Реферат

Работа состоит из 75 листов, 4 рисунков, 14 таблиц, 14 источников

бухгалтерский учет, бухгалтерская отчетность, собственный капитал, дополнительный капитал, рентабельность, прибыль, доходность капитала

Отчет о преддипломной практике содержит сведения об организационной структуре ОАО «Масложиркомбината «Армавирский», направлениях его деятельности, а также истории и перспективах развития. В аналитической части производится учете и анализ собственного капитала, анализ образования и использования прибыли, доходов, рентабельности, доходности капитала.

Также в отчете представлены рекомендации по совершенствованию учета собственного капитала и увеличению его доходности.

Содержание

Введение 4

#### 1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «МЖК

«Армавирский» 5

1.1 Общие сведения о предприятии 5

1.2 Основные технико-экономические показатели за 2000-2002 годы 10

2 Оценка организации учета собственного капитала 15

2.1 Анализ структуры собственного капитала и источников его

формирования 15

2.2 Анализ наличия и движения собственного капитала 19

2.3 Анализ финансовой устойчивости 21

2.4 Анализ рентабельности капитала 24

# 3 Рекомендации по совершенствованию учета собственного 31

капитала и увеличению его доходности

3.1 Обоснование необходимости прироста собственного капитала 31

3.2 Совершенствование бухгалтерской отчетности 37

Заключение 40

Приложения

Список использованной литературы 75

Введение

Целью прохождения преддипломной практики является сбор необходимых исходных данных для написания дипломного проекта на тему «Учет и анализ собственного капитала». Собранные в достаточной мере необходимые материалы позволят составить наиболее полное впечатление о финансово-хозяйственной деятельности ОАО «МЖК «Армавирский» за рассматриваемый период с 2000 по 2002 годы, что даст возможность провести наиболее обстоятельный анализ показателей характеризующих состояние рассматриваемой темы.

Объектом исследования в процессе прохождения практики выступает состояние и изменение показателей характеризующих наличие и эффективность использования собственного капитала предприятия.

Для написания отчета о прохождении преддипломной практики использовались данные, характеризующие развитие предприятия в историческом плане, нормативные документы, на основании которых организована правовая сторона деятельности предприятия, данные бухгалтерского учета и отчетности, характеризующие состояние собственного капитала предприятия, а также методическая и учебная литература, на основании которой проводились необходимые для анализа расчеты.

1 Организационно-экономическая характеристика ОАО МЖК

«Армавирский»

1.1 Общие сведения о предприятии

ОАО «Масложиркомбинат «Армавирский» является крупнейшим предприятием России по переработке семян подсолнечника и косточек фруктовых плодов. Комбинат основан в 1894 году.

Комбинат преобразован из государственного предприятия в открытое акционерное общество и действует на основании Устава, утвержденного решением Общего собрания акционеров, в соответствии с Указом Президента РФ №721 от 01.07.92г. «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий в акционерные общества». Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом.

Юридической базой функционирования предприятия является Гражданский Кодекс РФ, Федеральный Закон РФ №208 – ФЗ от 26.12.95г. «Об акционерных обществах».

ОАО МЖК «Армавирский» является юридическим лицом и создано без ограничения срока деятельности, имеет в собственности имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество осуществляет свою деятельность на коммерческой основе в целях получения прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются:

* промышленная деятельность,
* торговая деятельность,
* посредническая деятельность,
* закупочная и сбытовая деятельность,
* строительство и эксплуатация пищевых предприятий.

Производство предприятия состоит из основных цехов: маслоэкстракционного, сырьевого, майонезно-рафинационного и косточкового, вспомогательных и обслуживающих производств и участков. Производственная структура ОАО МЖК «Армавирский» представлена на рисунке 1.1. Тип построения производственной структуры предприятия – предметный.

ОАО МЖК «Армавирский»

Рисунок 1.1 – Производственная структура ОАО МЖК «Армавирский»

Элеватор шрота

Ремонтно-строительный цех

Ремонтно-механический цех

Цех

парокотельной

Цех КИН и А

Электроцех

Производственная

лаборатория

Отдел

пожарной охраны

Отдел

сторожевой

охраны

Материальный

склад

Склад

готовой продукции

Транспортный

цех

Обслуживающее

производство

Основное

производство

Вспомогательное

производство

Рисунок 1.1 – Производственная структура ОАО МЖК «Армавирский»

Косточковый цех

Переработка

бескожурных культур

Переработка

косточковых культур

Сырьевой цех

Майонезно-рафинационный цех

Отделение

рафинации и дезодорации масла

Отделение

изготовления бутылок

Отделение

расфасовки масла

Отделение производства майонеза

Маслоэкстракционный

участок

Маслопрессовый

участок

Рушальновеечный

участок

Маслоэкстракционный

цех

Производственная деятельность комбината направлена на переработку различных видов масличного сырья (семян подсолнечника), получение растительных масел, майонеза и попутной продукции – шрота.

Выпускаемая продукция – масло подсолнечное прессовое нерафинированное, рафинированное, дезодорированное, фасованное, шрот подсолнечный, майонез, масла косточковых культур, крошки косточковой.

Предприятие по технологическим условиям относится к предприятиям с непрерывным процессом производства. На сегодняшний день на комбинате сложилась обстановка, при которой из-за отсутствия собственных оборотных средств, отсутствия льготных кредитов на покупку масличного сырья, предприятие перерабатывает семена на давальческой основе, в связи с чем производство стало носить сезонный характер.

Основными поставщиками маслосемян являются хозяйства Краснодарского края (Новокубанский, Отрадненский, Гулькевичский, Успенский, Белоглинский, Курганинский, Павловский, Тихорецкий районы). До 50% семян подсолнечника поставляется из соседних регионов Ростовской области, Ставропольского края, Калмыкии.

Потребителями продукции комбината являются не только жители города Армавира и Краснодарского края, но и практически в любом городе России продукция комбината пользуется спросом.

Наиболее крупные потребители масла подсолнечного – «Жировой комбинат» г. Екатеринбурга, Троицкий жировой комбинат, Иркутский масложиркомбинат, ООО «Конфин» г. Москва и другие, шрота подсолнечного – птицефабрика края: ТОО «Армавирское», птицефабрика «Динская», «Белореченская», «Ейская», «Тбилисская» и другие

В условиях рыночной экономики важнейшим фактором нормативного функционирования производства является, как уже было сказано выше – управленческая деятельность, которая обеспечивается информацией, удовлетворяющим требованиям менеджеров и ее подчиненностью потребностям организационной структуры предприятия. Организационные структуры управления отличаются большим многообразием и зависят от множества факторов. На ОАО МЖК "Армавирский" организационная структура официально находит свое выражение в штатном расписании, фактически она обеспечивает согласованность отдельных видов деятельности и усилий подразделений по выполнению основных задач и целей.

Области хозяйственной деятельности можно представить рисунком 1.2.

##### Управление

##### предприятием

Снабженческо-заготовительная

##### Финансово-

сбытовая область

##### Производственная

область

Техническое обеспечение и развитие

## Инвестиционная

область

Рис. 1.2 - Области хозяйствования деятельности ОАО МЖК «Армавирский»

Полная организационная структура предприятия зависит от следующих факторов:

* характера производства и его отраслевых особенностей, состава выпускаемой продукции, технологии изготовления, масштаба и типа производства, уровня технической оснащенности предприятия;
* форм организации управления;
* соответствия структуры аппарата управления и иерархической структуры производства;
* соотношения между отраслевой (по продукту) и территориальной (по региону) формами управления;
* уровня механизации и автоматизации управленческих работ, квалификации работников, эффективности их труда.

# Руководство ОАО МЖК «Армавирский» изучив выше перечисленные факторы, сугубо индивидуальные свои условия, разработали и приняли линейно – функциональную структуру управления.

Это форма управления в которой комбинируется линейное и функциональное управление, что позволяет сочетать централизацию и децентрализацию в управлении. Ответственность за производство, сбыт, финансы и другое возлагается на функциональных управляющих, которые подчиняются высшему руководству, линейный персонал может сконцентрировать свое внимание на текущей деятельности.

Недостатками данной структуры являются:

* отсутствие гибкости во взаимоотношениях работников аппарата управления из-за применения формальных правил, в результате затрудняется и замедляется передача информации, что сказывается на скорости и своевременности принятия управленческих решений;
* необходимость согласования действий функциональных служб резко увеличивает объем работы руководителя организации и его заместителей, чрезмерно централизует оперативное управление производством.

Принятая на ОАО МЖК «Армавирский» организационная структура соответствует общим правилам:

1 Удовлетворение потребностей персонала разных уровней управления в необходимой для принятия решений информации. Управленческий учет как система должен быть организован на предприятиях в трех уровнях: нулевом, первом, последующих.

2 Обоснованность по отношению к каждому производственному подразделению, где возникают затраты принципа «затраты – объем переработки сырья – прибыль». Затраты можно признать в достаточной степени обоснованными, если производственные мощности подразделений будут иметь оптимальную загрузку.

3 Обобщение информации по центрам возникновения затрат, ответственности и рентабельности. Обязательным в свободном учете является отражение собственных затрат подразделений, величины трансфертных цен на материальные ресурсы и готовую продукцию, уровня прибыли.

4 Контроль за объемом производства, собственными затратами и прибылью каждого подразделения базируются на использовании планов и смет.

Построение учета затрат в соответствии с организационной структурой позволяет связать деятельность работы всего предприятия. Организационная структура предприятия представлена на рисунке 1.2.

1.2 Основные технико-экономические показатели за 2000-2002 годы

Для оценки работы комбината в отделе экономики и финансов систематически осуществляется анализ основных экономических показателей производства. Данные анализа позволяют выявить резервы производства и служат основанием для планирования дальнейшего производства, оценки его возможностей в части увеличения объема производства и сбыта продукции. Выявление внутренних и внешних факторов производства, позволяет руководству принимать оптимальные решения по устранению выявленных недостатков и обеспечивать рациональный процесс производства и сбыта продукции. Существующая система анализа технико-экономических показателей позволяет минимизировать затраты, повысить эффективность управления и производства в целом.

Главный

инженер

Отдел

экономики

и финансов

Генеральный

директор

# Рисунок 1.3 – Организационная структура ОАО МЖК «Армавирский»

в части

техобеспечения

Сырьевой цех

Косточковый цех

Рафинационно-

майонезный цех

Ремонтно-

механический цех

Ремонтно-

строительный цех

Маслоэкстракционный

цех

Пожарная охрана

Инженер по ОТ и ТБ

Отдел капитального

строительства

Производственно-

технический отдел

Главный энергетик

Главный механик

Заместитель

генерального

директора

по коммерческим

вопросам

в части

приема сырья

Косточковый цех

Сырьевой цех

Охрана

Транспортный цех

Складское хозяйство

Отдел сбыта

Отдел

заготовки сырья

Отдел МТС

Сырьевая

лаборатория

Производственная

лаборатория

Заместитель

генерального

директора по качеству

Магазин

Медицинский пункт

Столовая

Базы отдыха

Общественный сад

Детский сад

Бытовой корпус

Помощник

генерального

директора по быту

Штаб по делам

ГО и ЧС

Производственно-

диспетчерский

отдел

Канцелярия

Отдел

кадров

Юрисконсульт

Кассир

Общая бухгалтерия

Расчетный

отдел

Главный

бухгалтер

Бухгалтерия

отдела сбыта

Бухгалтерия

сырьевого отдела

В таблице 1.1 приведены основные технико-экономические показатели работы ОАО МЖК «Армавирский» в период с 2001 года по 2002 год.

Таблица 1.1 - Основные технико-экономические показатели работы

ОАО МЖК «Армавирский»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2001 | 2002 | Абсолют.  отклон.  2002 к 2001 | Темп роста  2002 к 2001  в % |
| 1 Выпуск товаров и услуг в фактических ценах, тыс. руб. | 304146 | 242173 | –61973 | 79,62 |
| 2 Выручка от реализации продукции, тыс. руб. | 295977 | 245676 | –50301 | 83,01 |
| 3 Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | 252924 | 233647 | –19277 | 92,38 |
| 4 Материальные затраты, тыс. руб. | 212081 | 174817 | –37264 | 82,43 |
| 5 Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 25404 | 36067 | +10663 | 141,97 |
| 6. Среднемесячная заработная плата, руб. | 750 | 780 | +30 | 104,00 |
| 7 Среднесписочная численность ППП, чел. | 564 | 590 | +26 | 104,61 |
| 8 Среднегодовая стоимость ОПФ,  тыс. руб. | 94961 | 99887 | +4926 | 105,19 |
| 9 Прибыль от реализации, тыс. руб. | 43052 | 12029 | –31023 | 27,94 |
| 10 Чистая прибыль, тыс. руб. | 40501 | 14634 | –25867 | 36,13 |
| 11 Затраты на 1 руб. реализованной продукции, коп. (п3:п2) | 85,45 | 95,10 | +9,65 | 111,29 |
| 12 Коэффициент материалоемкости (п4:п2) | 71,65 | 71,16 | –0,49 | 99,32 |
| 13 Производительность труда,  тыс. руб. (п2:п7) | 524,78 | 416,40 | –108,38 | 79,35 |
| 14 Фондоотдача, руб. (п2:п8) | 3,12 | 2,46 | –0,66 | 78,85 |
| 15 Рентабельность, %  –продукции (п9:п3) | 17,02 | 5,15 | –11,87 | – |
| –продаж (п9:п2) | 14,55 | 4,90 | –9,65 | – |

Данные таблицы 1.1 показывают, что за анализируемый период на предприятии выручка от реализации снизилась на 61973 тыс. руб., что к 2001 году составило 79,62%. Данный спад обусловлен снижением выпуска продукции в фактических ценах на 61973 тыс. руб. или на 79,62%.

Показатели материальных затрат уменьшились на 37264 тыс. руб., что составило 82,43%. Снижение темпов роста материальных затрат привело к снижению себестоимости продукции на 19277 тыс. руб., что составило 92,38%. Затраты на 1 рубль товарной продукции увеличились на 9,65 коп. или на 1,29%. При этом коэффициент материалоемкости снизился на 0,49 (99,32%).

Эффективность использования основных фондов за анализируемый период снизилась на 0,66 руб., что составило к 2001 году – 78,85%, в то время как их стоимость возросла на 4926 тыс. руб. или на 5,19%.

Численность персонала ОАО «МЖК «Армавирский» увеличилась незначительно, всего на 26 человек или на 4,6%. Наблюдается спад производительности труда на 108,38 тыс. руб. или на 79,35% в основном это вызвано технологическими и организационными факторами.

В 2002 году наблюдается значительное снижение показателей прибыли по сравнению с 2001 г. Прибыль от реализации уменьшилась на 310283 тыс. руб. или на 27,94%, чистая прибыль – на 25867 тыс. руб. или на 36,13%. В связи с уменьшением величины прибыли падает рентабельность. За анализируемый период она упала на 11,87, а рентабельность от продажи на 9,65%.

Состав и структура затрат на производство произведенных предприятием представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Структура затрат на производство

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  показателей | 2001 год | 2002 год | Отклонение | |
| Сумма,  тыс. руб. | уд. вес,  % |
| 1 Материальные затраты | 212081 | 174817 | –37264 | 82,43 |
| 2 Затраты на оплату труда | 20823 | 29197 | 8374 | 140,22 |
| 3 Отчисления на социальные нужды | 82450 | 105543 | 23093 | 128,01 |
| 4 Амортизация | 2810 | 4248 | 1438 | 151,17 |
| 5 Прочие затраты | 8960 | 14803 | 5843 | 165,21 |
| Итого по элементам затрат | 252919 | 328608 | 75689 | 129,93 |

За отчетный год отмечается как абсолютное сокращение так и сокращение удельного веса в общем составе материальных затрат. Так доля материальных затрат уменьшилась на 37264 тыс. руб. или на 82,43% процентных пункта по отношению к показателю предыдущего 2001 года.

В то же время на 8374 тыс. руб. увеличились затраты на оплату труда, их доля вместе с отчислениями на социальные нужды составила 41% (вместо 40% в 2001 году). Отмечается и рост прочих затрат на 5843 тыс. руб. (165,21%). Согласно отчета в состав прочих затрат включены пар и электроэнергия, вода, цеховые и общезаводские расходы и составляют они в 2002 году 4,50% с увеличением доли на 0,96 процентных пункта. Следует отметить, что увеличение этих затрат не сопровождалось увеличением объемов производства, а наоборот, его снижением на 20,4%.

2 Оценка организации учета собственного капитала

2.1 Анализ структуры собственного капитала и источников его

формирования

Состояние и изменение собственного и заемного капитала, а также структуры заемного капитала имеет большое значение для инвесторов. Динамика источников имущества предприятия представлена в таблице 2.1.

Как показывают данные таблицы 2.1 в структуре источников финансирования организации за три года произошли некоторые изменения. В 2001 году резко увеличилась доля заемного капитала в совокупном капитале организации (с 18,76% до 40,48% или на 21,72 процентных пункта). Соответственно, на столько же снизилась доля собственного капитала. Это произошло в результате значительного увеличения суммы краткосрочных обязательств на 50502 тыс. руб., а они возросли за счет увеличения суммы кредиторской задолженности. Все вышесказанное характеризует отрицательную тенденцию 2001 года. Положительным моментом в этом периоде можно назвать увеличение собственного капитала на 33850 тыс. руб. за счет прибыли отчетного года, и соответствующее увеличение ее доли в собственном капитале на 30,61%.

За 2002 год доля собственного капитала увеличилась на 8,11%. Соответственно, на столько же снизилась доля заемного капитала. Это снижение произошло за счет уменьшения краткосрочных обязательств на 27726 тыс. руб., а они снизились за счет суммы кредиторской задолженности на 70,95% (38448 тыс. руб.). В составе заемных средств обозначились прочие обязательства, но они не повлияли на увеличение заемного капитала. Величина собственного капитала уменьшилась на 17936 тыс. руб. Это произошло в результате снижения нераспределенной прибыли в 2002 году. Темпы роста источников финансирования в 2001 году превышают темпы роста источников финансирования в 2002 году. В анализируемом периоде произошел перелом в соотношении собственного и заемного капитала в пользу собственного (81,12%).

Таблица 2.1 – Динамика источников имущества ОАО «МЖК «Армавирский»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Абсолютные значения, тыс. руб. | | | Абсолютные отклонения, тыс. руб. | | Темп роста, % | |
| 2000 | 2001 | 2002 | 2001 к 2000 | 2002 к 2001 | 2001 к 2000 | 2002 к 2001 |
| Всего источников финансирования | 75298 | 159650 | 113988 | +84352 | –45662 | 212,04 | 71,40 |
| из них:  1 Собственный капитал | 61169 | 95019 | 77083 | +33850 | –17936 | 155,34 | 81,12 |
| –в % ко всему капиталу | 81,24 | 59,51 | 67,62 | –21,73 | 8,11 | – | – |
| 2 Заемный капитал, всего | 14129 | 64631 | 36905 | +50502 | –27726 | 457,44 | 57,10 |
| – в % ко всему капиталу | 18,76 | 40,48 | 32,38 | +21,72 | –8,1 | – | – |
| в том числе:  2.1 Долгосрочные кредиты и займы | – | – | – | – | – | – | – |
| –в % ко всему заемному капиталу | – | – | – | – | – | – | – |
| 2.2 Краткосрочные обязательства, всего | 14129 | 64631 | 36905 | +50502 | –27726 | 457,44 | 57,10 |
| –в % ко всему заемному капиталу | – | – | – | – | – | – | – |
| в том числе:  2.2.1 Краткосрочные кредиты и займы | – | – | – | – | – | – | – |
| –в % ко всему заемному капиталу | – | – | – | – | – | – | – |
| 2.2.2 Кредиторская задолженность | 14129 | 64631 | 26183 | 50502 | –38448 | 457,44 | 40,51 |
| –в % ко всему заемному капиталу | – | – | 70,95 | – | +70,95 | – | – |
| 2.2.3 Прочие обязательства | – | – | 10722 | – | +10722 | – | – |
| –в % ко всему заемному капиталу | – | – | 29,05 | – | +29,05 | – | – |

Положительно для организации то, что в среднем собственный капитал увеличился, а отрицательно – самый высокий темп роста наблюдается по кредиторской задолженности (457,4%).

Для анализа собственного капитала используются коэффициенты деловой активности, которые представлены в таблице 2.2.

Данные таблицы 2.2 показывают, что в период с 2000 г. по 2002 г. ресурсоотдача увеличилась. Значит, в организации быстрее совершался полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала незначительно увеличился в 2002 г. по сравнению с 2001 г. – на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится лишь 0,07 тыс. руб. выручки от реализации. Произошло расширение кредиторской задолженности на 0,63 пункта.

Для анализа структуры собственного капитала, выявления причин изменения отдельных его элементов и оценки этих изменений за анализируемый период составим таблицу 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика структуры собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники капитала | 2000 г. | | 2001 г. | | 2002 . | | Абсолютные  отклонения  2002 г к 2000 г. | | Темп роста, %  2002 г. к 2000 г. |
| тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| Уставный капитал | 83 | 0,14 | 83 | 0,09 | 83 | 0,11 | – | –0,03 | – |
| Добавочный капитал | 57802 | 94,50 | 57802 | 60,83 | 57802 | 74,99 | – | –19,51 | – |
| Резервный капитал | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Фонд социальной сферы | 3284 | 5,37 | 8049 | 8,47 | – | – | –3284 | –5,37 | – |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | – | – | 29084 | 30,61 | 6358 | 8,25 | –22726 | –22,36 | 21,86 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | – | – | – | – | 12839 | 16,66 | +12839 | +16,66 | – |
| Итого собственный капитал | 61169 | – | 95018 | – | 77082 | – | +15913 | – | 126,01 |

Таблица 2.2 – Коэффициенты деловой активности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование коэффициента | Способ расчета | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) |  | 1,50 | 1,85 | 2,16 | +0,66 |
| 2 Коэффициент отдачи собственного капитала (коэффициент оборачиваемости собственного капитала) |  | 2,02 | 3,12 | 3,19 | +1,17 |
| 3 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности |  | 8,75 | 4,58 | 9,38 | +0,63 |

Как видно из таблицы 2.3 за анализируемый период произошли значительные изменения в структуре собственного капитала

Если в 2000 г. он состоял на 94,50% из добавочного капитала и на 0,14% из уставного, то к концу 2002 г. его состав значительно расширился за счет остатка нераспределенной прибыли.

Размер уставного капитала за анализируемый период не изменился и остался равным 83 т.р., однако его удельный вес в составе источников собственного капитала снизился с 0,14% до 0,11%. Сумма добавочного капитала также осталась неизменной и равна 57802 тыс. руб. Произошло снижение удельного веса добавочного капитала на 19,51%, за счет образования дополнительных источников формирования собственного капитала:

* нераспределенной прибыли отчетного года в размере 6358 тыс. руб.
* нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 12839 тыс. руб.

Эти дополнительные источники значительно повлияли на увеличение собственного капитала предприятия. Их удельный вес в его структуре составил соответственно: 8,25% и 16,66%

Структура капитала анализируемого предприятия не несет в себе большого риска для инвесторов, так как предприятие работает преимущественно на собственном капитале.

2.2 Анализ наличия и движения собственного капитала

Для того чтобы проанализировать состояние и движение собственного капитала необходимо составить аналитическую таблицу 3.4.

Таблица 2.4 – Анализ движения собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей | Коэффициент поступления | | | Коэффициент выбытия | | |
| 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. |
| Уставный капитал | – | – | – | – | – | – |
| Добавочный капитал | – | – | – | 0,18 | – | – |
| Резервный капитал | – | – | – | – | – | – |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | – | – | 2,78 | – | 0,21 | 1,61 |
| Фонды социальной сферы | 1,02 | – | – | – | 0,21 | – |
| Резервы предстоящих расходов и платежей | – | – | 1,07 | – | – | – |
| Оценочные резервы | – | – | – | – | – | – |

Для расчета коэффициентов поступления и выбытия применялись формулы: 

По данным таблицы 2.4 видно, что на предприятии практически отсутствует движение капитала. Значения коэффициентов выбытия значительно превышают значения коэффициентов поступления. Это говорит о том, что на предприятии заморожен процесс наращивания капитала. Наращивание средств происходит только по статье нераспределенная прибыль прошлых лет (+2,78 пункта).

Анализ собственных средств предприятия предполагает определение фактического размера средств и факторов, влияющих на их динамику.

Таблица 2.5 – Расчет наличия собственного капитала

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Уставный капитал | 83 | 83 | 83 | – |
| 2 Добавочный капитал | 57802 | 57802 | 57802 | – |
| 3 Резервный капитал | – | – | – | – |
| 4 Фонд социальной сферы | 3284 | 8049 | – | –3284 |
| 5 Нераспределенная прибыль отчетного года | – | 29084 | 6358 | +6358 |
| 6 Нераспределенная прибыль прошлых лет | – | – | 12839 | +12839 |
| Итого источников собственных средств | 61169 | 95018 | 77082 | +15913 |
|  | | | | |
| 1 Нематериальные активы | 584 | 296 | 296 | –288 |
| 2 Основные средства | 48726 | 51909 | 62559 | +13833 |
| 3 Незавершенное строительство | 11042 | 25063 | 22306 | +11264 |
| 4 Долгосрочные финансовые вложения | 1,7 | 1,7 | – | – |
| 5 Прочие внеоборотные активы | – | – | – | – |
| 6 Убыток | – | – | – | – |
| Итого исключается | 60352 | 77268 | 85161 | +24809 |
| Собственные оборотные средства | 817 | 17750 | 8079 | +7262 |

По данным таблицы 2.5 за анализируемый период собственные оборотные средства предприятия выросли на 7262 тыс. руб. и составили в 2002 г. – 8079 тыс. руб. Положительный показатель собственных оборотных средств говорит об увеличении получаемой предприятием прибыли. Отрицательное влияние на сумму собственных оборотных средств оказало увеличение показателя незавершенного строительства на 11264 тыс. руб.

2.3 Анализ финансовой устойчивости

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Одним из важных факторов устойчивости финансового состояния предприятия является соотношение запасов и величин собственных и заемных источников их формирования. Анализ обеспеченности запасов источниками проводится на основе таблицы 2.6.

Таблица 2.6 - Расчет обеспеченности запасов источниками их

формирования

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Собственный капитал | 61169 | 95018 | 77082 | +15913 |
| 2 Внеоборотные активы | 60355 | 77270 | 85162 | +24807 |
| 3 Убыток | – | – | – | – |
| 4 Наличие собственных оборотных средств | –817 | –17750 | +8079 | +7262 |
| 5 Долгосрочные пассивы | – | – | – | – |
| 6 Наличие долгосрочных источников формирования запасов | –817 | –17750 | +8079 | +7262 |
| 7 Краткосрочные кредиты и заемные средства | – | – | – | – |
| 8 Общая величина основных источников формирования запасов | –817 | –17750 | +8079 | +7262 |
| 9 Общая величина запасов | 17442 | 63107 | 18138 | +696 |
| 10 Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств | –18256 | –80857 | –10059 | –8197 |
| 11 Излишек (+) или недостаток (–) долгосрочных источников формирования запасов | –18256 | –80857 | –10059 | –8197 |
| 12 Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов | –18256 | –80857 | –10059 | –8197 |

Как показывают данные таблицы на анализируемом предприятии существует недостаток собственных оборотных средств, долгосрочных источников формирования запасов, общей величины основных источников формирования запасов и в начал и в конце анализируемого периода, Из этого следует, что у предприятия кризисное финансовое состояние, при котором оно находится на грани банкротства и полностью зависит от заемных источников финансирования. В данной ситуации денежные средства, дебиторская задолженность предприятия и прочие оборотные активы не покрывают его кредиторской задолженности. Единственным источником формирования запасов является собственные средства предприятия, которых не хватает для финансирования материальных оборотных средств, в результате пополнения запасов за счет средств, образующихся при замедлении погашения кредиторской задолженности.

Традиционные методы оценки финансовой устойчивости состоят в расчете коэффициентов, которые определяются на основе структуры баланса предприятия. Исходя из данных баланса ОАО «МЖК «Армавирский» за период с 2000 г. по 2002 г. коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость имеют следующие значения.

Как показывают данные таблицы 2.7 динамика коэффициента капитализации свидетельствует о достаточности финансовой устойчивости организации, так как для этого необходимо, чтобы этот коэффициент был не выше 1,5. Рост коэффициента капитализации составил 0,27. На величину данного показателя влияют следующие факторы: высокая оборачиваемость, стабильный спрос на реализуемую продукцию, налаженные каналы снабжения и сбыта, низкий уровень постоянных затрат. Коэффициент финансовой независимости на анализируемом предприятии упал на 0,152 пункта, но выше критической точки, что свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации. Этот вывод подтверждает и значение коэффициента финансирования. Хотя по сравнению с 2000 г. он упал на 2,73 пункта.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает в какой степени материальные запасы имеют источником покрытия собственные оборотные средства.

Таблица 2.7 - Значение коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ОАО «МЖК «Армавирский»

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Способ расчета | Нормальное ограничение | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Коэффициент финансовой независимости |  |  | 0,828 | 0,595 | 0,676 | –0,152 |
| 2 Коэффициент финансирования |  |  | 4,82 | 1,47 | 2,09 | –2,73 |
| 3 Коэффициент капитализации |  | Не выше 1,5 | 0,21 | 0,68 | 0,48 | +0,27 |
| 4 Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования |  | Нижняя граница: 0,1; оптимальное значение: | 0,36 | 0,22 | –0,28 | –0,64 |
| 5 Коэффициент финансовой устойчивости |  |  | 0,83 | 0,59 | 0,68 | –0,15 |

У «МЖК «Армавирский» этот коэффициент очень низок: собственными оборотными средствами покрывалось в конце 2000 г. лишь 36,4% оборотных активов. Хотя это значительно выше показателя за 2002 г. (–0,28). Это говорит о том, что в 2002 г. предприятие нуждалось в собственных оборотных средствах и зависит от заемных средств, которых не имеет.

Предприятие обладает достаточной финансовой устойчивостью, так как показатель финансовой устойчивости выше критического (0,6), но ниже чем в 2000 г. на 0,15 пункта.

2.4 Анализ рентабельности капитала

Рентабельность собственного капитала является одним из основных показателей эффективности функционирования предприятия, вся деятельность которого должна быть направлена на увеличение суммы собственного капитала.

Рентабельность продаж определяется по формуле:

где

ПР – прибыль от продаж;

В – объем реализованной продукции.

Чистая рентабельность определяется по формуле:

где

ПЧ – чистая прибыль;

В - объем реализованной продукции.

По данным таблицы 2.8 видно, что в отчетном году увеличилась выручка от реализации (+122091 тыс. руб.), себестоимость продукции (+132793 тыс. руб.) и внереализационные доходы (+2452 тыс. руб.), но уровень рентабельности продаж по сравнению с 2000 г. упал на 13,5%, чистая рентабельность на 10,26%.

Деятельность организации в 2002 г. была убыточнее чем в 2000 г.

Таблица 2.8 – Динамика влияния факторов на рентабельность

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Факторы, влияющие на рентабельность | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Выручка от продажи | 123584 | 295976 | 245675 | +122091 |
| 2 Себестоимость | 100853 | 252924 | 233646 | +132793 |
| 3 Коммерческие расходы | – | – | – | – |
| 4 Управленческие расходы | – | – | – | – |
| 5 Рентабельность (убыточность) продаж | 18,39 | 14,54 | 4,89 | –13,50 |
| 6 Проценты к получению | – | – | – | – |
| 7 Проценты к уплате | – | – | – | – |
| 8 Доходы от участия в других организациях | – | – | – | – |
| 9 Прочие операционные доходы | – | – | – | – |
| 10 Прочие операционные расходы | – | – | – | – |
| 11 Прочие внереализационные доходы | 7408 | 13549 | 9860 | +2452 |
| 12 Прочие внереализационные расходы | 2427 | 5249 | 254 | –2173 |
| 13 Налог на прибыль | 7668 | 10851 | 6979 | –689 |
| 14 Чрезвычайные доходы | – | – | – | – |
| 15 Чрезвычайные расходы | – | – | – | – |
| 16 Чистая рентабельность (убыточность) | 16,22 | 13,68 | 5,69 | –10,26 |

Кроме коэффициентов рентабельности продаж и чистой рентабельности для анализа собственного капитала используют следующие показатели: рентабельность всего капитала, рентабельность собственного капитала, рентабельность финансовых вложений.

По данным таблицы 2.9 видно, что рентабельность уменьшились по всем показателям. Так 4,89% прибыли приходится на единицу проданной продукции, что на 13,5% меньше чем в 2000 г. 5,96% прибыли остается у предприятия после выплаты налогов – на 10,25% меньше чем в 2000 г. На 11,53% уменьшился размер чистой прибыли, приходящейся на единицу выручки и составил 5,95%. Экономическая рентабельность показывает, что на предприятии снизилась эффективность использования имущества на 11,53% (=12,84%). Так же снизилась эффективность использования собственного капитала и составила 18,98% по сравнению с 2000 г. – 29,42%. 5,15% прибыли от продаж приходится на 1 рубль затрат (–17,39%). Произошло ухудшение в использовании капитала, вложенного в деятельность предприятия на длительный срок.

Таблица 2.9 – Показатели рентабельности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Способ расчета | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| 1 Рентабельность продаж |  | 18,39 | 14,54 | 4,89 | –13,5 |
| 2 Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности |  | 16,21 | 13,68 | 5,96 | –10,25 |
| 3 Чистая рентабельность |  | 16,21 | 13,68 | 5,95 | –10,25 |
| 4 Экономическая рентабельность |  | 24,37 | 25,37 | 12,84 | –11,53 |
| 5 Рентабельность собственного капитала |  | 29,42 | 42,62 | 18,98 | –10,44 |
| 6 Затратоотдача |  | 22,54 | 17,02 | 5,15 | –17,39 |
| 7 Рентабельность перманентного капитала |  | 29,42 | 42,62 | 18,98 | –10,44 |

Рентабельность активов может повышаться при неизменной рентабельности продаж и росте объема реализации, опережающем увеличение стоимости активов, т.е. ускоренной оборачиваемости активов (ресурсоотдачей). И, наоборот, при неизменной ресурсоотдаче рентабельность активов может расти и за счет роста балансовой (до налогообложения) рентабельности.

Большое значение для организации имеет то, за счет каких факторов растет или снижается рентабельность активов. Потому что у разных организаций неодинаковы повышения рентабельности продаж и увеличения объема реализации.

Рентабельность продаж можно наращивать путем повышения цен или снижения затрат. Однако эти способы временны и недостаточно надежны в нынешних условиях. Наиболее последовательная политика организации, отвечающая целям укрепления ее финансового состояния, состоит в том, чтобы увеличивать производство и реализацию той продукции, необходимость которой определена путем улучшения рыночной конъюнктуры.

При анализе экономической рентабельности, безусловно, нужно принимать во внимание роль отдельных ее элементов. Но зависимость целесообразно строить не через оборачиваемость элементов, а через оценку структуры капитала в увязке с динамикой его оборачиваемости и рентабельности. Из формулы расчета R4 хорошо видны возможные пути повышения экономической рентабельности – посредством увеличения прибыльности капитала.

Показатель рентабельности собственного капитала (R5) позволяет установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования (рисунок 2.1). Следует отметить, что факторами, представленными на рисунке 2.1, и по уровню значений, и по тенденции изменения присуща отраслевая специфика, о которой не следует забывать, проводя анализ.

Так, показатель ресурсоотдачи (d1) может иметь относительно невысокое значение при высокой капиталоемкости. Показатель рентабельности продаж (R1) при этом будет высоким. Относительно низкое значение коэффициента финансовой независимости (U1) говорит о том, что в организации стабильное и прогнозируемое поступление денежных средств за свою продукцию.

Рисунок 3.1 – Влияние факторов на рентабельность собственного капитала

:

Чистая прибыль

Выручка от продаж

:

Стоимость имущества

(активов)

### Выручка

от продаж

х

Чистая рентабельность отчетного периода (R3)

Ресурсоотдача

(оборачиваемость активов)

(d1)

:

Собственный

капитал

Весь

(совокупный)

капитал

:

Экономическая

рентабельность (R4)

Коэффициент финансовой независимости (U1)

### Рентабельность

собственного капитала (R5)

–

Все расходы

Внеоборотные

активы

+

Оборотные

активы

### Все доходы

Чрезвычайные расходы

Доходы от внереализационной деятельности

Расходы от операционной деятельности

Себестоимость проданных товаров

Запасы

Средства в расчетах

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения

Чрезвычайные доходы

Выручка от продаж

Доходы от операционной деятельности

Доходы от внереализационной деятельности

Для повышения рентабельности собственного капитала необходимо принимать во внимание три ключевые особенности этого показателя.

Первая связана с проблемой выбора стратегии управления финансово-хозяйственной деятельностью организации. Если выбирать стратегию с высоким риском, то необходимо получение высокой прибыли. Или наоборот – небольшая прибыль, но зато почти без риска. Одним из показателей рисковости бизнеса как раз является коэффициент финансовой независимости (U1): его низкое значение говорит о том, что доля собственного капитала в меньшей степени увеличивается за счет повышения факторов – коэффициента финансовой независимости. И это положение ослабляет финансовую устойчивость организации.

Вторая особенность связана с проблемой оценки. Числитель и знаменатель в формуле рентабельности собственного капитала выражены в денежных единицах разной покупательной способности. Числитель, то есть прибыль, динамичен. Он отражает результаты деятельности и сложившийся уровень цен на товары за истекший период. Знаменатель, т.е. стоимость собственного капитала, складывается в течение ряда лет. Он выражен в учетной оценке, которая существенно отличается от текущей оценки.

И наконец, третья особенность связана с временным аспектом деятельности организации. Коэффициент чистой рентабельности (R3), влияющий на рентабельность собственного капитала, определяется результативностью работы отчетного периода, а будущий эффект долгосрочных инвестиций он не отражает. Снижение рентабельности собственного капитала нельзя рассматривать как негативную характеристику текущей деятельности, если предполагается окупляемость затрат в дальнейшем.

Связь между рентабельностью собственного капитала и рентабельностью активов (прибыль/убыток) отражает важное значение феномена задолженности. Рентабельность собственного капитала равна отношению чистой прибыли (т.е. результата после финансовых расходов) к собственному капиталу.

Рассмотрим влияние задолженности на рентабельность организации. На анализируемом предприятии деятельность финансируется только за счет собственного капитала, показатель задолженности равен нулю.

Таблица 2.10 – Структура пассива баланса

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. |
| Собственный капитал | 61169 | 95019 | 77083 |
| Задолженность по кредитам и займам | 0 | 0 | 0 |
| Итого | 61169 | 95019 | 77083 |

В таблице 2.11 показано влияние экономической рентабельности на рентабельность собственного капитала. Этот коэффициент представляет собой отношение чистой прибыли к собственному капиталу (т.е. чистая прибыль после уплаты налогов/собственный капитал).

Таблица 2.11 – Влияние коэффициента экономической рентабельности (12,84%) на рентабельность собственного капитала

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2000 г. | 2001 г. | 2002 г. | Абсолютные отклонения  2002 г. к 2000 г. |
| Прибыль от продаж, тыс. руб. | 22730 | 43051 | 12028 | –10702 |
| Проценты, тыс. руб. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Налог на прибыль (30%), тыс. руб. | 6819 | 12915 | 3608 | –3211 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 15911 | 30136 | 8420 | –7491 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 26,01 | 31,72 | 10,92 | –15,09 |

По данным таблицы 2.11 видно, что доходность собственного капитала уменьшилась на 15,09%. Произошло это за счет снижения экономической рентабельности на 11,53%. Это оказало влияние на уменьшение рентабельности продаж на 13,5% и на уменьшение чистой рентабельности на 10,26%.

# 3 Рекомендации по совершенствованию учета собственного

капитала и увеличению его доходности

Проведенный анализ постановки бухгалтерского учета и общего состояния собственного капитала на ОАО «Масложиркомбинате «Армавирский» выявил не стабильность финансового состояния, в котором находится предприятие по причине недостатка собственных источников формирования капитала.

Для улучшения финансового состояния и совершенствования бухгалтерского учета собственного капитала анализируемого предприятия разработаны следующие рекомендации:

* увеличить уставный капитал общества с целью повышения его финансовых гарантий;
* создать резервный фонд, а также совершенствовать его учет и отражения в бухгалтерском балансе;
* совершенствовать бухгалтерскую отчетность общества в целях возможности ее использования для финансового анализа всеми участниками рынка;
* изменение порядка учета фонда социальной сферы в соответствии с новым планом счетов.

3.1 Обоснование необходимости прироста собственного капитала

В бухгалтерском учете акционерного общества отражаемая величина уставного капитала соответствует сумме зафиксированной в учредительных документах, как совокупность акций по номинальной стоимости, принадлежащих учредителями (акционерам). Это положение зафиксировано ст. 25 Закона «Об акционерных обществах».

Юридическое значение уставного капитала ОАО «МЖК «Армавирский» состоит в том, что его размер определяет те пределы минимальной имущественной ответственности, которые акционерное общество имеет по своим обязательствам. Экономическая и практическая роль создания уставного капитала путем размещения акций заключается в возможности оперативного привлечения финансовых средств, необходимых как для начала, так и для продолжения (при необходимости) реальной хозяйственной деятельности.

ОАО «МЖК «Армавирский» было зарегистрировано 29.06.94 г. В Уставе общества зафиксирована величина уставного капитала равная 83143 рублей. Данная величина является минимально допустимой, так как представляет собой 1000-кратный размер минимальной месячной зарплаты. В настоящее время в свете решения Правительства по увеличению минимального размера оплаты труда, размер уставного фонда будет пересмотрен.

Как показывают результаты анализа акционерная собственность в стоимостном выражении отстает от стоимости совокупного денежного капитала предприятия. В 2002 году уставный капитал составил 0,11% в структуре собственного капитала предприятия. В этих условиях утрачивается гарантийная функция уставного капитала, состоящая в гарантировании обязательств общества перед третьими лицами, путем определения минимального размера имущества. Кредиторы весьма заинтересованы в том, чтобы предприятие было имущественно сильным, чтобы оно нормально функционировало, ибо этим создается возможность правильного и беспрепятственного получения срочных платежей.

Исходя из вышесказанного обществу целесообразно произвести наращивание уставного капитала. Изменение размера уставного капитала может быть произведено по решению собственников ОАО МЖК «Армавирский» на общем собрании акционеров и должно быть отражено в его учредительных документах.

Уставный капитал может быть увеличен либо за счет дополнительной эмиссии акций, либо без привлечения дополнительных инвестиций.

Практика крупных западных фирм показывает, что большинство из них крайне неохотно прибегают к выпуску дополнительных акций. Причин тому несколько. Во-первых, дополнительная эмиссия акций является весьма дорогостоящей и длительной во времени процессом. По оценке западных экспертов расходы могут составлять 5-10% номинала общей суммы выпускаемых ценных бумаг. Во-вторых, эмиссия может сопровождаться спадом рыночной цены акций фирмы-эмитента.

Увеличение уставного капитала без привлечения дополнительных инвестиций возможно только в пределах суммы нераспределенной прибыли, которая отражается в системе бухгалтерского учета на счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» и добавочного капитала. Это можно сделать следующим образом:

* увеличить номинальную стоимость выпущенных ранее акций, с обязательным изъятием из обращения старых, или выпустить новые, так называемые бонусные акции. Порядок проведения бонусной эмиссии акций начинается с определения коэффициента увеличения уставного капитала (К), который рассчитывается по формуле:

,

где УКП – первоначальный размер уставного капитала

ДК – дополнительный капитал, включаемый в уставный капитал.

На этом полученный коэффициент должен увеличить номинальную стоимость акций, принадлежащих каждому акционеру.

Выпуск бонусных акций не изменяет размера собственного капитала, а лишь переводит часть его с одного синтетического счета на другой, не влияя при этом на финансовые результаты.

Для повышения собственных финансовых гарантий общества целесообразно увеличить размер его уставного капитала до 20% от общей суммы собственного капитала за счет части средств добавочного капитала.

При этом коэффициент увеличения уставного капитала будет равен:



Хозяйственные операции по образованию и увеличению уставного капитала будет следующие:

сумма зарегистрированного уставного капитала

отражено увеличение уставного капитала

Прогнозный состав собственного капитала и влияние увеличения уставного капитала на некоторые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Расчет влияния прироста уставного капитала на

коэффициенты финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Действующий  вариант | Рекомендуемый вариант | Абсолютные  отклонения |
| 1 Уставный капитал, тыс. руб. | 83 | 19004 | +18921 |
| 2 Добавочный капитал, тыс. руб. | 57802 | 38881 | –18921 |
| 3 Резервный капитал, тыс. руб. | – | – | – |
| 4 Фонд социальной сферы, тыс. руб. | – | – | – |
| 5 Нераспределенная прибыль, тыс. руб. | 19197 | 19197 | – |
| 6 Итого собственный капитал, тыс. руб. | 77082 | 77082 | – |
| 7 Всего источников финансирования, тыс. руб. | 113988 | 113988 | – |
| 8 Коэффициент участия акционеров в собственных ресурсах предприятия (п.1:п6) | 0,0011 | 0,25 | +0,2489 |
| 9 Коэффициент участия акционерного капитала в суммарных источниках финансирования (п.1:п.7) | 0,00073 | 0,17 | +0,1693 |

Из данной таблицы видно, что за счет увеличения уставного капитала на 18921 тыс. руб. повышаются значения коэффициентов. Увеличивается коэффициент участия акционеров в собственных ресурсах предприятия на 0,2489. Увеличивается коэффициент участия акционерного капитала в суммарных источниках финансирования с 0,00073 до 0,17 на 0,1693. Это свидетельствует об увеличении доли акционерной собственности в совокупном капитале предприятия.

В результате проведенного мною анализа финансового состояния ОАО «МЖК «Армавирский» у предприятия выявлен недостаток общей величины основных источников формирования запасов и собственных оборотных средств.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором – величина запасов сверх установленных нормативов, то основными способами выхода из кризисного финансового состояния будут:

* пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структур;
* обоснованное снижение уровня запасов.

Снижение уровня запасов происходит в результате планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей. Наиболее безрисковым способом пополнения источников формирования запасов, а также наиболее существенным фактором повышения финансовой устойчивости предприятия является увеличение собственного капитала.

Важной проблемой, находящейся на стыке финансового анализа и финансового планирования, является определение необходимых темпов накопления собственного капитала. Данные показатели можно определить, исходя из целей обеспечения нормальных минимальных значений финансовых коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.

Исходя из того, что для восстановления финансовой устойчивости предприятию наряду с пополнением источников формирования запасов необходимо обоснованно снижать уровень самих запасов. Необходимый прирост собственного капитала на 2002 г. рассчитан при условии неизменности величины запасов в следующем периоде.

Увеличение собственного капитала может быть осуществлено в результате накопления или консервации нераспределенной прибыли для целей основной деятельности со значительным ограничением использования ее на непроизводственные цели, а также в результате распределения чистой прибыли в резервные фонды, образуемые в соответствии с учредительными документами.

Уставом ОАО «МЖК «Армавирский» предусмотрено создание резервного фонда в размере 25% от уставного капитала. Однако реально в период с 1998 г. по 2002 г. данный фонд на предприятии отсутствует.

Мировая практика показывает, что для всякого акционерного предприятия обязательно постепенное образование резервного капитала. Это важное положение нашло отражение в ст. 35 Закона РФ «Об акционерных обществах».

Предельный размер резервного фонда находится в прямой зависимости от размера уставного капитала. В мировой практике предельная сумм резервного капитала колеблется от 10% до 40% уставного капитала. Анализируемому предприятию целесообразно создавать резервный фонд в размере, указанном в его учредительных документах, то есть 25% от уставного капитала и формировать его путем ежегодных отчислений в размере не менее 5% от чистой прибыли. Отражение в учете формирования резервного фонда отражается следующими бухгалтерскими проводками.

Д сч. 88 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»

К сч. 86 «Резервный капитал»

Проводка по моим расчетам будет на сумму создания резервного капитала – 641,95 тыс. руб.

Весьма важным является вопрос, как отражать резервный капитал (фонд) в балансе.

В свете нового счетного плана счетов это самостоятельная статья баланса, которая находится в «Пассиве» и называется «Резервный капитал». Смысл этой статьи заключается в том, что она обозначает известные свойства актива – неделимости его, а именно, необращаемости его на текущие нужды, достигается тем, что некоторая часть ценностей может обособляться в особый, неприкосновенный для иных целей запас средств, предназначенный исключительно для обслуживания того или иного вида резервного капитала. Такое обособление совершается в форме помещения в высоколиквидные цены бумаги. Другая статья в пассиве «Резервный капитал» несет в себе обозначение всех тех отчислений из чистой прибыли, которые сделаны до известного момента.

Дифференциация резервного капитала в учете и балансе нашла широкое распространение в мировой практике. Так, во многих странах каждому из видов ресурсов соответствует отдельная статья баланса. Детализация статей баланса по отдельным видам ресурсов, с одной стороны, повышает аналитичность баланса, с другой усиливает контроль за образованием и использованием средств указанных источников.

Рассмотренные выше подходы к учету и отражению резервного капитала могли бы быть применены на анализируемом предприятии. Имея в виду, что назначение резервного капитала состоит в том, чтобы покрывать в балансе имеющийся дефицит, сокращать дивиденды и по возможности равномерно распределять их между операционными годами.

Благодаря этой уравнительно-распределительной функции резервного капитала само предприятие получает характер уверенной хозяйственной деятельности.

3.2 Совершенствование бухгалтерской отчетности

С вступлением в силу Закона РФ «О бухгалтерском учете» и Положение о бухгалтерской отчетности организации изменились подходы к целям составления отчетности. Эти нормативные документы, определяющие направления развития учета и отчетности на ближайшие годы, закрепили тот факт, что составление бухгалтерской отчетности преследует не столько финансовые цели, сколько цели ликвидации информационного вакуума. Согласно нормативным и законодательным документам, главным назначением бухгалтерской отчетности является получение информации, дающей достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации для всех участников рынка. В связи с этим ОАО «МЖК «Армавирский» необходимо совершенствовать бухгалтерскую отчетность, которая должна содержать данные, необходимые для оптимизации рынка капитала, включать достаточное количество информации, по которой можно было бы сделать прогноз будущих денежных потоков предприятия, оценить его доходность, ожидаемые дивиденды и т.п.

В международной практике одним из наиболее распространенных типов примечаний к отчетности является раскрытие состава и структуры акционерного капитала и прав акционеров.

Бухгалтерской службе предприятия при раскрытии информации о собственном капитале следует руководствоваться концепцией остаточного подхода к определению его величины, как предусмотрено Гражданским кодексом РФ и международными стандартами бухгалтерского учета. Согласно данному подходу величина собственного капитала характеризуется стоимостью его чистых активов, на основании балансовой стоимости активов и пассивов, которая может не совпадать с их рыночной стоимостью.

Помимо раскрытия информации о величине чистых активов и причинах ее изменения по сравнению с предыдущим периодом, в пояснениях к бухгалтерскому балансу должна содержаться информация об отдельных составляющих собственного капитала и их динамике.

Необходимость раздельного рассмотрения статей собственного капитала связана с тем, что каждая из них является характеристикой правовых и иных ограничений, способности предприятия распорядиться своими активами. В определенной степени данная информационная потребность удовлетворяется за счет отчета о движении капитала. Вместе с тем, нуждаются в дополнительном раскрытии наиболее существенные изменения в основных элементах собственного капитала. В первую очередь это касается такой комбинированной статьи баланса как «Добавочный капитал», объединяющий весьма разнородные по своей экономической природе статьи. Особого внимания заслуживает информация об изменении добавочного капитала в результате переоценки основных средств. В зарубежной практике раскрытию такой информации уделяется особое внимание.

Учитывая значение информации о составе и структуре собственного капитала для анализа способности предприятия к самофинансированию, необходимо предусмотреть ее раскрытие в пояснениях к отчету с тем, чтобы внешний пользователь имел возможность принимать нужные решения.

#### Заключение

В теории и практики учета собственного капитала существуют еще неразрешенные проблемы. В связи с этим в дипломной работе ставилась цель – на основе изучения бухгалтерского учета и анализа по материалам ОАО «МЖК «Армавирский» разработать рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета и анализа собственного капитала.

Проведенная работа показала, что учет собственного капитала на предприятии организован не достаточно подробно. Для улучшения финансового положения и совершенствования системы бухгалтерского учета анализируемого предприятия можно рекомендовать следующие мероприятия:

* дальнейшее развитие системы аналитического учета;
* совершенствование отчетности, обеспечивающей системность данных и полезность для целей финансового анализа и контроля;
* принятие рациональных реальных деловых управленческих решений;
* автоматизация системы ведения бухгалтерского учета, внедрения на предприятии единой компьютерной сети, что позволяет сделать процесс учета менее трудоемким, более достигнутым для анализа:
* увеличить уставный капитал;
* наращивать собственный капитал;
* создать резервный фонд за счет чистой прибыли.

Данные анализа собственного капитала ОАО «МЖК «Армавирский», проведенного за три года показали, что предприятие работает преимущественно на собственном капитале, который имеет за анализируемый период отрицательную динамику. В структуре собственного капитала преобладает добавочный капитал, однако его удельный вес снижается в отчетном году по равнению с базовым за счет появления новых источников, таких как фонды специального назначения и нераспределенная прибыль.

Анализ финансовой устойчивости показал, что у предприятия не стабильное финансовое положение, так как собственных источников финансирования не хватает для покрытия затрат и убытков. В связи с этим предприятие может оказаться на грани банкротства.

В результате анализа выявился недостаток собственных оборотных средств, недостаточная маневренность собственного капитала.

Использование на предприятии предложенных мною рекомендаций будет способствовать стабилизации финансового состояния ОАО МЖК «Армавирский».

Список использованной литературы

1. Ануфриев В.Е. Учет капитала предприятия//Бухгалтерский учет. 2001. №5 с. 5-13.
2. Барышников Н.П. Бухгалтерский учет, отчетность и налогообложение. Том 2. 2-е издание. Москва: Информационно-издательский дом «Финансы» 1997.
3. Барышников Н.П. В помощь бухгалтеру и аудитору. Москва: Информационно-издательский дом. «Финансы» 2000 г.
4. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности.–Москва: Издательство «Дело и сервис». 1999.
5. Ефимова О.В. Анализ собственного капитала. //Бухгалтерский учет №1. 1999.
6. Ефимова О.В. Анализ собственного капитала. //Бухгалтерский учет №11. 2000.
7. Ефимова О.В. Годовая отчетность для целей финансового анализа//Бухгалтерский учет №2 1998.
8. Козлова Е.П., Парашутин Н.В. и др. «Бухгалтерский учет». М.; финансы и статистика, 1998.
9. Новодворский В.Д. «Об акционерном обществе, его уставом и резервном капитале»//Бухгалтерский учет №11. 1999.
10. Закон РФ «Об акционерных обществах».
11. Палий В.Ф., Палий В.В. Финансовый учет. М.; Пресс. 1999.
12. Пятов М.Л., Семенова М.В., учетная политика организации на 2001 год//Бухгалтерский учет №1. 2000.
13. Шнитдман Л.З. Рекомендации по переходу на новый план счетов М.; «Бухгалтерский учет».
14. Новый план счетов.