

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ источников финансирования компании

Студент

В.С. Лисица
(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Фреze
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: Анализ источников финансирования компании.

Актуальность темы работы состоит в определении условий, которые определяют эффективность финансирования хозяйственной деятельности компании для дальнейшего её развития.

Целью данной работы является комплексное исследование источников финансирования и разработка рекомендаций по совершенствованию использования источников финансирования ООО «Ремос Дом».

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- Раскрыть теоретические основы источников финансирования компании.
- Провести анализ и оценку использования источников финансирования ООО «Ремос Дом».
- Разработать мероприятия по оптимизации источников финансирования ООО «Ремос Дом».

Объектом данной работы является ООО «Ремос Дом».

Предмет бакалаврской работы – источники финансирования компании ООО «Ремос Дом».

Практическая значимость исследования заключается в применении компанией ООО «Ремос Дом» разработанных мероприятий для решения выявленных проблем с формированием источников финансирования хозяйственной деятельности, которые были выявлены в ходе написания бакалаврской работы. Объем и структура бакалаврской работы. Данная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем работы составляет 73 страницы, 14 рисунков, 12 формул, 19 таблиц. Список литературы включает 43 наименования.

Ключевые слова: источники финансирования, структура финансирования, коэффициенты, анализ, оптимизации источников финансирования.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы источников финансирования компании.....	6
1.1 Понятие и сущность источников финансирования	6
1.2 Классификация источников финансирования компании.....	9
1.3 Методы оценки и оптимизации источников финансирования.....	17
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности и оценка использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»	27
2.1 Общая характеристика ООО «Ремос Дом»	27
2.2 Анализ финансовой деятельности ООО «Ремос Дом»	33
2.3 Оценка использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»	45
3 Пути оптимизации использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»	50
3.1 Разработка мероприятий по совершенствованию источников финансирования компании ООО «Ремос Дом»	50
3.2 Экономическое обоснование предлагаемых мероприятий	55
Заключение	63
Список используемой литературы	65
Приложение А Бухгалтерский баланс	69
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах	71
Приложение В Усовершенствованная организационная структура.....	72

Введение

Актуальность темы бакалаврской работы обуславливается тем обстоятельством, что в основе эффективной финансово-хозяйственной деятельности компании лежит организация финансирования, осуществляемая с использованием финансовых ресурсов в необходимых размерах.

«Одним из важнейших источников осуществления развития деятельности компании, а также расширенного воспроизводства являются финансовые ресурсы. Финансовая политика компаний строится на основании увеличения объемов финансовых ресурсов, поскольку снижение объемов будет отрицательно сказываться на результатах деятельности.» [3,с.87]

Итак, «стабильное финансовое состояние компании, ее платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость зависит от объема финансовых ресурсов и их рационального использования. Поэтому каждая компания стремится увеличивать объем собственных финансовых ресурсов, исследуя для этого наличие возможных резервов и наиболее эффективно использовать имеющиеся» [3,с.88] для того, чтобы повысить эффективность. Выбор методов финансирования является основным вопросом при создании компании и не утрачивает своей значимости в ходе её функционирования. Потому задача выбора оптимальной структуры источников финансирования и способов их привлечения остается главной.

Целью данной работы является комплексное исследование источников финансирования и разработка рекомендаций по совершенствованию использования источников финансирования ООО «Ремос Дом».

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- Раскрыть теоретические основы источников финансирования компании.
- Провести анализ и оценку использования источников финансирования ООО «Ремос Дом».

– Разработать мероприятия по оптимизации источников финансирования ООО «Ремос Дом».

Объектом данной работы является общество с ограниченной ответственностью «Ремос Дом».

Предмет бакалаврской работы – источники финансирования компании ООО «Ремос Дом».

Информационной базой для написания работы являлись законодательные и нормативные документы Российской Федерации, бухгалтерская (финансовая) отчетность и внутренние документы компании, а также труды отечественных и зарубежных авторов таких как: И.Т. Балобанов, И.А. Бланк, В.В. Ковалев, Н.П. Любушин, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, Г.И. Шеремет и другие.

Методической основой для написания работы послужили методы сравнительного анализа, экспертных оценок, статистическая обработка данных.

Работа состоит из введения, основной части в трех разделах, где в первом разделе рассматриваются теоретические основы источников финансирования компании, во втором – дается краткая характеристика ООО «Ремос Дом», проводится анализ источников финансирования по данным отчетности, третий раздел включает в себя оптимизацию структуры источников финансирования, разрабатываются пути решения выявленных проблем.

Практическая значимость исследования заключается в применении компанией ООО «Ремос Дом» разработанных мероприятий для решения выявленных проблем с формированием источников финансирования хозяйственной деятельности, которые были выявлены в ходе написания бакалаврской работы.

1 Теоретические основы источников финансирования компании

1.1 Понятие и сущность источников финансирования

Каждая компания стремится обеспечить себя необходимыми финансовыми ресурсами. Поэтому информация о составе и структуре источников финансирования имущества компании имеет исключительно важное значение.

Источники финансирования обеспечивают компанию финансовыми ресурсами. Источники финансирования обеспечивают компанию финансовыми ресурсами. Финансы компании – экономические и денежные отношения, возникающие путем функционирования денежных потоков, связанных с формированием и использованием доходов, капитала, фондов, которые необходимы для работы компании.

Сегодня значение «финансовые ресурсы» можно сопоставить с такими понятиями как:

- «капитал. Нужно учитывать, что он может существовать в различных формах: в денежной, материальной и нематериальных формах и использоваться не только на развитие компании, но и для финансирования ранних этапов деятельности компании»;
- ожидаемые объемы поступлений и планируемый положительный поток, если считать, что все доходы и поступления остаются в распоряжении компании;
- объём финансовых средств, которым может распоряжаться компания в определённое время;

Отношение вышеперечисленных категорий с категорией «финансовые ресурсы» не всегда отражает их особенности [2, с. 17].

Есть много подходов к определению понятия экономической категории «финансовые ресурсы». Рассмотрим некоторые подходы к определению понятия финансовых ресурсов компании.

Согласно С. В. Барулина, финансовые ресурсы – это сумма денежных средств, которые были запланированы и использованы для ведения финансовой деятельности компании. [3,с.87].

По мнению Г.Б.Поляка, финансовые ресурсы необходимы для характеристики в количественном выражении финансового результата производственного процесса, который ведётся компанией и представляют собой денежные средства, направляемые на покрытие выбытия основных средств, производственное и непроизводственное накопление [28,с.49].

Как отмечала Ю. Л. Куличенко, под финансовыми ресурсами компании понимается часть средств, которая сформирована при создании компании и поступающая к нему по результатам финансовой, инвестиционной и операционной деятельности, осуществляемой при реализации поставленных задач [17,с.71].

По теории И.В. Рудченко, финансовые источники - это средства компаний, с помощью которых происходит формирование их активов, т.е. денежные средства, необходимые для дальнейшего осуществления финансово-хозяйственной деятельности компаний с целью получения прибыли [33,с.193].

Итак, финансовые ресурсы компании являются любыми источниками денежных средств. Данные средства необходимы компании для организаци и необходимых собственных активов, с помощью которых осуществляется вся деятельности. Сюда включаются собственные доходы, накопления капитала и разные виды поступлений.

Сущность финансов компании проявляется так же и через их функции. «Ученые выделяют две основные функции финансов компании:

- а) Распределительная, которая проявляется в следующих аспектах:
 - 1) формирование собственного и заемного капитала, основных и оборотных средств, доходов по видам деятельности, денежных и финансовых фондов;

2) распределение денежных поступлений: выручки от реализации продукции, прочих доходов, прибыли, финансовых фондов; использование финансовых ресурсов.» [41,с. 48]

б) Контрольная—направлена на поддержание оптимальных пропорций формирования и использования доходов компании; отражение качества распределительных процессов (формирование, распределение финансовых фондов) и контроля финансового состояния компании.

Формирование финансовых ресурсов происходит с использованием различных источников.

«Источники финансирования – это функционирующие каналы получения финансовых средств и экономические субъекты, которые могут предоставить эти финансовые средства»[41,с. 47].

«Источники финансирования представляют собой денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении компании и предназначенные для осуществления затрат по расширенному воспроизводству, экономическому стимулированию, выполнению обязательств перед государством, финансированию прочих расходов» [21, с. 86].

«Источник (в общем смысле) – это искусственно созданная конструкция, которая обуславливается применением двойной записи в бухгалтерском учете» [31,с.45].

«Источники финансирования появляются в результате конкретных действий, например, получение банковского кредита означает поступление средств на счет, и в тоже время происхождение этих средств отображается как задолженность банка на балансе задолженности. Также источники финансирования компании могут появляться спонтанно с точки зрения основного результата экономической деятельности – например, нахождение финансового итога за определенный период должно сопровождаться начислением и уплатой налога на прибыль, что выражается в выделении в пассиве баланса статьи «задолженность по налогам и сборам», т.е. в составе пассивов появляется новый источник финансирования компании» [21, с. 87].

Таким образом, можно отметить, что источники финансирования появляются в результате определённых действий. Для расширения деятельности компании необходимо привлекать ресурсы, поэтому источники финансирования занимают важное значение в финансово-хозяйственной деятельности. «Источники финансирования могут представлять собой различные доходы и поступления, которые находятся в распоряжении компании и предназначены для расширения производства, экономического стимулирования, выполнения обязательств перед государством, финансирования других расходов компании» [41, с. 47].

1.2 Классификация источников финансирования компании

В настоящих реалиях любая компания сталкивается с вопросом выбора источника финансирования в целях дальнейшего развития. «Данные источники могут быть проанализированы с разных позиций: сроки использования, платность, доступность, происхождение и др. Поэтому теория финансового менеджмента предлагает множество классификаций источников финансирования компании по признакам, указывающим на ту или иную характерную их черту. Эффективность использования источников финансирования проявляется в конечном результате деятельности, отдаче совокупного капитала. Однако собственников компании может интересовать только отдача на собственный капитал компании или рост чистых активов, или какой источник финансирования дешевле – собственные вклады учредителей, привлеченные средства или займы и кредиты. Отметим, что займы и кредиты, то есть заемный капитал, имеет свойство преумножать собственный капитал, является выгодным для компании, однако до определенного момента. Поэтому вопрос классификации источников финансирования компании, а также оценки их эффективности использования представляется актуальным» [27, с. 11].

«Большинство авторов в своих работах приводят следующие признаки классификации источников финансирования: срочность, отношение собственности (происхождение), отношение к компании. Эти признаки уже можно назвать традиционными» [27, с. 12].

«Классификация источников финансирования по признаку отношения к компании наиболее распространенная. На основе этого признака выделяют внутренние и внешние источники. Это означает, что деятельность компании может быть профинансирована за счет ресурсов, создаваемых самой компанией или его учредителями, либо за счет ресурсов других субъектов (внешних). К внутренним источникам относятся: уставный капитал; добавочный капитал; резервный капитал; чистая прибыль; амортизационный фонд и другие фонды. Компания, использующая внутренние источники, обладает наивысшей финансовой устойчивостью, так как отсутствуют дополнительные затраты, связанные с привлечением денежных средств из внешних источников. Тем не менее, оно ограничивает темпы своего развития, поскольку не может обеспечить развитие необходимого дополнительного объема активов в периоды благоприятной конъюнктуры рынка» [13, с. 78].

«Привлеченные источники заимствования могут быть следующими: эмиссия акций, банковские кредиты; облигационные займы; кредиторская задолженность; производные финансовые инструменты и т.д.» [41, с. 47]

«Классификация источников финансирования по признаку происхождения позволяет говорить о группах «финансовых доноров», которые отличаются друг от друга характером отношений с компанией и системой постоянного вознаграждения за предоставленные финансовые ресурсы. Такими группами являются государственные учреждения, международные организации, частные благотворительные фонды, коммерческие структуры, религиозные, научные и другие общественные некоммерческие организации, а также частные лица. В соответствии с этим делением, выделяют собственные, заемные и привлеченные источники

финансирования. Собственные источники—это средства, формируемые за счет внутренних источников компании» [6,с.7].

«Заемные источники – это средства, формируемые за счёт внешних источников компании. Они включают: банковские и коммерческие кредиты, облигационные займы, факторинговые и лизинговые сделки, и другие виды кредиторской задолженности. Отличительным признаком заемных источников является возникновение обязательства регулярного по времени погашения основного долга и платы за пользование» [41, с. 55].

Внешние источники финансирования носят различный характер. Так, «привлеченные источники находятся в полном распоряжении компании, в ее обороте. И в тоже время, привлеченные источники предоставляются со стороны, пусть и без последующих выплат. Привлеченными источниками являются: средства от эмиссии акций, бюджетные инвестиции, а так же целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевого основе. При анализе финансового состояния компании данные источники обычно приравниваются к собственным. В тоже время при проведении анализа инвестиционной привлекательности компании собственные и привлеченные источники учитываются отдельно» [41, с. 56].

«По срочности источники финансирования делят на краткосрочные (период привлечения до 12 месяцев) и долгосрочные (период привлечения более 12месяцев). К краткосрочным источникам относится: торговый кредит, ссуды от финансовых институтов, векселя. Долгосрочными источниками финансирования являются долгосрочные ссуды, облигации, выпуск акций, и т.д. Как правило, чем короче сроки выплат долговых обязательств компании, тем больше риск, что компания не сможет так быстро вернуть займа и выплатить проценты по ним. И наоборот, чем длиннее сроки выплат, тем менее рискованно финансирование компании при одинаковых условиях» [37,с.32].

«Если финансирование осуществляется на долгосрочной основе, то руководство компании четко представляет, какие проценты компания

обязана выплатить на протяжении этого периода, и когда потребуются эти средства. В случае осуществления финансирования на краткосрочной основе, информация о процентной ставке в течение этого периода может оказаться неясной. Отсутствие достоверной информации о процентных ставках по краткосрочным обязательствам в будущем может представлять угрозу для компании. Так, компания в период повышения процентных ставок, может заплатить более высокий процент по краткосрочной ссуде, чем процент по долгосрочному кредиту» [37,с.34].

Сейчас широкое распространение в среде финансирования получило краткосрочное кредитование, так как оно обладает многими положительными моментами. «Например, скорость предоставления компании краткосрочного кредита намного выше, чем долгосрочного. Предоставление долгосрочного кредита происходит намного медленнее, потому что кредиторы осуществляют более тщательное исследование и анализ экономического капитала компании-заемщика, и стараются урегулировать все вопросы, которые могут возникнуть на протяжении многих лет использования такого источника финансирования. Ввиду этого, если компании требуется срочно привлечь финансовые ресурсы, обычно прибегают именно к краткосрочному кредиту. Также, если потребность компании в финансовых ресурсах является сезонной и циклической, то краткосрочный кредит является более удобным и гибким инструментом для компании, чем долгосрочный кредит» [37, с. 35].

«В работах некоторых авторов есть попытки объединить в систему несколько признаков классификации. Например, в работе М. И. Черутовой [40] представлены источники финансирования, классифицированные по признаку права собственности и признаку отношения к компании во взаимосвязи (таблица 1). В работе В. В. Ковалева [15] представлена схема источников финансирования, объединяющая признаки платности, срочности и отношений собственности применительно к акционерным компаниям.» [37, с. 35]

Таблица 1–Источники финансирования деятельности компании

Собственные			Заемные			
Прибыль	Амортизация	Первоначальный капитал (средства от продажи акций, вклады, паи)	Ссуды банка	Займы	Средства от продажи облигаций и других ценных бумаг	Кредиторская задолженность
Внутренние			Внешние (привлеченные) средства			

«К современным классификациям источников финансирования можно отнести классификацию по признаку степени новизны или инновационности. В последнее время в рамках стратегии развития Российской Федерации обосновывается переход на инновационный курс во многих отраслях народного хозяйства и видах деятельности человека и общества. По мнению многих специалистов, Российская Федерация существенно отстает по этому показателю от США и многих стран Европейского союза, а также Японии и Китая. Не является исключением и уровень развития в финансовой сфере, а именно финансовых инструментов и методов финансового рынка, финансового менеджмента и т.д.» [21,с.115].

«В связи с этим является необходимым сформулировать классификацию способов финансирования, которая предполагает их разделение на традиционные и инновационные источники. Традиционные источники –это те, которые считаются привычными для мировой экономики, в том числе и России. К ним относятся: внутренние источники и банковские кредиты. А к категории «инновационные источники» относят уже наиболее новую направленность в области финансирования компаний. Примером может служить такой производный финансовый инструмент, как деривативы. Это финансовые инструменты, происходящие от других, более простых финансовых инструментов –акций, облигаций, иностранной валюты, процентной ставки или реальных активов в виде товаров. В группе этих

источников выделяют процентные и кредитные деривативы. В настоящее время инновационные источники являются наиболее сложным механизмом привлечения денежных ресурсов, поскольку инновационные процессы в области финансов находятся на начальной стадии» [35,с.77].

«На основе признака распорядительства финансовыми ресурсами их можно разделить на группы:

- собственное финансирование: уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, чистая прибыль, амортизационный фонд и другие фонды;

- финансирование через рынок капитала: доленое и долговое финансирование, инновационные источники; бюджетное финансирование: бюджетные инвестиции, субсидии, бюджетный кредит;

- финансирование через кредитно-финансовые институты: банковские кредиты, факторинг, форфейтинг и т.д. финансирование через отсрочку выплаты кредиторской задолженности. На практике такой источник часто называют устойчивыми пассивами, поскольку это переходящая задолженность перед поставщиками, работниками компании по заработной плате, налоговыми органами по уплате платежей в бюджет и т.д. прочее финансирование подразумевает использование специфических инструментов финансирования, таких как лизинг, варранты и др.» [33, с. 194].

«В отличие от российской в зарубежной практике имеется классификация средств компании и классификация источников финансирования деятельности компании. Средства компании делят на средства краткосрочного и долгосрочного назначения (авансированный капитал). Вторая классификация средств компании позволяет выделить собственные средства (уставный капитал, выручка, амортизационные отчисления, чистая прибыль, резервы, прочие взносы) и привлеченные средства (ссуды банков, заемные средства от выпуска облигаций, средства от выпуска акций, кредиторская задолженность). Собственный капитал делят на авансированный (вложенный) и реинвестированный

(заработанный) капитал. Что касается источников финансирования деятельности, то они делятся на внутренние и внешние, к внутренним относят собственные средства компании, а к внешним – привлеченные. При этом в зарубежной практике отсутствует понятие заемных средств» [35, с. 77].

В таблице 2 представлена классификация источников финансирования, которая отражает цели использования финансовых ресурсов и предлагает систему финансовых инструментов для реализации этих целей.

Таблица 2 – Классификация источников финансирования

Источник	Цель использования	Финансовый инструмент
внутренние	Выплата премий, дивидендов, маркетинговые исследования и пр.	Чистая прибыль
краткосрочные	выплата зарплаты, оплата сырья и материалов, текущие расходы	овердрафт, переводной вексель, акцептный, коммерческий кредит
среднесрочные	Обновление производственных мощностей, научно-исследовательские разработки	Среднесрочный кредит
долгосрочные	Приобретение земли, недвижимости и долгосрочных инвестиций	Долгосрочные ссуды, облигации, получение денежных средств путем продажи различных акций

«Единого подхода к классификации источников финансирования нет. Следует отметить, что наблюдаются подмены понятий заемный и привлеченный капитал, внешний и привлеченный. Одни авторы рассматривают эти понятия как синонимы» [37, с. 35], в то время как другие рассматривают их как самостоятельные источники финансирования.

Одним из наиболее верных подходов с точки зрения сравнительного анализа эффективности источников финансирования, является их деление на собственные, привлеченные и заемные (рисунок 1).

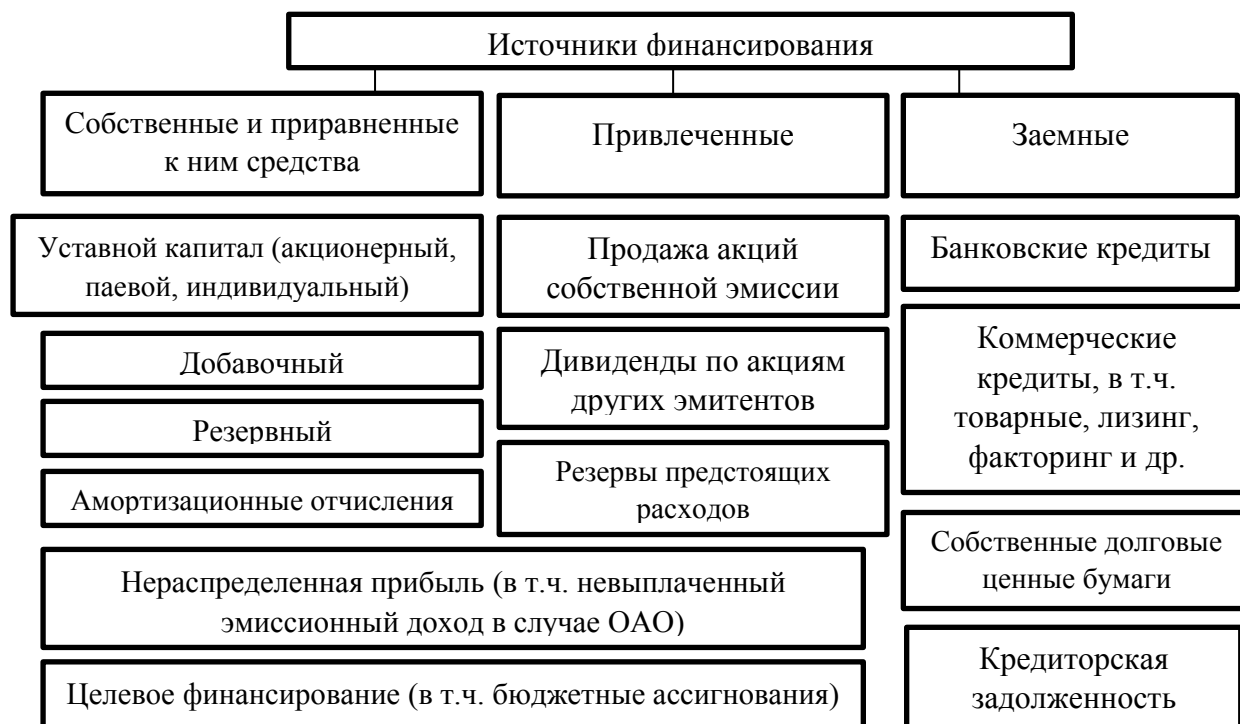


Рисунок 1– Классификация источников финансирования хозяйствующего субъекта (Источник: составлено автором по[3,6,10])

«При анализе источников финансирования компании, привлеченные средства выполняют функцию собственных средств, и в бухгалтерском балансе капитал представлен лишь собственным (3 раздел баланса) и заемным (краткосрочного и долгосрочного назначения – 4 и 5 раздел баланса)» [35, с. 78].

«Соотношение собственного и заемного определяет структуру капитала, финансовую устойчивость компании, влияет на мобилизацию средств в производственном, финансовом и операционном циклах» [37, с. 35].

«Изучая источники финансирования, необходимо учитывать сферу деятельности, форму собственности, особенности рынка капитала. Сегодня в российских условиях финансово-экономического неблагополучия роль кредиторской задолженности как источника финансирования оборотных средств компании существенно возросла. Она является более доступной по сравнению с банковскими кредитами, более дешевой или даже бесплатной, так как скидки за быструю оплату применяются редко, штрафы и санкции за

несвоевременную оплату также применяются только в исключительных случаях» [21, с. 550].

Если сравнивать внутренние источники финансирования, с их ограниченными объемами, рынок капитала как источник финансирования практически может быть неограниченным.

«На практике далеко не каждая компания может воспользоваться рынком капитала как средством мобилизации дополнительных источников финансирования. Функционирование рынков, в том числе и требования, предъявляемые к его участникам, в известной степени регулируются как государственными органами, так и собственно рыночными механизмами. В частности, роль государства проявляется в антимонопольном законодательстве, препятствующем суперконцентрации финансового и производственного капиталов» [12, с. 61].

Итак, обзор существующих научных подходов к классификации источников финансирования компаний в России и за рубежом показал следующее. Традиционная классификация источников финансирования происходит по признакам срочности, происхождения, отношения к компании, и современных классификаций по степени инновационности и распорядителям. Некоторые авторы (М.И. Черутова, В.В. Ковалев) объединяют в систему несколько признаков источников финансирования.

В зарубежной практике существует классификация средств компании и классификация источников финансирования деятельности компании.

1.3 Методы оценки и оптимизации источников финансирования

«Анализ источников финансовых ресурсов компании необходим для формирования экономически обоснованной оценки структуры формирования финансовых ресурсов и ее изменение за отчетный год, изучение и оценка динамики общей величины финансовых ресурсов» [37, с. 35], при этом его задачами являются:

– «изучение и оценка динамики и структуры финансовых ресурсов в разрезе основных составляющих (собственные и заемные; перманентный капитал и краткосрочные обязательства);

– изучение и оценка динамики и структуры собственного капитала по источникам образования и направлениям использования;

– изучение и оценка динамики и структуры заемного капитала, в том числе кредиторской задолженности» [42,с.120].

Аналитические инструменты для оценки рациональности структуры формирования финансовых ресурсов включают в себя:

– «Коэффициент финансовой автономии (по другому называется коэффициент финансовой независимости). Данный коэффициент оценивает долевое участие источников собственных средств в общей сумме привлеченных финансовых ресурсов, характеризуя тем самым структуру привлечения финансовых ресурсов с точки зрения риска потери финансовой самостоятельности»[42,с.121]. Коэффициент рассчитывается по формуле (1).

$$K_{\text{фа}} = \text{СФР}/\text{ФР}, \quad (1)$$

где СФР–собственные источники финансовых ресурсов компании;

ФР–сумма привлеченных источников финансовых ресурсов.

«Низкая доля собственного капитала может являться допустимым фактом в следующих случаях: низкая потребность в нем на цели финансирования внеоборотных активов (например, в отраслях с низкой фондоемкостью); восполнение части средств, недостающей для формирования достаточного их объема для финансирования внеоборотных активов (перманентного капитала), из долгосрочных заемных источников, которые могут привлекаться как альтернатива собственным в силу меньшей цены одной денежной единицы средств или включать в себя средства

целевого финансирования. Практическое применение коэффициента финансовой автономии в целях оценки эффективности управления финансовыми ресурсами компании должно обязательно сопровождаться расчетом и оценкой коэффициента обеспеченности компании собственными оборотными средствами и доли накопленной части собственных средств» [42, с. 122].

– «Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – это показатель, который позволяет оценить достаточность последних (собственные оборотные средства – это часть перманентного капитала, предназначенная для финансирования оборотных активов компании)» [38, с. 162].

«Коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами определяется согласно формуле (2).

$$K_{\text{СОС}} = \text{СОС} / \text{ОБА}, \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства компании;

ОБА – оборотные активы компании.

$$\text{СОС} = \text{СФР} + \text{ДО} - \text{ВНА} = \text{ОБА} - \text{КО}, \quad (3)$$

где ДО – долгосрочные обязательства компании;

ВНА – внеоборотные активы компании;

КО – краткосрочные обязательства компании.» [37, с. 35]

– «Доля накопленной части собственных средств является относительной величиной, которая характеризует структуру формирования источников собственных средств компании. Данный показатель определяет, какая часть собственных средств сформирована из внутренних источников, способных обеспечить реальное пополнение финансовых ресурсов

компании. Коэффициент должен быть выше 0,5 ед. (исключение составляет ситуация, когда компания на этапе зарождения, этому этапу жизненного цикла свойственно преобладание внешних источников пополнения собственных средств, это временное явление). Коэффициент может применяться для характеристики относительной результативности предпринимательской деятельности компании: так если он показывает высокое значение, то управление обеспечивает рост эффективности и формирует предпосылки для капитализации чистой прибыли компании при одновременном росте благосостояния собственников» [38,с. 163].

Доля накопленной части собственных средств определяется согласно формуле(4).

$$D_{\text{НСФР}} = \text{СФРН} / \text{СФР}, \quad (4)$$

где СФРН – накопленная часть собственных финансовых ресурсов.

– «Уровень перманентного капитала. Этот аналитический инструмент определяет долю долгосрочного капитала (сумма собственных финансовых ресурсов и долгосрочных обязательств) в общей величине привлеченных источников финансовых ресурсов. Показатель определяется согласно формуле (5).» [37, с. 35]

$$У_{\text{ПК}} = (\text{СФР} + \text{ДО}) / \text{ФР} \quad (5)$$

«Применяя данный показатель при управлении финансовыми ресурсами, следует учитывать, что его значение должно превышать долю внеоборотных активов. Это будет указывать на обеспеченность компании собственными оборотными средствами, оценка достаточности которой формируется с помощью коэффициента обеспеченности компании собственными оборотными средствами» [14,с. 85].

– Коэффициент маневренности собственного капитала. «Этот аналитический инструмент определяет, какая часть привлеченных источников

собственных средств компании предназначена для финансирования оборотных активов. Показатель определяется согласно формуле (6).» [37, с. 35]

$$K_M = \text{СОС/СФР}, \quad (6)$$

«Коэффициент применяется при оценке структуры собственных средств компании по целевому назначению (или по направлениям использования) и имеет дифференцированное пороговое значение: для субъектов экономики, у которых в составе имущества преобладают внеоборотные активы, более 0,2 ед.; для субъектов экономики, у которых в составе имущества преобладают оборотные активы, более 0,5 ед.» [14, с. 85].

– «Цена капитала определяется как в целом (по всему капиталу), так и по каждому источнику привлечения финансовых ресурсов: собственных и заемных. В основе определения цены кредитов (платных кредитных ресурсов) лежат расходы, представляющие проценты за кредит и другие расходы, предусмотренные в соответствующих договорах: комиссии за открытие и ведение ссудного счета, страховые платежи и т.д.» [14, с. 86].

$$WACC = \sum_{i=1}^n (C_i * d_i), \quad (7)$$

где $WACC$ – средняя цена капитала;

C_i – цена i -го источника финансовых ресурсов;

d_i – доля i -го источника финансовых ресурсов в общей сумме привлеченных средств.

«При выборе варианта структуры источников финансирования из нескольких возможных следует отдать предпочтение тому, который обеспечивает минимальную среднюю «цену» капитала, что и будет обуславливать рациональность привлечения финансовых ресурсов по рассматриваемому критерию» [37, с. 35].

– «Коэффициенты ликвидности. С помощью показателей данной оценивают качество управления финансовыми ресурсами с точки зрения

поддержания такой структуры их привлечения и размещения, при которой достигается достаточный уровень обеспеченности краткосрочных обязательств компании источниками средств их покрытия»[14,с. 89].

С использованием коэффициентов, которые широко применяются в теории и практике финансового анализа возможно проводить количественное измерение уровня обеспеченности краткосрочных обязательств компании источниками средств их покрытия (таблица3).

Таблица 3 – Система коэффициентов оценки обеспеченности краткосрочных обязательств компании источниками средств их покрытия

Показатель	Содержание	Методика расчета	Рекомендуемое значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	определяет, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена на дату составления баланса за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, т.е. немедленно	$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{КО}$ где ДС – денежные средства; КФВ краткосрочные финансовые вложения	0,1...0,2
Коэффициент критической ликвидности	показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств и ожидаемых поступлений от дебиторов	$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ + КДЗ}{КО}$ где, КДЗ - краткосрочная дебиторская задолженность	Компании розничной торговли: 0,1.....0,2; Для остальных компаний: 0,7.....1,0
Коэффициент текущей ликвидности	показывает, сколько рублей финансовых ресурсов, вложенных в оборотные активы, приходится на один рубль текущих пассивов	$K_{тл} = \frac{ОБА}{КО}$	Допустимый интервал 1,0...2,0; рекомендуемый интервал 1,5...2,0

– «Коэффициенты долговой нагрузки являются группой показателей, которые определяют существенность кредитных обязательств компании относительно источника поступления средств, предназначенных для их оплаты.» [14,с. 89]

– «Коэффициент вложения средств в торгово-производственный потенциал (или доля торгово-производственного потенциала) – данный коэффициент определяет какая часть привлеченных в отчетном и предыдущих периодах деятельности финансовых ресурсов размещена в активах,

непосредственно участвующих в обеспечении основного дохода компании» [14,с. 87]. Показатель рассчитывается по формуле:

$$T_{\text{ПП}} = \frac{OC+З}{ФР}, \quad (8)$$

где OC – основные средства;

З–запасы.

«Структура размещения финансовых ресурсов производственных компаний, предприятий транспорта, строительства, сферы услуг и компаний оптовой торговли имеет рациональный характер, если данный показатель составляет 0,5 ед. и более; для компаний розничной торговли рекомендуемое значение коэффициента составляет 0,7 ед. и более» [22, с. 194].

«Оптимизация структуры капитала (пассивов) является процессом достижения максимально возможного уровня рентабельности компании при соответствующем уровне финансовой устойчивости, достижение которого возможно за счет роста собственных средств и уровня финансового риска, связанного с привлечением заемных средств.»[14,с. 89]

Можно представить «основные методы оптимизации структуры капитала: оптимизация пассивов компании с использованием критериев, максимизирующих уровень доходности прогнозируемого актива; оптимизация на основе анализа взаимосвязи «прибыль и прибыль до налогообложения прибыль на акцию»; оптимизация на основе минимизации цены капитала компании» [22, с. 194].

Метод, основанный на минимизации средневзвешенной стоимости капитала компании. «В рамках метода средневзвешенная стоимость капитала компании, которая характеризует структуру любого из источников финансирования, является мерой оптимальности структуры, выбранной для компании. Компания выбрала структуру финансирования, которая минимизирует значение средневзвешенной стоимости капитала» [22, с. 199].

«Оптимизацией с точки зрения сокращения капитальных затрат является рост удельных весов в структуре источников финансирования компании и их сокращение благодаря объединению более дешевых источников финансирования»[14,с. 89].

«Метод минимизации финансового риска компании заключается в выборе структуры источника финансирования компании, которая минимизирует финансовый риск. Для оценки величины риска рекомендуется использовать следующие показатели: Параметр Z . Определяется в рамках модели Альтмана. Премия за риск (γ), требуемая кредиторами компании, рассчитывается в рамках модели Мертона. Избыток – самый высокий финансовый риск с точки зрения финансового риска» [22, с. 199].

«Что же касается динамичного способа оптимизации структуры источников финансирования коммерческой деятельности компании, то его сутью является степень раскрытия информации о компании для инвесторов.» [14,с. 89]

Для определения оптимальной структуры источников финансирования компании необходимо учитывать определенные моменты:

– Планируемый темп роста объема реализации. «Существует взаимосвязь роста объема реализации и финансирования. Так чем выше темп роста объем реализации, тем выше потребность во внешнем финансировании. Соответственно при низких показателях темп роста объема реализации, потребность во внешнем финансировании может и отсутствовать вовсе, ведь все необходимые финансовые средства компания может получить за счет пропорционального прироста статей пассивов и реинвестированной прибыли. Если же темп роста объема реализации будет выше определенного уровня, то компании понадобятся дополнительные источники финансирования. И чем более быстрый будет прирост объема реализации, тем значительнее будет потребность компании в привлечении внешнего капитала. Что можно объяснить тем, что рост объема реализации обычно

вызывает потребность в увеличении активов компании, что необходимо обеспечить соответствующим финансированием»[22, с. 200].

– Полная загрузка производственных мощностей. Так, при полном использовании производственных мощностей в предыдущем периоде, для существенного увеличения объема производства продукции в планируемом периоде необходим прирост основных средств.

– Производство капиталоемкости. «Капиталоемкость продукта – стоимость всех активов на рубль продаж. Если капиталоемкость низкая, продажи могут быстро возрасти, и внешнее финансирование не требуется. Если капиталоемкость достаточно высока, даже небольшое увеличение производства должно привлечь большое количество денег из внешних средств. Если у компании могут возникнуть финансовые проблемы для удовлетворения будущих потребностей в капитале, рекомендуется рассмотреть возможность снижения капитализации продаж» [37, с. 149].

– Рентабельность продукта. «Чем больше конкретная выгода, тем меньше потребность во внешнем финансировании, но в остальном она одинакова. По мере увеличения доходности продукта увеличивается чистая прибыль компании (если размер дивидендов постоянен), что снижает потребность во внешнем финансировании»[37,с. 150].

– Дивидендная политика. «Характеристики дивидендной политики влияют на уровень потребности во внешних источниках финансирования. Если компания предвидит сложность увеличения суммы капитала, может оказаться удобным рассмотреть вопрос о снижении ставки выплаты дивидендов. Однако, чтобы принять такое решение, менеджеры должны учитывать потенциальное влияние снижения дивидендов на рыночную стоимость компании. Если этот фактор не важен, можно выбрать политику выплаты дивидендов на остаточной основе и наилучшим образом использовать нераспределенную прибыль для удовлетворения финансовых потребностей» [30, с. 210].

– Темпы роста приемлемых активов. «При прохождении этапа обучения, компании всегда стараются избегать проблем с запасами. Причинами

являются высокие затраты на выбросы, которые не возникают при реинвестировании нераспределенной прибыли, а также потому что инвесторы возвращают запасы дополнительных выпусков акций в категорию негативных событий. Если компания объявляет аналогичный бизнес, цена ее акций падает, и увеличение выпуска акций является гораздо более дорогим вариантом, чем использование нераспределенной прибыли» [22, с. 199].

– Количество собранных средств. Существует возможность привлечь небольшие финансовые ресурсы благодаря займам или частному размещению акций.

– Риск. Степень риска зависит от стоимости обслуживания. Финансовые продукты с фиксированной стоимостью зависят от экономических и производственных условий, могут иметь широкий диапазон колебаний прибыли.

«Также следует учитывать другие виды расходов, такие как регистрация, подписка, услуги квалифицированного юриста, бухгалтеры, аудиторы, защита расходов на печать и бланки с учётной стоимостью, инвестиционные банковские сборы, биржевые налоги и многое другое» [30, с. 217]. Таким образом, при выборе источников финансирования компания должна рассмотреть все аспекты оптимизации на основе факторов, описанных выше.

Итак, инструментами оценки рациональности структуры источников финансирования являются: коэффициент финансовой автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, доля собственных средств, перманентный капитал, коэффициент маневренности собственного капитала, цена капитала, коэффициенты ликвидности, коэффициенты долговой нагрузки. Для определения оптимальной структуры источников финансирования компании необходимо учитывать: темп роста объема реализации, производственные мощности, капиталоемкость, дивидендную политику, темпы роста приемлемых активов, количество собранных средств, риск.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности и оценка использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»

2.1 Общая характеристика ООО «Ремос Дом»

ООО «Ремос Дом» осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом Российской Федерации от 29 апреля 2008 г. № 58-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

ООО «Ремос Дом» было создано 30 октября 2012 г.

Юридический адрес: 127055, г. Москва, Угловой переулок, 27 стр. 2.

Присвоены: ИНН 7707788660, КПП 770701001.

Уставной капитал ООО «Ремос Дом» – 100 тыс. рублей.

ООО «Ремос Дом» осуществляет следующие виды деятельности: основным видом является строительство жилых и нежилых зданий (код согласно «Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности 2 (далее – ОКВЭД) 41.20), строительство жилых и нежилых зданий (код по ОКВЭД 41.2), производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ» (код по ОКВЭД 43.2), также зарегистрированы дополнительные виды деятельности.

ООО «Ремос Дом» осуществляет следующие виды деятельности: кровельное строительство; ремонтные и строительные работы; оптовая торговля строительными материалами; оптовая торговля лакокрасочными материалами; оптовая торговля прочими строительными материалами и изделиями; розничная продажа других строительных товаров в неспециализированных магазинах.

Организационная структура ООО «Ремос Дом» представлена на рисунке 2. Руководство компании ООО «Ремос Дом» состоит из генерального директора, двух его заместителей, исполнительного директора и менеджера проекта.

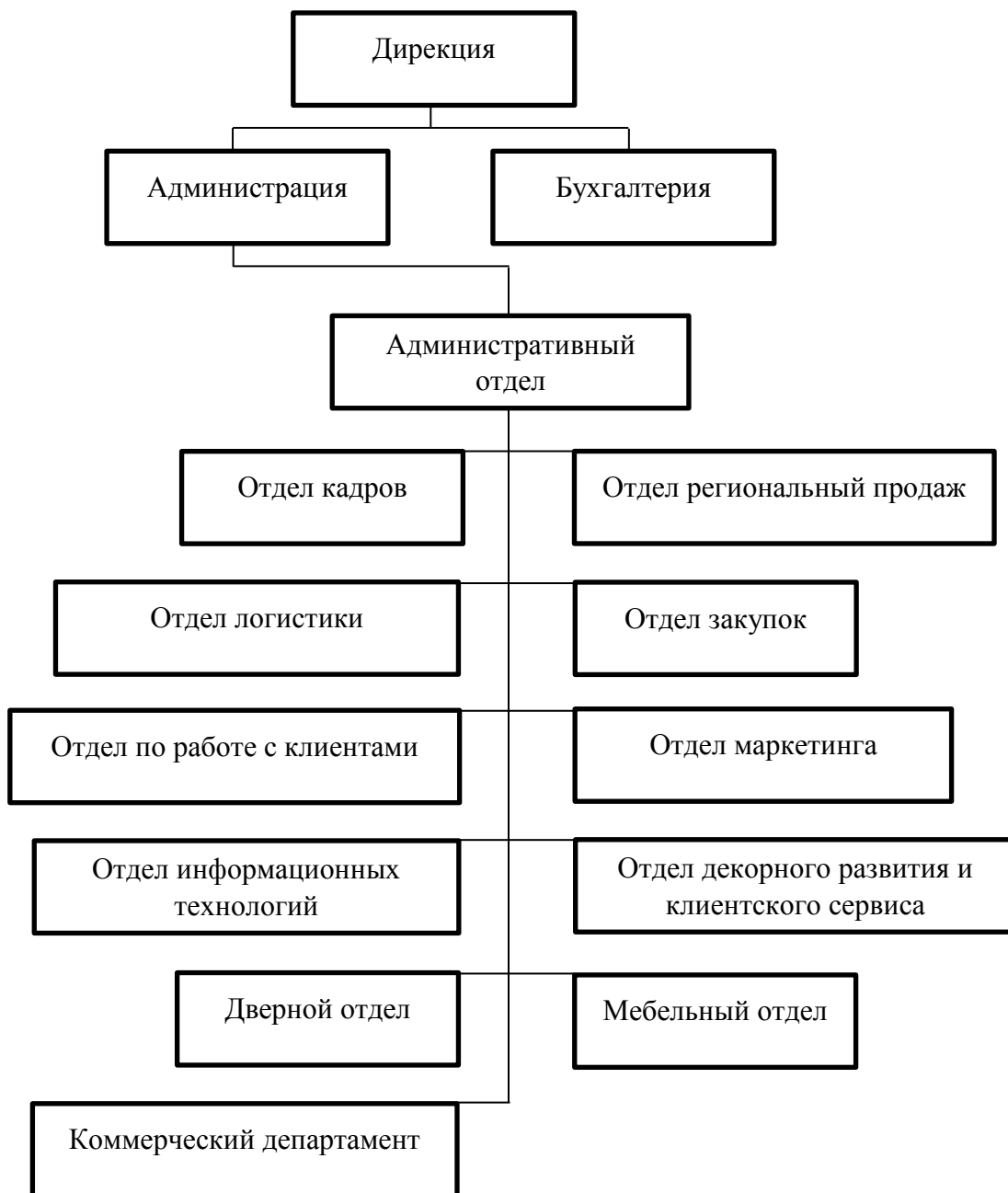


Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Ремос Дом»

В 2019-2021 гг. общая величина имущества ООО «Ремос Дом» уменьшилась на 1,51%. Также отмечается снижение себестоимости в исследуемый период на 9,5%, в тоже время выручка компании увеличилась на 1,5% (таблица 4).

Таблица 4 – Основные показатели ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г. в % к 2019 г.	2021 г. в % к 2020 г.
Общая стоимость имущества, т. р.	798646	802563	805456	100,49	100,4
Капитал и резервы, т. р.	114099	252028	255045	220,89	101,2
Среднегодовая стоимость основных средств, т. р.	10994	14183,5	15152	129,01	106,8
Себестоимость реализованных товаров, продукции, работ, услуг, т. р.	1548924	1589510	1620150	102,62	101,9
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, т. р.	1832020	2008478	2120450	109,63	105,6
Балансовая прибыль, тыс.	47258	173041	189780	366,16	109,7

Анализ данных таблицы 4 показывает, что стоимость имущества ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. увеличилась на 0,8% или на 6810 т. р., и составила в 2021 г. 805456 т. р. При этом за 2020-2021 гг. этот показатель вырос на 0,4% или на 2893 т. р.

Капитал и резервы имеют стабильный рост. В 2019-2021 гг. этот показатель вырос на 223,5% или на 140946 т. р. При этом в 2020-2021 гг. этот капитал и резервы увеличились на 101,2% или на 3017 т. р.

Среднегодовая балансовая стоимость в 2019-2021 гг. выросла на 137,8% или на 4158 т. р. В то время как в 2020-2021 гг. этот показатель вырос на 6,8 % или на 968,5 т. р.

Себестоимость реализованных товаров в исследуемый период увеличилась на 4,6% или на 71226 т. р. Однако, необходимо отметить, что в 2020-2021 гг. себестоимость реализованных товаров выросла на 1,9% или на 30640 т. р.

Выручка от продажи товаров в 2019-2021 гг. показала значительный рост – на 15,7% или на 288430 т. р. При этом в 2020-2021 гг. этот показатель вырос менее существенно – на 5,6% или на 111972 т. р.

Балансовая же прибыль в 2019-2021 гг. увеличилась на 401,6 % или на 142522 т. р. В 2020-2021 гг. прибыль показала несущественный рост – на 9,7% или на 16739 т. р.

Из представленных данных таблицы 4 можно сделать вывод, что в 2019 г. произошел спад в производстве ООО «Ремос Дом», однако в настоящее время наблюдается рост значений, что положительно влияет на развитие компании.

На следующем этапе проанализируем состав и структуру имущества ООО «Ремос Дом» и данные отразим в таблице 5.

Таблица 5 – Состав и структура активов ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Вид актива	Стоимость активов, т. р.			Структура активов, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Внеоборотные активы:						
Основные средства	14605	13762	14856	100,00	100,00	100,00
Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-	-	-
Итого внеоборотных активов	14605	13762	14856	100,00	100,00	100,00
Оборотные активы:						
Запасы	567190	583665	596456	72,34	73,99	73,36
НДС	42045	4623	4999	5,36	0,59	0,61
Дебиторская задолженность	170545	186623	196569	21,75	23,66	24,18
Денежные средства	4262	13890	15020	0,55	1,76	1,85
Итого оборотных активов	784041	788801	813044	100,00	100,00	100,00

Анализ данных таблицы 5 показывает, что внеоборотные активы ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. состоят только из основных средств.

Сумма внеоборотных активов в 2019-2021 гг. увеличилась на 1,7% или на 251 т. р. При этом сумма внеоборотных активов в 2020-2021 гг. выросла на 6,9% или на 1094 т. р.

Оборотные активы ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. увеличились на 3,7% или на 29003 т. р.

Запасы компании увеличились на 5,2% или на 29266 т. р. Также, НДС в 2019-2021 гг. уменьшились на 88,1% или на 37046 т. р.

Увеличилась дебиторская задолженность на 15,3% или на 26024 т. р. Также увеличилась сумма денежных средств в 3,5 раза или на 10758 т. р.

Увеличение стоимости активов компании в основном связано с увеличением следующих позиций активов в балансе:

- запасы – на 29266 т. р. (+5,2%);
- дебиторская задолженность – 26024 т. р. (+15,3%).

Структура оборотных активов в исследуемом периоде существенно не изменилась. Однако в 2019-2021 гг. уменьшился удельный вес НДС с 5,36% до 0,61%. Вырос удельный вес дебиторской задолженности с 21,75% до 24,18%.

Запасы компании и денежные средства изменились незначительно на 1,02 и 1,30 п.п. пунктов соответственно.

Так, изменение состава имущества ООО «Ремос Дом» наглядно представлено на рисунке 3.

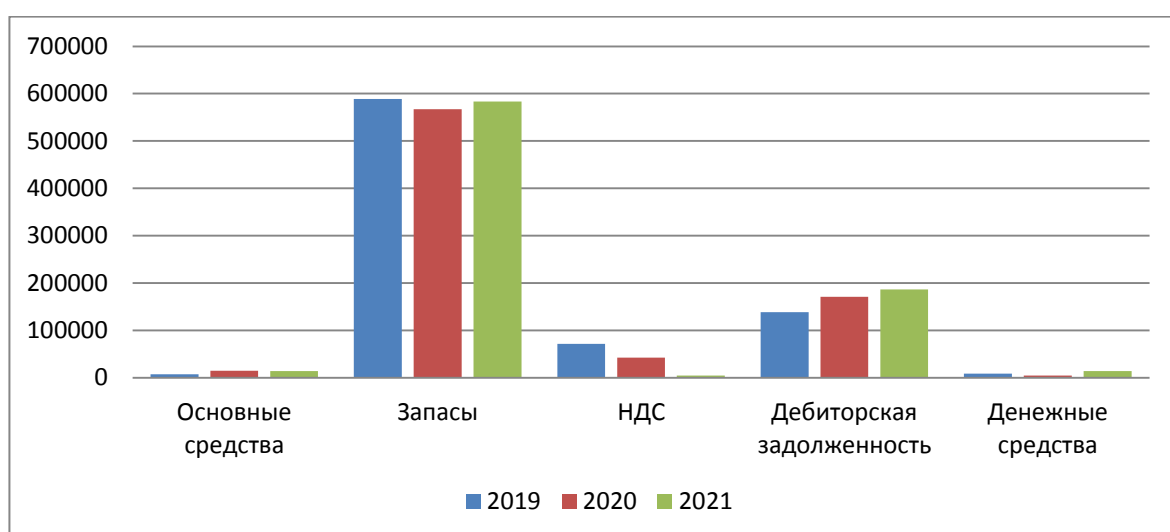


Рисунок 3 – Изменение состава имущества ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг., т. р.

Анализ диаграммы показывает, что самый большой удельный вес в составе имущества ООО «Ремос Дом» занимают запасы. На втором месте – дебиторская задолженность, затем идет НДС. Самый незначительный удельный вес в структуре имущества занимают основные средства и денежные средства.

Также необходимо проанализировать трудовые ресурсы ООО «Ремос Дом», так как персонал является важнейшим ресурсом. Оптимальное использование трудовых ресурсов обеспечивает повышение производства продукции и его экономическую эффективность.

В первую очередь рассмотрим структуру трудовых ресурсов.

В ООО «Ремос Дом» структуру персонала можно разбить на следующие категории работников: административно-управленческий персонал, торгово-оперативный персонал и прочие работники (таблица 6).

Таблица 6 – Численность и структура персонала ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Категория работников	Среднегодовая численность работников, чел.			Изменение, %	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Всего работников, в том числе:	131	136	138	5,3	1,5
Руководители	34	37	37	8,8	-
Служащие	69	76	76	10,1	-
Прочие	28	23	25	-10,7	8,7

Анализ данных таблицы 6 показывает, что за 2019-2021 г. количество работников увеличилось. При этом, увеличение количества работников в 2019-2021 гг. произошло за счет руководителей и служащих – на 8,8% и 10,1% соответственно, а число прочих работников уменьшилось на 10,7%.

Структура персонала ООО «Ремос Дом» в 2021 г.: большую часть работников представляет собой категория служащих – 55,8%, руководители составляют 27,5 %, самая малочисленная группа – это прочие работники –

17 %. Отметим, что структура существенных изменений в исследуемый период не претерпела.

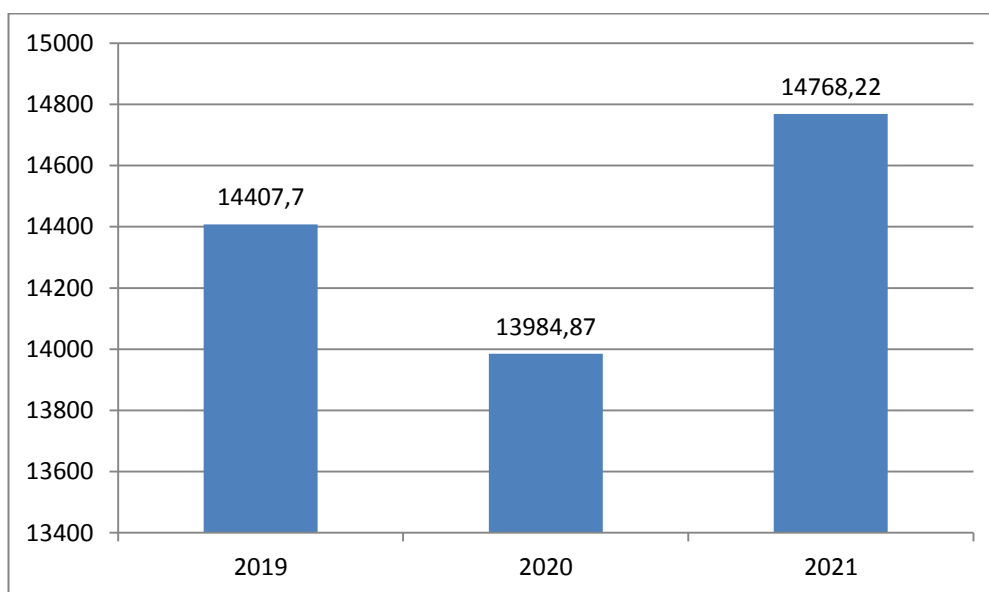


Рисунок 4 – Динамика производительности труда ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Анализ рисунка 4 показывает, что величина выработки на одного работника за 2019-2021 гг. изменяется, так как данный показатель с производительностью труда являются зависимыми величинами.

Таким образом, выработка продукции на одного работника в ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. выросла на 2,5%, несмотря на снижение данного показателя в 2020 г. на 2,93 %, что позволяет сократить себестоимость производства продукции.

2.2 Анализ финансовой деятельности ООО «Ремос Дом»

С целью исследования финансовой деятельности компании и анализа её эффективности нужно рассмотреть движение основного и оборотного капитала, формирование и распределение чистой прибыли и провести изучение коэффициентов, отражающих состояние ООО «Ремос Дом».

Основные и оборотные средства составляют преобладающую часть в общей сумме всего капитала компании.

В таблице 7 отражены данные для анализа активов ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Таблица 7 – Динамика активов ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Вид актива	Стоимость имущества, т. р.			Структура имущества, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Запасы	567 190	583 665	596456	72,34	73,99	73,36
НДС	42 045	4 623	4999	5,36	0,59	0,61
Дебиторская задолженность	170 545	186 623	196569	21,75	23,66	24,18
Денежные средства	4 262	13 890	15020	0,55	1,76	1,85
Итого оборотных активов	784 041	788 801	813044	100,00	100,00	100,00

Анализ данных таблицы 7 показывает, что активы ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. неустойчивы. Так в 2019-2020 гг. они выросли на 4760 т. р. или на 0,6%, а в 2020-2021 гг. они выросли на 24243 т. р. или на 3,1%.

Представим наглядно удельный вес активов ООО «Ремос Дом» на рисунке 5.

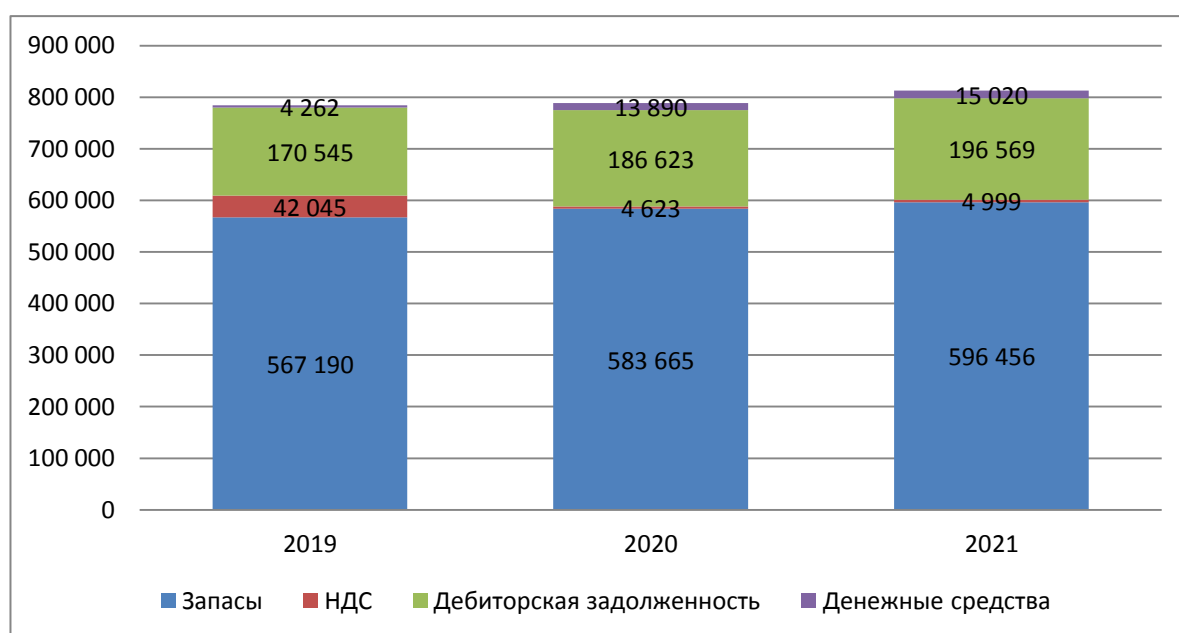


Рисунок 5 – Динамика структуры активов баланса ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Проанализировав данные рисунка 5 можно сделать вывод, что в структуре активов преобладают складские запасы, их вес в 2020 гг. составляет 73,4%.

На втором месте по объему удельного веса в структуре активов в 2019-2021 г. занимает дебиторская задолженность, среднее значение которой составляет 24,2%.

Наименьшее значение в структуре активов в 2019-2021 гг. имели денежные средства. Их среднее значение составляет 1,85%.

Представим на рисунке 6 изменение чистых активов ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

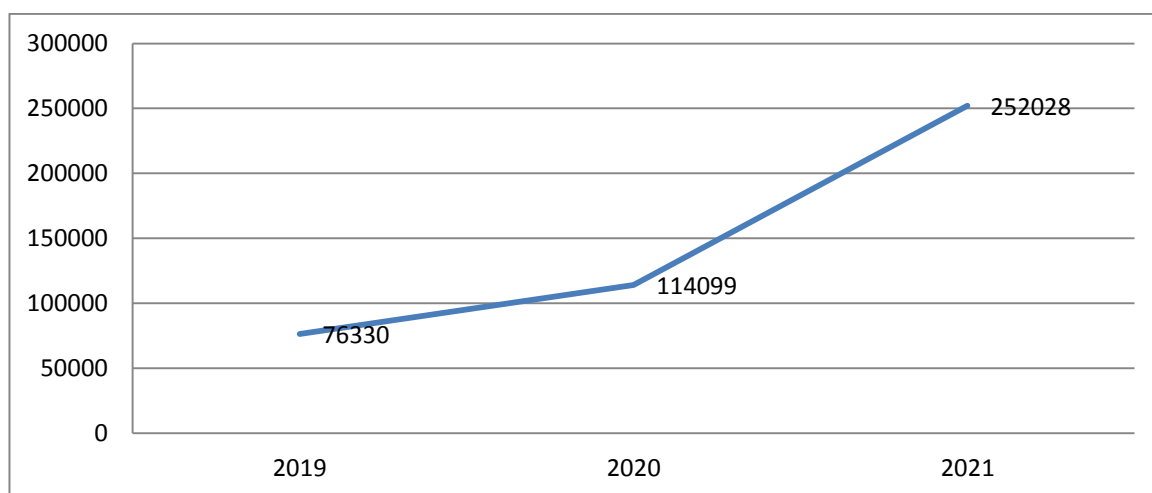


Рисунок 6 – Динамика чистых активов ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Анализ удельных весов пассива баланса ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг. представлен в таблице 8 (приложение Б).

Таблица 8 – Динамика пассивов ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Вид пассива	Стоимость имущества, т. р.			Структура имущества, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2020 г.
Капитал и резервы	–	–	–	–	–	–
уставной капитал	100	100	100	0,09	0,04	0,04
нераспределенная прибыль	11399	251928	263589	99,91	99,96	99,96
Итого по разделу	114099	252028	263689	100,00	100,00	100,00
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–

Продолжение таблицы 8

Вид пассива	Стоимость имущества, т. р.			Структура имущества, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
заемные средства	17100	7100	9520	6,09	2,62	3,36
прочие обязательства	263617	263617	273981	93,91	97,38	96,64
Итого по разделу	280717	270717	283501	100,00	100,00	100,00
Краткосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
заемные средства	–	–	–	–	–	–
кредиторская задолженность	403830	279818	305805	100,00	100,00	100,00

Анализ данных таблицы 8 показывает, что капитал и резерв в 2019-2021 гг. выросли на 231,1% или на 149590 т. р. Долгосрочные и обязательства компании увеличились на 1% или 2784 т. р., а краткосрочные обязательства снизились на 24,3% или на 98025 т.р.

Структура пассива баланса ООО «Ремос Дом» представлена на рисунке 7.



Рисунок 7 – Динамика структуры пассивов баланса ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг., %

Проанализировав рисунок 7, можно отметить, что уставный капитал ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. остается неизменным и составляет 100 т. р.

Нераспределенная прибыль компании в 2019-2021 гг. выросла с 11399 т. р. до 263589 т. р., при этом на 21,84% в пассиве баланса увеличился собственный капитал. Кредиторская задолженность занимает основную долю и её удельный вес в пассиве баланса ООО «Ремос Дом» составляет 34,87%.

«Финансовый результат деятельности любой компании характеризуется показателями прибыли (убытка), и без получения прибыли компания не может успешно развиваться в рыночной экономике. Анализ финансовых показателей выявляет возможности финансового положения, после чего происходит расчет экономических решений» [22, с. 200].

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности за 2019-2021 гг. отражены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ финансовых результатов ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Показатель	Абсолютная величина, т. р.			Удельный вес, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Выручка от продажи товаров, работ, услуг	1 832 018	2 008 478	2 308 561	43,45	39,75	42,10
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	1 548 924	1 589 510	1 611 210	36,74	31,45	29,38
Валовая прибыль	283 094	418 968	451 011	6,71	8,29	8,22
Управленческие расход	243 451	245 049	269 122	5,77	4,85	4,91
Прибыль (убыток) от продаж	39 643	173 919	184 515	0,94	3,44	3,36
Проценты к уплате	6 650	3 079	3998	0,16	0,06	0,07
Прочие доходы	91 147	135 288	141 569	2,16	2,68	2,58
Прочие расходы	76 882	133 087	153 111	1,82	2,63	2,79
Прибыль (убыток) до налогообложения	47 258	173 041	183 501	1,12	3,42	3,35
Текущий налог на прибыль	9 478	34 984	37 099	0,22	0,69	0,68
Чистая прибыль отчетного периода	37 769	137 928	139 998	0,90	2,73	2,55

Анализ данных таблицы 9 показывает, что в 2019-2021 гг. выручка значительно выросла – на 476543 т. р. Также отмечен рост чистой прибыли на 102229 т. р., в 2021 г. это показатель составив 139928 т. р. В 2019-2021 гг. также виден рост прибыли от продаж, прибыли до налогообложения.

Изменения результатов финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг. представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Изменения результатов финансово-хозяйственной деятельности ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя		Средне-годовая величина, т. р.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	т. р.	± %	
Выручка	1832020	2008478	2308561	476541	126,0	2049686
Расходы по обычным видам деятельности	1792375	1834559	1834559	42184	102,4	1820498
Прибыль (убыток) от продаж	39643	173919	173919	134276	438,7	129160
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	14265	2201	2991	-11274	21,0	6486
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	53908	176120	178990	125082	332,0	136339
Проценты к уплате	6650	3079	3998	-2652	60,1	4576
Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и пр.	-9489	-35113	-34516	-25027	363,7	-26373
Чистая прибыль (убыток)	37769	137928	139998	102229	370,7	105232
Совокупный финансовый результат периода	37769	137928	139998	102229	370,7	105232
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	53908	176120	177819	123911	329,9	135949

Анализ данных таблицы 10 показывает, что прибыль от реализации в 2019-2021 гг. увеличилась на 134276 т. р. или в 4,4 раза. Чистая прибыль в 2021 г. составила 139998 т. р., что на 102229 т. р. или в 3,7 раза больше, чем в 2018 г.

Можно отметить, что ООО «Ремос Дом» учитывала управленческие расходы в качестве условно-постоянных, относя их на счет реализации.

Динамику выручки ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг. можно представить на диаграмме.

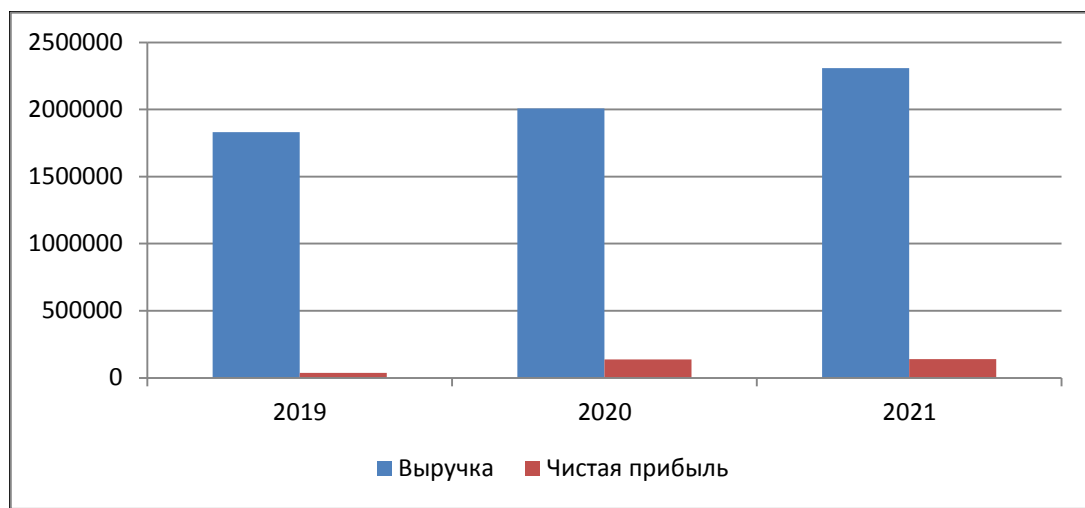


Рисунок 8 – Динамика финансовых показателей ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Исходя из данных рисунка 8 можно отметить, что финансовые результаты ООО «Ремос Дом» улучшились в 2019-2021 гг., что свидетельствует об увеличении объёмов продаж ООО «Ремос Дом».

Проанализируем показатели финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом», которые представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 г.

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	
1	2	3	4	5
Коэффициент автономии	0,14	0,31	0,33	0,19
Коэффициент финансового левериджа	6	2,18	3,1	-2,9
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,48	0,65	0,69	0,21
Индекс постоянного актива	0,13	0,05	0,07	-0,06
Коэффициент покрытия инвестиций	0,49	0,65	0,67	0,18
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,87	0,95	0,99	0,12

Коэффициент мобильности имущества	0,98	0,98	0,99	0,01
-----------------------------------	------	------	------	------

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,01	0,02	0,02	0,01
Коэффициент обеспеченности запасов	0,67	0,87	0,89	0,22
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,59	0,51	0,55	-0,04
Коэффициент долгосрочной задолженности	0,41	0,49	0,52	0,11
Коэффициент финансовой зависимости	0,86	0,69	0,72	-0,14

Анализ данных таблицы 11 показывает, что коэффициент автономии увеличился с 0,14 в 2019 г. до 0,33 в 2020 г., нормальное значение для данной отрасли 0,4 и более. Это означает, что у компании имеется недостаток собственного капитала, и она достаточно зависит от кредиторов.

Так же в 2019-2021 гг. вырос коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – с 0,48 до 0,69 (нормативное значение – 0,1 и более).

Увеличилось значение коэффициента покрытия инвестиций с 0,49 в 2019 г. до 0,67 в 2021 г., (нормальное значение для данной отрасли 0,65 и более).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов вырос с 0,67 в 2019 г. до 0,89 в 2021 г., нормальное значение для данной отрасли 0,5 и более. Необходимо отметить, что в течение всего исследуемого периода данный коэффициент укладывался в норматив.

Соотношение коэффициентов краткосрочной и долгосрочной задолженности ООО «Ремос Дом» представляет практически равное их соотношение (49,2% и 50,8% соответственно).

Представим в таблице 12 показатели ликвидности ООО «Ремос Дом».

Таблица 12 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 г.

Показатель	Норма	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя
		2019 г.	2020 г.	2021 г.	
Коэффициент текущей (общей) Ликвидности	1,5-2,5	1,94	2,82	2,51	+0,57
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,7 и более	0,43	0,72	0,65	+0,22
Коэффициент абсолютной Ликвидности	0,2–0,5	0,01	0,05	0,04	+0,03

Анализ данных таблицы 12 показывает, что коэффициент текущей ликвидности в 2019-2021 гг. вырос на 0,57 пункта и составил 2,51. Однако его незначительное превышение нормативного показателя означает, что оборотные активы используются недостаточно активно и необходимо рассмотреть привлечение в большем размере краткосрочное кредитование.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2019-2021 гг. вырос на 0,22 пункта и составил 0,65, достигнув при этом нормативного значения. Из чего следует улучшение платежеспособности компании, ускорение оборачиваемости собственных средств.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2019-2021 гг. вырос на 0,03 пункта и составил 0,04, что меньше нормы на 0,05.

На рисунке 9 представлена динамика показателей рентабельности.

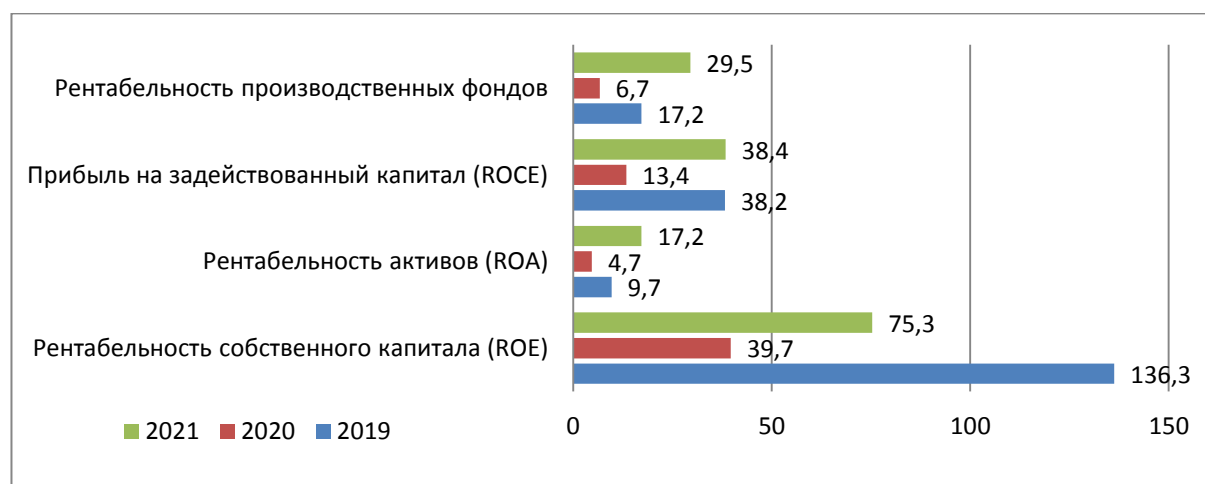


Рисунок 9 – Динамика показателей рентабельности ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Исходя из данных рисунка 9, можно сделать вывод, что в 2021 г. каждый рубль собственного капитала ООО «Ремос Дом» принёс 0,753 р. чистой прибыли, в то время как в 2019 г. этот показатель был на уровне 1,363 р. Однако, в целом в 2021 г. значение рентабельности является, хорошим, несмотря на снижение по отношению к 2019 г., так как находится в пределах нормального значения – 14% и более.

Рентабельность активов в 2019-2021 гг. выросла 7,5 пунктов и составила 17,2% (нормативное значение – 5% и более). Таким образом, в 2020 г. этот показатель был ниже нормального значения.

Анализ рисунка 9 показывает уменьшение всех показателей рентабельности в 2020 г. по сравнению с 2019 г., но в 2021 г. данные показатели начинают расти.

Проанализируем финансовое состояние компании ООО «Ремос Дом». В таблице 13 отразим основные показатели финансового положения и результаты деятельности ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Таблица 13 – Показатели финансового состояния ООО «Ремос Дом»

Показатель	Вес показате	Оценка			Средняя оценка	Оценка с учетом веса
		прошрое	настоящее	будущее		
I. Показатели финансового положения организации						
Коэффициент автономии	0,25	-1	-1	0	-0,85	-0,213
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	2	2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	1	2	+2	+1,75	+0,263
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	1	2	+2	+1,75	+0,263
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	-2	-1	-1	-1,25	-0,25
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-2	-2	-1	-1,85	-0,278
Итого	1	Итоговая оценка:				-0,015

Продолжение таблицы 13

Показатель	Вес показате	Оценка			Средняя оценка	Оценка с учетом веса
		прошлое	настоящее	будущее		
II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	-1	+2	+2	+1,25	+0,25
Рентабельность продаж	0,2	-1	+2	+2	+1,25	+0,25
Динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	-1	-1	-1	-1	-0,1
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка:				+1,3

Показатели финансовой деятельности ООО «Ремос Дом», которые имеют положительное значение:

- чистые активы в 2019-2021 гг. увеличились, и превысили уставный капитал;
- на последний день анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,3, что можно отметить как положительный результат;
- коэффициент текущей ликвидности в 2019-2021 гг. превышает нормативное значение;
- рентабельность активов в 2021 г. составляет 17,2%, что является хорошим показателем;
- рентабельность продаж в 2021 г. выросла на 6,5%;
- рост собственного капитала, при неизменности активов компании;
- прибыль от продаж – так в 2021 г. получена высокая прибыль от продаж (173919 т. р.), наблюдалась положительная динамика;
- в 2020-2021 гг. чистая прибыль выросла 102229 т. р.

Отметим показатели, негативно характеризующие финансовое положение компании ООО «Ремос Дом»:

- коэффициент автономии ниже нормативного (0,31);
- коэффициент быстрой ликвидности 0,72 и ниже нормативного.

Показатели, которые для компании имеют критические значения:

- значительно ниже нормального значения коэффициент абсолютной ликвидности;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты: финансовое положение ООО «Ремос Дом» – -0,02; результаты деятельности за 2 – +1,3.

«Итоговая рейтинговая оценка рассчитана по формуле:»[2, с. 17]

$$(-0,015 \times 0,6) + (+1,3 \times 0,4) = +0,51 \quad (9)$$

Исходя из расчетов, отражённых в формуле 9, финансовое состояние ООО «Ремос Дом», можно оценить как положительное. В краткосрочной перспективе компания способна рассчитаться по собственным обязательствам.

2.3 Оценка использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»

Рассмотрим состав и структуру внутренних и внешних источников финансирования ООО «Ремос Дом». Результаты анализа и динамику изменения стоимости источников собственных средств ООО «Ремос Дом» представим в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ собственных источников финансирования ООО «Ремос Дом» в 2019-2021 гг.

Источник	Сумма, т. р.				Удельный вес, %			
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние, ±	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклоне ние, ±
Уставный капитал	100	100	100	0	0,87	0,04	0,04	-0,83
Нераспределенная прибыль	11399	251928	263589	252190	99,13	99,96	99,96	0,83
Итого:	11499	252028	263689	252190	100	100	100	-

Анализ данных таблицы 14 показывает, что уставный капитал ООО «Ремос Дом» не менялся в 2019-2021 гг. Он по-прежнему составляет 100 т. р.

Нераспределенная прибыль имеет волнообразный характер, так в 2019-2020 гг. данный показатель резко вырос упал на 240529 т. р. или в 22,1 раз, а затем в 2020-2021 гг. данный показатель вырос только на 11661 тыс. руб. или на 4,6%

При этом состав собственного капитала изменялся только за счет нераспределенной прибыли. Нераспределенная прибыль составляет 99,13-99,96 % в составе собственных средств. В 2021 г. этот показатель составил 263589 т. р..

Структура и динамика внешних источников финансирования ООО «Ремос Дом» представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ заемных источников финансирования ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Вид пассива	Стоимость имущества, т. р.			Структура имущества, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Долгосрочные обязательства	280717	270717	283501	41,01	49,17	48,1
Краткосрочные обязательства:	403830	279818	305805	58,99	50,83	51,9
заемные средства	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	403830	279818	305805	100,00	100,00	100,00
Итого	684547	550535	589306	100	100	100

Анализ данных таблицы 15 показывает, что в 2021 г. внешние источники финансирования состояли из кредиторской задолженности и долгосрочных обязательств.

Долгосрочные обязательства в 2019-2021 гг. увеличились на 2784 т. р. или на 1% и составили 283501 т. р.

Кредиторская задолженность в 2019-2021 гг. уменьшилась на 98025 т. р. или на 24,3 % и составили 305805.

В целом за 2019-2021 гг. заемные источники финансирования уменьшились на 95241 т. р. или на 13,9% и составили 589306 т. р.

Анализ данных таблицы 15 показывает, что основную часть источников финансирования составляет кредиторская задолженность. Так ее удельный вес составляет более 50% в 2019-2021 гг., достигая своего максимума в 2019 г. – 58,99% и минимума в 2020 г. – 50,83%. Такое уменьшение произошло вследствие снижения в 2020 г. краткосрочных обязательств на 124012 т. р.

Соответственно удельный вес долгосрочных обязательств в 2021 г. уменьшился по сравнению с 2020 г. и составил 48,1%, при этом сумма долгосрочных обязательств по сравнению 2019 г. увеличилась на 2784 т. р.

На рисунке 10 представлена структура источников финансирования ООО «Ремос Дом».

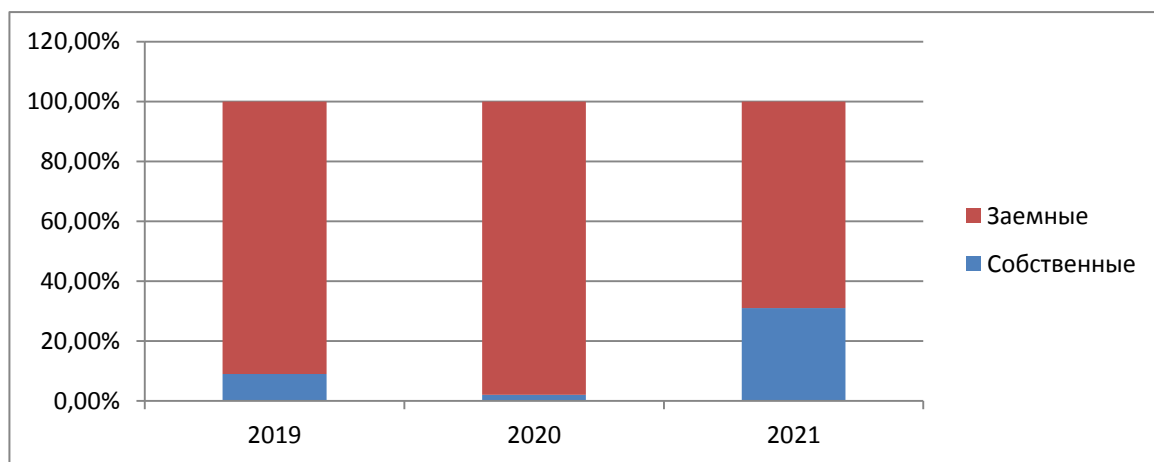


Рисунок 10 – Структура финансовых ресурсов ООО «Ремос Дом» за 2019-2021 гг.

Исходя из данных, представленных на рисунке 10, можно сделать вывод, что в 2019-2021 гг. заемные средства превосходили собственные. По результатам работы, в 2021 г. заемные средства в структуре финансовых ресурсов опустились ниже 90%.

В таблице 16 представлен анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств (таблица 16).

Таблица 16 – Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО «Ремос Дом» на 2019-2021 гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток) на конец года		
	на 31.12.2019	на 31.12.2021	2019	2020	2021
СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	68909	238266	-467695	-345399	-299884
СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	399591	508983	-186978	-74682	-68012
СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	399994	508983	-186978	-74682	-68012

Анализ данных таблицы 16 показывает, что и в 2019 г. и в 2020 г. и в 2021 г. компания испытывала недостаток собственных оборотных средств, рассчитанный по всем трем вариантам, финансовое положение компании по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. При этом, необходимо отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в 2019-2021 гг. показали рост.

В целом в 2019-2021 гг., несмотря на рост собственных средств, финансовое положение ООО «Ремос Дом» неудовлетворительное, так как

значительную часть финансовых ресурсов компании составляют заемные средства.

3 Пути оптимизации использования источников финансирования ООО «Ремос Дом»

3.1 Разработка мероприятий по совершенствованию источников финансирования компании ООО «Ремос Дом»

Проведенный анализ показал, что по состоянию на конец 2021 г. свою деятельность ООО «Ремос Дом» производит, в основном, за счет заемных средств (рисунок 11).



Рисунок 11 – Структура капитала ООО «Ремос Дом» на 31.12.2021 г.

Исходя из рисунка 11 можно сделать вывод, что собственный капитал ООО «Ремос Дом» по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 31% от общего капитала компании.

«Нормальной величиной собственного капитала для компаний данной отрасли является 40% (желательно – 50%). Норма зависит от типичной для отрасли структуры активов, соотношения внеоборотных и оборотных активов. Чем выше доля внеоборотных активов, тем больше необходимо для работы машин, оборудования, помещений (т.е. чем более фондоемкое производство), тем больше должна быть доля собственного капитала. Объясняется это тем, что самые долгосрочные затраты компания должна в первую очередь делать за счет собственных средств» [42, с. 121].

Удельный вес собственного капитала, который необходим для стабильного функционирования компании должен составлять 45%, а минимальная его доля должна составлять 40%. Данная величина рассчитана в соответствии с имеющейся структурой активов ООО «Ремос Дом» по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Для данной компании, для решения ее финансово-хозяйственной деятельности необходимо, чтобы на долю собственного капитала приходилось 45% от общего объёма.

«Оптимальная доля собственного капитала получена таким образом, чтобы коэффициент обеспеченности собственными средствами, соответствовал норме, но не менее 45% от всего капитала. Минимальная рекомендуемая доля – процент, при котором собственный капитал покрывает 90% балансовой стоимости внеоборотных активов, но не менее 40% от всего капитала. Кроме оптимальной и минимальной доли собственного капитала, существует предел, сверх которого доля собственного капитала считается излишней, сдерживающей развитие компании. По общему правилу эта предельная доля собственного капитала составляет 70% (для компаний фондоемких отраслей предел может быть выше). Превышение этого предела говорит не только о высокой финансовой независимости, но и о неиспользованной возможности привлечь заемные средства для повышения отдачи на вложенный собственниками капитал» [42, с. 122].

В сегодняшних реалиях удельный вес собственного капитала ООО «Ремос Дом» меньше нормативной величины на 14%.

Чистая прибыль лежит в основе роста собственного капитала ООО «Ремос Дом». Также можно рассмотреть следующие способы прироста собственного капитала компании:

– «Переоценка основных средств в сторону увеличения их балансовой (остаточной) стоимости.» [42, с. 121] Однако данный вариант неприемлем для ООО «Ремос Дом» ввиду негативной характеристики соотношения собственных средств (68 997 т. р.) и остаточной стоимости

основных средств на 31 декабря 2021 г. (13 762 т. р.), что, по сути, является дефицитом собственных средств.

- Увеличение уставного капитала.
- «Внос учредителей в имущество общества (без изменения уставного капитала). Плюсом данного способа является отсутствие возвратности вложенных средств, в отличие от таких способов как кредит или займ.» [42, с. 121] «Подпункт 3.4 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса Российской Федерации устанавливает положение, согласно которому не облагаются налогом на прибыль средства, внесенные участником или акционером для увеличения чистых активов» [24].

«Если передающая сторона является компанией, то чтобы не возникла база по НДС с безвозмездной передачи имущества в качестве вноса лучше использовать деньги.» [42, с. 121]

Отметим, что дефицит собственного капитала ООО «Ремос Дом» не привел к изменению показателя текущей ликвидности. В тоже время, показатели быстрой и абсолютной ликвидности ниже нормативного значения для данной отрасли (таблица 17).

Таблица 17 – Анализ изменения коэффициентов ликвидности ООО «Ремос Дом»

Коэффициент ликвидности	Значение показателя на последний день анализируемого периода (31.12.2021 г.)	Рекомендуемое (нормальное) значение, не менее	Чтобы коэффициент принял нормальное значение необходимо	
			сократить краткосрочные обязательства, т. р.	или увеличить высоколиквидные активы на, тыс. руб.
Быстрая ликвидность	0,65	1	74 821	74 821
Абсолютная ликвидность	0,04	0,2	201 001	201 001

«В качестве рекомендаций можно предложить следующие решения для роста значений быстрой и абсолютной ликвидности:

– Снижение текущей кредиторской задолженности. Данное мероприятие возможно провести за счет изменения источников финансирования компании в сторону долгосрочных заимствований.

– Так же можно внести предложение о переводе менее ликвидных активов в более ликвидные, то есть снизить долю первых.

Так же можно рекомендовать сократить длительность отсрочки платежей для покупателей, уменьшить запасы – реализовать излишние или просто постепенно уменьшить их количество, избавиться от неиспользуемых основных средств компании» [42, с. 121].

Проведенный анализ позволяет нам охарактеризовать динамику развития ООО «Ремос Дом» как негативную. Данный вывод можно сделать ввиду роста собственных средств при понижении показателей чистой прибыли и рентабельность активов.

В тоже время рост показателей финансовой независимости и устойчивости говорят об обратном – что стратегии компании эффективна.

В целом, анализ показал, что при положительной динамике некоторых важных показателей, большая часть из них даже не достигает нормативных значений.

Итак, в связи с вышеизложенным ООО «Ремос Дом» необходимо следовать выбранной стратегии. Необходимо повысить коэффициенты покрытия обязательств, автономии, финансирования и финансовой устойчивости. Также нужно продолжить работу над повышением эффективности использования капитала. Рост данных показателей приведет к улучшению финансового состояния ООО «Ремос Дом».

В качестве рекомендаций по увеличению собственных средств компании можно предложить ряд вариантов решения.

Также проведенный анализ показал, что в компании необходимо организовать службу, которая будет заниматься непосредственно анализом финансово-экономического состояния компании.

Задачами финансового департамента ООО «Ремос Дом» будут являться:

- воздание различных форм документов с показателями, которые будет вносить бухгалтерия. Регулярность внесения этих данных будет определять финансовый департамент;

- создание информационных записок к балансовым формам и формам с расчетными показателями, анализом изменений и выдачей рекомендаций по устранению недостатков;

- анализ структуры баланса для разработки кредитной политики компании;

- определение достаточности собственных оборотных средств.

Для привлечения заемных средств в ООО «Ремос Дом» необходимо разработать план по погашению задолженности с расчетом процентной ставки по кредиту и источником его погашения.

Расчетно –финансовый департамент ООО «Ремос Дом» также будет осуществлять контроль очередности сроков финансирования следующих активов: хеджирования; краткосрочных и долгосрочных ссуд.

Итак, проведенный анализ свидетельствует о высокой зависимости компании от заемных источников, данный вывод подтверждается показателями финансовой независимости – коэффициенты находятся ниже нормативных значений.

Работа ООО «Ремос Дом» носит неустойчивый характер. Также зафиксировано уменьшение значения коэффициентов финансовой устойчивости и независимости. Все это ухудшает имущественное положение ООО «Ремос Дом».

Поэтому, главная рекомендация по повышению уровня финансового благополучия компании – это ликвидация диспропорции баланса, что, в конечном итоге, увеличит финансовую устойчивость ООО «Ремос Дом».

В целях повышения уровня платежеспособности и финансовой устойчивости исследуемой компании целесообразна проработка и реализация предложенных выше мероприятий по оптимизации и совершенствованию источников финансирования.

3.2 Экономическое обоснование предлагаемых мероприятий

Для реализации предложенных мероприятий в ООО «Ремос Дом» необходимо экономическое обоснование. Рассчитаем сначала коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$) и длительность одного оборота в днях (период оборота $T_{об}$) на конец 2021 г.:

$$K_{об} = \frac{2308561}{178584} = 12,92 \quad (10)$$

$$T_{об} = \frac{178584 \cdot 360}{2308561} = 27,85 \quad (11)$$

В пункте 3.1 было предложено сократить период отсрочки платежей. Если сократить данный период до 19 дней, то средняя дебиторская задолженность компании будет:

$$C_{об} = \frac{2308561 \cdot 19}{360} = 121840,72 \text{ т. р.} \quad (12)$$

Следовательно, получив данный результат, можно спрогнозировать в 2022 г. показатель дебиторской задолженности на уровне 125383 т. р.

Также в качестве мероприятий по оптимизации структуры источников финансирования компании было предложено уменьшения запасов. В компании существует возможность их уменьшения путем взаимозачёта. В настоящее время у ООО «Ремос Дом» образовалась задолженность перед индивидуальным предпринимателем Н.В. Гончарук. Также существует задолженность перед студией дизайна интерьера и архитектуры «АртДомДекор» в размере 85 116 т. р. В качестве зачета задолженности ООО «Ремос Дом» может рассчитаться запасами – мебельной фурнитурой, что будет также выгодно и студии «АртДомДекор», так как последняя планирует расширение производственных мощностей.

Помимо этого, у ООО «Ремос Дом» образовалась задолженность перед ООО «Экостройдом» в размере 139999 т. р. Учитывая специфику компании ООО «Ремос Дом» может предложить в качестве взаимозачета строительно-отделочные материалов из собственных запасов.

Анализ показал, что в ООО «Ремос Дом» наблюдается постоянный рост нераспределенной прибыли. Ввиду чего возможно спрогнозировать ее приблизительное значение в 2022 г. путем построения линии тренда (рисунок 13).

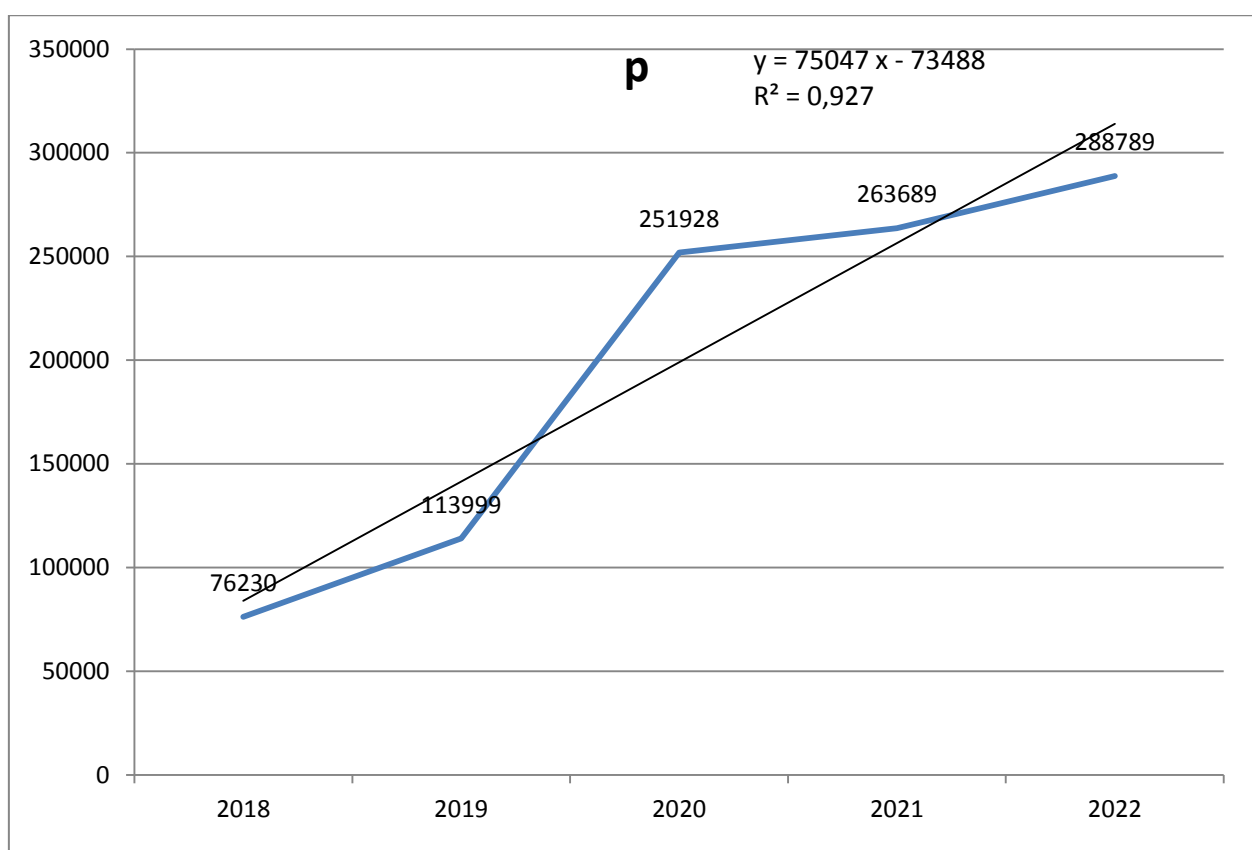


Рисунок 13 – Прогноз показателя нераспределённой прибыли на 2022 год

С помощью построения линии тренда определен алгоритм для вычисления приблизительного значения в 2022 г. нераспределенной прибыли ООО «Ремос Дом». В результате, с учетом $R^2 = 0,927$, в 2022 г. нераспределенная прибыль компании примерно будет равна 288789 т. р. Данная сумма дает возможность ООО «Ремос Дом» погасить

долгосрочную кредиторскую задолженность, которая в настоящее время составляет 59889.5 т. р.

С учетом реализации предложенных в п. 3.1 мероприятий по совершенствованию источников финансирования ООО «Ремос Дом», произведем пересмотр структуры баланса компании в таблице 18.

Таблица 18 – Структура баланса ООО «Ремос Дом» с учетом рекомендаций

Показатели	Факт. на конец 2021 г.	Реком. на конец 2022 г.	Отклонение (норм. - реком.)		% от Баланса	
			т. р.	%	факт.	реком.
Актив						
I. Внеоборотные активы	13762	13762	-	-	2	3
в том числе: Основные средства	13762	13762	-	-	2	3
II. Оборотные активы	788801	398680	-	-	98	97
Из них: Запасы	583665	373297	-210368	-36,0	73	63
Краткосрочная дебиторская задолженность	186623	25383	-161240	-86	23	28
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	13 890	14 890	-	-	2	7
НДС к вычету, прочие оборотные активы	4 623	5 623	-	-	1	1
БАЛАНС	802563	412442	-	-	100	100
Пассив						
III. Собственный капитал организации	252 028	196935,5	-	-	31	48
в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	251 928	196835,5	-55 092,5	-	31	48
IV. Долгосрочные обязательства	270 717	146056,5	-124 660,5	-46,05	34	35
в том числе: Займы и кредиты	7 100	7100	-	-	1	2
V. Краткосрочные обязательства	279 818	69450	-210368	-75,18	35	17
в том числе: Займы и кредиты	0	0	-	-	0	0
БАЛАНС	802563	412442	-	-	100	100

Анализ данных таблицы 18 показывает, что общая сумма баланса компании сократилась на 390121 т. р. При этом, данное сокращение

определено уменьшением именно заемных средств, то является положительным.

Также анализ данных таблицы 18 показывает, что соотношение собственного и заемного капитала изменилось. Так, удельный вес собственного капитала стал на 2% выше планируемого, что является положительным результатом.

С учетом реализации предложенных мероприятий по совершенствованию источников финансирования ООО «Ремос Дом», составим круговую диаграмму, которая будет отражать изменения структуры источников финансирования компании (рисунок 14).

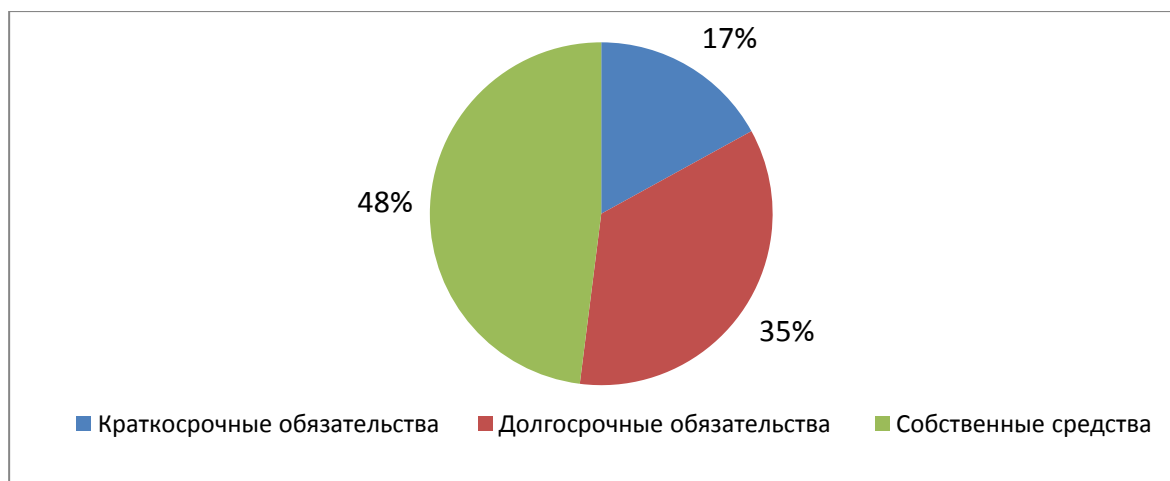


Рисунок 14 – Прогнозная структура собственных и заёмных средств ООО «Ремос Дом» в 2022 г.

Анализ данных диаграммы 14 показывает, что удельный вес долгосрочных обязательств в структуре источников финансирования компании составляет 35%, то есть превышает долю краткосрочных обязательств, и в общей сложности заемные средства превышают долю собственных средств компании, которая составит 48%. В тоже время достигнуто планируемое значение.

Также с учетом реализации предложенных в п. 3.1 мероприятий по совершенствованию источников финансирования ООО «Ремос Дом»,

нужно провести расчеты показатели финансовой устойчивости компании (таблица 19).

Таблица 19 – Основные показатели финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом» в прогнозном году

Показатель	Значение показателя		Норма значения	Изменение показателя
	2021 г.	2022 г.		
Коэффициент автономии	0,33	0,35	не менее 0,4	+0,02
Коэффициент финансового левериджа	3,1	2,9	1,5 и менее	-0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,69	0,72	0,1 и более	+0,03
Коэффициент покрытия инвестиций	0,67	0,69	0,65 и более.	+0,02
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,99	0,97	0,2 и более	-0,02
Коэффициент обеспеченности запасов	0,89	0,87	0,5 и более	-0,02
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,55	0,53	-	-0,2
Коэффициент долгосрочной задолженности	0,52	0,55	-	0,3
Коэффициент финансовой зависимости	0,72	0,7	-	-0,2

Проанализировав данные таблицы 19 показывает, что реализация предложенных в п. 3.1 мероприятий по оптимизации источников финансирования ООО «Ремос Дом» принесет положительные результаты.

Так коэффициент автономии увеличился на 0,02 пункт, что позволило компании достигнуть нормативного значения по данному показателю.

Коэффициент финансового левериджа снизился на 0.2 пунктов и достиг значения – 2.9. Данное изменение также благотворно для компании, так как после реализации предложенных мероприятий объем заемного капитала в 2,9 раз будет превосходить собственный, а не в 3.1 раза (значение 2021 г.).

Анализ остальных коэффициентов показал, что их значения всегда находились в пределах нормативного.

Рост покажут коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент покрытия инвестиций – на 0,03 и 0,02 соответственно.

Коэффициент маневренности собственного капитала несколько снизится – на 0,02, однако останется на высоком уровне – 0,97.

Необходимо отметить, что коэффициенты краткосрочной и долгосрочной задолженности взаимозависимы, и если в 2021 г. оба показателя находились приблизительно на одном уровне, то по расчетам в 2022 г. структура задолженности увеличится в пользу долгосрочной задолженности.

Коэффициент финансовой зависимости снизится на 0,2 пункта и составит 0,7, что также является положительным изменением для компании.

В качестве рекомендации было предложено в компании организовать службу, которая будет заниматься непосредственно анализом финансово-экономического состояния компании. Количество штатных единиц предлагается ввести 2. Организационная структура ООО «Ремос Дом» с учетом организации финансового департамента будет выглядеть следующим образом (Приложение В).

Экономическую эффективность внедрения службы финансового анализа можно оценить с использованием системы КРІ (Key Performance Indicators – ключевые показатели эффективности).

Практика показывает, что оптимальное число показателей не должно превышать 5. Если ввести большее количество индикаторов, то сотрудники могут перестать расставлять приоритеты и начнут игнорировать КРІ. Вес показателя должен быть не менее 10%. Иначе он перестанет влиять на уровень оценки.

Финансовые КРІ можно определить в деньгах и связать с бюджетом компании или показателями управленческого учета. Это могут быть план-фактная оценка объема поступивших или потраченных средств по

соответствующим статьям бюджета или определению лимита на затраты по конкретным статьям.

Нефинансовые КРІ могут быть определены качественными показателями, характеризующими выполнение службой финансового анализа своих функций.

Экспресс-анализ эффективности службы можно провести, используя показатель, рассчитанный по формуле:

$$KPI = \frac{\text{Стоимость содержания финансовой службы}}{\text{Дваловая прибыль компании}} \quad (13)$$

Таким образом, рассчитаем затраты на содержание создаваемой финансовой службы.

Статьи затрат: заработная плата 60000 руб.* 2 чел.*12 м. =1440 тыс. руб.

отчисления: 1440 * 0,3472 = 500 тыс. руб.

прочие затраты в год: - 255 тыс. руб.

Итого затрат: 2195 тыс. руб.

Валовая прибыль за 2021 г. по компании составила - 263689 тыс. руб, расчетная величина на 2022 г. -288789 тыс. руб.

$$\begin{aligned} \text{Дваловая прибыль компании} &= \\ &= 288789 \text{ тыс. руб.} - 263689 \text{ тыс. руб.} = 25100 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Рассчитаем КРІ по формуле (13)

$$KPI = \frac{25,1}{2195} * 100\% = 1.14\%$$

Таким образом, можно отметить, что вложения в создание в финансово-аналитическую службу невелики: по предварительным расчетам это около 1,14% от прироста валовой прибыли. Таким образом, снижение

прибыли на 1,14% принесет прирост валовой прибыли в несколько раз больше затрат.

Если сформировать систему КРІ службы финансового анализа более детально, то она может включать следующие показатели:

- отношение долга к объему прибыли до вычета налогов, процентов, и начисленной амортизации (ЕВITDA);
- финансовые резервы;
- суммы и стоимость заемного капитала;
- дебиторская задолженность, в т.ч. просроченная, оборачиваемость дебиторской задолженности;
- объем налоговой нагрузки;
- количество реализованных инвестиционных проектов;
- финансирование основного инвестиционного проекта и т.п.

Оценка эффективности службы финансового анализа может быть проведена и с использованием комплексного показателя, определяемого по КРІ.

Таким образом, можно заключить, что предложенные выше мероприятия положительным образом скажутся на финансовой устойчивости ООО «Ремос Дом». Данный вывод подтверждают финансовые расчеты.

Заключение

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Ремос Дом».

Проведенный анализ показал, что в 2019-2021 гг. у компании увеличились капитал и резервы на 223,5% или на 140946 т. р., стоимость основных средств на 251 т. р., выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг на 288430 т. р., балансовая прибыль на 142522 т. р.

Структура капитала ООО «Ремос Дом» не претерпела в исследуемый период кардинальных изменений. Вместе с тем, удельный вес НДС в оборотных активах уменьшился на 4,75%, а удельный вес дебиторской задолженности вырос на 2,43%.

Проведенный анализ показал, что в 2019-2021 гг. в структуре активов постоянный большой вес занимают запасы (при этом данный показатель не падал ниже 70%). В структуре же пассива – кредиторская задолженность, которая занимает 34,87% в 2021 г. В этот же год собственный капитал вырос на 21,84 %.

Проведенный анализ показал, что в 2019-2021 гг. себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг ООО «Ремос Дом» увеличилась на 4,6% или на 71226 т. р., валовая прибыль увеличилась на 167917 т. р., прибыль от продаж на 144872 т. р., чистая прибыль на 102229 т. р.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Ремос Дом» показал, что в 2021 г. коэффициент автономии и коэффициент финансового левериджа не соответствовали нормативу. В тоже время, такие показатели как коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент покрытия инвестиций, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности запасов были в пределах нормы.

Анализ показал, что в 2021 г. коэффициент быстрой ликвидности находился немного ниже нормы, коэффициент текущей ликвидности был

выше нормы, следовательно, оборотные активы используются достаточно активно. В 2021 г. коэффициент абсолютной ликвидности не достиг нормального значения. В 2021 г. рентабельность собственного капитала была в пределах нормы, рентабельность активов составила 17,2%, при норме в 5% и более.

Общая оценка исследуемого объекта составила 0,51. Следовательно, несмотря на определенные трудности, финансовое состояние ООО «Ремос Дом» является в целом положительным. Данная компания в состоянии исполнять свои обязательства в краткосрочном периоде.

Среди отрицательных моментов необходимо отметить, что имеются определенные проблемы в структуре финансовых ресурсов, так доля заемных средств в 2021 г. составила 68% против 32% собственных средств компании. На протяжении всего исследуемого периода у компании наблюдается дефицит собственных оборотных средств. Рекомендуемая доля для ООО «Ремос Дом» является 45%, минимальная 40%.

В целях улучшения финансового положения компании было рекомендовано уменьшить периода отсрочки платежа, произвести сокращение запасов, организовать службу финансово-экономического контроля.

Проведенные подсчеты показывают эффективность предложенных мероприятий. Так, вследствие их применения изменится структура собственных и заемных средств, удельный вес собственного капитала ООО «Ремос Дом» вырастет на 17%. Коэффициент финансового левириджа понизится на 0,2. Рост покажут коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент покрытия инвестиций – на 0,03 и 0,02 соответственно. Коэффициент маневренности собственного капитала несколько снизится – на 0,02, однако останется на высоком уровне – 0,97. Коэффициент финансовой зависимости снизится на 0,2 пункта и составит 0,7, что также является положительным изменением для компании.

Таким образом, предложенные мероприятия (управление дебиторской и кредиторской задолженностью, запасами готовой продукции) окажут положительное значение на финансовое состояние ООО «Ремос Дом».

Список используемой литературы

1. Антонов Г. М. Финансы фирмы : учебник. М.: ЮНИТИ, 2014. 209 с.
2. Балобанов И. Т. Управление формированием капитала : учебник для вузов. М.: Инфра–М, 2015. 240 с.
3. Барулин С. В. Финансы : учебник. М.: КНОРУС, 2018. 640 с.
4. Блажевич О. Г. Управление денежными потоками в организации // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2015. № 1 (30). С. 12–18.
5. Бланк И. А. Финансовая стратегия предприятия : учебник. Киев : Ника-Центр Эльга, 2018. 427 с.
6. Воробьев Ю. Н. Финансовое обеспечение хозяйственной деятельности организаций в условиях нестабильности рынков // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2014. № 4 (29). С. 6–15.
7. Воробьев Ю. Н. Финансовые ресурсы акционерных компаний и финансово-промышленных групп Украины // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2008. № 1 (1). С. 8–17.
8. Ворошило В. В. Финансовые ресурсы домохозяйств: сущность и классификация // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2010. № 1 (6). С. 31–34.
9. Герасименко О. А., Орлов А. А. Источники финансирования как ключевой элемент устойчивого финансового развития корпорации // Молодой ученый. 2016. №1. С. 335–340.
10. Герасименко В. П., Рудская Е. Н. Финансы и кредит. М. : НИЦ ИНФРА-М, 2013. 384 с.
11. Гранатуров В. М. Финансовая устойчивость предприятия : учебник. М. : Генезис, 2015. 143 с.

12. Добросердова И. И. «Финансы предприятий» : учебник. – Питер ; Спб., 2018. 120 с.
13. Дягель О. Ю. Аналитическое обеспечение управления финансовыми ресурсами коммерческой организации: монография. Краснояр.: СФУ, 2017. 216 с.
14. Ковалев В. В. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов. М.: Инфра–М, 2015. 311 с.
15. Ковалева А. М. Финансы фирмы. М. : ИНФРА-М, 2015. 522 с.
16. Кузнецова Н. Н., Сабина А. Л. Выбор источника финансирования предприятия в соответствии с типом экономической ситуации // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2018. Т. 4. № 1-1. С. С. 548–557.
17. Куличенко Ю. Л. Финансовые ресурсы предприятия и их оптимизация // Молодежный вестник УАБД НБУ, Серия «Экономические науки». 2019. № 4. С. 71.
18. Левчаев П. А. Сущностная характеристика экономической категории «финансовые ресурсы» // Вестник Оренбургского государственного университета. 2010. С. 206–214.
19. Лукаш Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения : учеб. пособие. М. : Флинта, 2012. 282 с.
20. Любушин Н. П. Расчет и анализ аналитических коэффициентов : практическое пособие. М. : ЮНИТИ, 2016. 102 с.
21. Маслевич Т. П. Экономика организации : учебник для бакалавров. М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. 330 с.
22. Мазурина Т. Ю. Финансы организаций (предприятий). М. : ИНФРА-М, 2012. 528 с.
23. Мищенко А. В., Виноградова, Е. В. Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия : моногр. М. : ИЦ РИОР: НИЦ ИНФРА-М, 2013. 337 с.

24. Налоговый кодекс Российской Федерации часть 2 (НК РФ ч.2) [Электронный ресурс] : Федеральный закон от 5 августа 2000 года N 117 (ред. от 02.07.21). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/ (дата обращения: 20.10.2021).

25. Немыкина О. С. Анализ классификаций источников финансирования деятельности организации с точки зрения их практического применения // Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2012. № 3 (19). С. 60–67.

26. Панякин С. Д. Финансовые ресурсы компании: Сущность, экономическая природа, функции // Economic aspects of industrial development in the transition to a digital economy. 2020. С. 76–80.

27. Поленова С. Н. Организация финансового анализа деятельности на предприятии // Экономический анализ: теория и практика. 2014. № 9 (67). С. 11–15.

28. Поляк Г. Б. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник. М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2009. 639 с.

29. Семин О. П. Особенности финансирования предприятий : учебник. М. : Экономика, 2015. 170 с.

30. Слепов В. А. Финансы : учебник. М. : Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. 336 с.

31. Соколов О.С. Источники финансирования предприятия : учебник. СПб. : Экономика, 2015. 263 с.

32. Старостина К. И., Сафьянов А. Н. Эффективное управление заемным капиталом на предприятиях жилищного строительства // Экономика и предпринимательство. 2016. № 10-1 (75-1). С. 1034–1038.

33. Стушкин А. Г. Источники финансирования хозяйственной деятельности предприятия // Современные вызовы и реалии экономического развития России. 2016. С. 193–195.

34. Тютюкина Е. Б., Афашагов К. М. Финансовые ресурсы как объект финансовых отношений организации (предприятия) // Вестник РУДН. Серия: Экономика. 2008. № 3. С.60–66.
35. Федулова С. Ф. Финансы предприятий. Ижевск, Изд-во Институт экономики и управления, ФГБОУ ВО «УдГУ», 2018. 382 с.
36. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебник для вузов / под ред. проф. Г. Б. Поляка. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. 512 с.
37. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / А. И. Положенцева, Т. Н. Соловьёва, А. П. Есенкова ; под общ. ред. Т. Н. Соловьёвой. М. : КНОРУС, 2016. 208 с.
38. Финансы организаций (предприятий) / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай. М. : ИНФРА-М, 2012. 575 с.
39. Чаянов А. В. Анализ структуры финансирования компании : учебник. М. : Экономика, 2016. 194 с.
40. Черутова М. И. Финансовый менеджмент : учеб. пособие. М. : Флинта : МПСИ, 2010. 104 с.
41. Шеремет А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ : учеб. пособие. М. : ИНФРА-М, 2014. 479 с.
42. Шуляк П. Н. Финансы : учебник для бакалавров. М. : Дашков и К, 2013. 384 с.
43. Ярмольчик А. В. Выбор источников финансирования // Economics. 2018. № 1. С. 56–58.

Приложение А

Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 20 г.																									
Организация <u>ООО «Ремос Дом»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности <u>Строительство жилых и нежилых зданий</u> Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / частная</u> Единица измерения: тыс. руб. Местонахождение (адрес) <u>127055, г. Москва, Угловой переулок, 27 стр. 2</u>	Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____ ИНН _____ по ОКВЭД 2 _____ по ОКОПФ/ОКФС _____ по ОКЕИ _____																								
	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th colspan="3">Коды</th> </tr> <tr> <td colspan="3">0710001</td> </tr> <tr> <td style="width: 33.33%;">31</td> <td style="width: 33.33%;">12</td> <td style="width: 33.33%;">2020</td> </tr> <tr> <td colspan="3">11698245</td> </tr> <tr> <td colspan="3">7707788660</td> </tr> <tr> <td colspan="3">41.20</td> </tr> <tr> <td>12165</td> <td></td> <td>16</td> </tr> <tr> <td colspan="3">384</td> </tr> </table>	Коды			0710001			31	12	2020	11698245			7707788660			41.20			12165		16	384		
Коды																									
0710001																									
31	12	2020																							
11698245																									
7707788660																									
41.20																									
12165		16																							
384																									

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 20 21 г.	На 31 декабря 20 20 г.	На 31 декабря 20 19 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	13762	14605	7383
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	38
	Итого по разделу I	13762	14605	7421
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	585665	567190	588737
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4623	42045	71149
	Дебиторская задолженность	186623	170545	138027
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	13890	4262	8435
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	788801	784041	806348
	БАЛАНС	802563	798646	813769

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 20 <u>20</u> г.	На 31 декабря 20 <u>19</u> г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	251928	113999	76230
	Итого по разделу III	252028	114099	76330
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	7100	17100	67065
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	263617	263617	263617
	Итого по разделу IV	270717	280717	330682
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	403
	Кредиторская задолженность	279818	403830	406354
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	279818	403830	406757
	БАЛАНС	802563	798646	813769

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах

Таблица Б.1 – Отчёт о финансовых результатах

на <u>31 декабря</u> <u>20 21</u> г.		Коды
Дата (число, месяц, год)	0710001	31 12 2020
Организация <u>ООО «Ремос Дом»</u>	по ОКПО	11698245
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7707788660
Вид экономической деятельности <u>Строительство жилых и нежилых зданий</u>	по ОКВЭД 2	41.20
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / частная</u>	по ОКОПФ/ОКФС	12165 16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>127055, г. Москва, Угловой переулок, 27 стр. 2</u>		

Пояснения	Наименование показателя	За <u>январь-декабрь</u> <u>20 21</u> г.	За <u>январь-декабрь</u> <u>20 20</u> г.
	Выручка	2008478	1832018
	Себестоимость продаж	(1589510)	(1548924)
	Валовая прибыль (убыток)	418968	283094
	Коммерческие расходы	-	-
	Управленческие расходы	(245049)	(243451)
	Прибыль (убыток) от продаж	173919	49643
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(3079)	(6650)
	Прочие доходы	135288	91147
	Прочие расходы	(133087)	(76882)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	173041	47258
	Налог на прибыль	(34984)	(9478)
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	-	-
	отложенный налог на прибыль	-	-
	Прочее	(129)	(11)
	Чистая прибыль (убыток)	137928	73769
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	137928	37769
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Приложение В

Усовершенствованная организационная структура

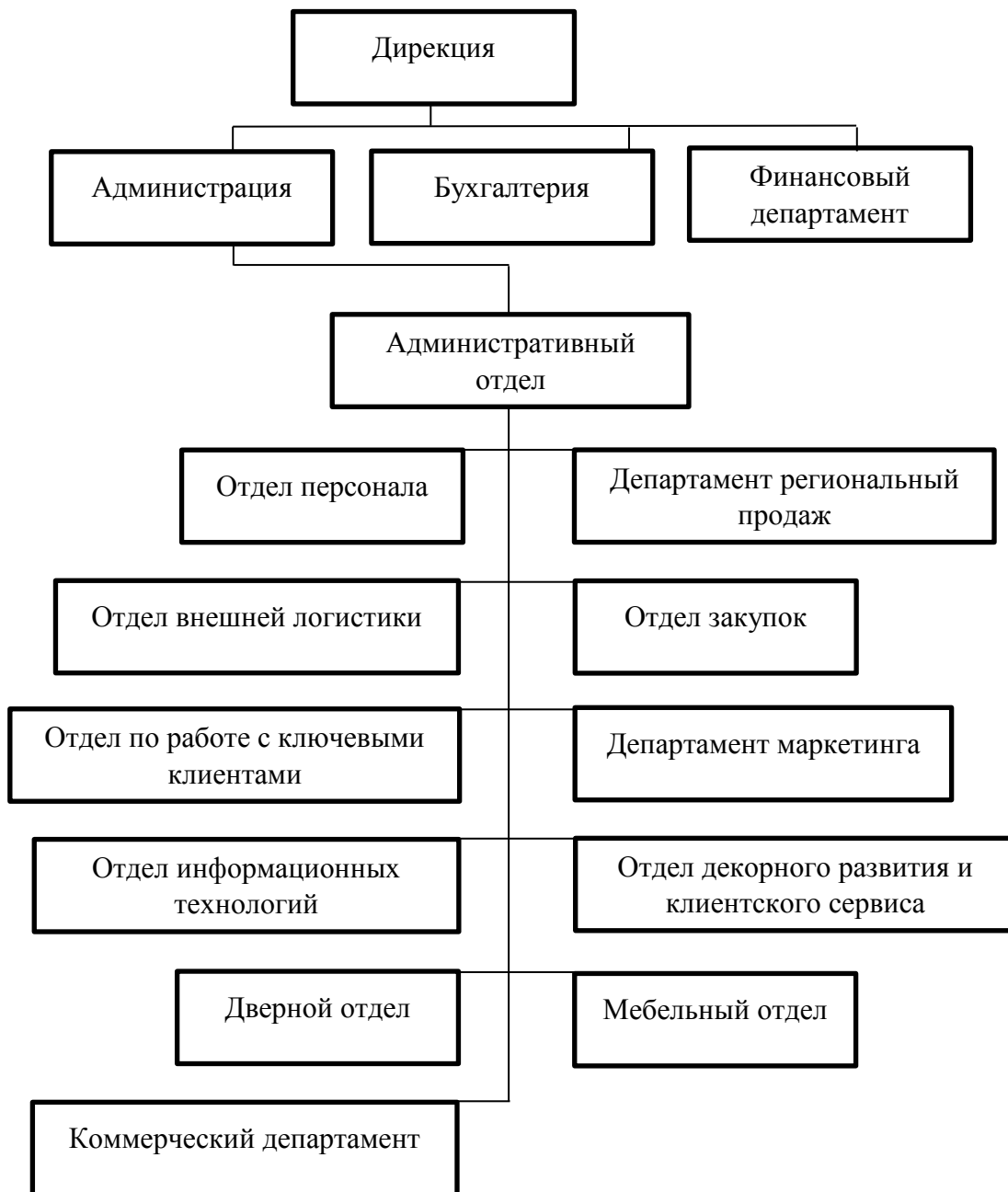


Рисунок В.1 – Усовершенствованная организационная структура