phi_o < 0$

Проведенный анализ показал, что в ООО «ВЕСТА» кризисное финансовое состояние, как в начале, так и в конце 2015 года.

Проведенное исследование позволяет сформулировать следующие рекомендации руководству ООО «ВЕСТА»:

- Необходимо повысить долю собственных средств в источниках финансирования, за счет рационального распределения прибыли;
- Необходимо пополнить оборотные активы и увеличить их оборачиваемость.
- Нужно увеличить уставный капитал общества с целью повышения его финансовых гарантий;
- Создать резервный фонд, а так же совершенствовать его учет и отражения в бухгалтерском балансе;
- Совершенствовать бухгалтерскую отчетность общества в целях возможности ее использования для финансового анализа всеми участниками рынка.

Заключение

Проведенное исследование позволило сделать следующие выводы.

Открытие бизнеса, и в то же время его дальнейшее развитие во многом зависит от величины собственного капитала, который представлен, в первую очередь, уставным капиталом, а также определено способностью организации, не прекращая, наращивать собственные финансовые источники в виде собственного капитала.

Совершенствование субъекта экономической деятельности предполагает бесперебойное обновление всей структуры собственного капитала и, в основном, за счет нераспределенной прибыли предприятия. Собственный капитал может быть образован за счет конкретных материальных, финансовых, денежных ресурсов, которые в совокупности позволяют субъекту экономической деятельности развивать свой собственный бизнес. Общая стоимость всех перечисленных ресурсов и составляет в конечном итоге капитал организации. С увеличением размеров собственного капитала образуется проблема его рационального использования на благо развития, как индивидуального бизнеса, так и всего российского общества в целом.

Финансовое благополучие организации, прежде всего, зависит от того, какой капитал имеется в наличии у организации. Немаловажную роль играет оптимальность его структуры и то, насколько рационально он трансформируется во внеоборотные и оборотные активы.

Прежде чем сформировать капитал, следует принять во внимание специфику каждой его статьи. Собственный капитал отличается легкостью привлечения, гарантией более стабильного финансового состояния и сокращения риска банкротства. Потребность в нем вызвана требованиями самофинансирования организаций. Он служит фундаментом их самостоятельности и независимости. Отличительная черта собственного капитала состоит в том, что он вкладывается на длительный срок и подвергается большему риску.

Чем выше его часть в общей сумме капитала организации и меньше часть заемных источников финансирования, тем выше буфер, который оберегает кредиторов от ущерба и риска утраты капитала. Но все же собственный капитал ограничен в размерах. Помимо этого, оплачивать деятельности фирмы только за счет собственных ресурсов не всегда рентабельно для него, особенно тогда, когда фирма занята в сезонной деятельности. В этом случае в отдельные промежутки времени будет происходить скопление больших денежных средств на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать. В тоже время необходимо принять во внимание, что если цены на финансовые ресурсы небольшие, а фирма в состоянии обеспечить наивысший уровень отдачи на инвестированный капитал, чем платит за кредитные средства, то, мобилизуя заемные денежные активы, оно может улучшить свои рыночные позиции и увеличить эффективность собственного капитала.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «ВЕСТА» (ООО «ВЕСТА»).

Основной вид деятельности согласно Устава:

- производство изделий из ПВХ.
- оптовая и розничная торговля лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием.
- оптовая торговля, включая торговлю через агентов, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами.

В соответствии с Положениями Учетной политики бухгалтерский учет в ООО «ВЕСТА» ведется бухгалтерией. Анализируя обобщающие показатели деятельности исследуемого предприятия ООО «ВЕСТА», можно сделать вывод, что на протяжении трех исследуемых лет обобщающие показатели изменялись равномерно, имея тенденцию роста. Об этом свидетельствуют показатели выручки от реализации. За три года они выросли с 5120 тыс. руб. до 6833 тыс. руб. Показатели себестоимости реализованной продукции изменились с 4870 тыс. руб. в 2013 г. до 6109 тыс. руб. в 2015 г. Прибыли до

налогообложения поднялись с 140 тыс. руб. до 177 тыс. руб. Одновременно с этим прослеживается увеличение численности работников с 11 до 12 чел.

Уставный капитал в ООО «ВЕСТА» учитывается на одноименном счете 80, нераспределенная прибыль учитывается на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

В аналитической части работы проведен анализ структуры капитала ООО «ВЕСТА». Исследование показало, что источники финансирования общества увеличились в 2015г. На 283 тыс. руб. или на 33,29 %. Их прирост обусловлен как увеличением собственного капитала, так и заемного.

Собственный капитал ООО «ВЕСТА» увеличился на 141 тыс. руб. или 243,1 %. Это связано с тем, что у предприятия значительно увеличилась нераспределенная прибыль на 141 тыс. руб.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала снизился в 2015 г. на 8,97 и составил 4,69, это выше максимально допустимого значения составляющего 1,5. Данный коэффициент показывает, что финансовое положение ООО «ВЕСТА» неустойчиво. На каждый рубль собственных средств приходится 4,69 руб. заемных средств. Высокий уровень коэффициента показывает потенциальную опасность дефицита денежных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования вырос на 0,12, но данное значение невелико, так как собственными оборотными средствами покрывается лишь 17 % оборотных активов, нижняя же допустимая граница 10 %.

Коэффициент финансовой независимости ниже допустимой границы, что так же указывает на неустойчивое финансовое положение. В 2015 г. коэффициент увеличился на 0,12, по сравнению с 2014 г.

Коэффициент финансирования так же увеличился на 0,14 по сравнению с 2014 г.

Значение коэффициента финансовой устойчивости невелико, несмотря на увеличение в 2015 г. на 0,11. Данные показатели свидетельствуют о

финансовой неустойчивости организации, но в перспективе намечается рост показателей.

По результатам анализа собственного капитала можно сделать вывод, что в ООО «ВЕСТА» кризисное финансовое состояние и в начале, и в конце 2015 года, однако, наметился финансовый рост.

Необходимо сформулировать следующие рекомендации руководству ООО «ВЕСТА»:

- Необходимо повысить долю собственных средств в источниках финансирования, за счет рационального распределения прибыли;
- Необходимо пополнить оборотные активы и увеличить их оборачиваемость;
- Нужно увеличить уставный капитал общества с целью повышения его финансовых гарантий;
- Создать резервный фонд, а также совершенствовать его учет и отражения в бухгалтерском балансе;
- Совершенствовать бухгалтерскую отчетность общества в целях возможности ее использования для финансового анализа всеми участниками рынка.

Таким образом, мы приходим к выводу, что для нормального функционирования организации необходим как собственный, так и привлеченный капитал, причем нежелательным является наличие в составе последнего только краткосрочного капитала. Также необходимо отметить, что в зависимости от отрасли доля собственного и привлеченного капитала могут варьироваться.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ), ч. 1. от 30 ноября 1994 г. № 51 – ФЗ // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;b=209986#0>.
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая) // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=200297#0>.
3. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. от 18.12.2006) // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=201080#0>.
4. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base;n=198265#0>.
5. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» 1/2008, утверждено Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 06.10.2008г. № 106н // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=179205#0>.
6. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утв. Приказом Минфина России от 09.06.2001 № 44н // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req;base=LAW;n=199485#0>.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=179206#0>.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утв. Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н //

КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=179199#0>.

9. Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 № 49 «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств»// Справочно-правовая система «Консультант Плюс», 2014 // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=107970#0>.

10. Алексеев, П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. Практическое пособие/ П. Д. Алексеев. - М.: Приоритет, 2013. – 420 с.

11. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий/ В. Поздняков и др.; под ред. Позднякова В. - М.: Инфра-М, 2015. – 376 с.

12. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: Учебное пособие/ В. Г. Артеменко. - М.: Дело-Сервис, 2014. – 390 с.

13. Астахов, В. П. Бухгалтерский учет и налогообложение: учебно-практическое пособие/ В.П. Астахов. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2015. – 484 с.

14. Астахов, В.П. Теория бухгалтерского учета/ В. П. Астахов.- М.: Контур, 2015. – 360 с.

15. Баканов, А.С. Годовая отчетность коммерческой организации/ А. С. Баканов. - М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 412 с.

16. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта/ И. Т. Балабанов.- М.: Финансы и статистика, 2015. – 298 с.

17. Богдановская, Л. А. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности/ Л. А. Богдановская. - Мн.: Высшая школа, 2014. – 510 с.

18. Бухгалтерский учет / С.А. Николаева и др.; под. ред. С. А. Николаевой. - М.: Аналитика-Пресс, 2011. – 400 с.

19. Грищенко, А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ А. В. Грищенко.- М.: Юнити, 2015. – 486 с.

20. Глушков, И.Е. Бухгалтерский учет на современном предприятии. Эффективное пособие по бухгалтерскому учету/ И. Е. Глушков.- М.: «КНОРУС», 2015. – 315 с.
21. Дембинский, Н.В. Вопросы теории экономического анализа/ Н. В. Дембинский. – М.: Финансы, 2014. – 382 с.
22. Едророва, В.М. Учет и анализ финансовых активов/ В. М. Едророва.- М.: Финансы и статистика, 2014. – 410 с.
23. Камышанов, П.И. Практическое пособие по бухгалтерскому учету/ П. И. Камышанов.- М, 2015. – 79 с.
24. Касьянова, Г. Ю. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Г. Ю. Касьянова. - М.: АБАК, 2014. – 300 с.
25. Кондраков, Н.П. Принципы бухгалтерского учета/ Н. П. Кондраков, Л. Л. Краснова. - М., 2014. – 307 с.
26. Ковалева, А.М. Финансы/ А. М. Ковалева. - М., 2015. – 307 с.
27. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет/ Н. П. Кондраков. - М., 2014. – 717 с.
28. Луговой, В.А. Организация бухгалтерского учета и отчетность/ В. А. Луговой. - М., 2014. – 247 с.
29. Медведев, М. Ю. Учетная политика: бухгалтерская и налоговая. — М.: ИД ФБК-Пресс, 2014. – 210 с.
30. Николаева, Г.Н. Бухгалтерский учет в розничной торговле/ Г. Н. Николаева. - М.: Приор-издат, 2014. – 420 с.
31. Нитецкий, В.В. Практикум аудита в организациях/ В. В. Нитецкий, Ф. Ф. Зайнетдинов, А. Е. Суглобов. - М: Издательство «Дело», 2015. – 400 с.
32. Палий, В.Ф. Современный бухгалтерский учет/ В. Ф. Палий. - М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 225 с.
33. Пучкова, С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие/ С. И. Пучкова. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2015. – 248 с.
34. Ройбу, А.В. Бухгалтерский учет/ А. В. Ройбу. М.: Эксмо, 2015. – 360 с.

35. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия/ Г. В. Савицкая. - Мн.: Новое знание, 2015. – 620 с.
36. Стражев, В.Н. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности/ В. Н. Стражев. – Мн.: Высшая школа, 2013. – 298 с.
37. Тумасян, Р.З. Бухгалтерский учет: учебно-практическое пособие/ Р. З. Тумасян. – 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Омега-Л, 2014. – 360 с.
38. Швецкая, В.М. Бухгалтерский учет/ В. М. Швецкая. - М.: Дашков и К, 2014. – 410 с.
39. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа/ А. Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2015. – 384 с.
40. Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия/ А. Д. Шеремет. - М.: Инфра-М, 2013. – 462 с.
41. Шишкин, А.К. Учет, анализ, аудит на предприятии: учеб. пособие для вузов /А. К. Шишкин. - М.: Аудит, ЮНИТИ, 2014. – 350 с.
42. Шишкин, А.П. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях/ А. К. Шишкин. - М.: ЮНИТИ, 2016. – 402 с.
43. Хэлферт, Э. Техника финансового анализа/ Э. Хэлферт. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 420 с.
44. Экономический анализ: учебное пособие/ Л. Н. Чечевицына и др.; под ред. Л. Н. Чечевицыной. - Ростов-на-Дону: «Феникс», 2015. – 380 с.
45. Бакаев, А. С., Бухгалтерский учет в России: основные направления развития»/ А. С. Бакаев. // «Финансовая газета», №3, 2014. - 18 - 20 с.
46. Бакаев, А. С. Комментарий к Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ /А. С. Бакаев. // «Бухгалтерский учет» №1, 2014. - 25-29 с.
47. Гетьман, В. Г. Реформирование бухгалтерского учета в России и международный опыт/ В. Г. Гетьман.// Международный бухгалтерский учет №9, 2014. - 2 - 10 с.
48. Ложников, И.Н. Правила оценки статей бухгалтерской отчетности/ И. Н. Ложников.// «Бухгалтерский учет» №11, 2015. – 70 - 84 с.

49. Нидлз, Б., Андерсон, Х., Колдуэл, Д. Принципы бухгалтерского учета: Пер. с англ./ Под ред. Соколова, Я. В. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 556 с.

50. Ситнов, А. Финансовый анализ в аудиторской деятельности/ А. Ситнов // «Финансовая газета. Региональный выпуск», № 39, сентябрь 2014 г.)

Приложение 1

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
	по ОКПО	17529130		
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «ВЕСТА»</u>	ИНН			
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКВЭД			
Вид экономической деятельности <u>торговля</u>	по ОКПОФ / ОКФС	65	16	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>общество с ограниченной ответственностью</u> / <u>частная</u>	по ОКЕИ	384		
Единица измерения: в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес)				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1130	290,00	125,00	138,00
	Доходные вложения в материальные ценности	1140			
	Финансовые вложения	1150			
	Отложенные налоговые активы	1160			
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	Итого по разделу I	1100	290,00	125,00	138,00
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	477,00	299,00	295,00
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	56,00	121,00	380,00
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	114,00	256,00	320,00
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	647,00	725,00	995,00
	БАЛАНС	1600	937,00	850,00	1133,00

Продолжение Приложения 1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10,00	10,00	10,00
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	112,00	48,00	189,00
	Итого по разделу III	1300	122,00	58,00	199,00
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	815,00	792,00	934,00
	Кредиторская задолженность	1520			
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	815,00	792,00	934,00
	БАЛАНС	1700	937,00	850,00	1133,00

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2015г.

	Форма по ОКУД	Коды		
		0710002		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2015
Общество с ограниченной ответственностью	по ОКПО	17529130		
Организация "ВЕСТА"				
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН			
Вид экономической деятельности торговля	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности				
общество с ограниченной ответственностью / частная	по ОКОПФ / ОКФС	65	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015г.	За Январь - Декабрь 2014г.	За Январь - Декабрь 2013г.
	Выручка	2110	6833	5746	5120
	Себестоимость продаж	2120	6109	5584	4870
	Валовая прибыль (убыток)	2100	119	34	39
	Коммерческие расходы	2210			
	Управленческие расходы	2220			
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	605	128	211
	Доходы от участия в других организациях	2310			
	Проценты к получению	2320			
	Проценты к уплате	2330			
	Прочие доходы	2340	56	214	80
	Прочие расходы	2350	484	202	151
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	177	140	140
	Текущий налог на прибыль	2410	35	28	28
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
	Изменение отложенных налоговых активов	2450			
	Прочее	2460			
	Чистая прибыль (убыток)	2400	142	112	112

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет 50 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «_____» _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____ О. А. Телегина

(Подпись)(Имя, отчество, фамилия)