СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……3
ГЛАВА1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И АНАЛИЗА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ…5
1.1 Понятие собственного капитала, его роль и структура……..5
1.2 Задачи и информационная база анализа собственного капитала организации……..14
1.3 Общие принципы формирования и учета уставного капитала организации и расчетов с учредителями…….20
ГЛАВА 2. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ООО «НК-Инновации»…….27
2.1Организационно-экономическая характеристика ООО «НК-Инновации»……27
2.2Особенности формирования и учета уставного капитала организации и расчетов с учредителями на ООО «НК-Инновации»……32
2.3Учет формирования и использования резервного и добавочного капитала ООО «НК-Инновации»……..36
2.4 Анализ эффективности использования собственного капитала в ООО «НК-Инновации»…….48
2.5 Рекомендации по совершенствованию эффективности использования собственного капитала ООО «НК-Инновации»……..67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ…….74
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ…….76
ПРИЛОЖЕНИЕ…….79

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы дипломной работы заключается в том, что собственный капитал для каждой организации является той жизненно необходимой частью, без которой невозможна ни работа, ни дальнейшее существование организации. Управление собственным капиталом связано не только с обеспечением эффективного использования уже накопленной его части, но и с формирование собственных финансовых ресурсов, обеспечивающих предстоящее развитие организации.

Собственный капитал – это визитная карточка организации. По величине собственного капитала можно судить о солидности организации, масштабе его деятельности. Каждая организация, предприниматель, организуя свою деятельность, преследует цель – получить максимальный доход. Для достижения этой цели необходимы средства производства, эффективное использование которых и определяет конечный результат деятельности организации.

Развитие рыночных отношений в обществе привело к появлению целого ряда новых экономических объектов учета и анализа. Одним из них является капитал организации и, в частности, собственный капитал организации. Его значимость для жизнеспособности и финансовой устойчивости организации настолько велика, что она получила законодательное закрепление в Гражданском кодексе РФ в части требований о минимальной величине уставного капитала, соотношений уставного капитала и чистых активов, а также возможности выплаты дивидендов в зависимости от соотношения чистых активов и суммы уставного и резервного капитала.

Организации необходимо осуществлять анализ собственного капитала, поскольку это помогает выявить его основные составляющие и определить последствия их изменений для финансовой устойчивости компании. Учет собственного капитала является важным звеном в системе бухгалтерского

учета. Именно здесь формируются основные характеристики источников финансирования организации.

Объектом исследования данной работы является ООО «НК-Инновации», а предметом исследования – учет и анализ собственного капитала ООО «НК-Инновации».

Целью дипломной работы является разработка рекомендаций по совершенствованию учета и повышению эффективности использования собственного капитала ООО «НК-Инновации».

Для достижения данной цели, необходимо решение следующих задач:

– исследовать понятие собственного капитала, роль, структуру;

– изучить нормативные документы, регламентирующие учет собственного капитала;

– рассмотреть особенности учета уставного, резервного, добавочного капитала и нераспределенной прибыли ООО «НК-Инновации»;

– предложить рекомендации по совершенствованию эффективности использования собственного капитала ООО «НК-Инновации».

ГЛАВА1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА И АНАЛИЗА СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие собственного капитала, его роль и структура

Капитал – в широком смысле это все, что способно приносить доход, или ресурсы, созданные людьми для производства товаров и услуг. В более узком смысле – это вложенный в дело, работающий источник дохода в виде средств производства (физический капитал).

Капитал – это часть финансовых ресурсов, задействованных организацией в оборот и приносящих доход с этого оборота.

Капитал – одна из фундаментальных экономических категорий, сущность, которой научная мысль выясняет на протяжении ряда столетий. Термин «капитал» происходит от латинского «capitalis», что означает основной, главный. В первоначальных работах экономистов капитал рассматривался как основное богатство, основное имущество. По мере развития экономической мысли это первоначальное абстрактное, и обобщенное понятие капитала наполнялось конкретным содержанием, соответствующим господствующей парадигме экономического анализа развития общества.

Рассматривая экономическую сущность капитала организации, следует отметить такие его характеристики как:

1. Капитал организации является основным фактором производства. В системе факторов производства (капитал, земля, труд) капиталу принадлежит приоритетная роль, т.к. он объединяет все факторы в единый производственный комплекс.

2. Капитал характеризует финансовые ресурсы организации, приносящие доход. В данном случае он может выступать изолированно от производственного фактора в форме инвестированного капитала.

3. Капитал является главным источником формирования благосостояния его собственников. Часть капитала в текущем периоде выходит из его состава и попадает в «карман» собственника, а накапливаемая

часть капитала обеспечивает удовлетворение потребностей собственников в будущем.

4. Капитал организации является главным измерителем его рыночной стоимости. В этом качестве выступает, прежде всего, собственный капитал организации, определяющий объем его чистых активов. Наряду с этим, объем используемого собственного капитала в организации характеризует одновременно и потенциал привлечения им заемных финансовых средств, обеспечивающих получение дополнительной прибыли. В совокупности с другими факторами – формирует базу оценки рыночной стоимости организации.

5. Динамика капитала организации является важнейшим показателем уровня эффективности его хозяйственной деятельности. Способность собственного капитала к самовозрастанию высокими темпами характеризует высокий уровень формирования и эффективное распределение прибыли организации, его способность поддерживать финансовое равновесие за счет внутренних источников. В то же время, снижение объема собственного капитала является, как правило, следствием неэффективной, убыточной деятельности организации.

Капитал – одна из наиболее используемых в финансовом менеджменте экономических категорий. Он является базой создания и развития организации и в процессе функционирования обеспечивает интересы государства, собственников и персонала. Любая организация, ведущая производственную или иную коммерческую деятельность, должна обладать определенным капиталом, представляющим собой совокупность материальных ценностей и денежных средств, финансовых вложений и затрат на приобретение прав и привилегий, необходимых для осуществления его хозяйственной деятельности.

В процессе хозяйственной деятельности, происходит постоянный оборот капитала: последовательно он меняет денежную форму на

материальную, которая в свою очередь изменяется, принимая различные формы продукции, товара и другие, в соответствии с условиями производственно-коммерческой деятельности организации, и, наконец, капитал вновь превращается в денежные средства, готовые начать новый кругооборот.

Собственный капитал может выступать в форме:

1. денежных средств (кассовая наличность, выданные заемщикам ссуды и т.п.);

2. вложений в ценные бумаги любых эмитентов;

3. вложений в недвижимость и иные товароматериальные ценности.

Цель управления капиталом – обеспечение устойчивого и эффективного развития бизнеса организации.

Задачи управления капиталом:

1. Определение общей потребности в капитале для финансирования деятельности организации и обеспечения необходимых темпов ее экономического развития. Финансовый менеджмент

2. Определение наиболее эффективных источников привлечения капитала.

3. Оптимизация структуры капитала организации адекватно целям и задачам ее развития.

Собственный капитал является одним из основных источников формирования имущества организации. Собственные средства (капитал) рассчитываются в соответствии с порядком, определенным инструкцией организации и действующими правилами бухгалтерского учета.

В составе собственного капитала организации учитываются:

- Уставной капитал;

- Добавочный капитал;

- Резервный капитал;

- Нераспределенная прибыль;

- Прочие резервы.

Собственный капитал организации представляет особую форму ресурсов.

Он, в отличие от других источников, носит постоянный безвозвратный характер, имеет четко выраженную правовую основу и функциональную определенность, является обязательным условием образования и функционирования любой коммерческой организации, т.е. служит стержнем, на который опирается вся деятельность коммерческой организации с первого дня его существования.

Собственный капитал – это чистая стоимость имущества, определяемая как разница между стоимостью активов (имущества) организации и его обязательствами.

Уставный капитал, зафиксированный в его в уставных учредительных документах, составляет основу собственного капитала организации. Он является необходимым условием образования и функционирования юридического лица.

Уставный капитал – это сумма средств учредителей для обеспечения уставной деятельности. На государственных организациях – это стоимость имущества, закрепленного государством за организацией на правах полного хозяйственного ведения; на акционерных предприятиях – номинальная стоимость акций; для общества с ограниченной ответственностью – сумма долей собственников; для арендного предприятия – сумма вкладов его работников и т.д.

Уставный капитал является стартовым капиталом, необходимым организации для осуществления финансово – хозяйственной деятельности с целью получения прибыли. Уставный капитал формируется в процессе первоначального инвестирования средств. Вклады учредителей в уставный капитал могут быть в виде денежных средств, имущественной форме и нематериальных активов. Величина уставного капитала объявляется при

регистрации организации, и при корректировки его величины требуется перерегистрация учредительных документов.

Процедура увеличения уставного капитала может осуществляться следующими способами:

1. За счет имущества Общества;

2. За счет дополнительных вкладов участников Общества;

3. За счет вкладов третьих лиц, принимаемых в Общество (если это не запрещено Уставом Общества)

Для исчисления величины минимального размера уставного капитала используют МРОТ (Минимальный Размер Оплаты Труда), которая равняется:

– для ООО составляет 100 МРОТ (10 тыс. руб.)

– для ПАО составляет 1000 МРОТ (100 тыс. руб.)

– для уставного фонда государственной организации должен составлять не менее чем 5000 МРОТ (= 500 тыс. руб.).

Согласно Гражданскому кодексу РФ уставный капитал может выступать в виде:

Складочного капитала как совокупность вкладов участников полного товарищества или товарищества на вере;

Паевого либо неделимого фонда – в производственном кооперативе;

Уставного капитала – в акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью;

Уставного фонда – в унитарных государственных и муниципальных предприятиях.

В настоящее время для характеристики той части собственного капитала, размер которой указывается в учредительных документах, используют понятия «уставный капитал», «складочный капитал» и «уставный фонд», «паевой фонд».

Уставный капитал – совокупность в денежном выражении вкладов (долей, акций по номинальной стоимости) учредителей (участников) в

имущество организации при ее создании для обеспечения деятельности в размерах, определенных учредительными документами. Формируется у хозяйственных обществ: акционерных обществ, обществ с ограниченной ответственностью.

Складочный капитал – формируется у организаций, у которых по законодательству устава нет (имеются только учредительные документы). Это хозяйственные полные и коммандитные товарищества (товарищества на вере). Складочный капитал этих организаций образуется в сумме долей (вкладов) учредителей (участников).

Уставный фонд – это имущество, закрепленное за организацией собственником для осуществления предпринимательской деятельности. Уставный фонд имеют государственные и муниципальные унитарные организации вместо уставного или складочного капитала.

Паевой фонд – совокупность паевых взносов членов производственного кооператива для совместного ведения предпринимательской деятельности, а также приобретенного и созданного в процессе деятельности. Можно выделить три основные функции, которые выполняет уставный капитал хозяйственного общества:

1) является имущественной основой деятельности общества, т.е. первоначальным (стартовым) капиталом;

2) позволяет определить долю (процент) участия учредителя (акционера, участника) в обществе, поскольку ей соответствует количество голосов участника на общем собрании и размер его дохода (дивиденда);

3) гарантирует выполнение обязательств общества перед третьими лицами, в связи с этим законодательством установлен его минимальный размер.

Добавочный капитал формируется за счет прироста стоимости вне оборотных активов, выявляемого по результатам их переоценки, и суммы разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в

процессе формирования уставного капитала акционерного общества, в результате продажи акций по цене, превышающей номинальную стоимость.

Образование добавочных средств происходит путем:

1. Прироста стоимости внеоборотных активов (основных средств, нематериальных активов, долгосрочных финансовых вложений и прочих капитальных вложений) организации в результате переоценки;

2. Дополнительной эмиссии акций или повышения номинальной стоимости акций, за счет суммы разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной при реализации их по цене, превышающий номинальную стоимость;

3. Прироста стоимости внеоборотных активов, созданных за счет прибыли или фондов организации;

4. Отражения положительных курсовых разниц по вкладам иностранных инвесторов в уставные капиталы российских организаций.

Добавочный капитал может образовываться не только по перечисленным выше причинам. Что включать в состав добавочного капитала и как его использовать, решают собственники организации, разрабатывающие соответствующие положения. Эти положения должны быть утверждены протоколом общего собрания учредителей, после чего закрепляются приказом об учетной политике. Добавочный капитал в отличие от уставного не подразделяется на доли, внесенные конкретными участниками. Он показывает общую собственность всех участников.

Резервный капитал представляет собой страховой капитал организации, предназначенный для возмещения убытков от хозяйственной деятельности, а также для выплаты доходов инвесторам и кредиторам, если на этот случай не хватает прибыли. Резервный капитал не может быть использован для других целей. Образование резервного капитала может носить обязательный и добровольный характер. В первом случае он создается в соответствии с законодательством России, а во втором – в соответствии с порядком,

установленным в учредительных документах организации, или с его учетной политикой. Создание резервного капитала в обязательном порядке касается акционерных обществ. Остальные организации могут создавать резерв в добровольном порядке.

В составе резервного капитала на счете 82 «Резервный капитал» в обществах с ограниченной ответственностью могут учитываться:

- резервный фонд;
- иные фонды, создаваемые в порядке и размерах, установленных уставом общества.

В составе резервного капитала в акционерных обществах могут учитываться:

- резервный фонд;
- специальный фонд акционирования работников;
- специальные фонды для выплаты дивидендов по привилегированным акциям;
- иные фонды, создаваемые в соответствии с уставом общества, например фонд на выкуп собственных акций по требованию акционеров.

В составе резервного капитала в унитарных организациях могут учитываться:

- резервный фонд;
- иные фонды, предусмотренные уставом унитарной организации.

Если у организации есть филиалы и представительства, зарегистрированные как налогоплательщики, то они также могут образовывать резервные фонды. Если в учредительных документах не предусмотрен пункт создания резервного фонда, то организация не имеет право его создавать. Размеры отчислений в резервный капитал устанавливаются собранием акционеров и фиксируются в учредительных документах организации. При этом акционерные общества и совместные организации обязаны придерживаться еще и минимальной его границы. Размер резервного фонда должен быть не менее 15% от уставного капитала

организации, а для организаций с иностранными инвестициями не более 25% от уставного капитала.

Финансовым результатом организации, осуществляющего предпринимательскую деятельность, является прибыль или убыток. Прибыль выступает источником, используемым после обязательных платежей в бюджет на цели, определяемые уставными документами или соответствующими решениями руководства организации и учредителей (акционеров). При получении убытка возникает необходимость изыскания источников его покрытия.

Прибыль, остающуюся в распоряжении организации после уплаты в бюджет налога на прибыль, в бухгалтерском учете принято называть «нераспределенной прибылью». Нераспределенная прибыль представляет собой сумму чистой прибыли, которая не была распределена в виде дивидендов между акционерами организации.

Нераспределенная прибыль отчетного года используется на выплату дивидендов учредителям и на отчисления в резервный фонд (при его наличии). В соответствии со своей учетной политикой организация может принять решение об использовании прибыли, оставшейся в распоряжении организации, на финансирование своих плановых мероприятий.

Эти мероприятия могут носить производственный характер в случае направления денежных средств на развитие и расширение производства, модернизацию используемого оборудования, и непроизводственный характер в случае использования денежных средств на мероприятия социального характера и материальную поддержку работников организации, и другие цели, не связанные с производством продукции, либо долгосрочными или финансовыми вложениями организации.

Целевое финансирование – это средства, предназначены для обобщения информации о движении средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств.

1.2 Задачи и информационная база анализа собственного капитала организации

Руководство организации должно иметь четкое представление, за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность, и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. Забота об обеспечении бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любой организации.

Поэтому анализ источников формирования и размещения капитала имеет исключительно большое значение.

Задачи анализа:

- изучение состава, структуры и динамики источников формирования капитала организации;

- выявление факторов изменения их величины;

- определение стоимости отдельных источников привлечения капитала и его средневзвешенной цены, а также факторов изменения последней;

- оценка уровня финансового риска (соотношение заемного и собственного капитала);

- оценка произошедших изменений в структуре пассива баланса с точки зрения повышения уровня финансовой устойчивости организации;

- обоснование оптимального варианта соотношения собственного и заемного капитала.

Собственный капитал (капитал) организации представляет собой стоимость ее активов, не обремененных обязательствами. Таким образом, собственный капитал представляет собой разность между активами и обязательствами.

Анализ собственного капитала имеет следующие цели:

– выявить основные источники формирования собственного капитала и определить последствия их изменений для финансовой устойчивости организации;

– установить способность организации к сохранению капитала;

– оценить возможность наращивания капитала. Собственный капитал может быть рассмотрен в учетном, финансовом и правовом аспектах.

Учетный аспект – оценка первоначального вложения капитала и его последующих изменений, связанных с дополнительными вложениями, полученной чистой прибылью, другими причинами, вследствие которых происходит наращивание (уменьшение) собственного капитала.

Данный аспект проблемы находит отражение в концепции поддержания (сохранения) капитала. В основе этой концепции заложено следующее положение: в целях защиты интересов кредиторов, а также для объективной оценки собственниками полученного конечного финансового результата и возможностей его распределения величина собственного капитала хозяйствующего субъекта должна сохраняться на неизменном уровне. Сохранение собственного капитала – обязательное условие признания полученной в отчетный период прибыли.

В международной практике бухгалтерского учета и финансового анализа получили распространение два основных подхода к данной проблеме:

1) оценка сохранения (поддержания) финансового капитала;

2) оценка поддержания физического капитала.

Оценка сохранения финансового капитала основана на анализе величины чистых активов и ее изменения в рассматриваемом периоде. Количественным выражением собственного капитала выступают чистые активы. Задача анализа – оценить, действительно ли величина чистых активов организации сохраняется к концу анализируемого периода по сравнению с их величиной на начало отчетного периода с учетом снижения покупательной способности денежных средств.

Согласно данному подходу прибыль считается полученной, только если сумма чистых активов в конце периода превышает сумму чистых активов в начале периода после вычета всех распределений и взносов владельцев в течение периода.

Способность совершать одни и те же сделки, располагая определенной суммой активов, зависит от общего уровня цен. Если ценность денег, выраженная общим уровнем цен на определенный момент, в течение какого-то интервала времени снижается, то покупательная способность имеющегося у организации капитала также уменьшится.

Оценка поддержания физического капитала основана на следующем, считается, что организация сохраняет свой капитал, если к концу отчетного периода она в состоянии восстановить те материальные активы, которыми располагала в начале периода. В том случае, если цены на ресурсы к концу периода вырастут, арифметическое равенство балансовой величины собственного капитала на начало и конец периода не означает сохранения капитала. Напротив, в этом случае происходит частичная потеря капитала в связи с тем, что организация не способна обеспечить полное замещение израсходованных ресурсов.

Выбор метода оценки сохранения капитала – финансового или физического – осуществляется хозяйствующим субъектом самостоятельно и зависит от интересов и потребностей пользователей. В том случае, когда пользователей интересует поддержание инвестированного капитала с учетом изменения покупательной способности денег, применяется концепция поддержания финансового капитала. Если пользователей интересуют производственные возможности анализируемого хозяйствующего субъекта и сохранение его производственных активов, применяется концепция поддержания физического капитала.

Значение концепции поддержания капитала заключается в том, что она позволяет определять условия сохранения капитала и вытекающие из этих условий критерии признания полученной прибыли.

Финансовый аспект анализа собственного капитала – собственный капитал рассчитывается как разность между активами и обязательствами. В основе данного подхода лежит общее требование защиты интересов кредиторов, из которого следует, что имущество должно превышать обязательства.

Значимость этого подхода для анализа собственного капитала заключается в том, что активы и обязательства могут рассматриваться самостоятельно и изолированно, а результаты анализа собственного капитала обусловлены получением достоверной информации о величине имущества и заемных средств организации.

Нужно иметь в виду, что обязательства организации перед кредиторами не уменьшаются в случае изменения стоимости активов. Таким образом, главной проблемой становятся определение и корректная оценка статей активов, поскольку от этого зависит обоснованность значений ключевых показателей финансового состояния.

Результативность анализа финансового состояния организации во многом зависит от организации и совершенства его информационной базы. Основными источниками информации являются отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о финансовых результатах (об изменениях капитала, о движении денежных средств, приложение к балансу и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса).

В условиях рыночной экономики организации сталкиваются с рядом проблем, одна из которых – квалифицированный выбор партнера на внутреннем и внешнем рынке, от которого зависит эффективность будущего сотрудничества. Основным, если не единственным, источником информации об устойчивости финансового положения партнера выступает бухгалтерская отчетность. Отчетность организации базируется на обобщении данных бухгалтерского учета и является информационным звеном, связывающим

организацию с обществом и ее партнерами – пользователями информации о деятельности организации.

Прежде чем приступить к анализу финансового состояния, аналитическим процедурам и анализу (обзору) финансовой отчетности, определяют цели, этапы и основные приемы (методы) финансового анализа. Аналитик должен установить, соответствует ли финансовая отчетность представлению о бизнесе, которое сложилось у него в ходе анализа.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности организации отражаются в бухгалтерской отчетности. Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) (утверждено приказом Минфина России от 06.07.99 №43н и приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н «О формах бухгалтерской отчетности организации» бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемую на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. Достоверной считается бухгалтерская отчетность, сформированная и составленная исходя из правил, установленных нормативными актами нормативного регулирования бухгалтерского учета в РФ. В настоящее время расширяются и углубляются международные деловые контакты российских организаций, увеличивается число иностранных пользователей бухгалтерской отчетности и по этому, в бухгалтерскую отчетность должны включаться данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Если выявляется недостаточность сведений для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, то в бухгалтерскую отчетность организация включает соответствующие дополнительные показатели и пояснения. При этом должна быть обеспечена нейтральность

предоставляемой информации, т.е. исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп заинтересованных пользователей бухгалтерской отчетности в ущерб другим. Если посредством отбора или формы представления информация влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения предопределенных результатов, то такая информация не является нейтральной.

Все элементы бухгалтерской отчетности взаимосвязаны и образуют единое целое, поскольку отражают разные аспекты одних и тех же хозяйственных операций и явлений хозяйственной жизни организации. Например, информацию, представленную в бухгалтерском балансе, дополняют сведения, содержащиеся в отчете о прибылях и убытках, и наоборот. Приложения к бухгалтерскому балансу расшифровывают показатели, отраженные в балансе, и позволяют получить дополнительную информацию для анализа финансового состояния организации.

По бухгалтерскому балансу определяют финансовый результат работы организации в виде наращения собственного капитала за отчетный период, на основе которого судят о способности руководителей сохранять и приумножать вверенные им материальные и денежные ресурсы.

Второй составляющей бухгалтерской отчетности является отчет о финансовых результатах, которые в соответствии с основной задачей бухгалтерского учета должен дать полную и достоверную информацию о доходах и расходах организации.

Отчет об изменениях капитала отражает информацию об источниках формирования собственного капитала организации за отчетный период и причинах его изменения. Поэлементный анализ данной формы отчетности позволяет охарактеризовать способность организации к самофинансированию и наращению капитала. В зависимости от причин изменения статей отчета может быть оценен вклад собственного капитала в формирование активов.

Отчет о движении денежных средств должен раскрывать информацию о денежных потоках организации, характеризующую источники поступления денежных средств и направления их расходования. В зарубежной практике в последние годы данная форма отчета стала приоритетной, но сравнению с балансом и отчетом о прибылях и убытках, благодаря информации, в которой заинтересованы как собственники, так и кредиторы. Собственники, располагая информацией о денежных потоках, имеют возможность более обоснованно подойти к разработке политики распределения и использования прибыли; кредиторы могут составить заключение о достаточности средств у потенциального заемщика и его способности оперировать денежными средствами, необходимыми для погашения обязательств. Главная цель такого отчета – дать представление о способности организации создавать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов. Здесь должна быть раскрыта информация о потоках денежных средств и их эквивалентов за период в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Приложение к балансу расшифровывает сведения о нематериальных активах, основных средствах, доходных вложениях в материальные активы, финансовых вложениях, дебиторской и кредиторской задолженностях, а также показывает расходы, но обычным видам деятельности.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом состоянии. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

1.3 Общие принципы формирования и учета уставного капитала организации и расчетов с учредителями

Создание любого коммерческого предприятия подразумевает наличие начального капитала для его дальнейшего функционирования. В

современном экономическом пространстве обязательным условием финансовой независимости является четкий контроль над денежными потоками независимо от скорости их движения. Уставный капитал характеризуется пониженной мобильностью и редкими перемещениями, но от правильности его учета и использования зависит доходность каждой компании.

С юридической и экономической позиции уставный капитал обеспечивает три важных функции:

1. Гарантийная. Суммовой показатель размера уставного капитала служит обеспечением части обязательств перед кредиторами.

2. Структурная. Количество и размер участия каждого собственника (учредителя) в уставном фонде определяет сумму его дохода и степень участия в принятии решений управленческого характера.

3. Стартовая. Обеспечение активами на начальном этапе становления компании.

По определению уставный капитал – это сумма активов, которую собственник (учредители) инвестирует в будущую компанию. В зависимости от зарегистрированной правовой формы, возможностей владельцев и сферы деятельности организации выбирается способ создания складочного фонда. В качестве вклада учредитель может вносить:

- Денежные (наличные, безналичные, валютные) средства.
- Внеоборотные (производственные, непроизводственные) активы.
- Нематериальные активы (имеющие оценочную стоимость).
- Ценные бумаги.
- Оборотные активы.

При любом варианте создания проводки по уставному капиталу должны отражать сумму каждого взноса и порядок его использования для нужд предприятия.

Рассмотрим учет уставного капитала в организации.

Счет 80 «Уставный капитал» создан для отражения всех операций движения и формирования средств складочного фонда предприятия. Счет пассивный, балансовый, его суммовой эквивалент обозначает фактический размер капитала, он регламентируется законодательством РФ и уставными документами организации. Проводки по уставному капиталу формируются при его создании и в момент изменения его размера в сторону увеличения или уменьшения. Любая корректировка суммы, указанной в балансе предприятия, должна быть согласовано со всеми собственниками и внесена в учредительные документы. Аналитика ведется по каждому собственнику отдельно.

В качестве первой проводки по уставному капиталу записывается бухгалтерская операция: Дебет 75; Кредит 80.

При увеличении складочного (уставного) фонда компании собственники могут воспользоваться различными активами. В зависимости от используемых средств оформляется вклад в уставный капитал. Проводки составляются следующего содержания:

1. Дебет 52, 51, 50, 55; Кредит 80. Увеличение средств уставного фонда наличными, зачисленными на расчетный, специальный, валютный счет предприятия.

2. Дебет 41, 10, 11; Кредит 80. Оборотные активы (материалы, товары, сырье) внесены собственниками в складочный фонд.

Также возможно пополнять уставный капитал имуществом, проводки составляются следующие:

1. Дебет 01; Кредит 80. В уставный фонд внесены основные средства.

2. Дебет 04; Кредит 80. НМА приняты в качестве взноса в уставный капитал.

Изменение в сторону увеличения суммы капитала предприятия можно производить с согласия всех собственников за счет средств из полученной прибыли, которые не распределяются между учредителями, а направляются в уставный (складочный) фонд компании: Дт 84; Кт 80. Таким же образом

увеличение может происходить из активов добавочного капитала или резервного фонда, что отражается соответствующими проводками и изменениями в учредительных (уставных) документах предприятия.

Сократить установленный размер складочного капитала возможно только при участии всех собственников. Мотивацией данного шага может служить финансово-экономическое положение компании. Но наиболее часто уменьшение происходит в результате добровольного выхода из утвержденного состава учредителей нескольких или одного собственника. При этом суммовое выражение уставного капитала не всегда уменьшается, доля средств, внесенных бывшими владельцами, может быть выкуплена действующими. Проводки по уставному капиталу, в случае его уменьшения, фигурируют следующие:

- Дт 80; Кт 01, 04. Возврат основных фондов, НМА принятых в качестве вклада в уставный фонд.
- Дт 80; Кт 10, 41, 11. Возврат материалов, товаров собственнику, вышедшему из состава учредителей предприятия.

При взносе наличных или безналичных средств возврат может происходить из кассы предприятия или расчетных, валютных счетов: Дт 80; Кт 50, 55, 51, 52. Чтобы избежать негативных последствий вывода работающих активов предприятия (оборотных, внеоборотных, материальных), собственники могут договориться о возврате внесенной части уставного фонда денежными (наличными, безналичными) средствами. Для этого проводится оценка полученных активов, рассчитывается остаточная стоимость.

При любом движении средств уставного капитала обязательным условием является документальное подтверждение. Оно включает в себя протокол собрания всех учредителей (собственников), подписанный и заверенный его участниками. На его основании изменения вносятся в учредительные документы. Данная процедура занимает большой промежуток

времени, требует корректировки регистрационных записей, поэтому движения по 80 счету «Уставный капитал» происходят редко.

Минимальный уставной капитал устанавливается законодательно, а его реальная сумма фиксируется и утверждается в Уставе предприятия. Никто из учредителей не сможет без изменения в соответствующем документе изменить вид, стоимость имущества, забрать свою долю. Но они имеют возможность делать дополнительные взносы на развитие предприятия.

Учет уставного капитала подтверждает гарантию действительного существования предприятия. Это важно для кредиторов, делающих финансовые вливания, и партнеров, осуществляющих совместную деятельность.

Все предприятия, начиная свою деятельность, ведут учет уставного капитала и расчет с учредителями.

От его размера и эффективного использования напрямую зависит себестоимость производимой продукции, рентабельность и прибыль предприятия, а главное, его финансовая стабильность.

В уставной капитал можно вносить:

- денежные средства;
- основные средства;
- нематериальные активы (это могут быть патенты, лицензии);
- имущественные права, имеющие оценку в денежном эквиваленте (здания, земля);
- ценные бумаги.

Если вклад одного учредителя составляет более 200 МРОТ, то проводится независимая экспертиза передаваемого имущества. Во всех других случаях оценка вклада осуществляется по взаимной финансовой договоренности.

Рассмотрим учет формирования уставного капитала.

В зависимости от форм собственности предприятия уставной капитал имеет особенности формирования и подразделяется на:

1. Уставной фонд у муниципальных организаций, которые получили от государства основные и оборотные средства.

2. Паевой фонд формируется из взносов членов кооператива, которые ведут совместную деятельность.

3. Складочный капитал состоит из вкладов участников товарищества для ведения хозяйственной деятельности. Помимо них есть еще и вкладчики, которые имеют обязательства в зависимости от своих вкладов.

При формировании уставного капитала выделяют несколько его стадий:

– Объявленный, который зарегистрирован в учредительных документах.

– Подписной, который соответствует стоимости акций, которые можно гарантированно приобрести по подписке.

– Оплаченный, состоящий из внесенных средств и реализованных в продаже.

– Изъятый. Образуется за счет суммы выкупленных акций у акционеров самим обществом.

Для учета расчетов с учредителями и участниками применяется счет 75 «Расчеты с учредителями», к которому в Плане счетов рекомендовано открыть два субсчета: субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал» и субсчет 2 «Расчеты по выплате доходов», сальдо по которым показывается в балансе развернуто в составе дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для регистрации предприятия необходимо внести 1/2 уставного капитала, который объявлен на расчетный счет и получить соответствующую справку. В бухгалтерии после регистрации фирмы учет уставного капитала ведут так:

Д 75 К 80 – уставной капитал сформирован.

Д 50 К 75 – деньги внесли в кассу от учредителя.

Д 20 К 75 – взнос услугами или работой.

Д 58 К 75 – взнос ценными бумагами.

Д 51 К 75 – внесены деньги на счет.

Д 10 К 75 – взнос материалами.

Д 41 К 75 – взнос товаром.

Д 08 К 75 – взнос основными средствами.

Д 04 К 75 – взнос нематериальными активами.

При изменении в учредительных документах в сторону увеличения учет уставного капитала ведут по кредиту К 80, а по дебету Д 75.

Источниками увеличения могут стать:

– Средства резервного капитала необходимы для покрытия убытков Д 82 Добавочный капитал может образоваться за при переоценки или эмиссии.

Д 83

– Нераспределенная прибыль за прошлые годы Д 84.

– Если растет номинальная стоимость акций (при выпуске новых).

Д 50

Когда уставной капитал уменьшается, после соответствующих изменений в уставных документах в бухгалтерии делают запись по дебету Д 80, а по кредиту К 75 (81). Это может произойти при выходе одного из учредителей из организации. Ему начисляются причитающиеся доходы Д 84 К 75 и выдаются денежные средства Д 75 К 50 (51).

Если уменьшается номинальная стоимость акций К 50 или их часть выкупили К 81, то и уставной капитал уменьшится и отражается по дебету.

Чистые активы по стоимости в конце года могут превышать стоимость уставного капитала, что тоже ведет к его уменьшению (К 84).

Бухгалтер обязан знать, как ведется формирование и учет уставного капитала, его минимальную сумму, сроки внесения, правила регулирования, установленные законодательными актами условия, при которых возможны его изменения в сторону увеличения или уменьшения.

ГЛАВА 2. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ООО «НК- Инновации»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «НК-Инновации»

Компания «НК-Инновации» начала свою деятельность в 2009 году. Наименование: Общество с Ограниченной Ответственностью «НК-Инновации».

Компания «НК-Инновации» – частная малая организация, по характеру деятельности фирма непроизводственная, по отраслевой принадлежности – торговая**.**

Для осуществления хозяйственной деятельности за счет вкладов его Участников сформирован Уставной капитал Общества в размере: 10 000 (десять тысяч) рублей, который распределяется следующим образом:

- Генеральный директор – доля в размере 49% Уставного капитала номинальной стоимостью 4900 рублей;

- Коммерческий директор – доля в размере 51% Уставного капитала номинальной стоимостью 5 100 рублей.

Основным направлением деятельности фирмы с момента ее основания было и остается комплексное снабжение крупных строительных объектов, малоэтажных строительств и монтажных организаций.

Компания «НК-Инновации» находится в ВАО г. Москвы. Собственного здания фирма не имеет, использует арендованную площадь.

«НК-Инновации» поставляет оборудование для неразрушающего контроля, механических испытаний, химического анализа, разрушающего контроля, запчасти и расходные материалы к ним. Фирма является официальным представителем компании ООО «ОЛИМПАС МОСКВА» Также она тесно сотрудничает ОАО «ГАЗПРОМ», ОАО «ТРАНСНЕФТЬ», ОАО «Лукойл».

Миссия компании ООО «НК-Инновации» – максимальное удовлетворение потребности клиентов за счет оказания клиенту высококачественных услуг.

Стратегические цели компании ООО «НК-Инновации» – занять прочные позиции на рынке продаж профильной продукции, последовательно повышая качество и расширяя ассортимент услуг, оправдывая и превосходя ожидания потребителей.

Цепочка ценностей компании ООО «НК-Инновации» представлены в таблице2.1:

Таблица 2.1 Цепочка ценностей компании

Основные виды деятельности фирмы
Закупка профильной продукции
Продажа профильной продукции
Маркетинг
Управление персоналом
Дополнительные виды деятельности
Доставка продукции
Обучение работе с поставляемым оборудованием

Как видно из данных таблицы 1, основными видами деятельности фирмы является закупка и продажа оборудования. Помимо этого, компания ориентируется на такие цели как маркетинг, управление персоналом, а также достаточно важными считает такие дополнительные виды деятельности как доставка продукции и обучение.

Рассмотрим процесс управления в организации (рис. 1).

Планирование:

1) Формулировка миссии ООО «НК-Инновации», заключается в максимальном удовлетворении потребностей наиболее широкого круга своих клиентов;



Рис. 1. Схема процесса управления ООО «НК-Инновации»

2) Определение основных целей (расширение ассортимента, установление приемлемых цен на продукцию, повышение квалификации сотрудников);

3) При анализе сильных и слабых сторон компании не было выявлено достаточно серьезных угроз для достижения запланированных целей фирмы, а некоторые факторы предоставляют возможности для дальнейшего успешного развития компании.

Важным организационно-распределительным документом в ООО «НК-Инновации» являются правила внутреннего трудового распорядка, которые включают следующие разделы:

– Общие положения;

– Функциональные обязанности;

– Порядок приема и увольнения рабочих и служащих;

– Рабочее время и его использование;

– Поощрения за успехи в работе;

- Ответственность за нарушение трудовой дисциплины.

В качестве основных принципов стимулирования и методов удовлетворения различных потребностей работников в ООО «НК-Инновации» используют следующие принципы и методы:

1) Материальное стимулирование;

а) установление премий за перевыполнение плана;

2) Социальные потребности:

а) сохранение неформальных групп, если они не наносят организации реального ущерба;

б) поощрение поддержки одним сотрудником другого;

3) Потребности в уважении:

а) обеспечения подчиненным возможности обучения и повышения квалификации, что даст возможность занять более высокую управленческую должность;

б) привлечение подчиненных к формулировке целей;

в) вынесение благодарностей сотрудникам, добившимся наилучших результата работы.

4) Потребность в самовыражении:

а) предоставление возможностей для обучения, которое позволит полностью использовать потенциал работников;

б) возможность продвижения подчиненных по служебной лестнице.

Контроль за всей деятельностью ООО «НК-Инновации» осуществляет генеральный директор. Весь контроль за деятельностью и работой сотрудников осуществляет коммерческий директор. Основными средствами контроля в области подбора персонала является установление минимально допустимого уровня образования и стажа работы в данной области. В конце каждого месяца директор оценивает работу фирмы, получает информацию о возникших проблемах и формулирует новые планы так, чтобы избежать этих проблем в будущем.

В ООО «НК-Инновации» достижение согласованности в работе всех звеньев организации осуществляется путем установления рациональных связей (коммуникаций) между ними. Характер этих связей может быть самым различным, так как он определяется координируемыми процессами. Наиболее часто используются отчеты, интервью, собрания, компьютерная связь, документы.

Стратегическая цель компании ООО «НК-Инновации» – внедрение в производство продаж перспективных технологий рекламы и маркетинга, реализация инновационных программ развития.

Задачи компании ООО «НК-Инновации» созвучны концепции социально – экономического развития всего региона: развитие инвестиционной привлекательности, создание новых рабочих мест.

Кадровая политика направлена на формирование коллектива, способного эффективно решать общие задачи. Наибольшая ценность организации – добросовестные, инициативные, квалифицированные работники, разделяющие ответственность за результаты деятельности.

Успех организации складывается из успешного труда работников, из четкого понимания каждым работником целей развития всей компании. От успеха организации зависит достойный уровень жизни работников.

Рассмотрим организационную структуру управления организацией – целостную систему элементов, связей и отношений между ними, которая специально разработана таким образом, чтобы весь, работающие в ее рамках персонал мог бы наиболее эффективно добиваться поставленных перед ними целей.

Организационная структура отражает выбранные миссию организации, ключевые цели, стратегию развития. Структура является носителем управленческих функций, строится с учетом принципов и методов управления. Рассмотрим организационную структуру ООО «НК-Инновации» (рис. 2).

Тип организационной структуры ООО «НК-Инновации» – линейная. Численность персонала компании «НК-Инновации» равна 15 человек. Все сотрудники фирмы имеют высшее или незаконченное высшее образование.

<table>
<tr><td colspan="2">Генеральный директор</td></tr>
<tr><td colspan="2">Коммерческий директор</td></tr>
<tr><td>Главный бухгалтер</td><td>Технический директор</td></tr>
<tr><td colspan="2">Менеджеры</td></tr>
<tr><td colspan="2">Курьеры</td></tr>
</table>

Рис. 2. Организационная структура ООО «НК-Инновации»

Каждый работник имеет опыт и навыки соответствующие занимаемой им должности. Генеральный директор отвечает за эффективность деятельности компании в целом, контролирует работу коммерческого директора.

Коммерческий директор организует управление деятельностью и персоналом компании, ведет постоянный контроль деятельности компании, составляет отчеты генеральному директору.

Весь персонал компании назначается или освобождается от своей должности приказом Генерального директора.

Весь персонал компании ООО «НК-Инновации» подчиняется коммерческому директору, согласно утверждённой управленческой и штатной структуре. В своей деятельности, весь персонал руководствуется действующим российским законодательством, а также должностными инструкциями, положениями, регламентирующими внутрифирменные отношения, приказами и распоряжениями Генерального и коммерческого директоров.

2.2 Особенности формирования и учета уставного капитала организации и расчетов с учредителями на ООО «НК-Инновации»

Создание любого коммерческого предприятия подразумевает наличие начального капитала для его дальнейшего функционирования. В современном экономическом пространстве обязательным условием финансовой независимости является четкий контроль над денежными потоками независимо от скорости их движения. Уставный капитал характеризуется пониженной мобильностью и редкими перемещениями, но от правильности его учета и использования зависит доходность каждой компании.

Рассмотрим учет уставного капитала в ООО «НК-Инновации».

Счет 80 «Уставный капитал» создан для отражения всех операций движения и формирования средств складочного фонда предприятия. Счет пассивный, балансовый, его суммовой эквивалент обозначает фактический

размер капитала, он регламентируется законодательством РФ и уставными документами организации. Проводки по уставному капиталу формируются при его создании и в момент изменения его размера в сторону увеличения или уменьшения. Любая корректировка суммы, указанной в балансе предприятия, должна быть согласовано со всеми собственниками и внесена в учредительные документы. Аналитика ведется по каждому собственнику отдельно.

В качестве первой проводки по уставному капиталу записывается бухгалтерская операция: Дебет 75; Кредит 80.

При увеличении складочного (уставного) фонда компании собственники могут воспользоваться различными активами. В зависимости от используемых средств оформляется вклад в уставный капитал. Проводки составляются следующего содержания:

1. Дебет 52, 51, 50, 55; Кредит 80. Увеличение средств уставного фонда наличными, зачисленными на расчетный, специальный, валютный счет предприятия.

2. Дебет 41, 10, 11; Кредит 80. Оборотные активы (материалы, товары, сырье) внесены собственниками в складочный фонд.

Также возможно пополнять уставный капитал имуществом, проводки составляются следующие:

1. Дебет 01; Кредит 80. В уставный фонд внесены основные средства.

2. Дебет 04; Кредит 80. НМА приняты в качестве взноса в уставный капитал.

Изменение в сторону увеличения суммы капитала предприятия можно производить с согласия всех собственников за счет средств из полученной прибыли, которые не распределяются между учредителями, а направляются в уставный (складочный) фонд компании: Дт 84; Кт 80. Таким же образом увеличение может происходить из активов добавочного капитала или резервного фонда, что отражается соответствующими проводками и изменениями в учредительных (уставных) документах предприятия.

Сократить установленный размер складочного капитала возможно только при участии всех собственников. Мотивацией данного шага может служить финансово-экономическое положение компании. Но наиболее часто уменьшение происходит в результате добровольного выхода из утвержденного состава учредителей нескольких или одного собственника. При этом суммовое выражение уставного капитала не всегда уменьшается, доля средств, внесенных бывшими владельцами, может быть выкуплена действующими. Проводки по уставному капиталу, в случае его уменьшения, фигурируют следующие:

- Дт 80; Кт 01, 04. Возврат основных фондов, НМА принятых в качестве вклада в уставный фонд.
- Дт 80; Кт 10, 41, 11. Возврат материалов, товаров собственнику, вышедшему из состава учредителей предприятия.

При взносе наличных или безналичных средств возврат может происходить из кассы предприятия или расчетных, валютных счетов: Дт 80; Кт 50, 55, 51, 52. Чтобы избежать негативных последствий вывода работающих активов предприятия (оборотных, внеоборотных, материальных), собственники могут договориться о возврате внесенной части уставного фонда денежными (наличными, безналичными) средствами. Для этого проводится оценка полученных активов, рассчитывается остаточная стоимость.

Рассмотрим учет формирования уставного капитала ООО «НК-Инновации».

В зависимости от форм собственности предприятия уставной капитал имеет особенности формирования и подразделяется на:

1. Уставной фонд у муниципальных организаций, которые получили от государства основные и оборотные средства.
2. Паевой фонд формируется из взносов членов кооператива, которые ведут совместную деятельность.

3. Складочный капитал состоит из вкладов участников товарищества для ведения хозяйственной деятельности. Помимо них есть еще и вкладчики, которые имеют обязательства в зависимости от своих вкладов.

При формировании уставного капитала выделяют несколько его стадий:

– Объявленный, который зарегистрирован в учредительных документах.

– Подписной, который соответствует стоимости акций, которые можно гарантированно приобрести по подписке.

– Оплаченный, состоящий из внесенных средств и реализованных в продаже.

– Изъятый. Образуется за счет суммы выкупленных акций у акционеров самим обществом.

Для учета расчетов с учредителями и участниками применяется счет 75 «Расчеты с учредителями», к которому в Плане счетов рекомендовано открыть два субсчета: субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал» и субсчет 2 «Расчеты по выплате доходов», сальдо по которым показывается в балансе развернуто в составе дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для регистрации предприятия необходимо внести 1/2 уставного капитала, который объявлен на расчетный счет и получить соответствующую справку. В бухгалтерии после регистрации фирмы учет уставного капитала ведут так:

Д 75 К 80 – уставной капитал сформирован.

Д 50 К 75 – деньги внесли в кассу от учредителя.

Д 20 К 75 – взнос услугами или работой.

Д 58 К 75 – взнос ценными бумагами.

Д 51 К 75 – внесены деньги на счет.

Д 10 К 75 – взнос материалами.

Д 41 К 75 – взнос товаром.

Д 08 К 75 – взнос основными средствами.

Д 04 К 75 – взнос нематериальными активами.

При изменении в учредительных документах в сторону увеличения учет уставного капитала ведут по кредиту К 80, а по дебету Д 75.

Источниками увеличения могут стать:

– Средства резервного капитала необходимы для покрытия убытков Д 82 Добавочный капитал может образоваться за при переоценки или эмиссии.

Д 83

– Нераспределенная прибыль за прошлые годы Д 84.

– Если растет номинальная стоимость акций (при выпуске новых).

Д 50

Когда уставной капитал уменьшается, после соответствующих изменений в уставных документах в бухгалтерии делают запись по дебету Д 80, а по кредиту К 75 (81). Это может произойти при выходе одного из учредителей из организации. Ему начисляются причитающиеся доходы Д 84 К 75 и выдаются денежные средства Д 75 К 50 (51).

Если уменьшается номинальная стоимость акций К 50 или их часть выкупили К 81, то и уставной капитал уменьшится и отражается по дебету.

Чистые активы по стоимости в конце года могут превышать стоимость уставного капитала, что тоже ведет к его уменьшению (К 84).

2.3 Учет формирования и использования резервного и добавочного капитала ООО «НК-Инновации»

Организациям согласно действующему законодательству предоставлено право образовывать фонды и создавать резервы финансовых средств, которые могут входить в состав собственного капитала, формироваться за счет включения в себестоимость продукции (работ, услуг) либо путем включения в прочие расходы организации.

Необходимость в создании соответствующих резервов вызвана потребностью хозяйственной деятельности организации. Их формирование и использование влияют на величину затрат и прибыли, на основные

показатели налогообложения и представляют страховой капитал организации, предназначенный для возмещения убытков от хозяйственной деятельности.

Образование резервного капитала может носить обязательный и добровольный характер. В обязательном порядке в соответствии с законодательством формируют резервный капитал (фонд) акционерные общества и предприятия с иностранными инвестициями.

ООО «НК-Инновации» может создавать резервный капитал в соответствии с его учредительными документами:

- на покрытие убытков от хозяйственной деятельности;
- увеличение размера уставного капитала.

Учет резервного капитала ведется на пассивном синтетическом счете 82 «Резервный капитал». Источником формирования резервного капитала является чистая прибыль, поэтому образование резервного капитала отражается в бухгалтерском учете записью по дебету счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и кредиту счета 82 «Резервный капитал». Использование резервного капитала отражается в учете по дебету счета 82 «Резервный капитал» и кредиту счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». При этом суммы, которые направляются на покрытие убытка за отчетный год, списываются непосредственно в дебет счета 82 с кредита счета 84. В разделе III пассива бухгалтерского баланса отражается остаток по счету 82 «Резервный капитал».

Зарегистрированный уставный капитал ООО «НК-Инновации» на 2018 год составляет 500 000 руб. По итогам работы за текущий год общество получило чистую прибыль в сумме 280 000 руб. Собрание учредителей приняло решение о направлении части прибыли в размере 240 000 руб. на выплату дивидендов, в том числе работникам ООО «НК-Инновации» – 97 000 руб. Оставшуюся сумму было решено направить на финансирование капитальных вложений.

Резервный капитал, который составляет 5% величины уставного капитала, сформирован не полностью. Сальдо по счету 82 «Резервный

капитал» на момент принятия решения о распределении чистой прибыли отчетного года составляет 13 000 руб.

В учете ООО «НК-Инновации» сделаны следующие записи:

Дебет 99 «Прибыли и убытки» Кредит 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

– 280 000 руб. – заключительными записями за декабрь списана сумма прибыли после налогообложения;

Дебет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Кредит 82 «Резервный капитал»

– 12 000 руб. – произведены отчисления в резервный капитал;

Дебет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Кредит 75 «Расчеты с учредителями» субсчет «Расчеты по выплате доходов»

– 143 000 руб. (240 000 – 97 000) – начислены дивиденды учредителям – сторонним лицам;

Дебет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Кредит 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»

– 97 000 руб. – начислены дивиденды учредителям – работникам организации.

Аналитический учет дает информацию по основным направлениям использования средств резервного капитала.

В процессе своей деятельности организации могут образовывать различные резервы.

К резервам, образованным путем включения в себестоимость продукции (работ, услуг), относятся резервы на оплату отпусков сотрудникам, выплату вознаграждений по итогам работы за год и выслугу лет, ремонт основных средств, гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание и т.д. Резервы, образованные путем включения в прочие расходы организации, представлены резервами под снижение стоимости материальных ценностей, резервами под обесценение финансовых вложений, по сомнительным долгам.

К первой группе относятся резервы, образованные путем включения в себестоимость продукции (работ, услуг), которые отражаются в учете на пассивном синтетическом счете 96 «Резервы предстоящих расходов». Основная цель создания резервов предстоящих расходов состоит в равномерном включении их в затраты на производство и расходы на продажу продукции (работ, услуг). Операции по образованию резервов отражаются по кредиту счета 96 «Резервы предстоящих расходов», а по их использованию – по его дебету.

Объектом аналитического учета является каждый из образуемых резервов, которому на счете 96 «Резервы предстоящих расходов» отводится отдельный субсчет.

Правильность образования и использования резервов проверяется в организации периодически, а в конце года обязательно. Для этого привлекаются сметы, расчеты и др., на основе которых определена величина каждого из резервов. При необходимости суммы образованных и использованных резервов по результатам проверки корректируются (сумма созданных резервов доначисляется или же сторнируется).

Ко второй группе относятся резервы, образованные путем включения в прочие расходы организации. Первоначально они учитываются на разных счетах, и цель их создания разная.

Резервы под снижение стоимости материальных ценностей создаются, если на дату составления отчетности рыночная стоимость материальных ценностей окажется ниже их фактической стоимости. Сумма снижения материальных ценностей устанавливается при проведении инвентаризации перед составлением годовой бухгалтерской отчетности. В результате выявления величины снижения материальных ценностей организация имеет право отражать в отчетности материальные ценности по текущей рыночной стоимости, если она ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. На разницу между фактической стоимостью и их рыночной стоимостью на дату

составления отчетности образуются резервы под снижение материальных ценностей за счет прочих расходов.

При составлении бухгалтерского баланса сумма созданных резервов вычитается из фактической себестоимости материальных ценностей, и они отражаются в балансе по действующей рыночной стоимости. В начале следующего отчетного периода зарезервированные суммы списываются.

К этой же группе резервов относятся резервы под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги, учитываемые на пассивном синтетическом счете 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений».

На рынке ценных бумаг совершаются операции по купле-продаже ценных бумаг на фондовых биржах. При этом приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг производится по ценам выше или ниже их номинальной стоимости. Следовательно, в учете возникают разницы, которые влияют на финансовые результаты организации. Для покрытия убытков от этих операций предусмотрено создание резервов под обесценение вложений в ценные бумаги.

Резервы под обесценение создаются за счет прочих доходов организации, если рыночная стоимость ценных бумаг, приобретенных организацией, оказалась ниже той стоимости, по которой они числятся на балансе. При этом рыночная стоимость ценных бумаг определяется как средневзвешенная величина по данным о их котировке на бирже. При повышении рыночной стоимости ценных бумаг, по которым были созданы резервы под обесценение, они списываются на прочие доходы.

При составлении бухгалтерского баланса сальдо по счету 58 «Финансовые вложения» показывается за минусом сумм созданных резервов под обесценение финансовых вложений.

Резервы по сомнительным долгам создаются за счет прочих доходов организации и фиксируются в учетной политике организации. Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность организации, которая не погашена в установленный срок и не обеспечена соответствующими

гарантиями. Резервы по сомнительным долгам создаются в конце отчетного года на основании инвентаризации дебиторской задолженности по каждому сомнительному долгу в зависимости от платежеспособности должника. Списание безнадежных к получению долгов за счет созданного резерва осуществляется в течение года, следующего за годом образования резерва, по мере истечения сроков исковой давности.

Если сомнительный долг, по которому создан резерв, в течение следующего года по каким-то причинам не списан, то остаток резервов по таким долгам присоединяется к прочим доходам отчетного года.

Неиспользованный остаток резервов по сомнительным долгам также присоединяется к прочим доходам отчетного периода в случае изменения учетной политики организации в следующем году.

Учет резервов по сомнительным долгам ведется на пассивном синтетическом счете 63 «Резервы но сомнительным долгам». Создание резервов отражается по кредиту, а списание сомнительных долгов и присоединение остатков резервов – по дебету данного счета.

Списанная с баланса невостребованная дебиторская задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должников на счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов».

Аналитический учет по счету 63 «Резервы по сомнительным долгам» ведется по каждому сомнительному долгу, на который создан резерв.

Бухгалтерские записи по отражению в учете формирования и движения средств резервного капитала и прочих создаваемых в организации резервов представлены в табл. 2.2.

Таблица 2.2 Корреспонденция счетов по учету резервного капитала и прочих создаваемых резервов ООО «НК-Инновации»

Корреспонденция счетов		Содержание операций (документ)
Дебет	Кредит	

Формирование и использование резервною капитала			
84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»		82 «Резервный капитал»	Образован резервный капитал за счет нераспределенной прибыли (решение собрания учредителей)
	82 «Резервный капитал»	84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»	Средства резервного капитала направлены на погашение убытков (решение собрания учредителей)
82 «Резервный капитал»		66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	
Формирование резервов, образованных путем включения в себестоимость			
08 «Вложения во внеоборотные активы», 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 44 «Расходы на продажу»		96 «Резервы предстоящих расходов»	Создан резерв предстоящих расходов на оплату отпусков работникам, занятым в строительстве, во вспомогательном производстве, общепроизводственного и общехозяйственного назначения, на гарантийное обслуживание и ремонт (справка бухгалтерии)
96 «Резервы предстоящих расходов»		23 «Вспомогательные производства», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» и др.	Списаны затраты на уменьшение созданного резерва
Учет резервов, образованных за счет финансовых результатов			
91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Прочие расходы»		14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»	Образован резерв под снижение стоимости материальных ценностей, когда рыночная цена ниже фактической себестоимости материальных ценностей (справка-расчет бухгалтерии)
14 «Резервы под снижение стоимости материальных ценностей»		91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Прочие доходы»	Восстановлен созданный в прошлом отчетном периоде резерв под снижение стоимости материальных ценностей (справка-расчет бухгалтерии)
59 «Резервы под обесценение		91 «Прочие доходы и	Создан резерв под обесценение

финансовых вложений»	расходы» субсчет «Прочие доходы»	вложений в ценные бумаги в случае, когда учетная стоимость ценных бумаг превышает их рыночную стоимость (рыночные котировки ценных бумаг, справка бухгалтерии)
91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Прочие расходы»	59 «Резервы под обесценение финансовых вложений»	Уменьшен резерв под обесценение вложений в ценные бумаги при повышении рыночной стоимости ценных бумаг, под которые он создавался, или при их продаже
91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Прочие расходы»	63 «Резервы по сомнительным долгам»	Создан резерв по сомнительным долгам (приказ руководителя, справка бухгалтерии)
63 «Резервы по сомнительным долгам»	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	Списана дебиторская задолженность за счет резерва по сомнительным долгам (акт инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами, приказ руководителя, справка бухгалтерии)
63 «Резервы по сомнительным долгам»	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»	Списана невостребованная дебиторская задолженность за счет резерва по сомнительным долгам (акт инвентаризации, приказ руководителя)
63 «Резервы по сомнительным долгам»	91 «Прочие доходы и расходы» субсчет «Прочие доходы»	Присоединяется к прибыли отчетного периода сумма резервов по сомнительным долгам, не использованная в течение отчетного года (приказ руководителя, справка бухгалтерии)

Таким образом, каждая организация имеет собственный капитал, который определяется разницей между суммами активов и внешними обязательствами предприятия. Он включает в себя некоторые составляющие.

Кроме того, он может быть как постоянным, так и переменным. При этом его переменная часть зависит от финансового результата всей деятельности организации, и за ее счет создается резервный капитал.

Одной из составных частей капитала являются резервы организации, которые необходимы для покрытия неожиданно возникающих непредвиденных расходов, вызванных, например, кризисным состоянием. Обусловлено это тем, что любое хозяйственное решение в той или иной степени связано с некоторым риском, с возможными убытками от осуществляемой деятельности. При этом потери могут быть спровоцированы не только объективными, но и субъективными факторами.

Именно поэтому для обеспечения стабильности в хозяйственном развитии организации некоторая часть полученных результатов должна откладываться в резерв. В активе баланса предприятия эти зарезервированные ценности учитываются в текущем обороте, а вот в пассиве они отражаются как кредитовое сальдо 82 счета. Таким образом, резервный капитал – это «неприкасаемая» часть денежных средств, которая ни в коем случае не должна быть снижена. Формируется она из прибыли. Давая определение понятию «резервный капитал», следует уточнить, что это – часть прибыли организации, подлежащая распределению, на которую собственником предприятия или законодательством накладываются ограничения в вариантах ее использования. При этом сумма отчислений из прибыли устанавливается индивидуально в каждой организации.

Все отчисления, производимые из прибыли в резервный капитал, отражаются на 82 счете по кредиту, а расходование его средств указывается в дебете этого счета. Корреспонденция проводится с 84 счетом.

Необходимо сказать, что обязательное формирование резерва свойственно только акционерным обществам. Многие же другие организации не должны его создавать. Однако они могут это делать в соответствии с учетной политикой или учредительными документами. Такое положение обусловлено установленным законодательством.

В процессе хозяйственной деятельности в связи с возрастанием стоимости имущества у организации появляются дополнительные средства, увеличивающие ее активы. Дополнительные активы формируют добавочный капитал организации, который является одним из источников собственных средств организации. Добавочный капитал состоит из сумм от переоценки внеоборотных и оборотных активов организации, проведенной в соответствии с законодательством; разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, полученной в процессе формирования уставного капитала акционерного общества (эмиссионного дохода), курсовых разниц, образовавшихся при внесении учредителями вкладов в уставный капитал организации в иностранной валюте, а также после продажи ранее приобретенных акций других компаний.

Учет добавочного капитала ведется на пассивном синтетическом счете 83 «Добавочный капитал» по субсчетам. Увеличение добавочного капитала отражается по кредиту счета 83 «Добавочный капитал». Проводка по дебету счетов учета денежных средств 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета» и др. и кредиту счета 83 отражает эмиссионный доход от продажи собственных акций акционерного общества по цене, превышающей номинальную стоимость акций. Прирост стоимости имущества (дооценка) при переоценке, проводимой в первый раз, отражается бухгалтерской записью по дебету счета 01 «Основные средства», 04 «Нематериальные активы» и кредиту счета 83 «Добавочный капитал». Суммы, отнесенные в кредит счета 83 «Добавочный капитал», как правило, не списываются.

Дебетовые записи могут иметь место лишь в следующих случаях: средства добавочного капитала направлены на увеличение уставного капитала (Дебет 83 «Добавочный капитал» Кредит 80 «Уставный капитал»); уменьшение стоимости (уценка) основных средств и нематериальных активов при переоценке, проводимой после их дооценки (Дебет 83 «Добавочный капитал» Кредит 01 «Основные средства», 04 «Нематериальные активы»); отражение отрицательных курсовых разниц при

внесении вкладов учредителей в иностранной валюте (Дебет 83 «Добавочный капитал» Кредит 52 «Валютные счета»).

ООО «НК-Инновации» приобретает акции других компаний для получения дополнительной прибыли.

В 2017 году ООО «НК-Инновации» приняло решение об увеличении уставного капитала путем продажи некоторых акций, приобретенных у других компаний. Номинальная стоимость акций составила 200 000 руб. При проведенной открытой подписке акции были проданы по цене выше номинальной стоимости – на сумму 210 000 руб.

В учете ООО «НК-Инновации» сделаны следующие записи:

Дебет 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал» Кредит 80 «Уставный капитал» субсчет 1 «Объявленный капитал»

– 200 000 руб. – отражено увеличение уставного капитала;

Дебет 80 «Уставный капитал» субсчет 1 «Объявленный

капитал» Кредит 80 «Уставный капитал» субсчет 2 «Подписной капитал»

– 200 000 руб. – отражена подписка на акции;

Дебет 51 «Расчетные счета» Кредит 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал»

– 210 000 руб. – отражено поступление денежных средств за приобретенные акции;

Дебет 75 «Расчеты с учредителями» субсчет 1 «Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал» Кредит 83 «Добавочный капитал»

– 10 000 руб. – отражен дополнительный доход (превышение фактической стоимости размещения акций над их номиналом).

В балансе организации остаток по счету 83 «Добавочный капитал» отражается в разделе III пассива. Аналитический учет по счету 83 организуется таким образом, чтобы обеспечить получение информации но

источникам образования и направлениям использования средств. Бухгалтерские записи по учету добавочного капитала приведены в табл. 2.3.

Таблица 2.3 Корреспонденция счетов по учету добавочного капитала

Корреспонденция счетов		Содержание операций (документ)
83 «Добавочный капитал» субсчет «Прирост стоимости основных средств при переоценке»	01 «Основные средства»	Отражено уменьшение первоначальной стоимости основных средств (уценка) при переоценке (акт переоценки основных средств)
83 «Добавочный капитал» субсчет «Прирост стоимости основных средств при переоценке»	02 «Амортизация основных средств»	Отражена сумма доначисления амортизации при переоценке основных средств, если уценка в предыдущие годы не проводилась (акт переоценки основных средств)
83 «Добавочный капитал» субсчет «Дополнительный доход»	75 «Расчеты с учредителями» субсчет 2 «Расчеты по выплате доходов»	Распределены суммы добавочного капитала между учредителями (протокол решения собрания учредителей)
83 «Добавочный капитал» субсчет «Дополнительный доход»	80 «Уставный капитал»	Увеличен уставный капитал за счет добавочного (справка бухгалтерии)
01 «Основные средства»	83 «Добавочный капитал» субсчет «Прирост стоимости основных средств при переоценке»	Отражена дооценка первоначальной стоимости основных средств, если переоценка в предыдущие годы не проводилась
02 «Амортизация основных средств»	83 «Добавочный капитал»	Отражена индексация суммы амортизации но уценке объектов основных средств
75 «Расчеты с учредителями»	83 «Добавочный капитал»	Отражена разница между ценой продажи и номинальной стоимостью проданных акций, ранее приобретенных у других компаний (дополнительный доход)

Добавочный капитал входит как отдельная часть в собственный капитал акционерного общества. Он показывает совокупную собственность всех участников этого предприятия. Является самостоятельным субъектом учета и обособленно отражается в бухучете. Это связано с тем, что изменение размеров уставного капитала в ходе деятельности компании возможно только в случае перерегистрации его суммы. Поэтому изменить его величину можно, сделав запись не на основном счету 80, а на добавочном к нему.

2.4. Анализ эффективности использования собственного капитала в ООО «НК-Инновации»

ООО «НК-Инновации» – предоставляет широкий спектр услуг и имеет положительный опыт поставок средств контроля и технической диагностики конструкций и оборудования на крупнейшие организации нефтегазового комплекса России, ближнего и дальнего зарубежья. Оборудование применяется для магнитного, рентгеновского, акустического, радиоволнового, оптического, теплового, капиллярного, ультразвукового, вихретокового, и визуального контроля работоспособности конструкций и оборудования. Кроме того, организация проектирует и поставляет испытательное оборудование для конструкций из бетона и металла по техническому заданию заказчика, а также проводит пусконаладочные работы, так же осуществляет техническую поддержку средств неразрушающего контроля и механических испытаний, в том числе и приобретённых у сторонних организаций. ООО «НК-Инновации» осуществляет комплексные поставки диагностического и строительного оборудования, инструмента и расходных материалов.

ООО «НК-Инновации» постоянно работает над улучшением качества технической поддержки клиентов, наращивает и развивает дилерские связи с заводами-изготовителями.

Организационно-правовая форма предприятия ООО «НК-Инновации» – общество с ограниченной ответственностью.

Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией РФ «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 23.07.2017) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.10.2017)). ООО «НК-Инновации» является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Участники ООО

«НК-Инновации» несут ответственность в пределах своих вкладов. Основной целью своей деятельности, ООО «НК-Инновации» преследует извлечение прибыли.

Высшим органом управления общества является общее собрание учредителей. Руководство текущей деятельностью ООО «НК-Инновации» осуществляется генеральным директором.

Адрес: 107497, г. Москва, ул. Иркутская, д. 11, корпус 1

В таблице 1 приведены основные экономические показатели производственной деятельности ООО «НК-Инновации» за 2015–2017 гг., динамика которых дает возможность проанализировать изменение экономического состояния за исследуемый период.

В результате анализа основных показателей деятельности предприятия можно сказать, что в целом все показатели свидетельствуют о стабильности экономического состояния. В 2017 г. ООО «НК-Инновации» реализовало фармацевтических и медицинских товаров, а также изделий медицинской техники и ортопедических изделий на сумму 205536 тыс. руб., что на 34720 тыс. руб. или на 20,33% больше, чем в 2015 г. и на 21774 тыс. руб. или на 11,85% больше чем в 2016 г.

Таблица 2.4 Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «НК-Инновации»

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Измене-ния, 2017 г. к 2015 г.	Темпы роста, %
Розничный товарооборот (выручка от реализации), тыс. руб.	170816	183762	205536	34720	120,33
Оборот по покупным ценам, тыс. руб.	136583	136821	163217	26634	119,50
Валовой доход, тыс. руб.	34233	46941	42319	8086	123,62
Издержки обращения, тыс. руб.	27157	44656	32554	5397	119,87
Прибыль (убыток) от реализации товаров, тыс. руб.	7076	2285	9765	2689	138,00
Чистая прибыль, тыс. руб.	3975	6141	5100	1125	128,30

Уровень рентабельности (убыточности) продаж, %	4,14	1,24	4,75	0,61	114,69
Валовой доход в расчете на одного работника, тыс. руб.	1069,78	920,41	863,65	-206,13	80,73
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	4883	12033	11985	7102	245,44
Среднемесячная заработная плата на одного работника, руб.	12716	19662	20383	7667	160,29
Среднесписочная численность работников, чел.	32	51	49	17	153,13
Среднегодовая стоимость основного производственного капитала, тыс. руб.	4126	4287	4587	461	111,17

Оборот по покупным ценам увеличился до 163217 тыс. руб. по сравнению с 2015 г. на 26634 тыс. руб. или на 19,50%, а по сравнению с 2016 г. на 26396 тыс. руб. или на 19,29%. Валовой доход ООО «НК-Инновации» повысился (на 8086 тыс. руб.) и составил в 2017 г. 42319 тыс. руб., тогда как по итогам 2016 г. он был на уровне 46941 тыс. руб., темп роста за исследуемый период составил 123,62%. Издержки обращения за исследуемый период увеличились на 5397 тыс. руб. или на 19,87% и составили по итогам 2017 г. 32554 тыс. руб.

Прибыль от реализованных товаров и изделий в 2017 г. была получена в размере 9765 тыс. руб., что на 38,00% больше чем в 2015 г. (7076 тыс. руб.). Чистая прибыль ООО «НК-Инновации» по итогам финансово-хозяйственной деятельности в 2017 г. составила 5100 тыс. руб., что больше чем в 2015 г. на 1125 тыс. руб., но меньше на 1041 тыс. руб. чем в 2016 г.

Уменьшение чистой прибыли в 2017 г. по сравнению с 2016 г. произошло за счет сокращения прочих доходов (поступлений от сдачи в аренду торговых площадей) и повышения прочих расходов. Уровень рентабельности продаж за 2015–2017 гг. повысился до 4,75%, что связано в первую очередь с повышением прибыли от реализации товаров и изделий медицинского назначения.

Необходимо отметить, что в 2017 г. по сравнению с 2016 г. темпы роста розничного товарооборота составляли 111,85%. Наименьшее повышение

розничного товарооборота было зафиксировано в 2016 г. по сравнению с 2015 г. и составило 107,58%. Резкое повышение в 2017 г. темпов роста розничного товарооборота ООО «НК-Инновации» обусловлено увеличением платежеспособного спроса у населения и расширением торгово-закупочной деятельности.

Стоимость основного производственного капитала ООО «НК-Инновации» за исследуемый период увеличилась на 461 тыс. руб. или на 11,17% и составила на конец 2017 г. 4587 тыс. руб. за счет приобретения специального оборудования для торговых площадей.

Численность работников в 2017 г. по сравнению с 2015 г. выросла с 32 человек до 49 человек. Фонд оплаты труда возрос на 7102 тыс. руб. или более чем в два раза – с 4883 тыс. руб. в 2015 г. до 11985 тыс. руб. в 2017 г. Это повлекло за собой повышение среднемесячной заработной платы на одного работника с 12716 руб. в 2015 г. до 20383 руб. в 2017 г. Полученный валовой доход на одного работника в 2017 г. уменьшился по сравнению с 2015 г. на 206,13 тыс. руб. или на 19,27%. Таким образом, эффективность использования трудовых ресурсов в 2017 г. заметно ухудшилась по сравнению с предшествующим периодом.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что за исследуемый период в ООО «НК-Инновации» наблюдается увеличение объемов реализации товаров для охранных систем. Предприятие в непростых экономических условиях сохранило свои конкурентные преимущества и расширило торгово-закупочную деятельность.

Далее рассмотрим финансовое положение организации.

Финансовое положение предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование финансовых ресурсов предприятия и всю производственно-хозяйственную деятельность предприятия.

Чтение баланса по таким систематизированным группам ведется с использованием методов горизонтального и вертикального анализа. Такой

анализ статей актива и пассива балансов ООО «НК-Инновации» за 2015–2017 гг. представлен в таблице 2.5.

Рассмотрев таблицу 2.5, можно сказать, что за анализируемый период активы предприятия увеличились на 37011 тыс. руб. или на 113,24%, в том числе за счет увеличения объема внеоборотных активов на 24633 тыс. руб. и притока оборотных средств в размере 12378 тыс. руб.

Иначе говоря, имущественная масса увеличилась на 66,56% за счет роста внеоборотных активов и на 33,44% за счет притока оборотных средств. Сказанное подтверждается данными об изменениях в составе имущества предприятия.

Таблица 2.5 Сравнительно-аналитический баланс ООО «НК-Инновации» за 2015–2017 гг.

Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Изменения в абсолютных величинах в 2017 г. к 2015 г.	Изменение удельного веса в 2017 г. к 2015 г., %
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %		
АКТИВ								
I. Иммобилизованные активы	4478	13,70	4707	11,92	29111	41,77	24633	28,07
II. Мобильные активы	28205	86,30	34776	88,08	40583	58,23	12378	-28,07
1. Денежные средства	2650	8,11	4160	10,54	5953	8,54	3303	0,43
2. Дебиторская задолженность	14694	44,96	17279	43,76	8248	11,83	-6446	-33,12
3. Запасы и затраты	10861	33,23	13337	33,78	26382	37,85	15521	4,62
БАЛАНС	32683	100,00	39483	100,00	69694	100,00	37011	-
ПАССИВ								
I. Собственный капитал	1656	5,07	7003	17,74	10068	14,45	8412	9,38

II. Заемный капитал, в т.ч.	31027	94,93	32480	82,26	59626	85,55	28599	-9,38
1. Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-	22049	31,64	22049	31,64
2. Краткосрочные кредиты и займы	3100	9,49	3100	7,85	0	0,00	-3100	-9,49
3. Кредиторская задолженность	27927	85,45	29380	74,41	37577	53,92	9650	-31,53
БАЛАНС	32683	100,00	39483	100,00	69694	100,00	37011	-

Значительное увеличение внеоборотных активов произошло за счет увеличения незавершенного строительства. Рост объема оборотных активов был связан в первую очередь со значительным повышением размера товарных запасов (на 15521 тыс. руб.), доля которых повысилась за исследуемый период на 4,62% и стала составлять к концу 2017 г. 37,85%. Произошло существенное уменьшение размера дебиторской задолженности на 6446 тыс. руб. и сокращение её доли на 33,12%. Размер и удельный вес денежных средств увеличился на 3303 тыс. руб. и 0,43%, и составил на конец 2017 г. 5953 тыс. руб. и 8,54%, соответственно.

Таким образом, в структуре оборотных активов предприятия произошла перегруппировка, в результате которой размер и удельный вес денежных средств и товарных запасов увеличился, а дебиторской задолженности – уменьшился. Данные изменения свидетельствуют о расширении торговой деятельности и некотором улучшении взаимоотношений ООО «НК-Инновации» с покупателями и заказчиками.

Анализ пассивной части баланса показывает, что приток средств за анализируемый период в сумме 37011 тыс. руб. был связан с увеличением заемных источников на 28599 тыс. руб. и собственного капитала на 8412 тыс. руб.

Иными словами, увеличение объема финансирования деятельности предприятия на 22,73% связано с увеличением собственных средств предприятия и на 77,27% – с повышением объема заемных источников.

Структура источников хозяйственных средств предприятия характеризовалась преобладающим удельным весом заемного капитала, его доля в общем объеме пассивов за исследуемый период сократилась с 94,93% до 85,55%. Вследствие этого размер и доля собственного капитала выросли до 10068 тыс. руб. и 14,45%, соответственно.

Заемный капитал ООО «НК-Инновации» представлен кредиторской задолженностью, долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Размер краткосрочных кредитов снизился за исследуемый период на 3100 тыс. руб. и на конец 2017 г. составил нулевое значение. Объем кредиторской задолженности за исследуемый период существенно повысился на 9650 тыс. руб. и на конец 2017 г. составил 37577 тыс. руб., но удельный вес понизился на 31,53%. Долгосрочные кредиты и займы на конец 2017 г. составили 22049 тыс. руб., их удельный вес повысился до 31,64%.

В связи с изменениями в структуре заемного капитала ООО «НК-Инновации» можно сделать вывод, что за исследуемый период удельный вес платных кредитных источников резко повысился.

В целом можно отметить, что доля собственных источников финансирования увеличилась на 9,38% и, следовательно, доля заемных средств, привлекаемых на краткосрочной основе, уменьшилась на 9,38%.

Следует обратить внимание на то, что величина кредиторской задолженности более чем в 4 раза превышает объем кредитования, которое предприятие предоставило своим покупателям и заказчикам (сумме дебиторской задолженности).

Далее необходимо проанализировать финансовую устойчивость предприятия.

Финансовая устойчивость – это определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние предприятия может остаться неизменным, либо улучшиться, либо ухудшиться.

Проанализируем финансовую устойчивость ООО «НК-Инновации» с помощью финансовых коэффициентов, рассмотренных в таблице 3.

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает долю собственного капитала в общей сумме источников средств. В данном случае коэффициент концентрации собственного капитала увеличивается на протяжении анализируемого периода, данная величина показателя (0,14) говорит о низком размере собственных средств в общей сумме источников. Такая ситуация сложилась по причине высокого размера заемного капитала, а именно долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности, которые на конец 2017 г. составили 22049 тыс. руб. и 37577 тыс. руб., соответственно.

Производным от коэффициента концентрации собственного капитала является такой показатель как коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств – это отношение всего привлеченного капитала к собственному капиталу. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств превышает допустимые нормы и в 2017 г. составляет 5,92, это говорит о явной недостаточности собственных средств предприятия для покрытия своих обязательств.

Весьма существенной характеристикой устойчивости финансового состояния является коэффициент маневренности собственного капитала, равный отношению собственных оборотных средств предприятия к общей величине источников собственных средств. Он показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. В качестве оптимальной величины коэффициента рекомендуется 0.5.

Таблица 2.6 Показатели финансовой устойчивости ООО «НК-Инновации»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Измене-ния 2017 г. к 2015 г.
Стоимость имущества, тыс. руб.	32683	39483	69694	37011

Собственный капитал, тыс. руб.	1656	7003	10068	8412
Заемный капитал, тыс. руб.	31027	32480	59626	28599
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	22049	22049
Внеоборотные активы, тыс. руб.	4478	4707	29111	24633
Оборотные активы, тыс. руб.	28205	34776	40583	12378
Наличие (недостаток) собственных оборотных средств, тыс. руб.	-2822	2296	-19043	-16221
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,05	0,18	0,14	0,09
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	18,74	4,64	5,92	-12,81
Коэффициент маневренности собственного капитала	-	0,33	-	-
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-	0,07	-	-
Коэффициент имущества производственного назначения	0,47	0,45	0,80	0,33

В 2015 и 2017 гг. коэффициент маневренности не рассчитывался ввиду отсутствия на предприятии собственного оборотного капитала. Это говорит о том, что в ООО «НК-Инновации» собственного капитала не было достаточно даже на покрытие внеоборотных активов. Данное положение обусловлено низким размером собственного капитала.

Методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса, утвержденными распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) №31-р от 12.08.94 г., определяется коэффициент обеспеченности собственными средствами, равный отношению величины собственных оборотных средств к общей величине оборотных активов (итог раздела II баланса).

Указанным документом установлено нормальное ограничение для данного показателя: Коб => 0,1. Если коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1, то структура баланса считается неудовлетворительной, а сама организация – неплатежеспособной. В нашем случае значение коэффициента

в 2015 и 2017 годы не рассчитывалось по причине, как уже говорилось ранее, отсутствия собственного оборотного капитала. В 2016 г. коэффициент обеспеченности собственными средствами составил низкую величину 0,07.

Очень важным показателем финансовой устойчивости является коэффициент имущества производственного назначения. Он определяет, какую долю в стоимости имущества составляют средства производства.

На основе данных хозяйственной практики нормальным считается следующее ограничение показателя Кп.им => 0,5. В ООО «НК-Инновации» по причине повышения удельного веса внеоборотных активов до 41,77% и товарных запасов до 37,85% значение данного коэффициента за исследуемый период повысилось до 0,80.

По результатам проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «НК-Инновации» можно сделать вывод, что предприятие на конец 2017 г. имеет неустойчивое финансовое состояние: коэффициент концентрации собственного капитала – 0,14; коэффициент соотношения заемных и собственных средств – 5,92; коэффициент маневренности собственного капитала и коэффициент обеспеченности собственными средствами не рассчитывались по причине отсутствия на предприятии собственных оборотных средств.

Для характеристики финансового состояния предприятия нужно сначала оценить условия, предопределяющие картину движения денежных средств – их наличие на предприятии, направления и объемы расходования, обеспеченность денежных затрат собственными ресурсами, имеющиеся резервы и так далее. Другими словами, определяется то, от чего зависит платежеспособность предприятия, играющая важнейшую роль в управлении предприятием.

Для оценки платежеспособности предприятия используются относительные показатели, различающиеся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и кредиторской задолженности. Оптимальное значение 0,2 – 0,6. Значение показателя менее 0,2 означает отсутствие средств на конкретную дату.

Промежуточный коэффициент ликвидности указывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена в короткий срок за счет средств на расчетном счете, прочих счетах в банках, краткосрочных финансовых вложений, а также поступлений по расчетам с покупателями. Данный показатель определяется как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты к краткосрочным обязательствам.

Для расчета этого коэффициента предварительно производится оценка групп статей «Краткосрочные финансовые вложения» и «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)». Указанные статьи уменьшаются на сумму финансовых вложений в неликвидные корпоративные бумаги и неплатежеспособные предприятия и сумму безнадежной дебиторской задолженности соответственно.

Рекомендуемое значение 0,8 – 1,0. Значение показателя менее 0,8 свидетельствует о недостаточности ликвидных активов на предприятии. Рекомендуется в этом случае тщательно проанализировать дебиторскую задолженность и выявить причины недостатка средств в расчетах.

Коэффициент текущей ликвидности или общий коэффициент покрытия является обобщающим показателем платежеспособности предприятия. Указывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства, рассчитывается путем деления оборотных средств на краткосрочные обязательства. Для расчета

коэффициента текущей ликвидности предварительно корректируются уже названные группы статей баланса, а также «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев)», «Запасы» и «Прочие оборотные активы» на сумму соответственно безнадежной дебиторской задолженности, неликвидных и труднореализуемых запасов и затрат. Рекомендуемое значение не менее 2,0. Значение показателя менее 2,0 означает отсутствие у заемщика возможностей мобилизации средств для погашения кредита.

Таблица 2.7 Анализ показателей платежеспособности ООО «НК-Инновации»

Показатели	Норматив-ные ограничения	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонения
1. Денежные средства	-	2650	4160	5953	3303
2. Дебиторская задолженность	-	14694	17279	8248	-6446
3. Краткосрочные обязательства	-	31027	32480	37577	6550
4. Запасы	-	10861	13337	26382	15521
5. Текущие активы	-	28205	34776	40583	12378
Коэффициент абсолютной ликвидности (п. 1 / п. 3)	> 0,2	0,09	0,13	0,16	0,07
Коэффициент быстрой ликвидности (п. 1 + п. 2) / п. 3	> 0,8	0,56	0,66	0,38	-0,18
Коэффициент текущей ликвидности (п. 5 / п. 3)	> 2,0	0,909	1,071	1,080	0,171
Частный коэффициент покрытия	–	0,53	0,59	0,22	-0,31

Частный коэффициент покрытия характеризует величину покрытия дебиторской задолженностью текущей кредиторской задолженности. Кроме того, показывает платежные возможности организации при условии погашения всей суммы дебиторской задолженности (в том числе «невозвратной»).

Анализируя показатели таблицы 2.7 можно сделать вывод о том, что ООО «НК-Инновации» является частично платежеспособным, так как значения рассчитанных коэффициентов ниже нормативных ограничений.

За 2015–2017 гг. значение коэффициента абсолютной ликвидности повысилось и составило на конец 2017 г. низкое значение 0,16, это говорит о

том, что предприятие имеет малый размер денежных средств и сможет в ближайшие сроки погасить свои краткосрочные обязательства лишь на 16%.

Промежуточный коэффициент покрытия понизился, в 2015 г. он составлял 0,56, тогда как в 2017 г. – 0,38, причиной этого стало резкое снижение в 2017 г. размера дебиторской задолженности (до 8248 тыс. руб.).

Коэффициент текущей ликвидности за анализируемый период имеет тенденцию к росту, на конец 2015 г. он составлял 0,91, тогда как на конец 2017 г. составил 1,08 – данное значение показателя намного ниже нормативного. Но необходимо учитывать следующее, что ООО «НК-Инновации» является торговым предприятием и низкое значение показателя текущей ликвидности не свидетельствует в целом о неплатежеспособности предприятия.

По результатам анализа можно сделать вывод, что прогнозируемые платежные возможности при условии полного погашения дебиторской задолженности и реализации товарных запасов способны полностью покрыть текущие обязательства ООО «НК-Инновации».

Руководство предприятия должно иметь четкое представление, за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. Забота об обеспечении бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любого предприятия.

Поэтому анализ наличия, источников формирования и размещения капитала имеет исключительно большое значение.

От степени оптимальности соотношения собственного и заемного капитала во многом зависят финансовое положение предприятия и его устойчивость. Из сравнительно-аналитического баланса (Таблица 2.8) видно, что в ООО «НК-Инновации» удельный вес собственного капитала в источниках формирования активов составил в 2017 г. 14,45%. За исследуемый период его доля повысилась на 9,38%, а доля заемного

капитала, соответственно, понизилась на 9,38% и составила на конец 2017 г. 85,55%.

Таблица 2.8 Динамика размера и структуры собственного капитала ООО «НК-Инновации»

Источник капитала	Наличие средств, тыс. руб.				Структура средств, %			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение
Уставный капитал	10	10	10	-	0,60	0,14	0,10	-0,50
Добавочный капитал	1	1	1	-	0,06	0,01	0,01	-0,05
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспреде-ленная прибыль	1645	6992	10057	8412	99,34	99,84	99,89	0,55
ИТОГО	1656	7003	10068	8412	100	100	100	-

Данные таблицы 2.8 свидетельствуют о существенных изменениях в размере и структуре собственного капитала: увеличилась сумма и доля нераспределенной прибыли до 10057 тыс. руб. и 99,89%, соответственно, при одновременном уменьшении (на 0,50%) удельного веса уставного капитала, который на конец 2017 г. не изменился и составил 10 тыс. руб. Размер добавочного капитала в ООО «НК-Инновации» за исследуемый период также не изменился, но его доля понизилась на 0,05% и составила на конец 2017 г. 0,01%.

Общая сумма собственного капитала за исследуемый период повысилась на 8412 тыс. руб. или более чем в 6 раз (на 507,97%). Вышеперечисленные изменения произошли только в основном за счет повышения нераспределенной прибыли. Необходимо отметить, что произошедшие изменения в структуре собственного капитала положительно характеризуют финансовое положение ООО «НК-Инновации».

Таблица 2.9 Динамика размера и структуры заемного капитала ООО «НК-Инновации»

Источник капитала	Сумма, тыс. руб.				Структура капитала, %			
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение
Долгосрочные кредиты	-	-	22049	22049	-	-	36,98	36,98
Краткосрочные кредиты	3100	3100	-	-3100	9,99	9,54	-	-9,99
Кредиторская задолженность	27927	29380	37577	9650	90,01	90,46	63,02	-26,99
Итого	31027	32480	59626	28599	100	100	100	-

Из таблицы 2.9 следует, что за исследуемый период сумма заемных средств увеличилась на 28599 тыс. руб., или на 92,17%. Заемный капитал в ООО «НК-Инновации» представлен долгосрочными, краткосрочными кредитами и займами, а также кредиторской задолженностью.

В абсолютном выражении сумма краткосрочных кредитов и займов уменьшилась на 3100 тыс. руб. и составила нулевое значение в 2017 г., их удельный вес понизился на 9,99%. Кредиторская задолженность увеличилась на 9650 тыс. руб. и составила на конец 2017 г. 37577 тыс. руб., но её удельный вес понизился на 26,99% до 63,02%. Долгосрочные кредиты и займы существенно повысились, как в абсолютном на 22049 тыс. руб., так и в относительном выражении на 36,98%.

Далее рассмотрим состав краткосрочных и долгосрочных обязательств ООО «НК-Инновации» за 2015–2017 гг., который выглядит следующим образом.

Таблица 2.10 Состав краткосрочных и долгосрочных обязательств ООО «НК-Инновации» за 2015–2017 гг., тыс. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Кредиты ОАО «Сбербанк» долгосрочные	-	-	22049

Кредиты ОАО «Россельхозбанк» краткосрочные	3100	3100	-
Всего краткосрочных и долгосрочных обязательств	3100	3100	22049

Как мы видим из таблицы 2.10, ООО «НК-Инновации» за изучаемый период привлекало заемные средства у филиалов ОАО «Сбербанк» (долгосрочные) и ОАО «Россельхозбанк» (краткосрочные) в Республике Калмыкия, а также пользовалось товарным кредитом предоставленным поставщиками товаров.

За исследуемый период вся кредиторская задолженность ООО «НК-Инновации» приходится на поставщиков фармацевтических и медицинских товаров, а также изделий медицинской техники и ортопедических изделий.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное, содействующее временному улучшению финансового состояния при условии, что эти средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового положения.

Финансовое состояние предприятий, его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, в первую очередь – от соотношения основных и оборотных средств, а также от уравновешенности отдельных видов активов и пассивов предприятия.

Поэтому вначале необходимо проанализировать структуру источников капитала предприятия и оценить степень финансовой устойчивости и финансового риска.

Таблица 2.11 Структура пассивов (обязательств) ООО «НК-Инновации»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения, 2017 г. к 2015 г.
Собственный капитал, тыс. руб.	1656	7003	10068	8412
Заемный капитал, тыс. руб.	31027	32480	59626	28599
Валюта баланса, тыс. руб.	32683	39483	69694	37011

1. Удельный вес собственного капитала в общей валюте баланса (коэффициент финансовой автономии предприятия)	0,05	0,18	0,14	0,09
2. Удельный вес заемного капитала (коэффициент финансовой зависимости)	0,95	0,82	0,86	-0,09
3. Коэффициент текущей задолженности	0,95	0,82	0,54	-0,41
4. Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,05	0,18	0,46	0,41
5. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	0,05	0,22	0,17	0,12
6. Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага)	18,74	4,64	5,92	-12,81

Чем выше уровень первого, четвертого и пятого показателей и чем ниже уровень второго, третьего и шестого показателей, тем устойчивее финансовое состояние предприятия.

Согласно таблице 2.11, доля собственного капитала имеет тенденцию к повышению. За отчетный период она повысилась на 0,09, в связи с тем, что темпы роста собственного капитала (607,97%) существенно выше темпов роста заемного капитала (192,17%). Плечо финансового рычага уменьшилось на 12,81. За исследуемый период финансовая зависимость ООО «НК-Инновации» от внешних инвесторов значительно понизилось.

Таблица 2.12 Подходы к финансированию активов предприятия ООО «НК-Инновации»

Вид актива	Удельный вес на конец 2015 г., %	Удельный вес на конец 2016 г., %	Удельный вес на конец 2017 г., %	Подходы к финансированию		
				Агрессив-ный	Умеренный	Консерва-тивный
Внеоборот-ные активы	13,70	11,92	41,77	40% – ДЗК	30% – ДЗК	20% – ДЗК
				60% – СК	70% – СК	80% – СК
Постоянная часть оборотных активов	-	5,82	4,31	50% – ДЗК	20% – ДЗК	100% – СК
				50% – СК	80% – СК	
	86,30	82,26	53,92	100% – КЗК	100% – КЗК	50% – СК

Переменная часть оборотных активов						50% – КЗК

Для определения нормативного значения коэффициентов финансовой автономии, финансовой зависимости и финансового левериджа необходимо исходить из фактически сложившейся структуры активов и общепринятых подходов к их финансированию (таблица 2.12).

Постоянная часть оборотных активов – это тот минимум, который необходим предприятию для осуществления операционной деятельности и величина которого не зависит от сезонных колебаний объема производства и реализации продукции. Как правило, полностью финансируется за счет собственного капитала и долгосрочных заемных средств.

Переменная часть оборотных активов подвержена колебаниям в связи с сезонным изменением объемов деятельности. Финансируется обычно за счет краткосрочного заемного капитала, а при консервативном подходе – частично и за счет собственного капитала.

Определим нормативную величину коэффициентов финансовой независимости, зависимости и финансового рычага (Таблица 2.13).

Таблица 2.13 Величина коэффициентов финансовой независимости, зависимости и финансового рычага ООО «НК-Инновации»

Вид актива	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Внеоборотные активы	13,70	11,92	41,77
Постоянная часть оборотных активов	-	5,82	4,31
Переменная часть оборотных активов	86,30	82,26	53,92
агрессивная политика			
Кфн	8,22	10,06	27,22
Кфз	91,78	89,94	72,78
Кфр	11,16	8,94	2,67
умеренная политика			
Кфн	9,59	13,00	32,69
Кфз	90,41	87,00	67,31
Кфр	9,43	6,69	2,06

консервативная политика			
Кфн	54,11	56,48	64,69
Кфз	45,89	43,52	35,31
Кфр	0,85	0,77	0,55

Судя по фактическому уровню данных коэффициентов (см. таблицу 2.13), можно сделать заключение, что ООО «НК-Инновации» в 2015 г. проводило агрессивную финансовую политику (Кфн – 0,05; Кфз – 0,95 и Кфр – 18,74) и степень финансового риска была максимальна при сложившейся структуре активов предприятия.

Но уже в 2016 г. ООО «НК-Инновации» проводит умеренную финансовую политику (Кфн – 0,18; Кфз – 0,82 и Кфр – 4,64) и степень финансового риска не превышала нормативный уровень.

В 2017 г. ООО «НК-Инновации» также как и в 2015 г. проводило агрессивную финансовую политику (Кфн – 0,14; Кфз – 0,86 и Кфр – 5,92) и степень финансового риска была максимальна при сложившейся структуре активов предприятия.

Для характеристики интенсивности использования капитала рассчитывается коэффициент его оборачиваемости (отношение выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости капитала).

Иными словами, рентабельность активов (BEP) равна произведению рентабельности оборота ($R_{об}$) и коэффициента оборачиваемости капитала ($K_{об}$).

$$BEP = K_{об} \text{ Ч } R_{об}$$

Эти показатели в зарубежных странах применяются в качестве основных при оценке финансового состояния и деловой активности предприятия.

Факторный анализ рентабельности капитала может выявить слабые и сильные стороны предприятия. Влияние факторов первого порядка на изменение уровня рентабельности капитала можно рассчитать методом абсолютных разниц:

а) за счет коэффициента оборачиваемости

$$ДВЕР = Д\ К_{об}\ Ч\ R_{об0}$$

б) за счет рентабельности оборота

$$ДВЕР = К_{об1}\ Ч\ ДR_{об.}$$

Таблица 2.14 Показатели эффективности использования капитала ООО «НК-Инновации»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения (+, –)
Выручка от всех видов продаж, тыс. руб.	170816	183762	205536	34720
Прибыль от продаж, тыс. руб.	7076	2285	9765	2689
Величина активов, тыс. руб.	32683	39483	69694	37011
Рентабельность продаж, %	4,14	1,24	4,75	0,61
Оборачиваемость активов, кол-во оборотов	5,23	4,65	2,95	-2,28
Рентабельность капитала, %	21,65	5,79	14,01	-7,64
Изменение рентабельности капитала за счет:				
– коэффициента оборачиваемости	(2,95 – 5,23) Ч 4,14			-9,43
– рентабельности оборота	(4,75 – 4,14) Ч 2,95			1,79

Данные таблицы 2.14 показывают, что доходность капитала ООО «НК-Инновации» за исследуемый период понизилась в целом на 7,64% – с 21,65% в 2015 г. до 14,01% в 2017 г.

Из-за повышения рентабельности продаж на 0,61% – с 4,14% в 2015 г. до 4,75% в 2017 г. доходность капитала повысилась на 1,79%, а вследствие замедления оборачиваемости капитала на 2,28 оборота – с 5,23 в 2015 г. до 2,95 оборотов в 2017 г. его доходность понизилась на 9,43%.

Общее снижение рентабельности активов составило:

-9,43 + 1,79 = -7,64%.

Очевидно, что ООО «НК-Инновации» может достичь больших успехов за счет мер, направленных на ускорение оборачиваемости капитала и на увеличение уровня рентабельности продаж. Необходимо искать резервы роста рентабельности оборота с целью увеличения уровня рентабельности активов.

2.5 Рекомендации по совершенствованию эффективности использования собственного капитала ООО «НК-Инновации»

Процесс этой оптимизации основан на предварительной оценке стоимости собственного и заемного капитала при разных условиях его привлечения и осуществлении многовариантных расчетов средневзвешенной стоимости капитала. Рассмотрим процесс оптимизации капитала по этому критерию на следующем примере.

Таблица 2.15 Расчет средневзвешенной стоимости капитала ООО «НК-Инновации» при различной его структуре, тыс. руб.

№ п/п	Показатели	Варианты расчета							
		1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Общая потребность в капитале	100	100	100	100	100	100	100	100
2.	Варианты структуры капитала, %								
	а) собственный (акционерный) капитал	25	30	40	50	60	70	80	100
	б) заемный капитал (кредит)	75	70	60	50	40	30	20	–
3.	Уровень предполагаемых дивидендных выплат, %	8	8,4	9	9,5	10	10,4	10,7	11
4.	Уровень ставки процента за кредит с учетом премии за риск, %	11	10,5	10	9,5	9	8,5	8	–
5.	Ставка налога на прибыль, в десятичной дроби	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
6.	Налоговый корректор (1 – гр. 5)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
7.	Уровень ставки процента за кредит с учетом налогового корректора. гр. 4 Ч гр. 6	8,8	8,4	8	7,6	7,2	6,8	6,4	
8.	Стоимость составных частей капитала, %:								
	а) собственной части капитала гр. 2а Ч гр. 3 / 100	2	2,52	3,6	4,75	6	7,28	8,56	11
	б) заемной части капитала гр. 2б Ч гр. 7 / 100	6,6	5,88	4,8	3,8	2,88	2,04	1,28	-

9.	Средневзвешенная стоимость капитала, % гр. 8а + гр. 8б	8,6	8,4	8,4	8,55	8,88	9,32	9,84	11

Допустим, что для осуществления хозяйственной деятельности на первоначальном этапе ООО «НК-Инновации» необходимо сформировать активы (а соответственно привлечь необходимый капитал).

Также для данного расчета примем уровень налогового изъятия из прибыли в размере 20%, минимальный размер выплат по дивидендам в размере 8,0% и максимальный размер выплат по дивидендам – 11,0%.

Предположим, что размер ставки процента за кредит составляет 8,0–11,0% в зависимости от степени риска.

ООО «НК-Инновации» является обществом с ограниченной ответственностью. При минимально прогнозируемом уровне дивиденда в размере 8%, доли в Обществе могут быть проданы в размере 25% от стоимости активов предприятия.

Дальнейшее увеличение объема продаж долей Общества потребует увеличения размера предполагаемых дивидендных выплат. Минимальная ставка процента за кредит (ставка без риска) составляет 8%. Необходимо определить при какой структуре капитала будет достигнута минимальная средневзвешенная его стоимость. Расчеты этого показателя при различных значениях структуры капитала приведены в таблице 12.

Как видно из приведенных данных, минимальная средневзвешенная стоимость капитала в 8,40% достигается при соотношении собственного и заемного капитала в пропорции 30%:70% или 40%:60%. Такая структура капитала позволяет максимизировать реальную рыночную стоимость ООО «НК-Инновации» (при прочих равных условиях).

Таким образом, с помощью данного метода оптимизации и совершенствования структуры капитала может быть достигнута минимизация стоимости капитала ООО «НК-Инновации».

С целью совершенствования структуры капитала, необходимо в дальнейшем определить оптимальный размер собственного и привлеченного капитала ООО «НК-Инновации» в прогнозном периоде.

Для оптимального определения размера собственного и привлеченного капитала необходимо составить прогнозный баланс ООО «НК-Инновации» на 2018 год.

1. Составление прогнозного баланса начинают с определения ожидаемой величины собственного капитала ($СК_{N+1}$).

Уставный капитал обычно меняется редко, поэтому в прогнозный баланс его можно включить в той же сумме, что и в последнем отчетном балансе.

Добавочный капитал может увеличиваться на величину переоценки основных средств.

Резервный капитал, предположим, тоже не изменится.

Таким образом, основным элементом, за счет которого изменяется сумма собственного капитала, является прибыль, остающаяся в распоряжении организации.

2. Исходя из среднегодовых темпов роста выручки от реализации товаров ООО «НК-Инновации», рост выручки в прогнозном периоде ожидается в размере 10% (рост в 2016 г. – 107,58%, в 2017 г. – 111,85%), себестоимость реализации товаров за этот же период вырастет на 9% за счет экономии и логистики (рост в 2016 г. – 110,83%, в 2017 г. – 107,88%).

Объем реализации товаров ООО «НК-Инновации» в прогнозном периоде будет равен 226090 тыс. руб., а себестоимость реализации составит 213390 тыс. руб. В связи с этим, прибыль от реализации товаров будет на уровне 12699 тыс. руб. Прочие доходы будут на уровне 7000 тыс. руб. и прочие расходы в размере 10000 тыс. руб. Текущий налог на прибыль составит 800 тыс. руб. В связи с этим, чистая прибыль по итогам 2018 г. приблизительно будет в размере 8899 тыс. руб.

3. Согласно отчетному балансу величина собственного капитала на конец 2017 года составляла 10068 тыс. руб. Можно предположить, что он увеличится частично в размере 6000 тыс. руб. на величину прогнозируемой чистой прибыли, и составит на конец 2018 г. (10068 + 6000) 16068 тыс. руб.

4. Внеоборотные активы по данным отчетного баланса составляли на конец 2017 г. 29111 тыс. руб. Допустим, что в прогнозном периоде не ожидаются инвестиции в основные средства. Тогда величина внеоборотных активов с учетом амортизации в 300 тыс. руб. в прогнозируемом периоде составит 28811 тыс. руб.

5. Предположим, что ожидаемая величина текущих активов в прогнозном периоде уменьшится на 15583 тыс. руб. (за счет оптимизации структуры запасов и снижения дебиторской задолженности) и составит 25000 тыс. руб., тогда недостаток в финансировании предприятия в размере 37743 тыс. руб. (28811 + 25000 – 16068) должен быть обеспечен за счет долгосрочных и краткосрочных кредитов, а также кредиторской задолженности.

Долгосрочные кредиты и займы (кредиты коммерческих банков) за исследуемый период повысились и в 2017 г. составили 22049 тыс. руб., а краткосрочные кредиты и займы к концу 2017 г. понизились до нулевого значения. Таким образом, предположим, что размер долгосрочных кредитов понизится до 22000 тыс. руб., а размер краткосрочных кредитов составит 1000 тыс. руб. Объем кредиторской задолженности снизится до 14743 тыс. руб.

6. В результате расчетов общий прогнозный баланс ООО «НК-Инновации» на 2018 г. будет иметь следующую структуру (таблица 13):

Как видно из таблицы 13, имущество ООО «НК-Инновации» в прогнозном периоде уменьшится по сравнению с 2017 г. на 15883 тыс. руб. и составит 53811 тыс. руб. При этом повысится на 11,77% удельный вес внеоборотных активов с 41,77% до 53,54%, при одновременном понижении удельного веса оборотных активов до 46,46%.

Собственный капитал ООО «НК-Инновации» увеличится на 6000 тыс. руб. и составит 16068 тыс. руб. или 29,86% (в 2017 г. – 14,45%). Понижение заемного капитала на 21883 тыс. руб. до 37743 тыс. руб. или 70,14% обусловлено снижением долгосрочных кредитов и займов.

Таблица 2.16 Бухгалтерский баланс ООО «НК-Инновации» на прогнозный период (2018 год)

Показатели	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Изменения в абсолютных величинах, 2018 г. к 2017 г.	Изменение удельного веса, %. 2018 г. к 2017 г.
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %		
АКТИВ								
I. Иммобилизованные активы	4707	11,92	29111	41,77	28811	53,54	-300	11,77
II. Мобильные активы	34776	88,08	40583	58,23	25000	46,46	-15583	-11,77
1. Денежные средства	4160	10,54	5953	8,54	5000	9,29	-953	0,75
2. Дебиторская задолженность	17279	43,76	8248	11,83	8000	14,87	-248	3,03
3. Запасы и затраты	13337	33,78	26382	37,85	12000	22,30	-14382	-15,55
БАЛАНС	39483	100	69694	100	53811	100,00	-15883	-
ПАССИВ								

I. Собственный капитал	7003	17,74	10068	14,45	16068	29,86	6000	15,41
II. Заемный капитал, в т. ч.	32480	82,26	59626	85,55	37743	70,14	-21883	-15,41
1. Долгосрочные кредиты и займы	-	-	22049	31,64	22000	40,88	-49	9,25
2. Краткосрочные кредиты и займы	3100	7,85	-	-	1000	1,86	1000	1,86
3. Кредиторская задолженность	29380	74,41	37577	53,92	14743	27,40	-22834	-26,52
БАЛАНС	39483	100	69694	100	53811	100,00	-15883	-

Произойдет также снижение кредиторской задолженности на 22834 тыс. руб., на конец 2018 г. она составит 14743 тыс. руб. или 27,40%.

По данным таблицы 2.16 структура капитала ООО «НК-Инновации» в 2018 г. будет состоять в следующей пропорции: 29,86% – собственный капитал и 70,14% – заемный капитал.

При данной пропорции капитала предприятия и при прочих равных условиях будет достигнута минимизация стоимости капитала ООО «НК-Инновации» в прогнозном 2018 году.

Следовательно, при данных условиях, а именно, уровень дивидендных выплат составит – 8,4–9,0%, а уровень ставки процента за кредит будет на уровне – 10,0–10,5%, средневзвешенная стоимость капитала ООО «НК-Инновации» составит 8,4%.

В настоящее время ООО «НК-Инновации» использует платные кредитные ресурсы в достаточных объемах (долгосрочные кредиты и краткосрочные кредиты и займы в последние два года активно привлекались). Объем заемных источников в 2017 г. включал также существенный объем кредиторской задолженности (37577 тыс. руб.).

Таким образом, с помощью данного метода оптимизации и совершенствования структуры капитала может быть достигнута минимизация стоимости капитала ООО «НК-Инновации».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Данная работа была посвящена теме «Учет и анализ собственного капитала организации на примере ООО «НК-Инновации».

На основе изложенного материала можно сделать следующие выводы.

Капитал, с точки зрения экономики, – это ресурсы, которые могут быть использованы в производстве товаров или оказании услуг. В классической экономике – это один из трех факторов производства; две другие – земля и труд.

Капитал предприятия представляет собой совокупность средств, которыми может распоряжаться предприятие для осуществления своей деятельности с практической целью получения прибыли.

Собственный капитал – совокупность финансовых ресурсов, формируемых из средств учредителей организации и результатов деятельности компании.

Собственный капитал предприятия отражает общую стоимость принадлежащих предприятию средств на праве собственности и свободных для использования в формировании части активов. Собственная часть общего капитала представляет чистые активы фирмы или организации.

В работе на примере ООО «НК-Инновации» была проанализирована система формирования и последующего управления совокупным капиталом организации через анализ структуры, цикличность и исследование политики финансирования.

Рассмотрен механизм оптимизации и совершенствования структуры капитала предприятия по критерию минимизации его стоимости. Минимальная средневзвешенная стоимость капитала в 8,40% достигается при соотношении собственного и заемного капитала в пропорции 30%:70% или 40%:60%. Такая структура капитала позволяет максимизировать реальную рыночную стоимость ООО «НК-Инновации» (при прочих равных условиях).

В связи с этим, определен оптимальный размер собственного и заемного капитала ООО «НК-Инновации» в прогнозном периоде. Структура капитала ООО «НК-Инновации» в 2018 г. будет состоять в следующей пропорции: 29,86% – собственный капитал и 70,14% – заемный капитал.

При данной пропорции капитала предприятия и при прочих равных условиях будет достигнута минимизация стоимости капитала ООО «НК-Инновации» в прогнозном 2015 году.

Таким образом, с помощью данного метода оптимизации и совершенствования структуры капитала может быть достигнута минимизация стоимости собственного капитала ООО «НК-Инновации».

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ

1. «Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 №6-ФКЗ, от 30.12.2018 №7-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1,2)» от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 28.12.2018) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2016)
3. Федеральный закон от 06.12.2015 №402-ФЗ (ред. от 06.12.2015) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»

ЛИТЕРАТУРА

4. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ. – М.: «ДИС», 2016. – 266 с.
5. Блинов А.О., Шапкин И.Н. Малое предпринимательство: Теория и практика. – М.: «Дашков и К0», 2019. – 519 с.
6. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2018. – 240 с.
7. Веснин В.Р. Основы финансового анализа. Учебник для вузов. – М.: Триада, Лтд, 2017. – 288 с.
8. Горьков, Г. На пути к рыночному ценообразованию // Российский экономический журнал. – М.: Спутник +. 2017. – №1–3. – С. 3–10.
9. Добросердова И.И., Самонова И.Н., Попова Р.Г. Финансы предприятий. – СПб.: Питер, 2015. – 159 с.
10. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности: Учебник. – М.: Перспектива, 2018. – 146 с.
11. Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: БГЭУ, 2017. – 348 с.
12. Ибадова Л.Т. Финансирование и кредитование малого бизнеса в России: правовые аспекты. – М.: Волтерс Клувер, 2018. – 258 с.
13. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 713 с.

14. Кошелева Т.Н. Финансирование деятельности малого предпринимательства в процессе его стратегического развития // Сборник научных статей института бизнеса и права г. С.-Петербург. – вып. 9. – 2018. – С. 32–36.
15. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. – М.: Дис, 2018. – 549 с.
16. Литвинова Ю. Малый бизнес: финансовая адаптация к кризису (интервью с директором российского микрофинансового центра Мамута М.) // Банковское кредитование. – 2017. – №7. – С. 21–25.
17. Любушин Н.П., Лещев В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: под ред. проф. Любушина Н.П. – М.:ЮНИТИ, 2018. – 397 с.
18. Любушкин Н.П. Экономический анализ: Учебник для ВУЗов. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 642 с.
19. Николайчук Н.Е. Маркетинг и менеджмент услуг. Деловой сервис. – СПб.: «Питер», 2010. – 608 с.
20. Орехов В.И., Балдин К.В. Антикризисное управление: М.: Инфра-Иженерия, 2018. – 496 с.
21. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебник/С.М. Пястолов. – М.: Академия, 2015. – 336 с.
22. Ржаницына С.В. Как правильно составить отчет о прибылях и убытках // Бухгалтерский учет. – №23.2016. – 541 с.
23. Ронова Г.Н. Финансовый менеджмент: Учебно-методический комплекс. – М.: Изд. центр ЕАОИ., 2018. – 170 с.
24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 953 с.
25. Савицкая Г.В. Экономический анализ: 14-е издание. – М.: Новое знание, 2016. – 422 с.
26. Сергеев, П.В. Менеджмент: Вопросы и ответы/П.В. Сергеев. – М., 2016. – 151 с.

27. Терентьев, В.К. Истины управления: взгляд на основы менеджмента/В.К. Терентьев. – М.: Сентябрь, 2018. – 110 с.

28. Управление организаций: под ред. А.Г. Поршева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2016. – 661 с.

29. Фатхутдинов, Р.А. Стратегический маркетинг: Учебник. – М.: ЗАО «Бизнес-школа «Интел-Синтез», 2018. – 270 с.

30. Финансовый менеджмент: под ред. акад. Г.Б. Поляка. – 4-е изд., доп. – М.:ЮНИТИ – ДАНА, 2016. – 632 с.

31. Финансы организаций (предприятий): Учебник для вузов/ Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова и др.; Под ред. Проф. Н.В. Колчиной. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 368 с.

32. Финансы предприятий: Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 479 с.

33. Хелферт Э.Я. Техника финансового анализа. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 412 с.

34. Шеремет В.В., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа: Учебник. – М.: Инфра-М, 2018. – 286 с.

35. Экономика организации (предприятия): под ред. Н.А. Сафронова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Экономистъ, 2016. -449 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1.

Бухгалтерский баланс ООО «НК-Инновации»

Показатели	2016	2017	2018
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
АКТИВ			
I. Внеоборотные активы	4707	29111	28811
II. Оборотные активы	34776	40583	25000
1. Денежные средства	4160	5953	5000
2. Дебиторская задолженность	17279	8248	8000
3. Запасы и затраты	13337	26382	12000
БАЛАНС	39483	69694	53811
ПАССИВ			
I. Собственный капитал	7003	10068	16068
II. Заемный капитал, в т. ч.	32480	59626	37743
1. Долгосрочные кредиты и займы	-	22049	22000
2. Краткосрочные кредиты и займы	3100	-	1000
3. Кредиторская задолженность	29380	37577	14743
БАЛАНС	39483	69694	53811