

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01- Экономика
Профиль: Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ Е.А. Самойлова
« _____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление собственным капиталом организации на примере
ООО «Мустанг-Авто»

Исполнитель
студент группы 171зб1

(подпись, дата)

А.Б. Целовальников

Руководитель
доцент, к.э.н.

(подпись, дата)

Г.А. Трошин

Нормоконтроль
ассистент

(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВПО «АмГУ»)

Факультет _____
Кафедра _____

УТВЕРЖДАЮ
Зав.кафедрой

_____подпись _____ И.О.Фамилия
« ____ » _____ 201_ г.

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе (проекту) студента _____

1. Тема бакалаврской работы: _____

(утверждено приказом от _____ № _____)

2. Срок сдачи студентом законченной работы _____

3. Исходные данные к бакалаврской работе : _____

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов): _____

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) _____

6. Консультанты по бакалаврской работе (проекту) (с указанием относящихся к ним разделов) _____

7. Дата выдачи задания _____

Руководитель бакалаврской работы: _____

(фамилия, имя, отчество должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): _____

_____ (подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 76 с., 9 рисунков, 15 таблиц, 50 источников, 4 приложения.

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ, НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ, ВЫРУЧКА, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ЦЕНА КАПИТАЛА, АКТИВ, ПАССИВ, РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ, ФОНД НАКОПЛЕНИЯ, УРОВЕНЬ ПОТРЕБЛЕНИЯ.

В данной бакалаврской работе рассмотрен процесс управления собственным капиталом и его проанализирован состав.

Цель работы – рассмотрение системы управления собственным капиталом организации и разработка направлений его эффективного использования на примере ООО «Мустанг-Авто». В работе представлено теоретическое описание сущности и структуры капитала, рассмотрены функции и задачи управления собственным капиталом, отражен учет резервного, уставного и добавочного капитала. На примере организации ООО «Мустанг-Авто» проиллюстрированы практические расчеты основных экономических показателей компании, рассчитана цена основного капитала и отражена рентабельность предприятия. Проанализирована политика управления собственным капиталом и по результатам проделанной работы сделаны выводы и предложены мероприятия по повышению уровня рентабельности.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Понятие собственного капитала	8
1.1 Понятие собственного капитала и его структура	8
1.2 Задачи и функции управления собственным капиталом	20
1.3 Учет уставного, резервного и добавочного капитала	25
2 Анализ условий деятельности ООО «Мустанг-Авто»	30
2.1 Организационно-управленческая и экономическая характеристика ООО «Мустанг-Авто»	30
2.2 Анализ структуры собственного капитала ООО «Мустанг-Авто»	38
2.3 Расчет цены капитала ООО «Мустанг-Авто»	41
3 Распределение прибыли и рентабельность предприятия ООО «Мустанг-Авто»	46
3.1 Оценка собственного капитала ООО «Мустанг-Авто»	46
3.2 Анализ политики распределения прибыли ООО «Мустанг-Авто»	48
3.3 Эффективность деятельности предприятия	57
3.4 Совершенствование управления собственным капиталом ООО «Мустанг-Авто»	62
Заключение	66
Библиографический список	72
Приложение А Бизнес-план ООО «Мустанг-Авто»	77
Приложение Б Бухгалтерский баланс за 2015 год	90
Приложение В Учетная политика ООО «Мустанг-Авто»	91
Приложение Г Экономические показатели ООО «Мустанг-Авто»	96

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время всё большее развитие рыночной экономики и постоянное стремление к росту прибыли предприятий способствуют уделению наибольшего внимания на управлении источниками финансирования деятельности компании, а именно на весьма важную их составляющую – собственный капитал организации. Этот факт подтверждает то, что в последнее время произошли изменения в учете собственного капитала, его роль, а так же процесс взаимодействия собственного капитала с другими экономическими показателями, при анализе финансово-хозяйственной деятельности компании значительно возросли.

В состав собственного капитала входят ресурсы компании, которыми могут распоряжаться только ее собственники. Именно поэтому, от объема собственного капитала напрямую зависит устойчивость предприятия, его рентабельность и эффективность. Особое внимание на динамику собственного капитала и правильное управление им уделяют внешние контрагенты, в число которых входят покупатели, поставщики и подрядчики, от которых, несомненно, зависит стабильность и эффективность предприятия.

Таким образом, управление собственным капиталом необходимо осуществлять не только в связи с потребностью к получения более высоких финансовых показателей деятельности компании, но и из-за постоянного внимания со стороны внешнего окружения, которое способно повлиять на стабильность организации.

Собственный капитал включает в себя средства, которые учитываются как его собственность и отражаются в числе активов предприятия. Активы, которые формируются благодаря ресурсам собственного капитала, являются чистыми активами. Структура собственного капитала состоит из резервного, уставного и добавочного капитала. Они различаются по своему содержанию,

целям, на которые направлены, а так же по принципам формирования. Так же, собственный капитал включает в себя нераспределенную прибыль и фонды специального назначения. Помимо указанных источников формирования собственного капитала выделяют государственные субсидии и дарение материальных ресурсов.¹

Наличие у предприятия собственного капитала дает ему конкурентное преимущество, поскольку при сегодняшнем не стабильном экономическом положении наблюдается резкое снижение спроса на услуги и товары, участвовавшие случаи банкротства компаний и так далее. Ввиду этого, грамотное управление ресурсами собственного капитала гарантируют надежность и стабильность функционирования предприятия.

Целью бакалаврской работы является – рассмотрение системы управления собственным капиталом организации и разработка направлений его эффективного использования.

Исходя из поставленной цели, необходимо решить следующие задачи:

- 1) изучить теоретические аспекты управления собственным капиталом;
- 2) дать организационно-экономическую характеристику предприятию;
- 3) рассмотреть особенности формирования и учета собственного капитала на ООО «Мустанг-Авто»;
- 4) предложить рекомендаций по совершенствованию использования средств собственного капитала на ООО «Мустанг-Авто».

Объектом исследования в работе является предприятие ООО «Мустанг-Авто», период исследования 2013 – 2015 годы.

Предметом исследования в работе является процесс управления собственным капиталом организации ООО «Мустанг-Авто».

¹Райзберг, А. Б. Курс экономики. М. 2013. С.42

Теоретической и методологической основой исследования послужили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, работы отечественных и зарубежных экономистов по исследуемой проблеме, статистические материалы.

Практическая значимость исследования определяется тем, что реализация разработанных в работе предложений и рекомендаций по организации более эффективных способов формирования и использования средств собственного капитала позволит усовершенствовать деятельность предприятия ООО «Мустанг-Авто» в целом.

1 ПОНЯТИЕ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

1.1 Понятие собственного капитала и его структура

Прежде всего, определение «капитал» имеет множество определений. С одной стороны это средства, имеющиеся в распоряжении субъекта хозяйствования, которые используются в процессе его деятельности для получения прибыли. С другой стороны, капитал – это одна из основополагающих экономических категорий, сущность которой выявляется экономистами на протяжении столетий.

Выявлением экономической сущности данного термина занимались А. Смит, К. Маркс, Д.Б. Кларк, Д. Рикардо, Дж. Кейнс, Миллер, Модильяни и другие авторитетные ученые.

Изначально в трудах экономистов капитал рассматривался в соответствии с его латинским значением – как основное богатство, имущество. Данное понятие было весьма абстрактным и со временем, по мере развития экономической мысли оно получило более точное значение, которое соответствовало господствующей парадигме экономического анализа развития общества.

На практике в хозяйственной деятельности капитал проходит несколько взаимосвязанных стадий. Сначала он из денежной формы переходит в вещественную, которая преобразуется в некие товары, продукцию, услуги, и, вновь по итогам реализации превращается в денежные средства. Данный круговорот лежит в основе всей хозяйственной деятельности.²

Таким образом, на основе изучения теорий капитала, сам термин «капитал» определяется как ценное общественное богатство, находящееся в постоянном движении и способное приносить доход его собственникам, которое

² Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия. М. 2012. С.82

является носителем факторов риска и ликвидности и выступает объектом экономического управления.

В зависимости от того, каким образом сформирован капитал и тем, на какие цели он направлен можно все основное имущество организации разделить на собственный капитал и заемный капитал.

Как и любая некая материальная категория, капитал имеет стоимость. Определяется она количеством вложенных, либо инвестированных средств в предприятие. Для капитализации имущества организации его собственник обязан соблюдать ряд условий:

1) владелец должен отделить личное имущество от капитализированного и, не при каких условиях не использовать средства, отнесенные в состав капитала;

2) с того момента, как будет сформирован капитал, он должен перейти в собственность организации. Данное имущество тем самым превращается в активы компании и вся её последующая деятельность должна быть направлена на многократное преумножение активов.

Таким образом, собственник некоего имущества обязан отказаться от его части, что не совсем логично. Однако, владельцы добровольно капитализируют своё имущество исходя из того, что вся сумма прироста собственного капитала предприятия будет принадлежать его собственнику.

Общая стоимость имущества организации, которая входит в его собственность и составляет часть активов и есть собственный капитал. В свою очередь чистые активы предприятия формируются за счет собственного капитала, который включается в состав актива.

Не сложно предположить, что цена капитала, который вложен в активы, соответствует цене этих активов. Главным назначением активов организации является доход. Для получения максимального дохода предприятие имеет право комбинировать свои активы любым не запрещенным законом способом.

У предприятия нет права свободно приобрести какие-либо активы. Пред любым таким приобретением должно быть реализовано финансовое обоснование, итогом которого является информация об увеличении, либо снижении дохода организации. В том случае, если будет приобретен актив, снижающий доходы организации, то необходимо будет продать его, а освободившиеся деньги следует вложить в более выгодный вариант.

Собственный капитал можно рассчитать как разницу между общими активами предприятия и общими пассивами. Он отражает сумму превышения рыночной стоимости имущества над задолженностью компании.³

К основным характеристикам капитала можно отнести:

- 1) имеет материальную форму и представляет собой основные факторы производства;
- 2) имеет форму финансовых ресурсов предприятия, которые приносят доход;
- 3) является главным источником обеспечения доходности для своих собственников;
- 4) является главным фактором, характеризующим рыночную стоимость организации.

Если сравнивать собственный капитал с заемным капиталом, то можно выявить следующие положительные черты:

- 1) отсутствие проблем при увеличении собственного капитала, поскольку при его формировании за счет внутренних источников нет требований о получении согласия других субъектов хозяйствования, данное решение принимается собственниками и менеджерами предприятия;
- 2) при его привлечении не требуется уплата разнообразных процентов, тем самым есть возможность получения более высокого дохода;

³Лапуста, М. Г. Финансы предприятий . М. 2014. С.114

3) собственный капитал способствует укреплению стабильности, увеличению платежеспособности компании и повышению привлекательности организации для инвесторов и заемщиков в целом.

Однако, использование собственного капитала имеет и ряд минусов:

1) объем привлечения собственного капитала является некой фиксированной величиной, вследствие чего отсутствует возможность его существенного увеличения в благоприятные для компании периоды;

2) имеет более высокую стоимость по сравнению с заемным капиталом;

3) неиспользуемая возможность прироста коэффициента рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных финансовых средств, так как без такого привлечения невозможно обеспечить превышение коэффициента финансовой рентабельности деятельности предприятия над экономической.

Таким образом, если организация использует только средства собственного капитала, то оно имеет довольно высокий уровень финансовой устойчивости, но тем не менее данный факт значительно ограничивает темпы развития предприятия. Это происходит по причине того, что фирма не может обеспечить формирование необходимого дополнительного объема активов в периоды благоприятной конъюнктуры рынка, а так же не использует финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал.

Ввиду столь значительной роли собственного капитала, его структура имеет весьма сложное строение. Состав данной структуры зависит от организационно-правовой формы субъекта хозяйствования.

Собственный капитал включает в себя добавочный, уставной, резервный капитал, нераспределенную прибыль и целевые фонды, что графически отражено на рисунке 1. Коммерческие организации, деятельность которых основана на принципах рыночной экономики, как правило, владеют коллективной или корпоративной собственностью. Собственниками являются юридические и физические лица, коллектив вкладчиков-пайщиков или корпорация акцио-

неров. Уставный капитал, сложившийся как часть акционерного капитала, наиболее полно отражает все аспекты организационно-правовых основ формирования уставного капитала.



Рисунок 1 – Состав собственного капитала

Уставный капитал отражает первоначальную сумму собственного капитала предприятия, включенную в состав его активов при начальном этапе осуществления хозяйственной деятельности. Его размер фиксируется в учредительных документах и в уставе предприятия.

Уставный капитал – это начальный капитал при создании компании, который направляется на организацию деятельности компании с целью дальнейшего получения прибыли. В качестве вкладов в уставной капитал могут выступать как денежные средства, так и материальные ресурсы, которые инвестируются учредителями в соответствии с уставом предприятия.

Формирование уставного капитала связано с целями создания организации и ее организационно-правовой формой. Порядок формирования уставного капитала организаций разных организационно-правовых форм в настоящее время регулируют законы Российской Федерации. Кроме того, ряд подзакон-

ных актов устанавливает действие по бухгалтерскому отражению данного процесса.

Максимальный размер уставного капитала законодательно не установлен Статьей 26 Федерального закона «Об акционерных обществах» установлено, что минимальный размер уставного капитала открытого общества должен составлять не менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату регистрации общества, а закрытого общества – не менее стократной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату государственной регистрации общества. Уставный капитал акционерных обществ состоит из эмитированных акций. В уставе определяется номинальная стоимость и количество акций. Также уставом может быть определен порядок дополнительного размещения к размещенным ранее акциям, и права, предоставляемые этими акциями.⁴

Уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости долей его участников. Размер уставного капитала общества должен быть не менее чем десять тысяч рублей.

Уставной капитал в зависимости от организационно-правовой формы, может принимать следующие виды, выделенные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации:

- 1) складочный;
- 2) паевый или неделимый фонд;
- 3) уставной капитал;
- 4) уставной.

Уставный капитал выступает как имущество по основному виду деятельности организации, он определяет долю каждого участника при управлении предприятием, а так же гарантирует интересы его кредиторов.

⁴ Покропивнов, С.Ф. Экономика предприятия. Киев. 2012. С.38.

Если возникает необходимость изменения размера уставного капитала, то необходимо переутверждение учредительных документов организации общим собранием учредителей и в обязательном порядке их перерегистрацией в соответствующих государственных органах. Именно поэтому отличительной особенностью уставного капитала является то, что он распределяется между учредителями организации. Поэтому решение собрания учредителей о его изменениях должно сопровождаться указанием о порядке распределения долей между участниками.

По причине того, что изменение уставного капитала подлежит столь сложному процессу, можно отметить, что он является одним из наиболее устойчивых составляющих собственного капитала и является показателем финансового состояния предприятия.

Размер уставного капитала фиксируется в учредительных документах. В них отражается информация о том, какую часть каждый учредитель инвестирует при создании предприятия. При этом, от формы собственности зависит срок уплаты уставного капитала – в обществах с ограниченной ответственностью он должен быть полностью сформирован в течение первого года, в различных товариществах данный срок не определен и остается на усмотрение учредителей предприятия, а вот в унитарных предприятиях уставной капитал в полном объеме должен быть сформирован уже на момент регистрации организации. Кроме того, уставной капитал можно увеличивать и в процессе функционирования предприятия, тем самым он перейдет из ряда первоначального в дополнительный ресурсов.

Направления использования уставного капитала законодательно не определены, главное, чтобы уставной капитал обеспечивался имуществом предприятия.

В процессе функционирования компании может сложиться ситуация, когда у предприятия появится новое имущество или же возрастет учетная стоимость уже имеющегося, и тем самым произойдет увеличение активов. Для

учета источников такого имущества или прироста его стоимости введено понятие добавочного капитала.

Эмиссионный доход, возникший при формировании уставного капитала акционерных обществ, рассматривается только в качестве добавочного капитала и не допускается направлять его на нужды потребления.

Таким образом, добавочный капитал выступает как источник средств предприятия, который образовался по причине переоценки имущества или продажи акций выше номинальной стоимости.

К источникам формирования добавочного капитала относятся:

- 1) эмиссионный доход;
- 2) разницы в курсах валют, связанные с формированием уставного капитала;
- 3) суммы дооценки внеоборотных активов;
- 4) суммы нераспределенной прибыли, направленные как источники покрытия капитальных вложений;
- 5) средства ассигнований из бюджета, которые использованы на финансирование долгосрочных вложений;
- б) имущество, полученное в дар.

Состав добавочного капитала и способы его использования устанавливаются собственниками организации на основании разработанных положений. Указанные положения должны быть утверждены протоколом общего собрания учредителей, а после чего закреплены приказом об учетной политике.

Добавочный капитал может пополняться за счет средств, направляемых на пополнение собственных оборотных средств, данный источник образуется в процессе распределения участниками нераспределенной прибыли предприятия. К добавочному капиталу присоединяются ассигнования, получаемые из бюджета любого уровня, которые израсходованы предприятием на финансирование долгосрочных инвестиций.

Особенностью добавочного капитала является то, что доходы, включаемые в его состав ни каким образом не способны повлиять на финансовый результат предприятия в отчетном периоде, хотя и способствуют пополнению собственного капитала. К примеру, организация может получить в дар определенное производственное помещение, в результате чего его имущество и капитал будут иметь значительный прирост, но в то же время финансовым результатом деятельности в отчетном периоде может стать убыток. Однако, наличие доходов, не включаемых в финансовый результат деятельности компании, принимается в расчет в налоговом учете: при исчислении налогооблагаемой прибыли, доходы, относимые на добавочный капитал, добавляются к прибыли, подлежащей налогообложению.

Еще одной составляющей собственного капитала является резервный капитал, представляющий собой некий страховой капитал предприятия, предназначенный для покрытия общих балансовых убытков при отсутствии иных возможностей их возмещения, а также для выплаты доходов инвесторам и кредиторам в случае, если на эти цели не хватает прибыли. Средства резервного капитала являются гарантией соблюдения интересов инвесторов и кредиторов, придавая им уверенность о благополучном погашении организацией своих краткосрочных и долгосрочных обязательств.⁵

Образование резервного капитала может носить как обязательный, так и добровольный характер. В обязательном порядке он создается в соответствии с законодательством Российской Федерации, а добровольно – на основании порядка, установленного в учредительных документах предприятия, или в его учетной политике. На сегодняшний день только акционерные общества или организации, привлекающие иностранные инвестиции в обязательном порядке должны создавать резервный капитал, в остальных случаях это остается на

⁵ Юрзинова, И. Л. Финансы организаций: менеджмент и анализ. М. 2014. С. 115

усмотрение собственников хозяйствующего субъекта.

Минимальный размер отчислений на счет резервного фонда составляет 5%. Общая сумма отчислений регламентируется уставом предприятия и не должна её превышать.

Учет резервного капитала, создание которого устанавливает законодательство, и резервного капитала, созданного в соответствии с принятым уставом, реализуется отдельно.

При возникновении балансового убытка или необходимости выкупа акций акционерного общества, погашения облигаций используются ресурсы резервного фонда. Данный фонд может помочь и при прекращении функционирования предприятия путем оплаты имеющихся обязательств. В любых других целях использовать средства резервного фонда запрещается.

Наиболее весомая часть собственного капитала предприятия приходится на фонды специального назначения. Ресурсы таких фондов направляются на образование источников финансирования затрат, на создание нового имущества производственного назначения, социальной инфраструктуры, а также на нужды социального развития, за исключением капитальных вложений.

В основном фонды специального назначения формируются благодаря нераспределенной прибыли. Благодаря этому применяется разграничение средств, которые направляются на нужды потребления и на производственное развитие организации. Необходимость данного разделения связана с налоговыми льготами, предоставляющими возможность уменьшения налогооблагаемой прибыли на ту ее часть, которая направлена на финансирование капитальных вложений.

Число фондов, их наименование и предназначение организацией определяется самостоятельно. Фонды специального назначения создаются в соответствии с нормами, установленными собственниками. Их в большинстве случаев подразделяют на фонды накопления, социальной сферы и потребления.

Ресурсы фондов накопления в основном направлены на производственное развитие организации и другие похожие цели, такие, как:

- 1) техническое переоснащение, расширению действующего производства, строительства новых объектов;
- 2) финансирование научно-исследовательской деятельности, приобретение необходимых для этого оборудования или приборов;
- 3) выпуск акций и облигаций;
- 4) создание инвестиционных фондов, совместных предприятий, акционерных обществ и ассоциаций;
- 5) списание затрат, которые по действующим положениям не включаются в себестоимость продукции, а производятся непосредственно за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятий;
- б) охрана окружающей среды.

Объем ресурсов фонда накопления может уменьшиться, если руководители предприятия направляют его на покрытие убытков или списывают на затраты, которые не были предусмотрены в первоначальной стоимости объектов основных средств. Так же бывают ситуации, когда средства фондов накопления распределяются между учредителями – в этом случае объем данных фондов так же уменьшается. Однако, при использовании возможностей фондов для финансирования капитальных вложений, то его объем не будет претерпевать изменений, поскольку вложенные средства преобразуются в имущество организации.

Ресурсы фонда потребления направляются на цели, результатом которых имущество организации не образовывается. Это может быть финансирование социального развития, премий и надбавок и так далее. Использование средств фондов специального назначения производится в соответствии с утвержденной собственниками предприятия сметой.

Фонд социальной сферы представляет собой зарезервированные (направленные) суммы в качестве финансового обеспечения развития соци-

альной сферы. Фонд социальной сферы покрывает капитальные вложения не в производство как фонд накопления, а в социальные службы предприятия, например в строительство детского сада. Средства фонда направляются на финансирование расходов, связанных с содержанием объектов жилищно-коммунального хозяйства, здравоохранения, культуры, спорта, детских учреждений, домов и баз отдыха, учитываемых на балансе организации.

Функционирование данных фондов регламентируется внутренними учредительными и организационными документами.

За исключением амортизации основных средств, нераспределенная прибыль является весомой частью финансирования деятельности предприятия. Ее использование организация всегда может направить на удовлетворение собственных нужд или создание фондов специального назначения. Нераспределенная прибыль – это та часть прибыли, которая была получена в предыдущем периоде и осталась не востребованной. Именно поэтому, при создании нового предприятия ее размер весьма трудно предугадать, поскольку реальный спрос ещё не известен.

Нераспределенная прибыль определяется, как разность между выявленными на основании бухгалтерского учета всех операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса финансовым результатом за отчетный период и причитающейся к уплате суммой налогов и иных аналогичных обязательных платежей, уплачиваемых в соответствии с законодательством РФ, за счет прибыли после налогообложения, включая санкции за нарушения (в том числе по расчетам с государственными внебюджетными фондами).⁶

Основным назначением данной части прибыли организации является капитализация, то есть финансирование дальнейшего развития предприятия.

К прочим фондам можно отнести расчеты за аренду имущество или выплаты участникам общества процентов и дивидендов и так далее.

⁶ Добрынин, А. И. Экономическая теория. Питер. 2013. С.88

Таким образом, собственный капитал является одним из важнейших показателей финансовой устойчивости и стабильности организации. Уровень собственного капитала является одним из основных критериев оценки инвестиционной привлекательности предприятия. Именно поэтому, процесс управления собственным капиталом играет весьма важную роль в деятельности любого субъекта хозяйствования.

1.2 Задачи и функции управления собственным капиталом

Для того, чтобы управлять собственным капиталом, необходимо иметь опыт его эффективного управления и в предыдущем периоде. Это необходимо для последующего анализа резервов формирования собственных средств.

Процесс управления собственным капиталом не может производиться разрозненно, здесь должны участвовать все структурные составляющие капитала. Чем дольше компания присутствует на рынке, тем сложнее структура ее капитала и тем важнее становится эффективное управление им, поскольку здесь в зависимость попадают и рентабельность компании, и ее финансовая устойчивость, и привлекательность для инвесторов.

Ресурсы собственного капитала можно разделить в соответствии с источниками их формирования. Их состав отражен на рисунке 2.

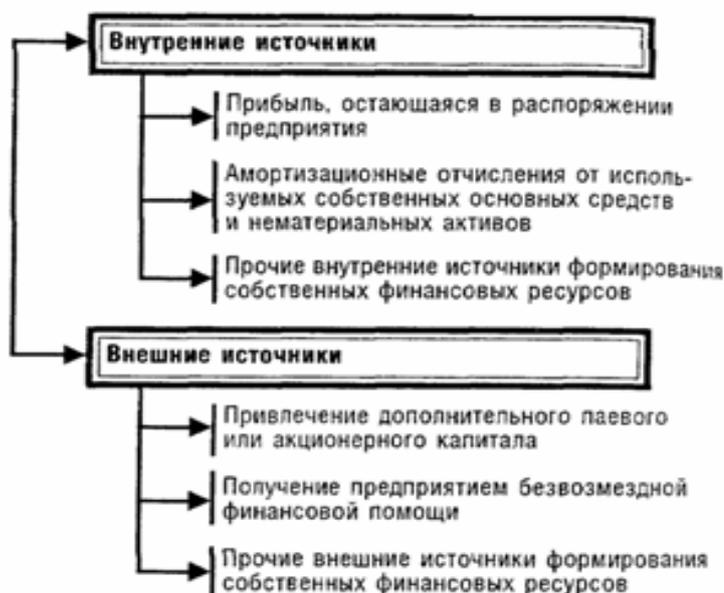


Рисунок 2 – Состав источников формирования собственного капитала

К числу внутренних источников, благодаря которым формируется основной капитал, относят прибыль, оставшаяся в распоряжении организации. Она является основным источником собственного капитала, увеличивает рыночную стоимость организации. К внутренним источникам относят и амортизационные отчисления, роль которых так же весьма значима. Роль других внутренних источников формирования основного капитала не столь значима.

К числу внешних источников формирования собственного капитала относят акционерный или дополнительный паевый капитал, которые играют весьма важную роль. Акционерный капитал формируется путем реализации акций или дополнительной эмиссией, а паевый в свою очередь благодаря дополнительных финансовый вложений в состав уставного капитала. Для некоторых предприятий важную роль при формировании ресурсов собственного капитала играет финансовая помощь, предоставляемая на безвозмездной основе. В основном, это предприятия с государственным участием. Так же, в число внешних источников включают материальные и нематериальные активы, переданные предприятию в дар и которые включаются в состав его баланса.⁷

Основой процесса управления собственным капиталом является непосредственное управление его ресурсами. Для реализации данного процесса в организации на определенный период разрабатывается и утверждается финансовая политика, главной целью которой является максимизация финансирования, получаемого из различных источников. К наиболее важным задачам управления собственным капиталом относятся:

- 1) выявление приемлемой структуры выпускаемых акций;
- 2) выявление наиболее оптимального размера собственного капитала;
- 3) утверждение и реализация дивидендной политики;

⁷ Купчина, Л.А. Анализ финансовой деятельности. М. 2007. С.115.

4) увеличение по мере необходимости объема собственного капитала благодаря ресурсам нераспределенной прибыли.

Выделяют несколько этапов при разработке политики формирования собственного капитала организации:

1) рассматриваются принципы формирования средств основного капитала за предыдущий год. Это реализуется для выявления потенциала для дальнейшего формирования основного капитала, а так же для сравнения плановых и фактических темпов развития организации. Сначала анализируются такие показатели, как темп прироста активов, основного капитала, объема продукции, который был реализован, рассчитывается динамика доли собственных средств в предплановом периоде. Далее рассматриваются источники формирования собственного капитала. Здесь сначала оценивается соотношение внутренних и внешних источников формирования ресурсов собственного капитала, а потом рассчитывается их стоимость. В завершении анализа производится определение уровня собственного капитала, его возможностей в предплановом периоде;

2) выявляется потребность организации в собственном капитале. На данном этапе производится расчет необходимой суммы основного капитала за счет как внутренних, так и внешних источников его формирования;

3) определяется цена собственного капитала, привлеченная из разнообразных источников. В зависимости от полученной цены разрабатывается политика управления ресурсами собственного капитала, где отражается возможность выбора альтернативных источников, которые наилучшим образом способны обеспечить прирост собственного капитала организации;

4) стимулируется инвестирование основного капитала в основном за счет внутренних источников его формирования;

5) реализуется привлечение требуемого объема средств основного капитала за счет внешних источников. Данный вид финансирования используется в случаях, когда имеющиеся внутренние источники не в полной мере способны

погасить требующийся объем ресурсов основного капитала. В свою очередь, если внутренние источники формирования собственного капитала способны обеспечить общую потребность в ресурсах, то привлечение внешних источников не нужно;

б) совершенствования соотношения внутренних и внешних источников формирования собственного капитала. Данный этап имеет следующие критерии:

а) общая стоимость ресурсов собственного капитала должна быть минимальной;

б) состав управляющих организации не должен претерпевать изменения.

Финансовый рычаг - это финансовый механизм управления рентабельностью собственного капитала за счет оптимизации соотношения используемых собственных и заемных финансовых средств.

Эффект финансового рычага – это величина, на которую рентабельность собственных средств увеличивается, при использовании заемных средств, несмотря на его платность.

Термин эффект финансового рычага используется благодаря расхождению стоимости заемных средств и рентабельностью предприятия.

Экономическая рентабельность активов представляет собой отношение величины эффекта производства (прибыли до уплаты процентов за кредиты и налога на прибыль) и суммарной величине совокупного капитала предприятия, то есть всех активов или пассивов.

Таким образом, организация уже должна иметь такой уровень экономической рентабельности, которая давала бы возможность погашения всех имеющихся процентных ставок по заемным средствам.

Формула 1 отражает эффект финансового рычага:

$$\text{ЭФР} = (P_k - P_{зк}) \times ЗС : СК, \quad (1)$$

где R_k – общая рентабельность капитала;
 $R_{зк}$ – рентабельность заемного капитала;
 $ЗК$ – средняя величина заемного капитала;
 $СК$ – средняя величина собственного капитала.

Как видно из формулы, эффект финансового рычага показывает, целесообразно ли использование кредитных средств и при каком уровне это становится не выгодным для организации.

Высокие показатели после расчета эффекта финансового рычага свидетельствуют о том, что организация не привлекает заемные средства, а использует только собственные. Это положительный момент, однако, он говорит о том, что предприятие не в полной мере использует инвестирование, тем самым не достигается максимизация прибыли. В такой ситуации акционеры, получившие не большие дивиденды, имеют возможность начать продавать акции, тем самым снижая рыночную стоимость организации.

Основные функции управления собственным капиталом:

1) защитная – благодаря собственному капиталу есть возможность создания резервного капитала, который способен поддерживать функционирование организации даже в кризисных условиях, поддерживать ее платежеспособность и привлекательность для инвесторов. Капитал выступает в роли некоего защитного механизма и дает возможность не прекращать производственную деятельность даже при возникновении убытков;

2) оперативная – включает в свой состав ассигнование собственных средств для приобретения земли, зданий и оборудования. Данный источник финансирования играет весьма важную роль на начальном этапе функционирования предприятия. В последующей деятельности организации оперативная функция отходит на второй план, поскольку инвестируемые в собственный капитал средства вкладываются в долгосрочные активы и различные резервы.

3) регулирующая – данная функция связана с направленностью организации на максимизацию своей прибыли.

Указанные функции собственного капитала подтверждают, что он является основой работы любой организации. Он способствует сохранению самостоятельности компании, ее финансовой устойчивости при практически любых негативных изменениях, произошедших на рынке.

Любая коммерческая организация стремится к все большему увеличению собственной прибыли, повышению собственного влияния на рынке, уменьшению зависимости от внешних экономических субъектов – все это зависит от того, насколько эффективной будет деятельность компании в направлении управления собственным капиталом.

1.3 Учет уставного, резервного и добавочного капитала

Для учета уставного капитала используется счет 80 «Уставный капитал». При регистрации предприятия, на основании его устава и действующего законодательства РФ определяется срок, в течении которого учредители предприятия обязаны сформировать полный объем уставного капитала. При этом, взносы учитываются на счете 75 «Учет расчетов с учредителями», а именно в субсчете «Расчеты с учредителями по взносам в уставный капитал».⁸

В качестве ресурсов уставного капитала не всегда могут выступать денежные средства, в ряде случаев это может быть и материальные активы.

Таким образом, ресурсы уставного капитала могут быть учтены как на счетах 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 58 «Финансовые вложения» – при внесении денежных средств, так и на счетах 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», 10 «Материалы», 41 «Товары» и т.д. – при внесении материальных активов. Размер стоимости материального актива согласуется со всеми учредителями создаваемой организации.

Схематично учет уставного капитала отражен на рисунке 3.

⁸ Сорокина, Е. М. Бухгалтерский (финансовый) учет. М. 2011. С.93

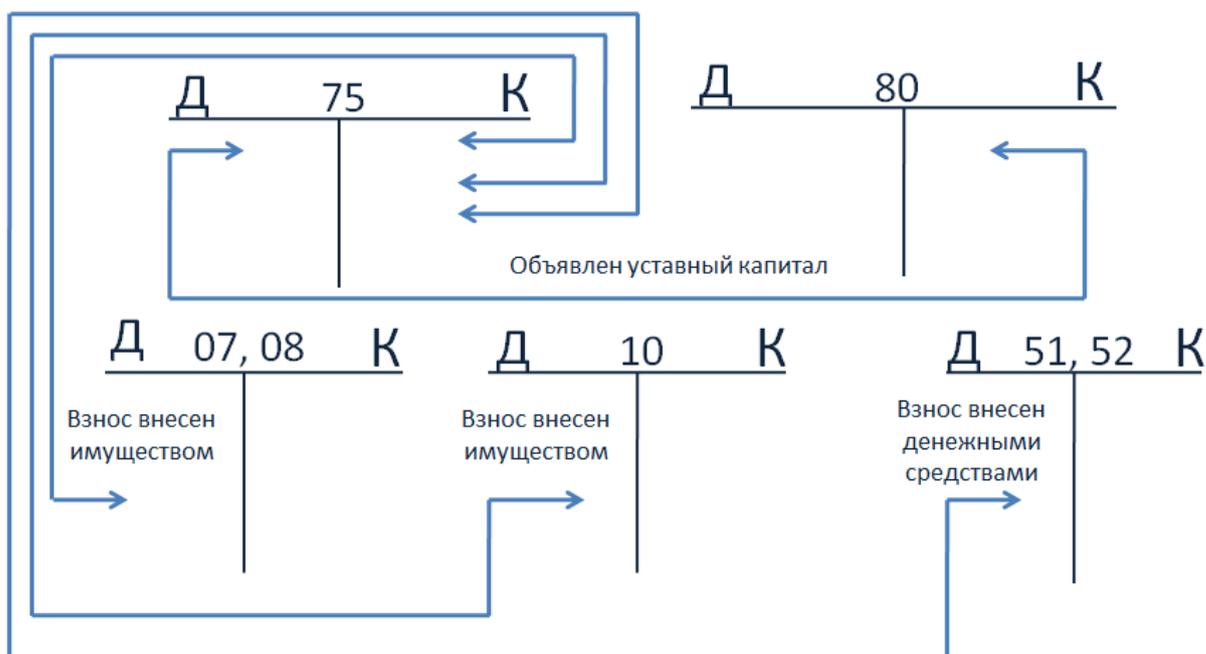


Рисунок 3 – Схема формирования, погашения и уменьшения уставного капитала

При принятии решения предприятием о проведении переоценки внеоборотных активов, в составе собственного капитала образуется резерв переоценки долгосрочных активов, представляющий методический прием бухгалтерского учета, направленный на отражение в составе пассивов «искусственного» источника увеличения стоимости имущества при переоценке. В случаях понижающих переоценок долгосрочных активов разница между учетной стоимостью и переоцененной стоимостью списывается на прочие расходы. Для объектов, прошедших повышающую переоценку, сначала сумма понижения стоимости покрывается за счет резерва переоценки долгосрочных активов, а непокрытый остаток списывается на прочие расходы. Отражение резерва по переоценке долгосрочных активов в составе добавочного капитала считается не целесообразным, поскольку не выполняется требование отражения на одном бухгалтерском счете экономически однородных объектов. Схема учета добавочного капитала представлена на рисунке 4.

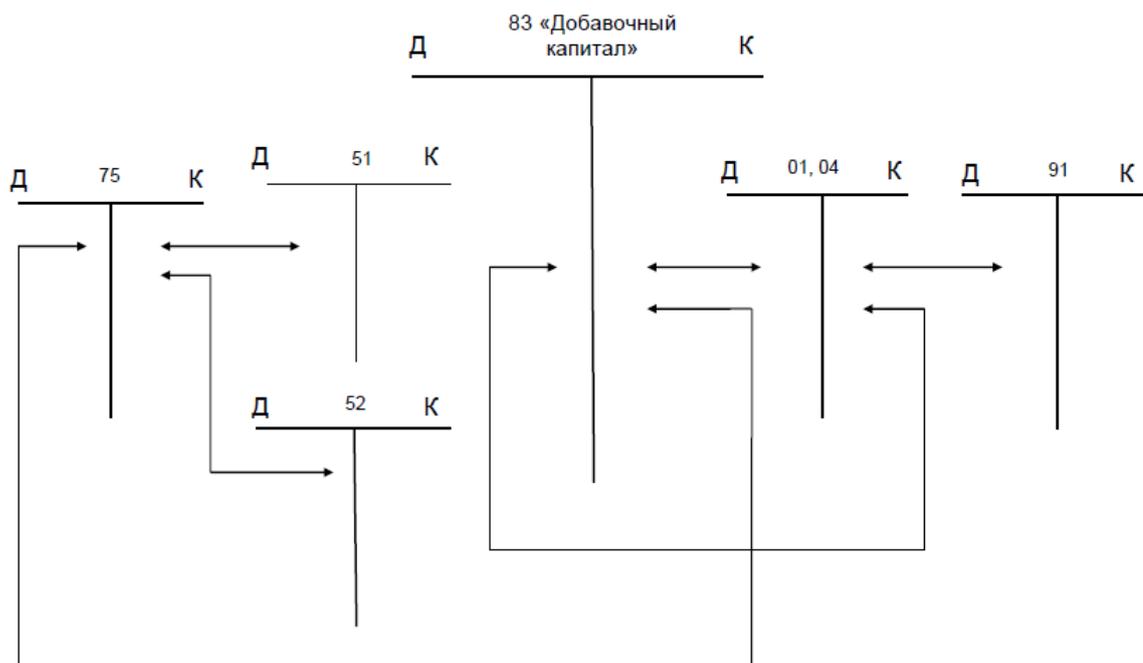


Рисунок 4 – Формирование добавочного капитала организации

В соответствии с законодательством Российской Федерации, размер резервного капитала должен составлять не менее 5 % от общего объема уставного капитала. Источником его формирования служит нераспределенная прибыль. То, каким образом формируется резервный капитал, его совокупный объем, устанавливается основным учредительным документом – уставом, при согласовании собственников организации.

Учет резервного капитала ведется на счете 82 «Резервный капитал». Схема учета резервного капитала показана на рисунке 5.

В течение отчетного года, в России он совпадает с календарным, финансовый результат деятельности накапливается на счете 99 «Прибыли и убытки». 31 декабря прибыль после налогообложения или убыток (в зависимости от того, чего больше на счете накопленной прибыли или убытка) должен быть перенесен на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Для перенесенного показателя открывается новый счет второго порядка, который, по нашему мнению, должен называться «Нераспределенная прибыль преды-

дущего года, подлежащая распределению». Именно этот субсчет будет корреспондироваться со счетами направления распределения финансового результата. В первую очередь, если это предусмотрено законом или уставом, часть прибыли направляется на формирование резервного капитала (Дебет 84 Кредит 82). Следующим этапом на общем собрании учредителей принимается решение о выплате дивидендов (Дебет 84 Кредит 75). Оставшаяся в распоряжении предприятия прибыль присоединяется к нераспределенной прибыли прошлых лет – капитализируется (Дебет 84 «Нераспределенная прибыль предыдущего года, подлежащая распределению» Кредит 84 «Нераспределенная прибыль прошлых лет»). Формирование нераспределенной прибыли показано на рисунке 6.⁹

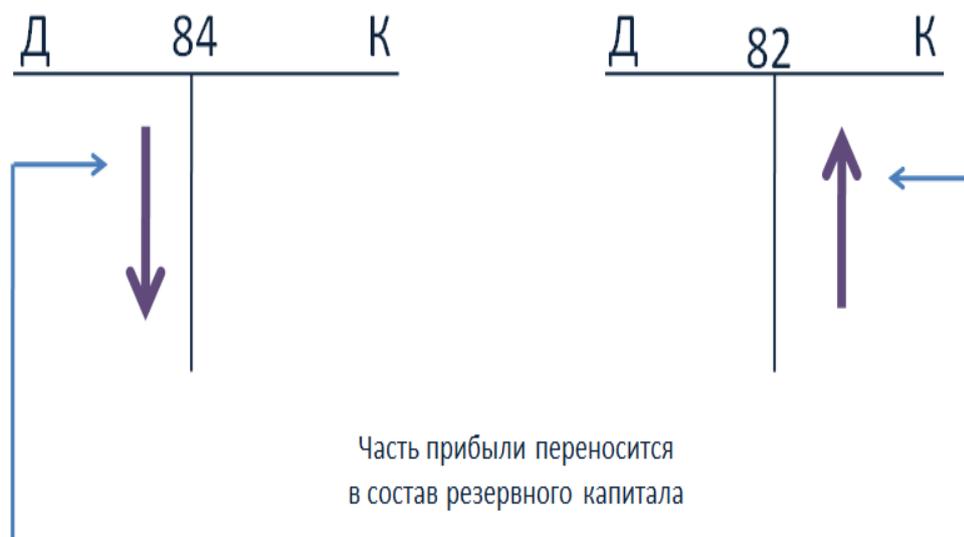


Рисунок 5 – Формирование и использование резервного капитала

⁹ Черненко, А. Ф. Бухгалтерский финансовый учет. Ростов н/Д. 2011. С.36

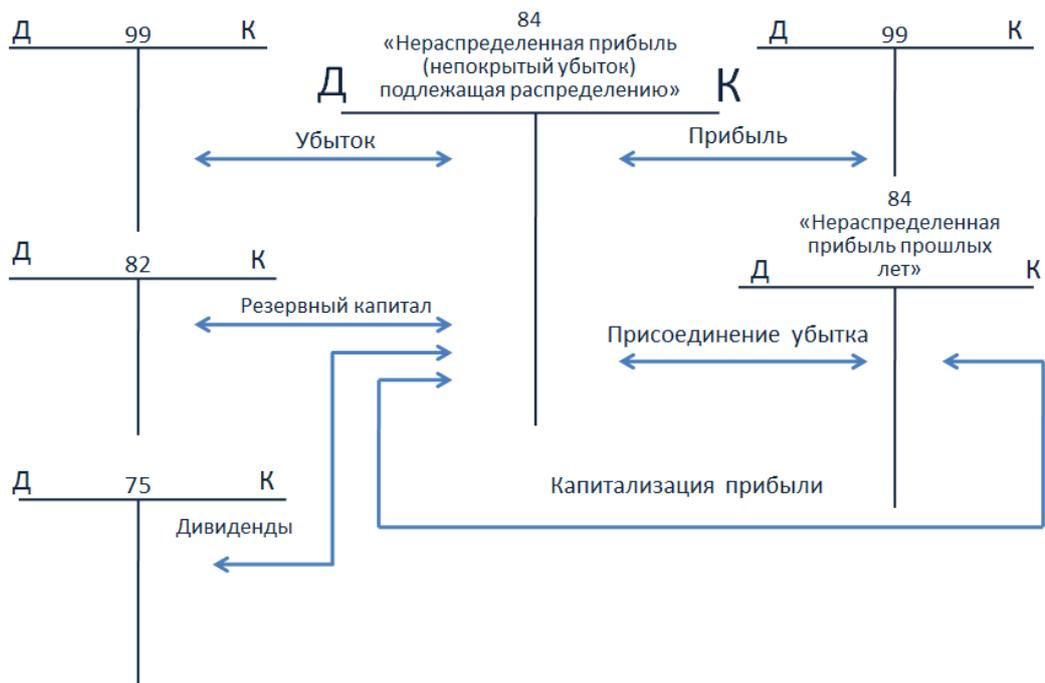


Рисунок 6 – Формирование и распределение прибыли

2 АНАЛИЗ УСЛОВИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МУСТАНГ-АВТО»

2.1 Организационно-управленческая и экономическая характеристика ООО «Мустанг-Авто»

Из рассмотрения организационных документов компании ООО «Мустанг-Авто» - устава предприятия и бизнес-плана, который вынесенного в Приложение А Бизнес-план ООО «Мустанг-Авто», можно сделать вывод о том, что предприятия организовано на основании Конституции Российской Федерации, а именно Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ.

Руководителем предприятия является директор – Стипаниденко Максим Викторович.

ООО «Мустанг-Авто» находится в городе Благовещенске Амурской области на улице Тепличная, корпус 5. Дата основания предприятия – июль 2006. Организация имеет следующие реквизиты:

- 1) ИНН 2801210927;
- 2) КПП 280101001;
- 3) ОКПО 71893409;
- 4) ОГРН 1152801007116.

На данный момент в ряду основного имущества организации находится цех, площадь которого составляет 2 000 квадратных метров, комплекс технического оборудования, предназначенного для полноценного ремонта и обслуживания автомобильного транспорта, а так же 5 персональных компьютеров, видеокамеры и прочее офисное оборудование.

Общество с ограниченной ответственностью «Мустанг-Авто» было организовано для предоставления качественных услуг по ремонту автомобилей любой сложности с приемлемыми ценами.

В качестве основной цели предприятия выделена организация работы в автосервисе таким образом, чтобы это максимально удовлетворяло клиентов. В долгосрочном периоде выделены такие цели, как завоевание более крупного сегмента рынка города Благовещенска и открытие филиалов на территории Амурской области.

В качестве основных направлений деятельности автосервиса выделяют совершенствование технической базы, повышение квалификации производственных рабочих компании и привлечение профессиональных маркетологов для организации эффективной рекламной кампании.

Основным направлением деятельности предприятия ООО «Мустанг-Авто» является «техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств». В качестве вспомогательных видов деятельности выделены:

- 1) предоставление различных видов услуг;
- 2) деятельность автомобильного грузового транспорта;
- 3) торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями.
- 4) оптовая торговля прочими непроеизводственными потребительскими товарами;
- 5) аренда легковых автомобилей;
- 6) внешнеэкономическая деятельность;
- 7) оптово-розничная торговля.

На момент создания организации в качестве его имущества было выделено два стоячных подъемника. На обоих мастера автосервиса выполняли ремонтные работы для ходовой части автотранспорта и его двигателя.

Так же, в 2007 году руководство предприятия выделило значительную часть прибыли на рекламную кампанию, благодаря чему у ООО «Мустанг-Авто» появилась крупная база данных клиентов.

Уже на конец 2007 года было закуплено новое оборудование, обеспечивающее сокращение временных затрат при ремонте и обслуживании авто-

транспорта и повышающее качество предоставляемых услуг. Была открыта новая должность – администратор.

В середине 2010 года организация стала выполнять обслуживание и ремонт уже узко специализированных транспортных средств таких фирм, как «KIA», «Hyundai», «Toyota», «Nissan» и «Mitsubishi». Был расширен спектр предоставляемых услуг, в виду повышения требований клиентов компании, которые обновляли свои автотранспортные средства. В составе постоянных клиентов компании вскоре появились и юридические лица, автопарк которых предстояло обслуживать автосервису.

В 2012 году организацией был построен дополнительных цех для технического осмотра, замены спец. жидкостей и регулировки сход-развала. Комплекс предоставляемых услуг был дополнен разделом шиномонтажа.

На настоящий момент автомобильный сервис ООО «Мустанг-Авто» в своем составе имеет 2 цеха, обширный перечень оборудования, предназначенного для ремонта и технического обслуживания автотранспортных средств, систему видеонаблюдения и офисное оборудование. Компания предоставляет весь комплекс актуальных на сегодняшний день услуг по ремонту автомобилей и делает все, чтобы удержать свое положение на рынке города Благовещенска.

На июнь 2016 года на предприятии в качестве сотрудников числится 21 человек, из них 7 человек составляют административный комплекс, 8 - являются производственными рабочими, а оставшиеся 6 выполняют работу по обслуживанию компании, относятся к вспомогательному персоналу.

Визуально организационно-управленческая структура ООО «Мустанг-Авто» отражена на рисунке 7.

Как было отмечено выше, исполнительным органом в компании является ее директор. Он координирует деятельность предприятия, имеет право единолично издавать распорядительные документы, увольнять или принимать на работу сотрудников, назначать их на должность. Так же, директор имеет воз-

возможность сотрудничать с другими внешними экономическими субъектами от имени предприятия, либо, предоставляя доверенность какому-то сотруднику из ряда административного персонала, передавать это право другому.

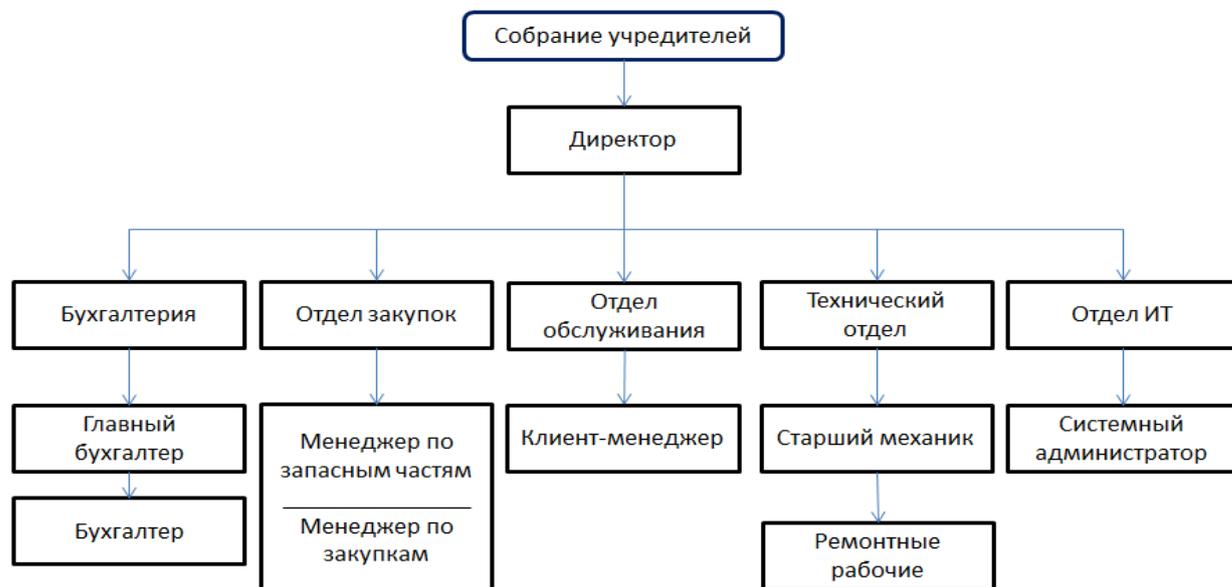


Рисунок 7 – Организационно-управленческая структура
Предприятия ООО «Мустанг-Авто»

Как видно из рисунка, директор координирует деятельность пяти отделов – бухгалтерии, отдела закупок, отдела обслуживания, технического отдела и отдела информационных технологий.

Бухгалтерия, как и на любом другом предприятии, в ООО «Мустанг-Авто» ведет учет хозяйственных операций, занимается начислением заработной платы, взаимодействует с внешними агентами и так далее.

Отдел закупок состоит из двух сотрудников – менеджера по запасным частям и менеджера по закупкам. В обязанности первого входит подбор необходимых запасных частей или расходных материалов и последующее их расценивание. На первый взгляд выделение данной должности является не оправданным, но подробно изучив специфику работы автосервиса, можно с уверенностью сказать, что выбор руководителя относительно должности ме-

менеджера по запасным частям оправдан в виду того, что на автомобилях иностранного производства отсутствуют каталоги запасных частей на русском языке, их нет в открытом доступе и для каждого автомобиля, в случае отсутствия оригинальных запасных частей, всегда есть возможность подбора заменителей, а именно это занимает большое количество рабочего времени. Менеджер по закупкам ООО «Мустанг-Авто» после подбора и расчета предварительной стоимости выполняет их поиск, закуп и доставку.

Клиент-менеджер занимается оформлением документов – заявки на наряд-заказ при обращении клиента за услугами по ремонту транспортного средства и акта выполненных работ после окончательного расчета стоимости ремонта. Так же, в его обязанности входит прием клиента, информирование о ходе ремонта, разрешение конфликтных ситуаций, начисление скидок, как предварительный, так и окончательный расчет стоимости услуг. Клиент-менеджер распределяет работу между мастерами компании и контролирует их деятельность в рамках своей компетенции.

Производственный персонал ООО «Мустанг-Авто» выполняет ремонт и техническое обслуживание автотранспорта.

В обязанности системного администратора входят:

- 1) установка необходимых для работы информационных технологий;
- 2) поддержание функционирования локальной сети предприятия;
- 3) техническая поддержка и обслуживание персональных компьютеров предприятия;
- 4) консультирование сотрудников компании по вопросам взаимодействия с программными средствами организации;
- 5) защита информации от несанкционированного доступа;
- 6) обновление сайта предприятия.

В уставе организации ООО «Мустанг-Авто» определена линейно-функциональная организационная структура, которая на сегодняшний момент считается наиболее оптимальной для малых предприятий, к которым и отно-

сится рассматриваемое. Именно поэтому, нет причины не согласиться с эффективностью функционирования уже имеющейся организационной структурой.

Переходя к экономическим показателям результатов деятельности предприятия, которые были предоставлены его руководством за период 2013 – 2015 годов, целесообразно отметить, что, даже учитывая нынешнюю экономическую ситуацию в нашей стране, ООО «Мустанг-Авто» показывает в основном положительную динамику по всем основным показателям. Бухгалтерский баланс предприятия вынесен в Приложение Б. На основании данных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках рассчитана таблица 1, которая отражает наиболее весомые показатели функционирования объекта хозяйствования.

Таблица 1 – Основные экономические показатели деятельности ООО «Мустанг-Авто» за 2013–2015 года

Показатели	2013	2014	2015	Абсол. отклонение, тыс.руб.		Относит. отклонение, %	
				2015 к 2013	2015 к 2014	2015 к 2013	2015 к 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	4482.47	4507.32	5004.04	521.57	496.72	111.63	111.02
Себестоимость, тыс.	2641.10	2946.84	2788.55	147.45	-158.29	105.58	94.63
Валовая прибыль, тыс. руб.	1841.37	1560.48	2215.49	374.12	655.01	120.31	141.97
Средняя стоимость ОПФ, тыс. руб.	2640.47	3007.91	3325.78	685.31	317.87	125.95	110.56
Фондоотдача, %	169.76	149.84	150.46	-19.29	0.61	X	X
Среднесписочная численность сотрудников, чел.	25	26	21	-4	-5	84	80.77

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Средняя зар.плата, тыс. руб.	27.10	30.47	32.40	5.29	1.93	119.52	106.33
Прибыль от реализации, тыс. руб.	1163.64	768.21	1535.05	371.40	766.84	131.91	199.82
Рентабельность, %	25.96	17.04	30.67	4.72	13.63	X	X

Как видно из таблицы, общий объем денежных средств организации, полученный от реализации услуг, то есть ее прибыль, увеличилась на 11.63 % (изменилась с 4482470 до 5004040 рублей). Как ни странно, по данным отчета о прибылях и убытках, показатель себестоимости в 2015 году по сравнению с 2014 годом была уменьшена на 158290000 рублей. Снижение себестоимости было получено благодаря уменьшению цен на услуги, ввиду частичного упадка спроса на наиболее дорогостоящие услуги, и оптимизацией кадровой политики, произведенной в 2014 году. В виду сокращения численности сотрудников был увеличен показатель валовой прибыли в 2015 году, который отразил минимальное значение за 3 года в 2014.

Данные таблицы показывают, что стоимость основных производственных фондов организации ООО «Мустанг-Авто» наибольшее значение показала в 2014. Причиной этому послужил рост курса валют, благодаря чему рыночная стоимость имеющегося в распоряжении автосервиса заметно возросла.

Фондоотдача – экономический показатель, характеризующий уровень эффективности использования основных производственных фондов предприятия.

В виду того факта, что показатель фондоотдачи на 2014 год уменьшился на 19.3 % при сравнении с 2013 годом, можно сделать вывод о том, что общество с ограниченной ответственностью «Мустанг-Авто» не рационально использовало собственные средства. В сегодняшней ситуации данный факт мо-

жет оказать не благоприятное влияние на финансовую стабильность предприятия. Однако, данные таблицы 1 свидетельствуют и том, что фондоотдача в 2015 году не значительно, но была увеличена – это положительный факт.

Ежегодно заработная плата сотрудников предприятия увеличивается, однако, коэффициент ее увеличения ниже уровня инфляции в нашей стране (2014 год – 11.4 %, 2015 – 12.91 %).

Прибыль от реализации услуг автосервиса за последние 2 года увеличилась с 768208 рублей до 1535050 рублей, что составляет почти 100 %. Это, несомненно, положительный факт, хотя и наблюдалось ее снижение прибыли от реализации в 2014 году на 395430 рублей.

Итоговым показателем, характеризующим эффективность функционирования предприятия является рентабельность. По ее результатам можно отметить, что на протяжении всех рассматриваемых лет самым благоприятным оказался 2015 год. На втором месте по эффективности функционирования организации выступил 2013, а показатели 2014 года свидетельствует о наименьшей эффективности предприятия. Снижению показателей 2014 года содействовал резкий рост курса доллара и евро по отношению к рублю.

На основании проведенного анализа основных экономических показателей общества с ограниченной ответственностью «Мустанг-Авто» можно отметить, что эффективность его функционирования имеет положительную динамику, однако, для более точных выводов необходимо рассмотрение процесса управления собственными средствами организации.

2.2 Анализ структуры собственного капитала ООО «Мустанг-Авто»

Учетная политика компании отражена в Приложении В Анализ структуры собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» необходимо начать с рассмотрения показателей, характеризующих рыночную устойчивость предприятия. Это даст возможность оценить степень зависимости организации от его кредиторов и заемщиков. Структура пассивов компании ООО «Мустанг-Авто» представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Структура собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» за 2015 год

Показатель	На начало года	На конец года	Изменение
Доля собственного капитала в общей валюте баланса, %	80.9	75.8	-5.1
Доля заемного капитала в общей валюте баланса, %	19.1	24.2	+5.1
Плечо финансового рычага	0.2	0.3	+0.1

Из показателей таблицы 2 можно увидеть, что предприятие понизило свою финансовую устойчивость. Доля собственного капитала на конец года уменьшился на 5.1 процентов (с 80.9 до 75.8), что, естественно, не является положительным показателем. В то же время, на аналогичную величину увеличился и удельный вес заемного капитала. Плечо финансового рычага как следствие претерпело увеличение, что в свою очередь на конец 2015 года снизило привлекательность ООО «Мустанг-Авто» для кредиторов.

Таким образом, ввиду понижения рыночной устойчивости предприятия, ему необходимо провести подробный анализ источников формирования собственных средств.

Динамика источников собственных средств организации отражена в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика источников формирования собственных средств ООО «Мустанг-Авто» за 2013 по 2015 года

в тысячах рублей

Источники формирования собственного капитала:	2013 г.	2014 г.	2015 г.	% 2014 к 2013	% 2015 к 2014
1	2	3	4	5	6

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6
Уставный капитал	1000.00	1000.00	1000.00	100.00	100.00
Добавочный капитал	780.00	800.00	1104.50	102.56	138.06
Резервный капитал	712.64	943.13	1027.22	132.34	108.92
Нераспределенная прибыль	280.55	134.87	206.80	48.08	153.33
Итого:	2773.18	2878.00	3338.52	103.78	116.00

Из таблицы 3 видно, что на протяжении последних трех лет собственные средства компании увеличились на 16 %. Основное влияние оказывает увеличение добавочного капитала ООО «Мустанг-Авто» на 38 процентов в 2015 году. Графически структура собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» за 2013 – 2015 года отражена в Приложении Г.

Данные таблицы 3 показывают то, что наибольшую долю в структуре собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» на протяжении всех трех лет обладает уставной капитал и составляет в среднем около 35 процентов всего собственного капитала, однако уставной капитал на протяжении всего рассматриваемого периода не изменялся. На втором месте по влиянию на собственный капитал находится добавочный капитал – в среднем около 28 %, резервный капитал немного меньше – около 26 %. Доля нераспределенной прибыли хоть и увеличилась, но весьма не значительно и имеет наименьшую долю в составе собственного капитала – около 10 %.

При сравнении показателей 2013 года с 2014 годом можно отметить следующие изменения: увеличилась доля резервного капитала (с 26 % до 33 %), уставной капитал снизился на 1 % (с 36 % до 35 %), уровень нераспределенной прибыли уменьшился на 6 % (с 10 % до 4 %). Добавочный капитал остался на прежнем уровне.

При сравнении показателей 2014 года с 2015 годом видны следующие изменения: снизились доли резервного капитала (с 33 % до 31 %), уставного капитала (с 35 % до 30 %); наблюдался рост добавочного капитала с 28 % до 33 %, что составляет 5 %, так же выросла доля нераспределенной прибыли на 2 пункта.

На предприятии ООО «Мустанг-Авто» темпы роста уставного капитала оставались неизменными на протяжении рассмотренного периода, однако увеличение добавочного капитала в 2015 году было до 35 %. Это свидетельствует о повышении устойчивости предприятия в целом. Динамика роста источников формирования собственных средств в 2014 году показывало напротив, замедление роста нераспределенной прибыли при значительном увеличении добавочного капитала, что заставляет задуматься об оптимальности имеющейся структуры основного капитала компании «Мустанг-Авто».

Для достижения максимальной независимости и устойчивости необходим собственный капитал, посредством которого реализуется самофинансирование предприятия. Его отличительной чертой является тот факт, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем больше доля собственного капитала, тем выше порог, который защищает кредиторов от убытков. Однако, финансирование за счет собственного капитала не всегда выгодно для предприятия. Это касается сезонных отраслей и тех периодов деятельности, когда цены на финансовые ресурсы невысокие и есть возможность более выгодного способа вложения денежных средств.

2.3 Расчет цены капитала ООО «Мустанг-Авто»

Цена капитала – это общая сумма средств, которую необходимо уплатить за привлечение и использование определенного объема финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему. В теории финансов и финансовой практике даже на сегодняшний день остается определение цены собственного капитала предприятий весьма трудоемкой задачей. У каждого специалиста имеются разные подходы к расчету цены капитала. Существует

множество факторов в той или иной мере влияющих на размер основного капитала и каждый специалист использует свой набор наиболее значимых, по его мнению, критериев и обосновывает свой выбор.

Традиционно цену собственного капитала определяют как отношение суммы чистой прибыли, выплаченной акционерам, к величине собственного капитала в отчетном периоде:

$$Ц_{ск} = (ЧП_{ак} \times 100) : СК_{ср} \quad (2)$$

где $Ц_{ск}$ – цена собственного капитала в отчетном периоде;

$ЧП_{ак}$ – сумма чистой прибыли, выплаченной акционерам (дивиденды);

$СК_{ср}$ – средняя величина собственного капитала в отчетном периоде.¹¹

Данная формула применима не во всех случаях. Её использование ограничено при отсутствии дивидендов, выплачиваемых акционерам, а так же при их незначительном количестве.

В практической деятельности при оценки бизнеса привлекательность инвестирования в капитал конкретного хозяйствующего субъекта обычно определяется величиной транзакционных издержек на единицу собственного капитала. В данном случае дивиденды являются только незначительной статьей затрат в общей их величине. Расчет транзакционных издержек предприятия позволяет определить затратность процесса создания нормальных условий для функционирования основного производства, которые, в свою очередь, обеспечивают получение основного дохода и требуемую доходность инвестору. При этом, из транзакционных издержек исключаются затраты, связанные с привлечением заемных источников финансирования, к которым относятся кредиты,

¹¹ Климова, Н.В. Бухгалтерский, финансовый и управленческий учет. М. 2011. С.24

займы, выпуск облигаций, оплата лизинговых и факторинговых операций, налоговый кредит, штрафы и пени за просроченную кредиторскую задолженность. Если таким образом трансформировать транзакционные издержки и обозначить их как ТИск, можно получить новую формулу для расчета цены собственного капитала предприятия:

$$\text{Цск} = \text{ТИск} : \text{СКср}, \quad (3)$$

где Цск – цена собственного капитала в отчетном периоде;

СКср – средняя величина собственного капитала в отчетном периоде;

ТИск – транзакционные издержки собственного капитала предприятия.

Таблица 4 – Величина собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» в 2013–2015 годах

в тысячах рублей

№	Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5
Активы, принимаемые к расчету:				
1	Нематериальные активы	0.00	0.00	0.00
2	Основные средства	2640.47	3007.91	3325.78
3	Незавершенное строительство	0.00	0.00	0.00
4	Долгосрочные финансовые вложения	0.00	0.00	0.00
5	Прочие внеоборотные активы	0.00	0.00	0.00
6	Запасы	52.21	55.036	55.70
7	Дебиторская задолженность	639.34	428.13	855.74
8	Краткосрочные финансовые вложения	5.00	10.00	10.00
9	Денежные средства	112.77	53.40	157.80

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5
10	Прочие оборотные активы	0.00	0.00	0.00
11	Активы, итого	3449.79	3554.48	4405.02
Обязательства, принимаемые к расчету:				
12	Целевое финансирование	0	0	0
13	Заемные средства	108.20	157.44	398.30
14	Кредиторская задолженность	568.40	519.03	668.20
15	Расчеты по дивидендам	0.00	0.00	0.00
16	Резервы предстоящих расходов и платежей	0.00	0.00	0.00
17	Прочие краткосрочные обязательства	0.00	0.00	0.00
18	Обязательства, итого	676.60	676.47	1066.50
19	Собственный капитал	2773.19	2878.01	3338.52

Рассчитаем цену собственного капитала ООО «Мустанг-Авто».

Для расчета цены собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» следует рассчитать среднюю величину собственного капитала в отчетном периоде.

Для реализации расчета необходимы такие данные, как величина собственного капитала на начало периода ($C_{кн}$), на начало второго ($C_{к2}$), третьего ($C_{к3}$) и четвертого ($C_{к4}$) кварталов отчетного периода, а так же на конец ($C_{кк}$) отчетного периода.

$$C_{кн} = 2\,878\,006 \text{ руб.}$$

$$C_{к2} = 2\,983\,014 \text{ руб.}$$

$$C_{к3} = 3\,047\,988 \text{ руб.}$$

$$C_{к4} = 3\,200\,008 \text{ руб.}$$

$$C_{кк} = 3\,338\,520 \text{ руб.}$$

Подставив данные в формулу расчета будет получено $СК_{ср} = 3\,084\,818.25$ руб

Рассчитаем ТИск – транзакционные издержки собственного капитала предприятия в отчетном периоде.

Таблица 5 – Транзакционные издержки собственного капитала в 2015 году
в тысячах рублей

Вид транзакционных издержек	Статьи расходов	Сумма в 2015 г.
Издержки поиска, обработки и хранения информации	– Расходы на рекламу – Покупка периодических изданий – Оплата услуг торговых агентов	4.033
Издержки ведения переговоров	Расходы на заключение и оформление контрактов (представительские расходы) Содержание аппарата управления Командировочные расходы	1.394
Издержки спецификации и защиты прав собственности	Затраты на лицензирование Судебные расходы и издержки арбитражных процессов	0.305
Издержки измерения	Обмен бракованных запасных частей Затраты на гарантийный ремонт Формирование имиджа фирмы	3.77
Издержки оппортунистического поведения	Издержки на организацию контроля над сотрудниками	0.218
Издержки влияния	Налоги Взносы в общественные организации	8.55
Итого ТИск		18.27

Таким образом, цена собственного капитала в 2015 году компании составит: 0.006 и компания «Мустанг-Авто» весьма привлекательна для инвесторов.

3 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «МУСТАНГ-АВТО»

3.1 Оценка собственного капитала ООО «Мустанг-Авто»

В достижении высоких финансовых показателей деятельности компании значительную роль играет оптимальная структура капитала. Она отражает соотношение собственных и заемных финансовых средств, используемых предприятием в процессе своей хозяйственной деятельности. Это комбинация долга и собственного капитала, которая всякий раз должна уравниваться с активами предприятия. Часто структуру капитала определяют в более узком смысле, как пропорцию, в которой предприятие использует собственные и долгосрочные заемные источники.

Одним из основных принципов формирования капитала предприятия также является обеспечение минимизации затрат по формированию капитала из различных источников. Такая минимизация осуществляется в процессе управления стоимостью капитала.

Для определения эффективности привлечения заемных средств на предприятие используют эффект финансового рычага, формула которого выглядит следующим образом:

$$\text{ЭФР} = 2 : 3 \times (\text{ЭР} - \text{СРСП}) \times (\text{ЗС} : \text{СС}), \quad (4)$$

где ЭР – экономическая рентабельность предприятия;

СРСП – средняя ставка процента;

ЗС – величина заемных средств организации;

СС – величина собственных средств организации.¹²

¹²Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М. 2012. С.45

Данная формула позволяет определять такие экономические показатели, как безопасный объем заемных средств, производить расчет допустимых условий кредитования, облегчение налогового бремени для предприятия, определение целесообразности приобретения акций предприятия с теми или иными значениями дифференциала, плеча рычага и уровня ЭФР в целом.

Для расчета эффекта финансового рычага ООО «Мустанг-Авто» на 1 января 2015 года в первую очередь необходимо рассчитать экономическую рентабельность:

$$\text{ЭР} = (\text{Бп} + \text{Пс}) : \text{Иб}, \quad (5)$$

где Бп – балансовая прибыль;

Пс – проценты за кредит, относимые на себестоимость;

Иб – итог баланса.

Для определения суммы процентов можно воспользоваться формулой:

$$\text{Пс} = \sum_{i=1}^n (\text{К}_i \times \text{С}_i \times \text{Т}_i) : (360 \times 100), \quad (6)$$

где К_i – сумма полученного i -го кредита;

С_i – процентная ставка i -го кредита;

Т_i – срок предоставления i -го кредита, дней;

n – количество полученных в отчетном периоде кредитов.¹³

Таким образом, сумма процентов по кредитам, которые отнесены на себестоимость услуг, составила на 1 января 2015 г. – 194.76 тыс. руб.

Расчет величины экономической рентабельности показал, что ее уровень находится на 28.92 %.

¹³ Пожидаева, Т. А. Анализ финансовой отчетности. М. 2015. С.216

В течение года предприятие использовало рублевые кредиты (процентная ставка 18 %).

Таким образом, эффект финансового рычага составит: 0.178 %.

Таким образом, можно увидеть положительный эффект финансового рычага, в результате чего происходит увеличение собственного капитала. Данный показатель весьма благотворно влияет на хозяйственную деятельность компании ООО «Мустанг-Авто».

Привлечение заемных средств в такой ситуации выгодно, что является не характерным для большинства предприятий РФ. Однако, привлечение заемных средств может показать лишь кратковременный положительный эффект, а при имеющейся не высокой рентабельности и столь высокой процентной ставки необходимо приступать к поиску иных источников финансирования, пока деятельность компании не показала отрицательную рентабельность.

В процессе своей деятельности объект хозяйствования при отсутствии внешнего инвестирования постоянно сталкивается с ситуацией, когда необходимо использовать заемные средства. Для того, чтобы это предотвратить, есть надежный способ – использовать только собственный капитал. В этом случае показатели эффективности функционирования предприятия окажутся весьма высокими, естественно, при правильной политике управления собственным капиталом.

3.2 Анализ политики распределения прибыли ООО «Мустанг-Авто»

Механизм распределения прибыли должен быть построен таким образом, чтобы полноценно способствовать повышению эффективности производства, стимулировать развитие новых форм хозяйствования.

В ходе анализа эффективности распределения прибыли осуществляются следующие этапы:

- 1) дается оценка изменений суммы средств по каждому направлению использования прибыли по сравнению с отчетным и базисным периодом;
- 2) проводится факторный анализ образования фондов;

3) дается оценка эффективности использования фондов накопления и потребления в соответствии с показателями эффективности экономического потенциала.

На ООО «Мустанг-Авто» сформирован резервный фонд.

Основными факторами, определяющими размер отчислений в фонды накопления и потребления, могут быть изменение суммы чистой прибыли и коэффициента отчислений прибыли в соответствующие фонды.

Данные таблицы 6 отражают процесс формирования налогооблагаемой и чистой прибыли и распределение ее в фонды предприятия.

Таблица 6 – Использование прибыли ООО «Мустанг-Авто» в 2015 году

в тысячах рублей

Показатель	План	Факт	Абсолютное отклонение
1	2	3	4
1. Прибыль от реализации	1000.00	1535.05	535.05
2. Прибыль от прочих видов деятельности	0.00	0.00	0.00
3. Балансовая сумма прибыли	1000.00	1535.05	535.05
4. Внереализационные расходы	100.00	186.00	86.00
5. Налогооблагаемая прибыль	900.00	1349.05	449.05
6. Налог на прибыль по действующей ставке	180.00	269.81	89.81
7. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия	720.00	1079.24	359.24
8. Чистая прибыль	720.00	1079.24	359.24
9. Распределение чистой прибыли:			

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4
в фонд накопления	300.00	358.70	58.70
в фонд потребления	180.00	287.04	107.04
ФМП	80.00	104.90	24.90
ФСР	90.00	108.60	18.60
Доля в чистой прибыли,%:			
фонда накопления	41.66	33.23	-8.43
фонд потребления	25.00	26.59	1.59
ФМП	11.11	10.94	-0.16
ФСР	12.5	10.06	-2.43

Если сравнивать фактические показатели 2015 года с плановыми, то можно отметить, что прибыль от реализации увеличилась на 535.05 тыс. руб. Данный результат можно связать с ростом выручки.

Произведение таких показателей, как чистая прибыль и коэффициент отчисления прибыли предстает в виде суммы отчислений прибыли в фонды предприятия. Поэтому, чтобы оценить степень их влияния можно применить один из приемов факторного анализа.

Если сравнивать фактические показатели 2015 года с плановыми, то можно отметить, что прибыль от реализации увеличилась на 359.24 тыс. руб. Данный результат так же связан с ростом выручки. В свою очередь сократились отчисления чистой прибыли в фонд социального развития на 108 600 рублей, что составило 2,4 %.

Применение метода детерминированного факторного анализа отражено в таблице 7. Он даст возможность выявить влияние чистой прибыли и коэффициента отчисления прибыли.

Таблица 7 – Влияния факторов на отчисления в фонды предприятия за 2013–2015 года

в тысячах рублей

Вид фонда	Сумма отчислений				Доля отчислений, %			
	2013	2014	2015		2013	2014	2015	
			план	факт			план	факт
Накопления	235.20	182.40	300.00	358.70	29.06	33.37	41.67	33.24
Потребления	184.60	132.70	180.00	287.04	22.81	24.28	25.00	26.60
Материальной помощи	55.80	49.50	80.00	118.10	6.89	9.06	11.11	10.94
Социального развития	53.17	47.09	90.00	108.60	6.57	8.62	12.50	10.06
Чистая прибыль	809.32	546.57	720.00	1079.24	100.00	100.00	100.00	100.00

Исходя из данных таблицы 7, можно отметить, что возросло распределение чистой прибыли в фонды. В 2015 году по отношению к 2013 году сумма отчислений увеличилась на 343 670 рублей, как и объем чистой прибыли.

Чтобы рассчитать, как влияют факторы изменения чистой прибыли на размер отчислений в фонды предприятия, нужно прирост чистой прибыли за счет каждого фактора умножить на плановый коэффициент отчислений в соответствующий фонд. Результаты отражены в таблице 8.¹⁴

¹⁴ Лапуста, М. Г. Финансы предприятий. М. 2014. С.404

Таблица 8 – Влияние факторов отчисления в фонды организации за 2013–2015
годы

в тысячах рублей

Фактор отчисления в фонды	Изменение суммы				
	чистой прибыли	отчислений в фонд предприятия			
		накопление	потребление	фонд материальной помощи	фонд социального развития
Объем	535.00	222.93	133.76	59.45	66.88
Цены услуг	496.72	206.96	124.18	55.19	62.09
Себестоимость услуг	-158.29	-65.95	-39.57	-17.58	-19.78
Налог на прибыль	89.81	37.42	22.45	9.97	11.22
ИТОГО:	963.29	401.37	240.82	107.03	120.41

Таким образом, из таблице 8 видны основные причины увеличения отчислений в фонд организации ООО «Мустанг-Авто» - увеличение объема продаж, повышение цен на услуги автосервиса. При этом наблюдается снижении себестоимости услуг благодаря кадровым изменениям, произошедшим в 2014 году. Благодаря полученным данным можно разработать мероприятия по совершенствованию политики распределения ресурсов в фонды предприятия.

Для анализа распределения ресурсов чистой прибыли в фонд специального назначения требуется информация о составе факторов, посредством которых сформирован данный фонд.

К числу основных факторов относятся:

- 1) нераспределенная прибыль;
- 2) коэффициент отчислений прибыли;

3) чистая прибыль.

Формула для расчета изменения отчислений в фонды специального назначения в 2015 году:

$$\Delta\Phi_{\text{н}}(\Pi) = \Delta\Pi_{\text{ч}} \times K^0, \quad (7)$$

где $\Delta\Phi_{\text{н}}(\Pi)$ - приращение фонда накопления (потребления) по средствам изменения чистой прибыли;

$\Delta\Pi_{\text{ч}}$ - приращение суммы чистой прибыли;

K^0 - коэффициент отчислений от чистой прибыли в фонд.

$\Delta\Phi_{\text{н}}(\Pi) = 177.76$ тыс. руб. – фонд накопления;

$\Delta\Phi_{\text{п}}(\Pi) = 129.33$ тыс. руб. – фонд потребления;

$\Delta\Phi_{\text{с}}(\Pi) = 94.13$ тыс. руб. – фонд соц. сферы.

Для данного расчета необходимо прирост чистой прибыли за счет каждого фактора умножить на базисный коэффициент отчислений в соответствующий фонд. В качестве базисного взят 2014 год.

Конечно же, на размер отчислений в фонды оказывает определенное влияние и изменение коэффициента отчислений от чистой прибыли. Его уровень можно выявить по формуле:

$$\Delta\Phi_{\text{н}}(K) = (K^1 - K^0) \times \Pi_{\text{ч}}^1, \quad (8)$$

где $\Delta\Phi_{\text{н}}(K)$ – приращение фонда потребления или накопления от изменения коэффициента отчислений;

K^1, K^0 - фактический и базисный коэффициенты отчислений в фонды потребления или накопления;

$\Pi_{\text{ч}}^1$ – чистая прибыль за отчетный период.¹⁵

¹⁵ Веснин, В. Р. Корпоративное управление. М. 2012. С.57

$\Delta\Phi_n(K) = -1.46$ тыс. руб. - фонд накопления;

$\Delta\Phi_n(K) = 25.01$ тыс. руб. – фонд потребления;

$\Delta\Phi_n(K) = 35.97$ тыс. руб. – фонд социальной сферы.

Влияние таких факторов, как сумма чистой прибыли и коэффициент отчисления, на размер отчислений в фонды предприятия представлен в Таблице 9.

Таблица 9 – Влияние факторов на размер отчислений в фонды организации ООО «Мустанг-Авто» за 2014–2015 года

Наименование фонда	Сумма распределяемой прибыли, тыс. руб.		Доля отчислений, %		Сумма отчислений, тыс. руб.		всего	Отклонение в том числе за счет	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015		Откл.	ЧП
Накопления	546.57	1079.24	33.37	33.24	182.40	358.70	176.30	177.76	-1.46
Потребления	546.57	1079.24	24.28	26.60	132.70	287.04	154.34	129.33	25.01
Соц. сферы	546.57	1079.24	17.67	21.0	96.59	226.7	130.1	94.13	35.97

Из данных, приведенных в Таблице 9 можно сделать вывод о том, что изменения отчислений в фонд накопления в основном увеличились за счет влияния на них чистой прибыли на 177.76 тыс. руб., но в то же время и уменьшились за счет коэффициента отчислений чистой прибыли – на 1.46 тыс. руб.

Изменения отчислений в фонд потребления увеличились за счет влияния чистой прибыли на 129.33 тыс. руб. и за счет коэффициента отчислений чистой прибыли на 25.01 тыс. руб.

Изменения отчислений в фонд социальной сферы увеличились за счет влияния чистой прибыли на 94.13 тыс. руб. и за счет коэффициента отчисления чистой прибыли на 35.97 тыс. руб.

На финансовое положение организации ООО «Мустанг-Авто» оказывает не малое влияние соотношение использования прибыли на накопление и потребление. Недостаток средств, которые должны быть направлены на накопление, сдерживает рост оборота и тем самым приводит к необходимости увеличивать привлечение заемных средств.

Степень эффективности распределения ресурсов чистой прибыли на накопление и потребление отражает анализ использования прибыли.

Рентабельность собственных средств отражает отношение суммы средств, направленных на накопление и потребление, к величине собственных средств.

$$R_{cc} = (\text{Чистая прибыль} : \text{Собственный капитал}) \times 100\% \quad (9)$$

Расчет динамики рентабельности собственного капитала для ООО «Мустанг-Авто» представлен в Таблице 10.

Таблица 10 – Динамики рентабельности собственного капитала ООО «Мустанг-Авто»

Рентабельность собственного капитала 2014 г.,%	Рентабельность собственного капитала 2015 г.,%	Отклонение, %
$546.57 : 2878.0064 \times 100 \% = 18.99$	$1079.24 : 3338.52 \times 100 \% = 32.33$	+ 13.33 %

Данные таблицы 10 свидетельствуют о том, что рентабельность собственного капитала в 2015 году увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 13.33 %

Рентабельность собственных средств показывает эффективность использования собственного капитала, указывает на величину прибыли полученной с каждого рубля, который вложен в предприятия, для собственников.

Повышение рентабельности собственных средств организации способствует достижению высоких темпов роста оборота.

Темпы увеличения активов предприятия можно рассчитать, как отношение фонда накопления к величине собственного капитала.

$$R_{cc} = \Phi_n : СК, \quad (10)$$

где Φ_n – фонд накопления;

СК – собственный капитал.

Динамика темпов увеличения активов представлена в Таблице 11.

Таблица 11 – Динамики темпов увеличения активов ООО «Мустанг-Авто» за 2014 – 2015 года.

Темп увеличения активов 2014 г.	Темп увеличения активов 2015 г.	Отклонение
$182.40 : 2878.0064 = 0.107$	$358.7 : 3338.52 = 0.633$	+ 0.44

Расчет динамики темпов роста активов показывает, что внутренние темпы роста, то есть, темпы увеличения активов, возросли по сравнению 2014 г. на 0.44 пункта.

Уровень потребления так же можно отразить, как отношение фонда потребления к размеру собственного капитал:

$$R_{cc} = \Phi_n : СК, \quad (11)$$

Где Φ_n – фонд потребления;

СК – собственный капитал.¹⁶

Расчет динамики уровня потребления представлен в Таблице 12.

¹⁶ Бард, В. С., Финансово-инвестиционный комплекс: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. М. 2012. С.338.

Таблица 12 – Динамики уровня потребления ООО «Мустанг-Авто» за 2014 – 2015 года.

Уровень потребления 2014 г.	Уровень потребления 2015 г.	Отклонение
$132.70 : 2878.0064 = 0.046$	$287.04 : 3338.52 = 0.085$	+ 0.04

Данные таблицы 12 свидетельствуют о росте уровня потребления на 0.04 пункта в 2015 году по сравнению с 2014 годом.

Таким образом, внутренние темпы роста увеличиваются, пусть и незначительно, значит политика распределения прибыли выбрана правильно.

3.3 Эффективность деятельности предприятия

Для оценки эффективности функционирования предприятия «Мустанг-Авто» необходимо реализовать анализ ликвидности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, которые сгруппированы по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания этих сроков.

Группы активов предприятия, выделенные по степени ликвидности:

А-1 - Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения. А-1 = стр. 250 + стр. 260

А-2 – Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность и прочие активы за исключением иммобилизации А-2 = стр. 240

А-3 – Медленно реализуемые активы – запасы и затраты, расчеты с учредителями, долгосрочные финансовые вложения за вычетом НДС и счета 31 .

А-3 = стр. 210 + стр. 220 + стр. 230 + стр. 270

А-4 – Трудно реализуемые активы – статьи раздела 1 актива, за исключением статей этого раздела, включенных в предыдущую группу. А-4 = стр. 190

Пассивы баланса так же группируются по степени срочности их оплаты:

П-1 - Наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность и ссуды непогашенные в срок П-1 = стр. 620

П-2 – Краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства .

П-2 = стр. 610 + стр. 670

П-3 - Долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и займы П-3 = стр. 590 + стр. 630 + стр. 640 + стр. 650 + стр. 660

П-4 – Постоянные пассивы – 1 раздел «Источники собственных средств» пассива баланса плюс стр. 640, 650, 660 за вычетом счета 31, счета 19 и иммобилизации.

П-4 = стр. 490 – стр. 390

Баланс относится к разряду абсолютно ликвидных, если выполняемы следующие соотношения:

$A-1 > П-1$

$A-2 > П-2$

$A-3 > П-3$

$A-4 < П-4$.¹⁷

Анализ ликвидности отражен в Таблицах 13 и 14.

¹⁷ Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. М. 2013. С.205.

Таблица 13 – Анализ ликвидности актива ООО «Мустанг-Авто» за 2015 год
в тысячах рублей

АКТИВ	На начало года	На конец года	Отклонение
1	2	3	4
1. Наиболее ликвидные активы	63.40	167.80	104.40
2. Быстро реализуемые активы	428.13	855.74	427.61
3. Медленно реализуемые активы	55.04	55.70	0.66
4. Трудно реализуемые активы	3007.91	3325.78	317.87
БАЛАНС	3554.48	4405.02	850.54

Таблица 14 – Анализ ликвидности пассива ООО «Мустанг-Авто» за 2015 год
в тысячах рублей

ПАССИВ	На начало года	На конец года	Отклонение
1. Наиболее срочные обязательства	519.03	668.20	149.17
2. Краткосрочные пассивы	157.44	398.30	240.86
3. Долгосрочные пассивы	0.00	0.00	0.00
4. Постоянные пассивы	2878.01	3338.52	460.51
БАЛАНС	3554.48	4405.02	31420.00

В данном случае, при анализе показателей 2015 года, получены следующие соотношения:

$A-1 < П-1$ так как 167.80 тыс. руб. < 668.20 тыс. руб.

А-2 > П-2 так как 885.74 тыс. руб. > 398.30 тыс. руб.

А-3 > П-3 так как 55.70 тыс. руб. > 0.00

А-4 < П-4 так как 3 325.78 тыс. руб. < 3 338.52 тыс. руб.

Это свидетельствует об отсутствии абсолютной ликвидности баланса ООО «Мустанг-Авто» 2015 года. Однако, выполнение условий А-3 > П-3 и А-4 < П-4 говорит об имеющейся перспективной ликвидности, а так же об минимальной, но все же финансовой устойчивости автосервиса.

Данные таблиц 13-14 позволяют сделать следующие выводы:

Наибольший удельный вес приходится на медленно реализуемые активы, а наименьший – на быстро реализуемые. По пассиву наибольший удельный вес приходится на постоянные пассивы.

Проведем анализ платежеспособности предприятия, рассчитав следующие показатели:

1) общий показатель ликвидности. Нормативное значение $L_o >$ или $= 1$.

$$L_{o2015} = (A1 + 0.5 \times A2 + 0.3 \times A3) : (П1 + 0.5 \times П2 + 0.3 \times П3) = 0.7$$

$$L_{o2014} = (A1 + 0.5 \times A2 + 0.3 \times A3) : (П1 + 0.5 \times П2 + 0.3 \times П3) = 0.5$$

Как показывают расчеты, общий показатель ликвидности не соответствует нормативному значению, что еще раз подтверждает тот факт, что рассматриваемое предприятие обладает не достаточной ликвидностью баланса. Положительным моментом при рассмотрении показателя общей ликвидности является то, что при сравнении с 2014 годом в 2015 году он вырос на 0.2 пункта.

2) коэффициент абсолютной ликвидности – отражает долю краткосрочных заемных обязательств, которая может быть погашена в данный момент за счет активов.

Нормативное значение коэффициента принято считать в пределах 0.2 - 0.3.

$$K_{ла2015} = A1 : (П1+П2) = 0.16$$

$$K_{ла2014} = A1 : (П1+П2) = 0.09$$

Как видно, коэффициент абсолютной ликвидности за 2015 год не соответствует нормативному значению. Однако, так же присутствует положительная динамика роста по сравнению с предыдущим годом.

3) промежуточный коэффициент критической ликвидности – показывает сможет ли предприятие в установленные сроки рассчитаться по своим краткосрочным долговым обязательствам.

$$K_{пл} = (A1 + A2) : (П1 + П2) \quad (12)$$

$$K_{пл2015} = 0.96$$

$$K_{пл2014} = 0.73$$

Достаточный критерий показателя по нормативам находится в диапазоне от 0.70 до 1 и выше. В данном случае этот показатель входит в нормативный диапазон как на начало года, так и на конец. Промежуточный коэффициент критической ликвидности за 2015 год увеличился на 0.23 пункта, что является несомненно положительным явлением.

4) коэффициент текущей ликвидности – он отражает всю сумму оборотных активов, которая приходится на рубль краткосрочной задолженности. Данная величина является официальным критерием, посредством которого организация можно признать неплатежеспособной. Коэффициент текущей ликвидности учитывает весь объем оборотных активов.

$$K_{лт} = (A1 + A2 + A3) : (П1 + П2) \quad (13)$$

$$K_{лт2015} = (A1 + A2 + A3) : (П1 + П2) = 1.01$$

$$K_{лт2014} = (A1 + A2 + A3) : (П1 + П2) = 0.80$$

Минимально допустимое значение – 1, но оптимальным считается показатель – не меньше двух. Коэффициент текущей ликвидности ООО «Мустанг-Авто» соответствует минимальному нормативному значению. Положитель-

ным фактором является повышение коэффициента текущей ликвидности в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 0.21 пунктов.

Для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия неплатежеспособным является выполнение одного из следующих условий:

- 1) если коэффициент текущей ликвидности принимает величину меньше единицы;
- 2) если на конец отчетного периода коэффициент обеспеченности собственными средствами составляет меньше 0.1.¹⁸

В данном случае, если говорить об итоге 2015 года, не наблюдается такой ситуации, а, значит, рассматриваемое предприятие можно признать платежеспособным и ликвидным. Это говорит об эффективности его функционирования. К сожалению, при столь низких показателях ликвидности предприятия необходим систематический анализ финансовых показателей и постоянное совершенствование финансовой сферы ООО «Мустанг-Авто», что на данном предприятии не реализуется.

3.4 Совершенствование управления собственным капиталом ООО «Мустанг-Авто»

Ввиду столь неоднозначных показателей необходимо совершенствование процесса управления собственным капиталом на предприятии ООО «Мустанг-Авто». Главным недостатком, выявленным при анализе формирования основного капитала организации «Мустанг-Авто», является отсутствие четкой и продуманной политики распределения средств. Как в уставной, резервный, так и в добавочный капитал отчисления ресурсов для их формирования проводятся не процентными ставками, а величиной денежных средств, что является не допустимым. Отражение долей, предназначенных для пополнения основного капитала, требуется фиксировать в учетной политике.

¹⁸ Толчина, О.А. Показатели прибыли: сущность и их содержание. М. 2013. С.21

Для повышения показателей финансового состояния организации могут быть предложены следующие мероприятия по ускорению оборачиваемости капитала:

- 1) необходимо снижение времени, в течении которого денежные средства находятся в качестве дебиторской задолженности;
- 2) сокращение времени на процесс оформления клиентов и совершенствование оборудования, предназначенного для ремонта автотранспортных средств, с целью увеличения количества предоставляемых услуг;
- 3) реализация маркетинговых исследований для большего привлечения клиентов. Данное мероприятие может отражаться в виде комплексного изучения рынка, расширения перечня предоставляемых услуг, совершенствования ценовой политики, внедрения программы лояльности для клиентов ООО «Мустанг-Авто»;
- 4) направление инвестирования в первую очередь на формирование резервного фонда предприятия;
- 5) совершенствование учетной политики организации;
- 6) привлечение инвестиций для развития предприятия;
- 7) распределение ресурсов компании в пользу наиболее ликвидных элементов основного капитала.

Данные мероприятия будут способствовать увеличению прибыли компании и повышению ее финансовой устойчивости.

Экономический эффект в результате ускорения оборачиваемости капитала выражается в относительном высвобождении средств из оборота, а также в увеличении суммы выручки и суммы прибыли. Для его расчета на 2016-2018 года необходимы прогнозные значения таких показателей, как балансовая прибыль и выручка организации. Динамика указанных показателей, представленная руководством ООО «Мустанг-Авто», за период с 2007 года и их прогнозируемые значения отражены на рисунках 8 и 9 соответственно. Про-

гнозирование осуществляется посредством построения линии тренда. Термин «тренд» в переводе с английского означает «тенденция».



Рисунок 8 – Динамика выручки ООО «Мустанг-Авто»

Как видно из рисунка, линия аппроксимации (тренда) прогнозирует выручку на уровне около 4700 тыс. руб. в 2016 году, 4850 тыс. руб. в 2017 году и 5010 тыс. руб. в 2018 году. При этом возможность ошибки составляет 0.8365, что говорит о довольно точном приближении.



Рисунок 9 – Динамика балансовой прибыли ООО «Мустанг-Авто»

Согласно линии аппроксимации, отраженной на рисунке 3, сказать, что балансовая прибыль компании в 2016 году составит около 900 тыс. руб., в 2017 году - 950 тыс. руб., а в 2018 году – 990 тыс. руб. При этом, ошибка аппроксимации составит 0.786, что так же свидетельствует об относительно точных прогнозных значениях.

За период с 2007 года до 2015 года на предприятии инвестирование собственных средств реализовывалось не фиксированными процентными ставками, что говорит об отсутствии должной политике управления собственным капиталом. Наиболее выгодными процентными ставками являются: для резервного капитала – 30 %, для добавочного – 20 %. Размен уставного капитала ООО «Мустанг-Авто» на период до 2018 достаточен. Таким образом, для выявления рентабельности организации получены все необходимые данные и его расчет представлен в таблице 15.

Таблица 15 – Расчет рентабельности ООО «Мустанг-Авто»

Показатель	Значение		
	2016 г.	2017г.	2018г.
Балансовая прибыль, тыс. руб.	900.00	950.00	990.00
Собственный капитал, тыс. руб.	3335.17	3417.63	3499.24
Рентабельность собственного капитала, %	27	28	28
Выручка, тыс. руб.	4700.00	4850.00	5010.00
Коэффициент оборачиваемости, %	141	142	143
Рентабельность предприятия, %	19	20	20

Таким образом, благодаря стабилизации коэффициентов отчислений в собственный капитал, а так же их снижением, было получено увеличение коэффициента рентабельности на 1 % в каждом прогнозируемом году, и показателей рентабельности на 1 % в 2017 году и удержанием данного уровня в 2018 году.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Управление собственным капиталом необходимо осуществлять не только в связи с потребностью к получения более высоких финансовых показателей деятельности компании, но и из-за постоянного внимания со стороны внешнего окружения, которое способно повлиять на стабильность организации.

Наличие у предприятия собственного капитала дает ему конкурентное преимущество, поскольку при сегодняшнем не стабильном экономическом положении наблюдается резкое снижение спроса на услуги и товары, участвовавшие случаи банкротства компаний и так далее. Ввиду этого, грамотное управление ресурсами собственного капитала гарантируют надежность и стабильность функционирования предприятия.

Анализ теоретических аспектов управления собственным капиталом позволил выполнить анализ структуры собственного капитала, произвести расчет цены и стоимости собственного капитала предприятия, проследить динамику состава и структуры собственного капитала, также он позволил выявить влияние изменения различных факторов на изменение прибыли и рентабельности предприятия, оценить эффективность деятельности предприятия.

В качестве объекта исследования выступило предприятие ООО «Мустанг-Авто» – высокотехнологическое предприятие по сервисному обслуживанию автолюбителей, отличающегося недорогими ценами и отличным качеством предоставляемых услуг.

Анализ основных экономических показателей предприятия показал, что общий объем денежных средств организации, полученный от реализации услуг, то есть ее прибыль, увеличилась на 11.63 % (изменилась с 4482470 до 5004040 рублей). Как ни странно, по данным отчета о прибылях и убытках, показатель себестоимости в 2015 году по сравнению с 2014 годом была

уменьшена на 158290000 рублей. Снижение себестоимости было получено благодаря уменьшению цен на услуги, ввиду частичного упадка спроса на наиболее дорогостоящие услуги, и оптимизацией кадровой политики, произведенной в 2014 году. В виду сокращения численности сотрудников был увеличен показатель валовой прибыли в 2015 году, который отразил минимальное значение за 3 года в 2014.

Данные показывают, что стоимость основных производственных фондов организации ООО «Мустанг-Авто» наибольшее значение показала в 2014. Причиной этому послужил рост курса валют, благодаря чему рыночная стоимость имеющегося в распоряжении автосервиса заметно возросла.

Фондоотдача – экономический показатель, характеризующий уровень эффективности использования основных производственных фондов предприятия.

В виду того факта, что показатель фондоотдачи на 2014 год уменьшился на 19.3 % при сравнении с 2013 годом, можно сделать вывод о том, что общество с ограниченной ответственностью «Мустанг-Авто» не рационально использовало собственные средства. В сегодняшней ситуации данный факт может оказать не благоприятное влияние на финансовую стабильность предприятия. Однако, данные свидетельствуют и о том, что фондоотдача в 2015 году не значительно, но была увеличена – это положительный факт.

Ежегодно заработная плата сотрудников предприятия увеличивается, однако, коэффициент ее увеличения ниже уровня инфляции в нашей стране (2014 год – 11.4 %, 2015 – 12.91 %).

Прибыль от реализации услуг автосервиса за последние 2 года увеличилась с 768208 рублей до 1535050 рублей, что составляет почти 100 %. Это, несомненно, положительный факт, хотя и наблюдалось ее снижение прибыли от реализации в 2014 году на 395430 рублей.

Итоговым показателем, характеризующим эффективность функционирования предприятия является рентабельность. По ее результатам можно от-

метить, что на протяжении всех рассматриваемых лет самым благоприятным оказался 2015 год. На втором месте по эффективности функционирования организации выступил 2013, а показатели 2014 года свидетельствуют о наименьшей эффективности предприятия. Снижению показателей 2014 года содействовал резкий рост курса доллара и евро по отношению к рублю.

На основании проведенного анализа основных экономических показателей общества с ограниченной ответственностью «Мустанг-Авто» можно отметить, что эффективность его функционирования имеет положительную динамику, однако, для более точных выводов необходимо рассмотрение процесса управления собственными средствами организации.

Анализ показателей структуры пассивов показывает, что предприятие повысило свою финансовую устойчивость. Наибольшим удельным весом в структуре собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» на протяжении всех трех лет обладает уставной капитал и составляет в среднем около 35 процентов всего собственного капитала, однако уставной капитал на протяжении всего рассматриваемого периода не изменялся. На втором месте по удельному весу находится добавочный капитал – в среднем около 28 %, резервный капитал немного меньше – около 26 %. Доля нераспределенной прибыли хоть и увеличилась, но весьма не значительно и имеет наименьшую долю в составе собственного капитала – около 10 %.

При сравнении показателей 2013 года с 2014 годом можно отметить следующие изменения: увеличилась доля резервного капитала (с 26 % до 33 %), уставной капитал снизился на 1 % (с 36 % до 35 %), уровень нераспределенной прибыли уменьшился на 6 % (с 10 % до 4 %). Добавочный капитал остался на прежнем уровне.

При сравнении показателей 2014 года с 2015 годом видны следующие изменения: снизились доли резервного капитала (с 33 % до 31 %), уставного капитала (с 35 % до 30 %); наблюдался рост добавочного капитала с 28 % до

33 %, что составляет 5 %, так же выросла доля нераспределенной прибыли на 2 пункта.

На предприятии ООО «Мустанг-Авто» темпы роста уставного капитала оставались неизменными на протяжении рассмотренного периода, однако увеличение добавочного капитала в 2015 году было до 35 %. Это свидетельствует о повышении устойчивости предприятия в целом. Динамика роста источников формирования собственных средств в 2014 году показывало напротив, замедление роста нераспределенной прибыли при значительном увеличении добавочного капитала, что заставляет задуматься об оптимальности имеющейся структуры основного капитала компании «Мустанг-Авто».

Цена собственного капитала ООО «Мустанг-Авто» в 2015 году составила 0,006, что повысило привлекательность компании для инвесторов.

Можно увидеть положительный эффект финансового рычага, в результате чего происходит увеличение собственного капитала. Данный показатель весьма благотворно влияет на хозяйственную деятельность компании ООО «Мустанг-Авто». Привлечение заемных средств в такой ситуации выгодно, что является не характерным для большинства предприятий РФ. Однако, привлечение заемных средств может показать лишь кратковременный положительный эффект, а при имеющейся не высокой рентабельности и столь высокой процентной ставки необходимо приступить к поиску иных источников финансирования, пока деятельность компании не показала отрицательную рентабельность.

Доля чистой прибыли в выручке предприятия имеет устойчивую положительную динамику. В 2015 году темп роста данного показателя на 33% выше, чем в предыдущем году, но несколько ниже, чем темп роста динамики прибыли от реализации в выручке предприятия того же года. Последний факт объясним незначительным увеличением уровня внереализационных расходов.

Наблюдается увеличение распределяемой чистой прибыли в фонды. Сравнения 2015 год с 2013 годом сумма отчислений в фонды увеличилась на 343 670 рублей, при этом объем чистой прибыли так же увеличился.

Рентабельность собственного капитала увеличилась, по сравнению с прошлым годом на 12.3 %. Внутренние темпы роста, т.е. темпы увеличения активов, возросли по сравнению 2014 г. на 0.04 пункта. Внутренние темпы роста увеличиваются, пусть и незначительно, значит политика распределения прибыли на ООО «Мустанг-Авто» выбрана правильно.

Проведенная оценка эффективности деятельности ООО «Мустанг-Авто» позволила сделать выводы:

- 1) баланс изучаемого предприятия является не ликвидным;
- 2) общий показатель ликвидности в 2015 году равен 0.7, что не соответствует нормативам, однако наблюдается его увеличение по сравнению с предыдущим годом на 0.2 пункта;
- 3) коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 году равен 0.16, что также не соответствует нормативным значениям данного коэффициента, но наблюдается положительная динамика;
- 4) промежуточный коэффициент критической ликвидности равен 0.96;
- 5) коэффициент текущей ликвидности ООО «Мустанг-Авто» соответствует нормативному значению. Положительный момент содержится в повышении коэффициента текущей ликвидности в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 0.23 пунктов.

Для повышения показателей финансового состояния организации были предложены следующие мероприятия:

- 1) снижение времени, в течении которого денежные средства находятся в качестве дебиторской задолженности;
- 2) сокращение времени на процесс оформления клиентов и совершенствование оборудования, предназначенного для ремонта автотранспортных средств, с целью увеличения количества предоставляемых услуг;

- 3) реализация маркетинговых исследований для большего привлечения клиентов;
- 4) направление инвестирования в первую очередь на формирование резервного фонда предприятия;
- 5) совершенствование учетной политики организации;
- 6) привлечение инвестиций для развития предприятия;
- 7) распределение ресурсов компании в пользу наиболее ликвидных элементов основного капитала.

Благодаря стабилизации коэффициентов отчислений в собственный капитал, а так же их снижением (резервный капитал – 30 %, добавочный – 20 %), было получено увеличение коэффициента рентабельности на 1 % в каждом прогнозируемом году, и показателей рентабельности на 1 % в 2017 году и удержанием данного уровня в 2018 году.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютина, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб.-практ. пособие / М. С. Абрютина, А. В. Грачёв. - 2-е изд., испр. - М. : Дело и Сервис, 2011. - 254 с.
- 2 Абсолютину, М.С. Анализ Финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абсолютину, А.В.Грачев. – М.: Дело, 2015. – 745 с.
- 3 Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. - изд. 4-ое, доп. и перераб. -М.: Финансы и статистика, 2012. - 415 с.
- 4 Бард, В. С., Финансово-инвестиционный комплекс: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Бард В.С. - М. : Финансы и статистика, 2012. - 303с.
- 5 Белоглазова, Г. Н. Банковское дело : организация деятельности коммерческого банка: учеб. / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. - М. : Высш. образование, 2012. - 423 с.
- 6 Бибнев, М.В. Анализ финансового состояния предприятия с использованием «финансового треугольника» контроллинга / Бибнев М.В. // Экономический анализ. – 2011. – 215 с.
- 7 Богомолец, С. Р. Бухгалтерский учет : учеб. / под ред. С. Р. Богомолец. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Маркет ДС, 2012. - 750 с.
- 8 Борисов, Е. Ф. Экономическая теория : учебник: Рек. Мин. обр. РФ / Е.Ф. Борисов. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 536 с.
- 9 Васильева, Л. С. Финансовый анализ : учеб. : рек. Мин. обр. РФ / Л. С. Васильева, М. В. Петровская. - 3-е изд., стер. - М. : КноРус, 2012. - 805 с.
- 10 Вахрушина, М. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. : рек. УМО / под ред. М. А. Вахрушиной, Н. С. Пласковой. - М. : Вуз. учебник, 2013. - 367 с.
- 11 Веснин, В. Р. Корпоративное управление : учеб. пособие / В. Р. Веснин. - М. : Изд-во Моск. гос. индустр. ун-та, 2012. - 149 с.

- 12 Волков, В. П. Экономика предприятия: учеб пособие / В. П.Волков, А. И.Ильин, В. И Станкевич. – М.: Новое знание, 2011. – 677 с.
- 13 Воронова, Е.Ю. Анализ соотношения «затраты – объем – прибыль»: графическое представление // Аудитор. – 2013.- 318 с.
- 14 Галкина, Е. В. Бухгалтерский учет и аудит : учеб. пособие: доп. УМО / Е.В. Галкина. - М. : КноРус, 2013. - 592 с.
- 15 Голопузов, Е.Н.Факторный анализ и математическое обоснование в его реализации/ Е.Н.Голопузов // Эконом. анализ:.. – 2011.– 504 с.
- 16 Добрынин, А. И. Экономическая теория: учеб. : рек. Мин. обр. РФ / под ред. А. И. Добрынина, Л. С. Тарасевича. - 4-е изд. - СПб. : Питер, 2013. - 557 с.
- 17 Ефимова О.В. Финансовый анализ. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2012. - 528с.
- 18 Жминько, А.Е.Сущность и экономическое содержание прибыли / А.Е.Жминько // Эконом. анализ.-2014. – 66 с.
- 19 Ижендеев, А. В. Финансово-инвестиционный анализ в примерах : Учеб.-метод. пособие / А. В. Ижендеев ; АмГУ, Эк.ф. - Благовещенск : Изд-во Амур. гос. ун-та, 2012. - 40 с.
- 20 Климова, Н.В.Бухгалтерский, финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли/ Н.В. Климова //Эконом. анализ.-2009. – 69 с.
- 21 Кондраков, Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет : учеб. / Н.П. Кондраков. - М. : Проспект, 2013. - 442 с.
- 22 Купчина, Л.А. Анализ финансовой деятельности /Л.А. Купчина . – М.: Бухгалтерский учет, - 2007.– С. 451.
- 23 Лапуста, М. Г. Финансы предприятий : учеб. пособие: доп. УМО / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина. - М. : Альфа-Пресс, 2014. - 640 с.
- 24 Ларионов, А. Д. Бухгалтерский учет : учеб. / А. Д. Ларионов, А. И. Нечитайло. - М. : Проспект ; М. : Велби, 2012. - 355 с.

- 25 Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках: учеб.-практ. пособие / М. А. Лимитовский. - 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2011. - 486 с.
- 26 Лытнева, Н. А. Бухгалтерский учет и анализ : учеб. пособие : доп. УМО / Н. А. Лытнева, Н. В. Парушина, Е. А. Кыштымова. - Ростов н/Д : Феникс, 2011. - 604 с.
- 27 Любушин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб. пособие: рек. Мин. обр. РФ / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова; Ред. Н.П. Любушин. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 471 с.
- 28 Мишель, К., Инкорпорирование в управлении инвестициями и финансами / Мишель К., Челенков А. - М. : Центр маркетинговых исследований и менеджмента, 2011. - 112с.
- 29 Муравицкая, Н. К. Бухгалтерский учет : учеб. : рек. УМО / Н.К. Муравицкая, Г.И. Лукьяненко. - 2-е изд. перераб. и доп. - М. : КноРус, 2015. - 571 с.
- 30 Носова, С. С. Экономическая теория : учеб. : рек. Мин. обр. РФ / С. С. Носова. - М. : Дашков и К, 2013. - 844 с.
- 31 Пелих, А. С., Бизнес-план или как организовать собственный бизнес : практикум / Пелих А.С. - М., 2013. - 96 с.
- 32 Пеппер, Дж., Практическая энциклопедия международного налогового и финансового планирования / Пеппер Дж. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 228с.
- 33 Пожидаева, Т. А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие : рек. УМО / Т.А. Пожидаева. - 2-е изд., стер. - М. : КноРус, 2015. - 320 с.
- 34 Покропивнов, С.Ф. Экономика предприятия/ С. Ф. Покропивнов.– Киев: КНЕУ, 2012. – 608 с.
- 35 Пошерстник, Н. В. Бухгалтерский учет на современном предприятии : учеб. - практ. пособие / Н. В. Пошерстник. - 2-е изд. - М. : Проспект, 2011. - 547 с.
- 36 Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия : учеб. : рек. Мин. обр. РФ / Л.В. Прыкина. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 360 с.

- 37 Пузов, Е.Н. Эволюция концепций управления и оценки эффективности бизнеса./ Е.Н. Пузов// Справ. аэкономиста.-2011. – 418 с.
- 38 Райзберг, А. Б. Курс экономики: учебник / Ред. Б.А. Райзберг. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Инфра-М, 2013. - 672 с.
- 39 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА, 2011. – 425 с.
- 40 Сорокина, Е. М. Бухгалтерский (финансовый) учет: вопросы, тесты и задачи : учеб. пособие : рек. УМО / Е. М. Сорокина, Я. В. Путырская, М. П. Хомкалова. - М. : Финансы и статистика, 2011. - 160 с.
- 41 Сухова, Л. Ф. Практикум по разработке бизнес-плана и финансовому анализу предприятия : учеб. пособие / Л. Ф. Сухова, Н. А. Чернова. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 160 с.
- 42 Тимофеева, М. В. Бухгалтерский учет в строительных организациях: учеб.: доп. УМО / М. В. Тимофеева, Л. К. Афанасьева. - М. : Академия, 2014. - 336 с.
- 43 Толчина, О.А. Показатели прибыли: сущность и их содержание / О.А. Толчина //Эконом. анализ.-2013. - 56 с.
- 44 Тумасян, Р. З. Бухгалтерский учет: учеб.-практ. пособие / Р.З. Тумасян. - 9-е изд., стер. - М. : Омега-Л, 2013. - 824 с.
- 45 Черненко , А. Ф. Бухгалтерский финансовый учет для студентов вузов : учеб. пособие / А. Ф. Черненко , Н. Ю. Черненко . - Ростов н/Д : Феникс, 2011. - 251 с.
- 46 Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л. Н. Чечевицына, И. Н. Чуев . – М.: Дашков и К , 2013. – 352 с.
- 47 Шеремет, А. Д. Бухгалтерский учет и анализ : учеб. : рек. УМО / А. Д. Шеремет, Е. В. Старовойтова ; под общ. ред. А. Д. Шеремета. - М. : Инфра-М, 2012. - 618 с.

- 48 Ширококов, В. Г. - Бухгалтерский финансовый учет : учеб. пособие : рек. УМО / В. Г. Ширококов, З. М. Грибанова, А. А. Грибанов. - М. : КноРус, 2012. - 672 с.
- 49 Шишкова, Т. В. - Международные стандарты финансовой отчетности : учеб. / Т.В. Шишкова, Е.А. Козельцева. - М. : Эксмо, 2014. - 312 с.
- 50 Юрзинова, И. Л. - Финансы организаций: менеджмент и анализ : учеб. пособие / И. Л. Юрзинова, В. Н. Незамайкина. - М. : Эксмо, 2014. - 448 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бизнес-план ООО «Мустанг-Авто»



**Диагностика и ремонт
автомобилей**
[4162] 590-090

MUSTANG
АВТОСЕРВИС

Амурская область, г. Благовещенск, ул. Телличная 5

БИЗНЕС-ПЛАН

Для автосервиса
ООО «Мустанг-Авто»
2005

ОСНОВНЫЕ СВЕДЕНИЕ О ПРОЕКТЕ

Организационно-правовая форма предприятия – общество с ограниченной ответственностью. Учредители - физические лица. Дата начала реализации проекта - 01.06.2006г.. Интервал планирования - 12 месяцев. Валюта проекта – рубль. Необходимый объем финансирования проекта – 3 050 тыс. руб. Из них 10 % составляют заемные средства кредитных организаций, а 90% - собственные средства учредителей.

Срок комплектации необходимым оборудованием – 5,5 месяца, срок окупаемости - 3 года.



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

АНАЛИЗ РЫНКА

Рынок автоуслуг в г. Благовещенске развивался по следующим направлениям:

- поставка оригинальных запчастей;
- купля-продажа привозных и подержанных автомашин зарубежного производства, преимущественно фирм Германии, Японии, США: «Мерседес», «БМВ», «Опель», «Пассат», «Гойота», «Хонда», «Ниссан», «Лэнд Крузер» и др.
- специализация на кузовном ремонте, покраске, как наиболее доходном виде услуг
- специализация на ремонте двигателей, замене прокладок, ремней сцепления, элементов и подвесок, коробок передач и т.д. Особенно в частном и мелком секторе;
- специализация на продаже масла и замене фильтров;
- установка и продажа автомобильной сигнализации, обеспечение безопасности автомобилей;
- ремонт автостекол;
- грузо- и пассажиро-перевозки, перегон и эвакуация автомобиле;

Постоянный рост курса валют привели к тому, что ввоз запасных частей и различных марок автомобилей Германи, США, Японии резко сократился. Исключение составляют корейские автомобили, что объясняется специфическими особенностями развития Кореи.

Проблемой развития производства остается низкий уровень жизни населения и его низкая платежеспособность. Авторемонт, как сфера производства становится либо для потребителей - дорогим, либо для производителей - нерентабельным.



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

МИССИЯ И ЦЕЛИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Миссией компании ООО «Мустанг-Авто» является создание в Амурской области высокотехнологического предприятия по сервисному обслуживанию автолюбителей, отличающегося низкими ценами и отличным качеством предоставляемых услуг, что позволит вывести автомобильный сервис области на новый качественный уровень.

Целью предприятия является организация процесса технического обслуживания автомобилей, как можно более полнофункционально совмещающего в себе возможности автосервиса с возможностями аренды площадей под стоянку автомобиля. Краткосрочными целями предприятия является завоевание достаточного сегмента рынка и формирование устойчивого имиджа фирмы.

Стратегическим направлением развития ООО «Мустанг-Авто» является направленность на развитие всего комплекса услуг, грамотная маркетинговая политика, формирование благоприятного имиджа фирмы.



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

АНАЛИЗ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ

Динамика реализации платных услуг по каналам реализации за 2003-2005 гг. в сопоставимых ценах, в % к предшествующему году.

Показатели	2003 в %	2004 в %	2005 в %	2004 в % к 2005в		% к 2005в % к	
	2003	2004	2005	2003	2004	2003	2003
Объем платных услуг всего	100	100	100				
в т.ч.:							
Предприятиями, из них	71.8	69.8	69.6	93.0	98.5	82.3	
Крупными, средними	45.9	42.6	42.3	80.2	99.0	80.5	
Малыми	12.1	11.8	13.8	99.7	84.1	83.9	
Физическими лицами	28.2	30.2	30.4	103.3	97.5	35.2	

Таким образом, анализ приведенных выше статистических данных показывает, что в последние годы в области наблюдается значительный рост и развитие бытовых услуг населению, в том числе и услуг по ремонту и обслуживанию автомобильной техники.



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

НЕОБХОДИМОЕ ОБОРУДОВАНИЕ

Оборудование	Кол-во	Оборудование	Кол-во	Оборудование	Кол-во
Пресс гидравлический	1	Покрасосушильная камера	1	Диагностическое оборудование	2
Рихтовочное оборудование	1	Шлифовально-полировальное оборудование	2	Стенд для разборки-сборки агрегатов	1
Сварочный аппарат	1	Стенд тормозной	1	Стенд для проверки ходовой части и подвески	1
Пускозарядное устройство	1	Прибор для проверки гидравлического тормоза	2	Набор инструментов	4
Автоподъемник	2	Прибор для проверки натяжения приводных ремней	2	Система для удаления выхлопных газов	4
Шинмонтажное оборудование	2	Прибор для проверки стелени светопропускания	1	Лампы переноски	6
Оборудование для замены масла	2	Компрессор гаражный	1	Компьютеры	4

КАДРЫ

Должность	Кол-во	Оклад
Директор	1	21 000
Бухгалтер	1	16 000
Главный механик	1	16 000
Клиент-менеджер	1	11 000
Производственный персонал		
Механик участка диагностики	1	11 000
Механик участка вулканизации	1	10 000
Слесарь ремонтного участка	2	10 000
Техник участка окраски	2	11 000
Техник автомойки	2	9 000
Кладощик	1	11 000
Обслуживающий персонал		
Сторож	3	6 000
Уборщик территории	2	6 000



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

ЦЕНОВАЯ ПОЛИТИКА

Предлагается активная ценовая политика, заключающаяся в стратегии ценового прорыва, т.е. применения уровня цен несколько ниже уровня цен конкурентов и получения большей массы прибыли за счет увеличения объема продаж и захваченной доли рынка. При этом цена не обязательно должна быть низкой по абсолютной величине, она должна быть относительно высокого качества предоставляемых услуг. При этом уровень цен конкурентов не сможет быть значительно снижен, поскольку производственные мощности этих предприятий не позволят значительно увеличить объем предоставляемых услуг.



MUSTANG
А В Т О С Т Р А Н И С

СТИМУЛИРОВАНИЕ СБЫТА

Основным методом привлечения покупателей (конечно, наряду с ее оптимальной ценой и качеством) является грамотная организация сервиса, что включает в себя:

- предоставление сервисных гарантий не менее 6 мес. со дня оказания услуги,
- предоставление возможности в случае необходимости доставки а/м к месту ремонта,
- применение гибкой системы скидок для потребителей, постоянно пользующихся услугами нашей фирмы,
- возможность предоставления услуг по прямым договорам с транспортными предприятиями,
- максимальное обеспечение необходимых потребителю сроков ремонта,
- систематическая оценка качества сервиса через анкетирование (возможно, «Книги отзывов» и другой формы «обратной связи» с потребителями услуг),
- обеспечение постоянного совершенствования средств и методов обслуживания потребителей,
- широкая рекламная деятельность.



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ ДОХОДЫ

Наименование	Цена	Количес тво	Сумма
Услуги автомойки	200	120	24000
Уборка салона а/м ручная	300	120	36000
Диагностика двигателя	800	120	96000
Регулировка сход-развала	400	80	32000
Шиномонтаж. балансировка	300	80	24000
Установка сигнализации и электроники	1000	20	20000
Замена масел	300	40	12000
Агрегатный ремонт. средн. знач.	2000	65	130000
ИТОГО			374000



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

ПРЕДПОЛАГАЕМЫЕ РАСХОДЫ

Постоянные расходы:

Наименование	Сумма
Погашение банковского кредита	8473
Оплата труда работников	180000
Отчисления из з/п	50400
Коммунальные платежи	8500
Амортизационные отчисления	13000
ИТОГО:	260373

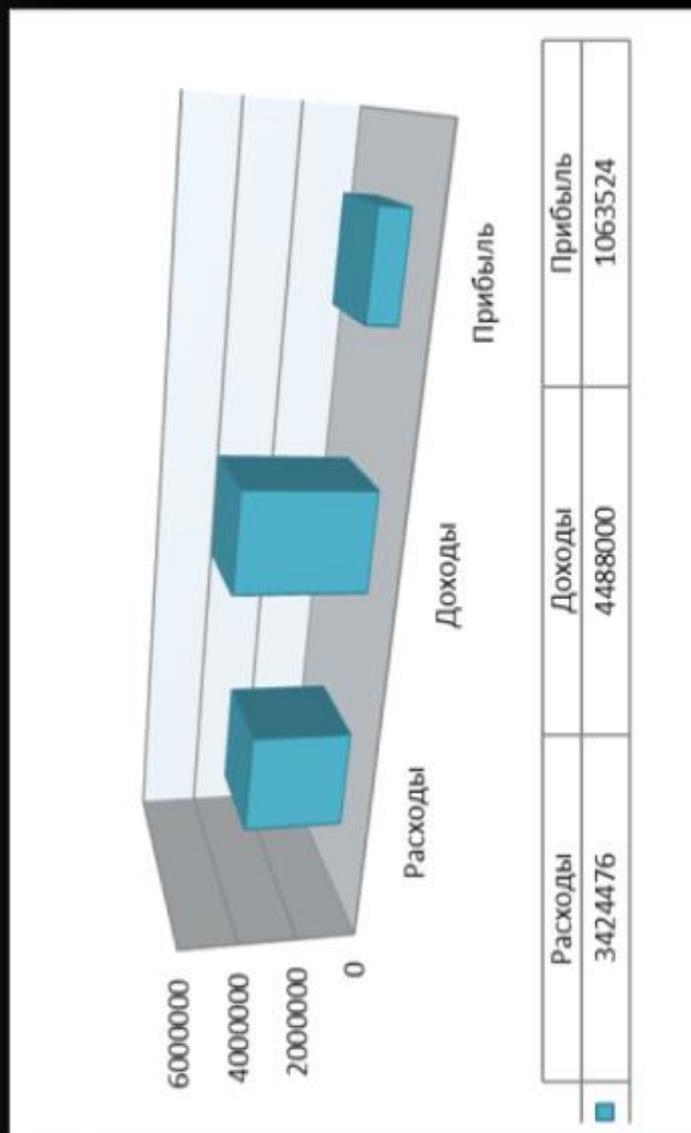
Переменные расходы:

Наименование	Сумма
Расходные материалы	10000
Транспортные расходы	5000
Информационные услуги сторонних организаций	5000
Непредвиденные расходы	5000
ИТОГО	25000



MUSTANG
А В Т О С Е Р В И С

ПРЕДПОЛАГАЕМАЯ ГОДОВАЯ ПРИБЫЛЬ



MUSTANG
АВТОСЕРВИС

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс за 2015 год

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

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 г.

Организация ООО "Мустанг-Авто" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Техническое обслуживание и ремонт автотр. средств по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности общество по ОКОПФ/ОКФС
с ограниченной ответственностью
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 675 000, г. Благовещенск, ул. Тепличная 5

Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710001		
31	12	2015
71893409		
2801210927		
50.20.1		
16		16
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u> <u>20 15</u> г. ³	На 31 декабря <u>20 14</u> г. ⁴	На 31 декабря <u>20 13</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	3325.78	3007.91	2640.47
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	3325.78	3007.91	2640.47
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	55.70	55.04	52.21
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	855.74	428.13	639.34
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	10.00	10.00	5.00
	Денежные средства и денежные эквиваленты	157.80	53.40	112.77
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	1079.24	546.57	809.32
	БАЛАНС	4405.02	3554.48	3449.79

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31.12 20 15 г. ³	На 31 декабря 20 14 г. ⁴	На 31 декабря 20 13 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1000.00	1000.00	1000.00
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1104.50	800.00	780.00
	Резервный капитал	1027.22	943.13	712.64
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	206.80	134.88	280.546
	Итого по разделу III	3338.52	2878.01	2773.19
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	398.30	157.44	108.20
	Кредиторская задолженность	668.20	519.03	568.40
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	1066.50	676.47	676.6
	БАЛАНС	4405.02	3554.48	3449.79

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Учетная политика ООО «МУСТАНГ-АВТО»

Приложение 1.1

ООО «Мустанг-Авто»

г. Благовещенск «31» декабря 2014 г.

ПРИКАЗ № 156

Об утверждении «Положения об учетной политике для целей бухгалтерского и налогового учета на 2015 год»

Руководствуясь нормами:

- Налогового кодекса Российской Федерации;
- ст.6 ФЗ РФ «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ;
- ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации»;
- а также в соответствии с иными положениями и нормами, содержащимися в законодательстве о бухгалтерском учете и отчетности,

в целях:

- формирования полной и достоверной информации о порядке учета хозяйственных операций в 2015 году;
- обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей;
- контроля за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты в бюджет налогов

Приказываю:

1. Утвердить Положение об учетной политике для целей бухгалтерского и налогового учета на 2015 год (Положение № 1);
2. Контроль за соблюдением положений учетной политики возложить на бухгалтера организации.
3. Настоящий приказ вступает в действие с «01» января 2015года.

Директор ООО «Мустанг-Авто»

/Стипаниденко М. В./

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

Приложение 1.2

ПОЛОЖЕНИЕ № 1.

Об учетной политике для целей бухгалтерского и налогового учета на 2015 год

по ООО «Мустанг-Авто»

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Бухгалтерский учет в организации ведется согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете», Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, плану счетов бухгалтерского учета, утвержденного приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н, и другим нормативным документам с учетом последующих изменений и дополнений в них.

1.2. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется на основе натуральных измерителей в денежном выражении путем сплошного, непрерывного, документального и взаимосвязанного их отражения.

1.3. Задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и результатах деятельности организации;
- обеспечение контроля за наличием и движением имущества, использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственной деятельности, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов.

1.4. Ответственность за организацию бухгалтерского учета несет руководитель предприятия.

1.5. Бухгалтерский и налоговый учет на предприятии ведется бухгалтерией.

1.6. Установить компьютерную технологию учетной информации, организовав ведение бухгалтерского учета в 2015 г. с использованием программного обеспечения «1С-Предприятие 8.2».

1.7. При отражении финансово-хозяйственных операций организации использовать типовой план счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации, утвержденный Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. N 94н.

1.8. Утвердить перечень должностных лиц, имеющих право подписи первичных документов, в соответствии с Приложениями к настоящему положению (Приложения 1, 2).

1.9. Правила документооборота и технология обработки учетной информации разрабатываются и в случае необходимости пересматриваются и дополняются главным бухгалтером или работниками бухгалтерии под контролем главного бухгалтера.

1.10. Регистры налогового учета и технология обработки учетной информации разрабатываются и в случае необходимости пересматриваются и дополняются главным бухгалтером или работниками бухгалтерии под контролем главного бухгалтера.

1.11. Утвердить график проведения инвентаризации (Приложение 3) и перечень лиц, ответственных за проведение инвентаризации (приложение 4).

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

1.12. Ведение учета основных средств:

- Определение срока полезного действия (для целей бухгалтерского и налогового учета) по постановлению Правительства РФ от 01.01.2002г № 10 классификация основных средств, включаемые в амортизационные группы;
- Способ начисления амортизации (для целей бухгалтерского и налогового учета) – линейный;
- Порядок определения норм амортизации по объектам бывшим в эксплуатации (для целей бухгалтерского и налогового учета) с учетом срока полезного использования у бывшего собственника;
- Установление стоимостного лимита, отнесение объекта к малоценным ОС - любую сумму менее 20000 списывать на затраты при вводе в эксплуатацию;
- Расходы на ремонт основных средств (для целей бухгалтерского и налогового учета) включается в состав расходов в отчетный период.

1.13. Ведение Учета НМА:

- Способ начисления амортизации (для целей бухгалтерского и налогового учета) – Линейный.

1.14. Ведение учета товаров, (работ, услуг):

- Порядок формирования фактической себестоимости - с оценкой по фактической себестоимости приобретение на счете 41;
- Способ оценки материалов при их отпуске в производство (для целей бухгалтерского и налогового учета) - по стоимости каждой единицы.

2. Учетные документы и регистры

2.1. Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, которые утверждены законодательно. Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются не позднее 5-го числа месяца, следующего за отчетным.

2.2. Все учетные регистры хранятся на предприятии в электронной форме в течение пяти лет.

3. Выбранные варианты и методы бухгалтерского учета

3.1. Стоимость основных средств организации погашается путем начисления амортизации по ним. При этом амортизационные отчисления по основным средствам начисляются линейным способом.

3.2. Стоимость нематериальных активов предприятия погашается путем начисления амортизации линейным способом исходя из норм, начисленных организацией на основе срока их полезного использования.

3.3. Основные средства, стоимость которых не превышает 20 000 руб., списываются в бухучете на расходы одновременно после ввода в эксплуатацию.

3.4. Товары, приобретенные для реализации и сбыта, учитываются по покупной стоимости.

3.5. Для группировки затрат на производство, калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) и формирования производственного результата используется традиционно-калькуляционный вариант учета затрат на производство.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

- 3.6. Калькуляционным периодом и периодом определения финансовых результатов предприятия является конец месяца.
- 3.7. Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется в целях бухгалтерского учета по мере ее отгрузки покупателям (заказчикам).
- 3.8. Организация создает из прибыли резервный капитал, фонды накопления и потребления в соответствии с Уставом предприятия.
- 3.9. Чистая прибыль организации распределяется и используется согласно порядку, определенному учредительными документами.
4. Выбранные варианты техники бухгалтерского учета
- 4.4. В организации бухгалтерский учет ведется с помощью бухгалтерской программы «1С: Предприятие».
- 4.5. Учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется способом двойной записи.
- 4.3. Организация ведет учет имущества, обязательств и хозяйственных операций в соответствии с типовым планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации, утвержденный Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. N 94н.
- 4.4. Основанием для записей в регистрах бухгалтерского учета являются первичные учетные документы, фиксирующие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты бухгалтерии. Для оформления хозяйственных операций используются первичные документы, предусмотренные в Альбоме унифицированных форм.
- 4.5. Затраты на ремонт основных средств списываются непосредственно на себестоимость продукции (работ, услуг).
- 4.6. Учет изготовления и приобретения материалов и иных аналогичных ресурсов ведется без использования счетов 15 и 16 на счете 10.
- 4.7. Транспортные расходы, связанные с приобретением товаров, учитываются на соответствующем субсчете счета 44.
- 4.8. Косвенные расходы распределяются между объектами учета и калькуляции пропорционально сумме прямых затрат.
- 4.9. Учет начисления амортизации по нематериальным активам ведется с использованием счета 05.
- 4.10. Прибыль предприятия используется путем предварительного распределения и учета на субсчетах счета 84.
- 4.11. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности предприятие проводит инвентаризацию имущества и финансовых обязательств согласно Методическим указаниям по инвентаризации.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ В

4.12. Выявленные излишки товарно-материальных ценностей, основных и денежных средств, приходяются и зачисляются на результаты хозяйственной деятельности того месяца, в котором была закончена инвентаризация.

5. Определение даты реализации продукции (товаров, работ, услуг) в целях начисления налогов

5.1. В целях начисления НДС выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг) определяется по мере отгрузки.

5.2. При осуществлении организацией как облагаемых НДС, так и необлагаемых НДС операций, суммы НДС, предъявленные продавцам товаров (работ, услуг), используемых для производства и (или) реализации как облагаемых, так и необлагаемых НДС товаров (работ, услуг), принимаются в той пропорции, в которой они используются для облагаемых НДС операций. Указанная пропорция следующим образом: в числителе – стоимость отгруженных товаров (работ, услуг), операций по реализации которых подлежат налогообложению (включая НДС), за налоговый период; в знаменателе – общая стоимость товаров (работ, услуг) отгруженных за налоговый период (включая НДС).

5.3. В целях начисления налога на прибыль организацией применяется метод начисления.

6. Выбранные варианты и методы налогового учета

6.1. Расчет амортизации по всем группам амортизируемого имущества осуществляется с применением линейного метода.

6.2. При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, используемых при производстве товаров (выполнении работ, оказании услуг).

6.3. Резерв по сомнительным долгам не формируются.

6.4. Резерв по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию не формируется.

6.5. При реализации покупных товаров доходы уменьшаются на стоимость приобретения данных товаров, определяемую с помощью метода оценки покупных товаров первых по времени приобретения.

7. Выбранные варианты техники налогового учета

7.1. Для ведения налогового учета в целях исчисления налога на прибыль используются регистры бухгалтерского учета. В случае если этой информации недостаточно для определения налоговой базы в соответствии с требованиями Налогового Кодекса РФ, оформляются бухгалтерские справки-приложения к декларации по налогу на прибыль.

8. КОНТРОЛЬ

8.1. Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Директор ООО «Мустанг-Астос»

/Стипаниденко М. В./

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Экономические показатели ООО «Мустанг-Авто»



Рисунок Г.1 – Состав собственного капитала за 2013-2015 года



Рисунок Г.2 – Состав собственного капитала за 2013 год

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Г



Рисунок Г.3 – Состав собственного капитала за 2014 год



Рисунок Г.4 – Состав собственного капитала за 2015 год