

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»

(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит»

(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Источники финансирования деятельности компании

(на примере ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»)»

Студент

Е.В. Кузнецова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.В. Морякова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты

И.Ю. Усатова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой, профессор, д.э.н., доцент А.А.Курилова

(ученая степень, звание, И.О.Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 2018 г.

Тольятти 2018

Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Источники финансирования деятельности компании (на примере Общества с ограниченной ответственностью «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»»).

Целью бакалаврской работы является исследование источников финансирования, их влияние на деятельность компании, а так же правильный выбор и использование.

Данная бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка используемой литературы.

В введении обосновывается актуальность выбранной темы, излагаются цель и задачи дипломной работы, указаны объект и предмет исследования.

Первая глава посвящена теоретических основ источников финансирования. В ней рассмотрена классификация источников, их значимость в деятельности, нормативное регулирование. Также в главе подробно рассмотрена методика анализа.

Вторая глава является анализом источников финансирования ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ». В ней представлена характеристика исследуемой компании, анализ формирования источников финансирования, их эффективность. Анализ проводится за период 2015-2017 годы. Источником информации для анализа служит годовая отчетность ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за 3 года. Анализ состоит из оценки структуры и динамики собственного и заемного капитала, расчета коэффициентов движения капитала, произведена оценка эффективности его использования.

В третьей главе даны рекомендации по оптимизации структуры источников финансирования деятельности ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

Заключение содержит основные выводы и рекомендации для источников финансирования для ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

Данная бакалаврская работа представляет интерес для узкого круга читателей.

Abstract

The theme of the graduation work is “Sources of financing the company’s activities (on an example of OOO “AVTOGRAD-VODOKANAL”, a limited liability company under the laws of Russian Federation)”.

The aim of the graduation work is to research the sources of financing, their influence on the company’s activities, as well as the right choice and use.

This graduation work consists of an introduction, three chapters, a conclusion and bibliography.

In the introduction the relevance of the chosen topic, outlines the goals and objectives of the graduation work, objects and subject of the research are indicated.

The first chapter is devoted to the study of theoretical aspects of sources of financing. It considers the classification of sources, their importance in the activity, legislative regulation. Also in the chapter the analysis technique is considered in detail.

The second chapter is an analysis of the sources of financing for LLC “AVTOGRAD-VODOKANAL”. It presents the characteristics of the company being researched, analysis of the formation of sources of financing, their effectiveness. The analysis is carried out for the period 2015-2017. The source of information for analysis is the annual accounts of LLC “AVTOGRAD-VODOKANAL” for 3 years. The analysis consists of an assessment of the structure and dynamics of own and borrowed capital, the calculation of capital movements, was evaluated the effectiveness of it use.

The third chapter gives recommendations for optimizing the structure of sources of financing for LLC “AVTOGRAD-VODOKANAL”.

The conclusion contains the main findings and ideas for the selection of source of financing for LLC “AVTOGRAD-VODOKANAL”.

This graduation work is of interest for narrow circle of readers.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы источников финансирования деятельности компании	7
1.1 Понятие источников финансирования деятельности компании, их классификация.....	7
1.2 Нормативно-правовое регулирование источников финансирования деятельности компании	11
1.3 Методика анализа источников финансирования компании	15
2 Анализ источников финансирования деятельности компании на примере ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».....	23
2.1 Краткая характеристика компании	23
2.2 Анализ источников финансирования деятельности компании.....	28
2.3 Оценка движения и стоимости капитала.....	36
2.4 Оценка эффективности источников финансирования деятельности компании	40
3 Рекомендации по оптимизации структуры источников финансирования деятельности ООО «АВТОГРАД-ВРДОКАНАЛ»	44
3.1 Разработка общих мероприятий по формированию рациональной структуры источников финансирования деятельности для компании.....	44
3.2 Мероприятия по увеличению источников финансирования.....	46
Заключение	49
Список используемой литературы	51
Приложения	56

Введение

Каждая компания, осуществляющая финансово-хозяйственную деятельность, представляет собой самокупающуюся или самофинансируемую систему, которая заботится о повышении рентабельности своей деятельности. В связи с этим особое значение приобретают источники финансирования деятельности. Перед российскими компаниями возникает проблема привлечения ресурсов, чтобы обеспечить процессы обновления основных средств и расширить свое производство.

Большая часть российских компаний предпочитает использовать собственные средства. Однако существует еще одна перспектива увеличения темпов экономического роста компании в виде привлечения инвестиционных ресурсов и заемного капитала.

Руководство компаний должно четко понимать, за счет каких источников будет осуществляться деятельность, в какие сферы следует вложить свой капитал.

От того, за счет каких источников сформирован капитал компании, насколько оптимальна структура капитала, насколько целесообразно он преобразуется в основные и оборотные фонды, зависит финансовое благополучие и результаты деятельности компании.

Актуальность выбранной темы состоит в том, что в современных рыночных условиях наличие достаточного объема финансовых ресурсов и эффективное их использование способствует увеличению роста компании, повышает ее финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность. В связи с этим у компаний возникает потребность в поиске увеличения источников финансирования своей деятельности.

Целью данной бакалаврской работы является изучение и анализ источников финансирования деятельности компании.

Для достижения поставленной цели были поставлены следующие задачи:

- 1) изучить понятие источников финансирования;

- 2) изучить нормативно-правовые акты, регулирующие источники финансирования деятельности;
- 3) рассмотреть методику анализа источников финансирования;
- 4) провести анализ источников финансирования деятельности ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»;
- 5) предложить мероприятия по оптимизации структуры источников финансирования деятельности компании.

Объектом анализа является ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

Предметом анализа выступают источники финансирования деятельности компании.

В роли информационной базы анализа выступила годовая отчетность ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за 2015-2017 годы.

Методологической базой бакалаврской работы выступают:

- 1) законодательные и нормативные акты;
- 2) работы отечественных и зарубежных авторов в области экономического анализа, финансового менеджмента и финансово-хозяйственной деятельности компаний;
- 3) публикации в профессиональных изданиях для бухгалтеров, финансистов и аудиторов;
- 4) учебно-методическая и учебно-практическая литература.

Решение поставленных задач осуществлялось с помощью следующих методов: горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный и динамический анализ.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три главы, заключение, список используемой литературы и приложения.

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные в ходе исследования предложения и рекомендации будут способствовать повышению эффективности деятельности исследуемой компании.

1 Теоретические основы источников финансирования деятельности компании

1.1 Понятие источников финансирования деятельности компании, их классификация

Современные компании Российской Федерации, являющиеся коммерческими организациями, основной своей целью ставят извлечение прибыли от деятельности. Независимо от их форм собственности и сфер функционирования, все они нуждаются в обеспечении своей жизнедеятельности дополнительными средствами. И если раньше, при плановой экономике, в случае неудачи компании могли получить помощь от государства, благодаря системе перераспределения финансовых ресурсов, то при переходе на рыночную экономику, в современных условиях выживание компаний зависит от их самих. Для обеспечения своей деятельности и ее расширения, до получения прибыли, компании прибегают к различным источникам финансирования.

Финансирование представляет собой совокупность форм, принципов, методов и условий финансового обеспечения воспроизводства. Под финансированием понимают процесс образования денежных средств. В более широком смысле финансирование является источником формирования капитала компаний. Понятие «финансирование» тесно связано с понятием «инвестирование». Если финансирование представляет собой способ образования денежных средств, то инвестирование – их использование. Однако, несмотря на столь тесную взаимосвязь понятий, финансирование предшествует инвестициям. Не имея в компании первого, невозможно планировать второе. Но при этом, образование денежных средств происходит с учетом плана их использования.

Источники финансирования представляют собой функционирующие и ожидаемые каналы поступления финансовых средств. Также они могут

представлять собой экономические субъекты, позволяющие предоставить финансирование.

Существует несколько источников финансирования деятельности, и перед их выбором необходимо решить пять следующих задач:

- 1) определить потребности в краткосрочном и долгосрочном капитале;
- 2) выявить вероятные изменения состава активов и капитала для определения их оптимального состава и структуры;
- 3) обеспечить платежеспособность, что предполагает под собой финансовую устойчивость;
- 4) использовать собственные и заемные средства с максимальной прибылью;
- 5) снизить расходы на финансирование хозяйственной деятельности.

Как правило, в Российской Федерации источники финансирования классифицируют по четырем категориям. Классификацию источников можно рассмотреть на рисунке 1.

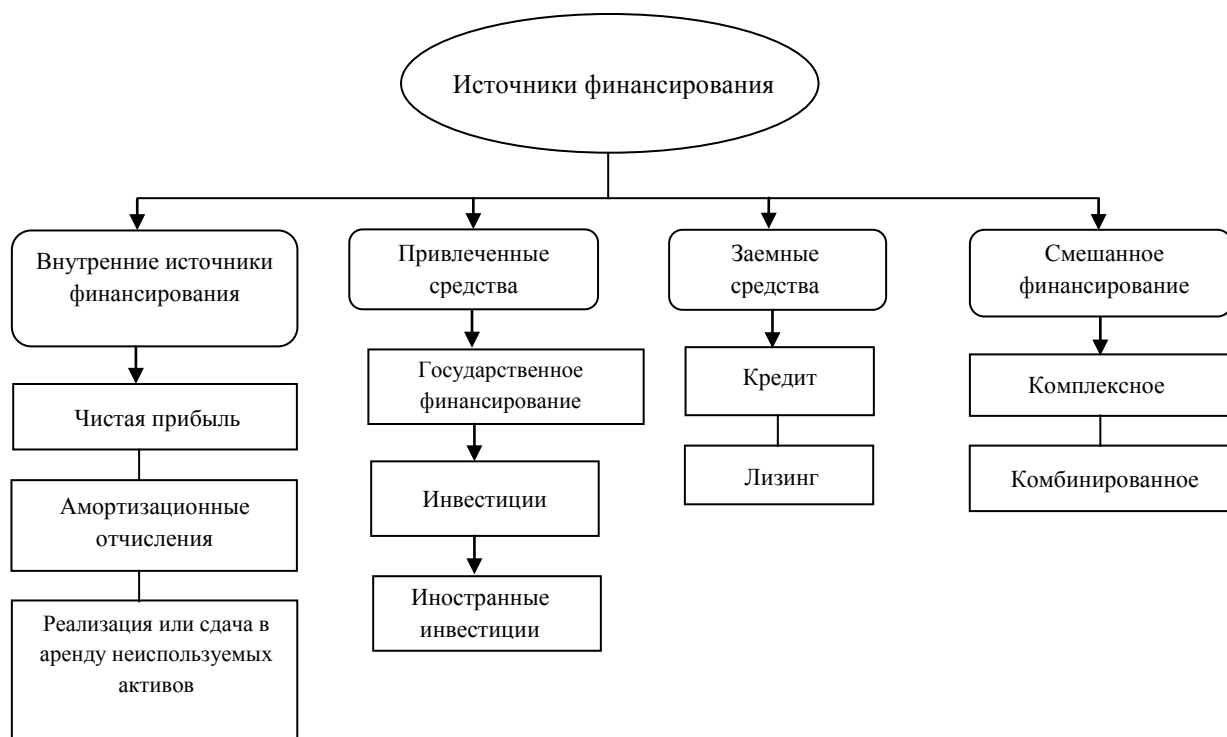


Рисунок 1 – Классификация финансовых источников деятельности компании

Внутренние источники финансирования, или внутреннее финансирование, основаны на самостоятельном распределении прибыли, отличаются отсутствием дополнительных расходов, связанных с привлечением капитала из внешних источников. Также осуществляется контроль за деятельностью предприятия со стороны собственника.

В случае привлеченных средств компании следует учитывать, что инвестору интересна высокая прибыль компании, а так же его доля собственности в ней. Однако чем больше доля инвестиций, тем меньше контроль собственника над компанией.

Следует выделить привлеченный источник «Государственное финансирование». Данный источник имеет «нерыночную» природу, так как связан с протекционной политикой государства. Финансирование из данного источника носит строго целевой характер. Основным направлением государственного финансирования выступает финансовое обеспечение приоритетных программ развития, стимулирование инвестиционной активности бизнеса. Принципом государственного финансирования является обеспечение публичного интереса [2, ст. 84-85]. Осуществление государственного финансирования производится через дотации, субсидии и субвенции. Однако доступ к такому источнику по ряду объективных причин сужается.

Заемные средства представляют собой заемный капитал компании.

Заемный капитал представляет собой привлекаемые денежные средства или другие имущественные, для финансирования компании, на возвратной основе. То есть заемный капитал – это финансовые обязательства, подлежащие погашению в определенные сроки. Использование заемных источников позволяет расширить масштаба деятельности компании, обеспечить эффективное использование собственного капитала, а также повысить рыночную стоимость [25, 126 с.].

Однако существуют и недостатки в виде [31, 34 с.]:

- 1) возникновения рисков;

2) активов, созданных за счет заемного капитала, в ходе деятельности формирующих низкую норму прибыли на капитал, так как возникают дополнительные расходы, связанные с обслуживанием долга перед кредиторами;

3) в случае длительного срока займа процедура его приобретения становится достаточно сложной;

4) сложности с определением общей суммы средств, потраченных на привлечение капитала и другие недостатки.

Основными источниками заемного финансирования деятельности выступают долгосрочное и краткосрочное кредитование. В свою очередь краткосрочное финансирование направлено на финансирование оборотных активов, а долгосрочное – на обновление основных фондов.

Следующим заемным источником выступает лизинг. Лизинг является комплексной формой предпринимательской деятельности, которая позволяет лизингополучателю, то есть компании, обновлять свои основные фонды с большей эффективностью. Использование лизинга не требует немедленного платежа по нему и позволяет компаниям с незначительной долей финансовых ресурсов начать реализацию крупных проектов.

В отличие от самофинансирования рынок капитала, в качестве обоснованного источника финансирования деятельности компании, практически неисчерпаем. В теории, если условия вознаграждения потенциальных инвесторов в долгосрочном плане достаточно привлекательны, то возникает возможность удовлетворить инвестиционные запросы в большем объеме. К сожалению, на практике не каждая компания может использовать рынок капитала как дополнительный источник финансирования в связи с регулировкой государственных органов и изменениями рыночных механизмов.

Также существует еще один вариант классификации, где источники делятся на собственные и привлеченные.

В роли собственных средств выступают уставный капитал, выручка от реализации, амортизационные отчисления, чистая прибыль резервы и прочие взносы физических и юридических лиц [29,85 с.]:

Привлеченные средства, в данной классификации представляют собой:

- 1) ссуды банков;
- 2) заемные средства от выпуска облигаций;
- 3) средства, полученные от выпуска акций и/или других ценных бумаг;
- 4) кредиторская задолженность.

Помимо этого собственные источники подразделяются на внутренние и внешние.

Внутреннее финансирование происходит за счет ресурсов, чьи источники образуются в процессе финансово-хозяйственной деятельности компании. Основными внутренними источниками коммерческих компаний выступают чистая прибыль, амортизационные отчисления, реализация или сдача в аренду неиспользуемых активов. Данное финансирование предпочтительнее, так как деятельность компании основана на собственном капитале, что обеспечивает финансовую независимость.

Внешнее финансирование происходит с использованием ресурсов из «внешнего мира».

1.2 Нормативно-правовое регулирование источников финансирования деятельности компании

Данный раздел первой главы посвящен законодательному регулированию понятия «источники финансирования деятельности». Стоит отметить, что понятие «источники финансирования» не регулируется конкретным нормативно-правовым документом. Однако все источники отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая законодательно регулируется.

Данная отчетность регламентируется правилами бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 года, Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности

в Российской Федерации, Приказом Минфина Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации», а так же действующими Положениями по бухгалтерскому учету.

Основным источником финансирования деятельности является доходы и прибыль компании. Прибыль (или убыток) согласно положению п. 79 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации является конечным результатом за отчетный период [9, п. 79].

Финансовый результат от обычной деятельности является наибольшей важной составляющей результативности деятельности компании. Он позволяет принять решение в выборе осуществления дальнейшей деятельности.

Доходами компании признается увеличение экономической выгоды за счет поступления активов в виде денежных средств или иного имущества, а также погашения финансовых обязательств, увеличивающее капитал компании. Данное определение доходов регламентируется пунктом 2 Положения по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организации».

Финансовым источником собственных средств компании является собственный капитал и резервы. Создание капитала и резервов регулируется Приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н (в редакции от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».

Собственный капитал компании складывается из уставного, добавочного и резервного капитала, нераспределенной прибыли и прочих резервов.

Также финансовыми источниками выступают заемные средства, отраженные в виде заемного капитала в отчетности. Основными элементами заемного капитала выступают займы и кредиты. Они регламентируются в соответствии с главой 42 Гражданскому кодексу Российской Федерации. Согласно кодексу под займом определяется передача денежных средств, вещей или ценных бумаг заемщику с обратным возвратом такой же суммы денежных средств или равное количество полученных вещей [3, ст. 807].

Кредит представляет собой переданные кредитором денежные средства, в размере определенной суммы, которую «заемщик обязуется возвратить и уплатить проценты за пользование ею, а так же предусмотренные кредитным договором иные платежи, в том числе связанные с предоставлением кредита» [3, ст. 819].

Помимо кредитов и займов еще один элементом заемного капитала выступают оценочные обязательства. Оценочные обязательства отражаются в отчетности в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Под оценочным обязательством понимается «обязательство компании с неопределенной величиной и/или сроком исполнения, которое возникает в случае:

- 1) норм законодательных или прочих нормативно-правовых актов, судебных решений, договоров;
- 2) в результате действий компании, которые вследствие установившейся прошлой практики или заявлений компании, указывают другим лицам, что организация принимает на себя определенные обязанности, и, как следствие, у таких лиц возникают безосновательные ожидания, что компания выполнит такие обязанности» [8, р. 2].

Еще одним источником финансирования деятельности выступают инвестиции. Понятие «инвестирование» тесно связано с понятием «финансирование», и в отличие от второго закреплено Федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 года № 39-ФЗ (в редакции от 26.07.2017 года).

Под инвестициями понимают «денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной

деятельности в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта...» [5, ст. 1].

Однако инвестирование имеет свои особенности. В отличие от финансирования, инвестор приобретает право собственности на объект инвестиций, в отличие от первого случая, когда такое право не возникает. Финансирование предполагает собой обеспечение нормального функционирования компании, а инвестирование ставит своей целью извлечение прибыли или иного полезного эффекта. Также основным различием является то, что финансирование осуществляется в денежных средствах, а инвестирование может осуществляться с помощью материальных и нематериальных объектов.

Государственное финансирование, довольно редкое на практике, осуществляется на основании Бюджетного кодекса Российской Федерации.

Привлечение бюджетных средств в основном направлено на [2, ст. 72-80]:

- 1) оплату товаров, работ услуг, выполняемых по государственным и муниципальным контрактам;
- 2) получение финансовой помощи на безвозмездной и безвозвратной основе в форме субвенций и субсидий;
- 3) получение бюджетных кредитов на возмездной и возвратной основе.

Таким образом, можно заключить, что нормативно-правовыми актами, регулирующими понятие «источники финансирования», являются:

- 1) Бюджетный кодекс Российской Федерации;
- 2) Гражданский кодекс Российской Федерации;
- 3) Федеральный закон «О бухгалтерском учете»;
- 4) Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации;
- 5) Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 и «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010;

б) Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

1.3 Методика анализа источников финансирования компании

Основными источниками информации для анализа являются: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [23, 376 с.].

Для начала проводится анализ пассива баланса, так как каждая статья пассива обозначает вклад собственников, кредиторов, государственных органов и прочих лиц в финансирование активов анализируемой компании.

При анализе пассива особое внимание уделяется движению заемных средств, выявляется тенденция изменения объема и доли кредитов и займов.

Далее анализируется, каких средств компании больше, путем сопоставления собственных и заемных средств к общему капиталу, производится расчет удельного веса.

После проведенного анализа пассивов проводится оценка движения капитала.

Для начала следует рассмотреть коэффициенты поступления.

Коэффициент поступления собственного капитала отражает часть собственного капитала, сформированную за счет вновь поступивших финансовых ресурсов в общем объеме капитала. Рассчитать коэффициент можно по формуле 1:

$$K_{\text{ПостСк}} = \text{СкПост} / \text{СкКонПер}, \quad (1)$$

где $K_{\text{ПостСк}}$ – коэффициент поступления собственного капитала, %;

СкПост – поступивший собственный капитал, тыс. руб.;

СкКонПер – стоимость собственного капитала на конец периода, тыс. руб.

Коэффициент поступления заемного капитала отражает долю краткосрочных и долгосрочных займов в общем объеме капитала. Расчет коэффициента производится по формуле 2:

$$K_{\text{ПостЗК}} = Z_{\text{кПост}} / Z_{\text{кКонПер}}, \quad (2)$$

где $K_{\text{ПостЗК}}$ – коэффициент поступления заемного капитала, %;

$Z_{\text{кПост}}$ – поступившие заемные средства, тыс. руб.;

$Z_{\text{кКонПер}}$ – заемный капитал на конец периода, тыс. руб.

После расчета коэффициентов поступления рассчитывается коэффициент использования собственного капитала и коэффициент выбытия заемного капитала.

Коэффициент использования собственного капитала рассчитывается по формуле 3:

$$K_{\text{иСК}} = I_{\text{СК}} / S_{\text{кКонПер}}, \quad (3)$$

где $K_{\text{иСК}}$ – коэффициент использования собственного капитала, %;

$I_{\text{СК}}$ – использованная часть собственного капитала, тыс. руб.;

$S_{\text{кКонПер}}$ – стоимость собственного капитала на конец периода, тыс. руб.

Коэффициент отражает часть собственного капитала, которую компания использовала в процессе деятельности.

Коэффициент выбытия заемного капитала отражает долю кредиторской задолженности, которую удалось погасить за отчетный период. Расчет коэффициента выбытия приведен в формуле 4:

$$K_{\text{ВыбЗК}} = Z_{\text{кВыб}} / Z_{\text{кНачПер}}, \quad (4)$$

где $K_{\text{ВыбЗК}}$ – коэффициент выбытия заемного капитала, %;

$Z_{\text{кВыб}}$ – выбывший заемный капитал, тыс. руб.;

$Z_{\text{кНачПер}}$ – заемный капитал на начало периода, тыс. руб.

Далее, чтобы оценить степень зависимости компании от внешних займов, следует рассчитать коэффициент финансового левериджа, который рассчитывается по формуле 5:

$$K_{\text{фин. лев.}} = Z_{\text{к}} / C_{\text{к}}, \quad (5)$$

где $K_{\text{фин. лев.}}$ – коэффициент финансового левериджа, %;

$Z_{\text{к}}$ – заемный капитал, тыс. руб.;

$C_{\text{к}}$ – собственный капитал, тыс. руб.

Коэффициент показывает, сколько заемных средств приходится на 1 рубль собственных. Высокий показатель говорит о зависимости от заемных средств и возникновении риска наступления банкротства.

После расчета коэффициента финансового левериджа, рассчитывается коэффициент финансирования. Данный коэффициент показывает насколько собственные средства компании преобладают над заемными. В формуле 6 произведен расчет коэффициента:

$$K_{\text{ф}} = C_{\text{к}} / Z_{\text{к}}, \quad (6)$$

где $K_{\text{ф}}$ – коэффициент финансирования, %;

$C_{\text{к}}$ – собственный капитал, тыс. руб.;

$Z_{\text{к}}$ – заемный капитал, тыс. руб.

Нормативным значением считается ≥ 1 , в случае, если значение меньше, то компании может грозить банкротство, так как высока зависимость от внешнего финансирования.

После анализа коэффициентов можно оценить, насколько эффективно компания использует источники финансирования. Для этого потребуется расчет финансовой устойчивости компании, анализ ликвидности баланса и расчет рентабельности.

Финансовое состояние компании отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность компании саморазвитию в конкретный период времени. Финансовая устойчивость зависит от гибкости структуры капитала,

его умения обеспечивать постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности.

Таким образом, финансовая устойчивость является способностью, позволяющей компании функционировать и развиваться, сохранять равновесие активов и пассивов. Также финансовая устойчивость является гарантией платежеспособности компании.

Анализ финансовой устойчивости имеет трехкомпонентный показатель, который можно разделить на собственные оборотные средства (СОС), функционирующий капитал (КФ) и величину источников (ВИ). В зависимости от размера этих элементов финансовую устойчивость подразделяют на четыре типа:

- 1) $СОС \geq 0, КФ \geq 0, ВИ \geq 0$ – абсолютная независимость;
- 2) $СОС < 0, КФ \geq 0, ВИ \geq 0$ – нормальная зависимость;
- 3) $СОС < 0, КФ < 0, ВИ \geq 0$ – неустойчивое состояние;
- 4) $СОС < 0, КФ < 0, ВИ < 0$ – кризисное состояние.

Абсолютная независимость означает, что компания полностью независима от кредиторов и грамотно использует свои долгосрочные обязательства.

Нормальная зависимость отражает высокую доходность от текущей деятельности и рациональное использование заемных средств.

Неустойчивое состояние характеризуется нарушением платежеспособности. Таким образом, возникает потребность в дополнительных источниках финансирования. Однако восстановление платежеспособности является возможным.

Кризисное состояние отражает полностью неплатежеспособную компанию на грани банкротства.

Расчет элементов для трехкомпонентного показателя представлен в следующих формулах:

$$Зп = 3, \tag{7}$$

где $Z_{п}$ – общая величина запасов, тыс. руб.;

Z – запасы, тыс. руб.

Общая величина запасов рассчитывается для дальнейшего расчета излишка или недостатка функционирующего капитала и величины источников.

$$\text{НалСОС} = \text{ОбА} - \text{Кз}, \quad (8)$$

где НалСОС – наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.;

ОбА – оборотные активы, тыс. руб.;

Кз – краткосрочная задолженность, тыс. руб.

Собственные оборотные средства представляют собой сумму, на которую оборотные активы компании превышают ее краткосрочные обязательства.

$$\text{КФ} = \text{Дз} + \text{Ск} - \text{ВнА}, \quad (9)$$

где КФ – функционирующий капитал, тыс. руб.;

Дз – долгосрочные займы, тыс. руб.;

Ск – собственный капитал, тыс. руб.;

ВнА – внеоборотные активы, тыс. руб.

Функционирующий капитал представляет собой величину собственных средств после погашения всех текущих обязательств.

$$\text{ВИ} = \text{Дз} + \text{Ск} + \text{КрЗС} - \text{ВнА}, \quad (10)$$

где ВИ – величина источников, тыс. руб.;

Дз – долгосрочные займы, тыс. руб.;

Ск – собственный капитал, тыс. руб.;

КрЗС – краткосрочные заемные средства, тыс. руб.;

ВнА – внеоборотные активы, тыс. руб.

Величина источников включает в себя все виды источников, такие как собственные оборотные средства, долгосрочные и краткосрочные заемные средства.

После расчета данных показателей необходимо найти излишек или недостаток для собственных оборотных средств, функционирующего капитала и величины источников.

Для того чтобы найти излишек или недостаток собственных оборотных средств необходимо получить разницу между собственными оборотными средствами и запасами.

Излишек или недостаток функционирующего капитала находится как разница между ним и общей величиной запасов.

Излишек или недостаток величины источников является результатом разницы источников и общей величины запасов.

После этого расчета можно составить трехкомпонентный показатель, с помощью которого можно определить уровень финансовой устойчивости компании.

Далее необходимо рассчитать ликвидность баланса компании для оценки степени погашения обязательств активами, находящимися в наличии у компании. Срок обращения активов в деньги равен периодам покрытия обязательств. Но так как имущество имеет разную степень оборачиваемости, то платежеспособность компании рассматривается относительно разных категорий активов баланса. Расчет ликвидности представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Расчет абсолютного значения ликвидности баланса

Обозначение	Категория	Формула расчета по балансу
1	2	3
Активы		
A1	Наиболее ликвидные	Денежные средства + Финансовые вложения
A2	Быстро реализуемые	Дебиторская задолженность
A3	Медленно реализуемые	Запасы + Налог на добавленную стоимость + Прочие оборотные активы
A4	Трудно реализуемые	Внеоборотные активы
Пассивы		
П1	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность

Окончание таблицы 1

1	2	3
П2	Краткосрочные	Краткосрочные заемные средства + Прочие краткосрочные обязательства
П3	Долгосрочные	Долгосрочные обязательства + Доходы будущих периодов
П4	Постоянные	Капитал и резервы

После расчета ликвидности в абсолютном значении можно произвести расчет коэффициентов ликвидности, представленных в таблице 2.

Таблица 2 – Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Расчет коэффициента
1	2
Коэффициент текущей ликвидности	$A1 + A2 + A3 / П1 + П2$
Коэффициент быстрой ликвидности	$A1 + A2 / П1 + П2$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / П1 + П2$
Совокупное значение ликвидности	$A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3 / П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3$

Коэффициент текущей ликвидности показывает обеспеченность компании средствами, которыми оплачивает обязательства в течение года. Нормативное значение коэффициента находится в интервале от 1 до 2. Значение больше этого интервала говорит о нерациональном распределении средств. В случае если коэффициент ниже норматива, то в компании наблюдается нехватка средств.

Коэффициент быстрой ликвидности отражает долю обеспечения задолженности ликвидными активами, за исключением товарно-материальных ценностей. Нормативное значение находится в интервале от 0,7 до 1,5.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть задолженности перед кредиторами компания может покрыть немедленно. Критичный уровень стабильности для данного коэффициента составляет 0,2.

Совокупное значение ликвидности служит комплексной оценкой платежеспособности компании. Нормативом является значение ≥ 1 .

Завершающей частью анализа является расчет и оценка рентабельности использования капитала. Рентабельность является совокупной оценкой эффективности.

Первым показателем рентабельности является рентабельность собственного капитала. Ее расчет приведен в формуле 11 ниже:

$$РСК = Чп / Ск, \quad (11)$$

где РСК – рентабельность собственного капитала, %;

Чп – чистая прибыль, тыс. руб.;

Ск – собственный капитал, тыс. руб.

Рентабельность собственного капитала показывает, насколько привлекательна компания для инвестиций в долгосрочной перспективе. Также отражает прибыль с каждого вложенного рубля в деятельность.

Следующий показатель – рентабельность заемного капитала. Формула 12 для расчета:

$$РЗк = Чп / Зк, \quad (12)$$

где РЗк – рентабельность заемного капитала, %;

Чп – чистая прибыль, тыс. руб.;

Зк – заемный капитал, тыс. руб.

Рентабельность заемного капитала отражает эффективность использования заемных средств компании.

Результатом анализа является определения состава и структуры источников финансирования, оценка использования источников и их влияние на деятельность компании.

После ознакомления с понятием источников финансирования, разбора их классификаций, оценки значения собственного и заемного капитала в качестве финансовых ресурсов компании, а также изучения методики анализа, можно произвести анализ источников финансирования на примере Общества с ограниченной ответственностью «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

2 Анализ источников финансирования деятельности компании на примере ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»

2.1 Краткая характеристика компании

Анализ источников финансирования выполнен на примере Общества с ограниченной ответственностью «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» (далее по тексту ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»), в качестве информационной базы анализа выступает годовая отчетность компании за 3 года (2015-2017 года). Компания осуществляет свою деятельность с 7 ноября 2011 года. Юридический адрес данной компании: Самарская область, город Тольятти, улица Фрунзе, дом 31-а, офис 607. Генеральным директором является Спицын Сергей Валерьевич.

Деятельность компании заключается в заборе воды из Куйбышевского водохранилища для бытовых и производственных нужд в сфере водоснабжения для Автозаводского района, промышленной площадки ПАО «АВТОВАЗ» и предприятий ПКЗ и ТЭЦ ВАЗа. Помимо этого ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» обеспечивает хозяйственно-питьевые производственные и противопожарные потребности жилого района городского округа Тольятти и предприятий промышленно-коммунальной зоны, «ТЭЦ ВАЗа» Самарского филиала ПАО «Волжская ТГК», ПАО «АВТОВАЗ».

Миссия компании заключается в надежном и качественном обеспечении населения и юридических лиц Автозаводского района города Тольятти. Также компания способствует развитию культуры водопотребления и бережного отношения к природным ресурсам, внедряя стандарты экологического менеджмента.

Основная цель компании заключается в извлечении прибыли путем осуществления предпринимательской деятельности.

Задачами ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» являются:

- 1) повышение и стабилизация качества очищаемых воды и стоков;
- 2) внедрение энергосберегающих технологий;
- 3) повышение надежности сооружений, сетей и оборудования;

4) снижение затрат на производство продукции, потребления на собственные нужды и потерь в системах водоснабжения и водоотведения;

5) соблюдение принципов и требований стандартов экологического менеджмента;

б) повышение культуры производства.

Так как ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» является Обществом с ограниченной ответственностью, то его высшим органом управления является общее собрание [6, ст. 31.1]. Следующим по убыванию органом управления является совет директоров. Для управления текущей деятельностью создан следующий орган – Единоличный исполнительный орган в лице Генерального директора. Полную организационную структуру можно рассмотреть на рисунке 2.

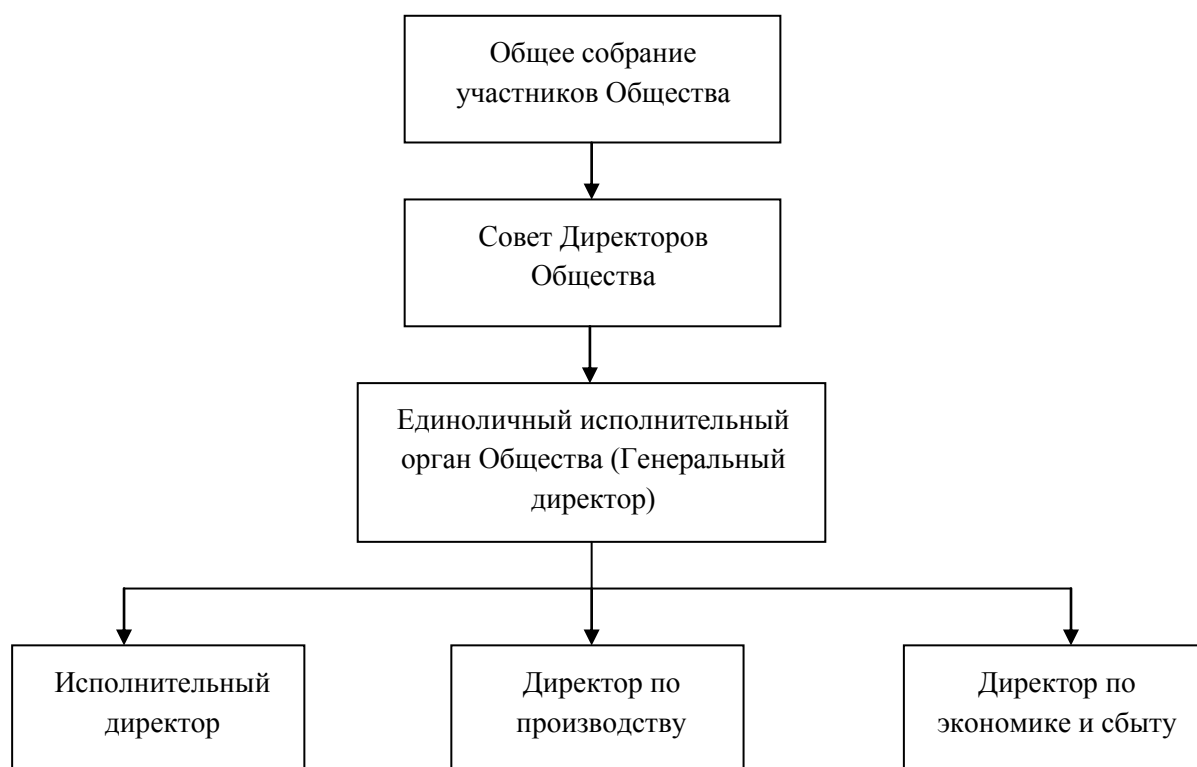


Рисунок 2 – Организационная структура ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ»

ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» использует общую систему налогообложения, то есть является налогоплательщиком следующих налогов:

налог на прибыль организации, налог на доходы физических лиц, налог на добавленную стоимость, налог на имущество организации, налог на имущество физических лиц. Также при общей системе налогообложения компания обязана со всех доходов, выплачиваемых своим сотрудникам, удерживать налог на доходы физических лиц, а также перечислять страховые взносы во внебюджетные фонды.

Для того чтобы иметь представление о состоянии экономики ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» и оценить результативность деятельности компании следует произвести расчет экономических показателей. Данный расчет приведен в таблицах 1 и 2.

Таблица 3 – Базовые экономические показатели ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсол. изменение		Относ. изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	871367	996307	1132712	124940	136405	114,34	113,69
Себестоимость продаж, тыс. руб.	816041	887760	938021	71719	50261	108,79	105,66
Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб.	104637	75658	82041	-28979	6383	72,31	108,44
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-49311	32889	112650	82200	79761	66,70	342,52
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	161016	233588	458891	72572	225303	145,07	196,45
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	115327	176180	278219	60853	102039	152,77	157,92
Стоимость основных средств, тыс. руб.	1329723	1349642	1427421	19919	77779	101,50	105,76
Стоимость активов, тыс. руб.	1635465	1735812	2047204	100347	311392	106,14	117,94
Собственный капитал, тыс. руб.	1427600	1617711	1895930	190111	278219	113,32	117,20

Окончание таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
Заемный капитал, тыс. руб.	207865	118101	151274	-89764	33173	56,82	128,09
Численность ППП, чел.	454	466	469	12	3	102,64	100,64

Анализ показал, что компания увеличила выручку на 136405 тыс. руб. в 2017 году, то есть на 13,69% по сравнению с предыдущим годом. С ростом продаж своих услуг также увеличилась себестоимость продаж на 5,66%. Увеличение продаж способствовало росту управленческих расходов на 6383 тыс. руб.

В 2015 году компания понесла убыток от продаж в размере 49311 тыс. руб., но за счет поступления прочих доходов имело положительный финансовый результат от деятельности в размере 115327 тыс. руб. В 2016 прибыль от продаж имела положительный результат и возросла на 82200 тыс. руб. Прибыль от продаж в 2017 году выросла, по сравнению с 2016 годом, на 242,52% и составила 112650 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения увеличивалась с каждым годом, и ее прирост составил 297875 тыс. руб.

За весь исследуемый период можно наблюдается рост чистой прибыли.

ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» увеличило свои активы на 411739 тыс. руб. за счет собственного капитала. Рост собственного капитала уменьшил потребность в заемном капитале в 2016 году на 89764 тыс. руб. В 2017 году заемный капитал стал больше на 28,09%, по сравнению с предыдущим годом, однако зависимость компании от заемного капитала все так же меньше, чем в 2015 году.

Численность персонала компании за три года увеличилась на 15 человек.

Далее рассмотрены показатели эффективности используемых ресурсов, которые отражают финансовую привлекательность для инвесторов и кредиторов. Данные показатели можно рассмотреть в таблице 4.

Таблица 4 – Оценка показателей эффективности используемых ресурсов ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Производительность труда, тыс. руб.	1919,31	2138	2415,16	218,69	277,16	111,39	112,96
Фондоотдача, руб.	0,66	0,74	0,79	0,08	0,06	112,65	107,50
Оборачиваемость активов, раз	0,53	0,57	0,55	0,04	-0,02	107,73	96,40
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, %	8,08	10,89	14,67	2,81	3,78	134,81	134,74
Рентабельность продаж, %	-5,66	3,30	9,95	8,96	6,64	-58,33	301,27
Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, %	9,85	13,46	22,42	3,61	8,96	136,68	166,57
Затраты на рубль выручки, коп.	105,66	96,70	90,05	-9	-7	91,52	93,13

Согласно данным таблицы 4 можно увидеть, что производительность труда с каждым годом растет. Это положительно характеризует выпуск продукции компании.

Увеличение фондоотдачи характеризует уровень эффективности использования основных производственных фондов. Так фондоотдача компании в 2016 году стала больше на 12,65%, а в 2017 на 107,50%.

Увеличение оборачиваемости активов на 0,04 раза в 2016 году положительно влияет на интенсивность использования компанией всех активов. Однако в 2017 году оборачиваемость снизилась на 0,02 раза.

Увеличение рентабельности за исследуемый период привлекает дополнительных инвесторов.

Затраты на рубль выручки снижаются с каждым годом. В 2016 году изменение составило 9 коп., а в 2017 году 7 коп. Снижение затрат означают, что себестоимость уменьшается, а прибыль и рентабельность увеличивается. Такая динамика положительна для компании.

2.2 Анализ источников финансирования деятельности компании

Для того чтобы определить, какие источники финансирования использует компания, необходимо произвести анализ бухгалтерского баланса. Пассив баланса отражает, из каких источников поступают средства для обеспечения деятельности компании.

Третий раздел пассива отражает собственные источники финансирования деятельности компании. Анализ динамики изменений собственных источников отражен в таблице 5.

Таблица 5 – Движение и структура собственного капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Капитал и резервы Уставный капитал, тыс. руб.	1261370	1261370	1261370	0	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки), тыс. руб.	59647	59647	59647	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), тыс. руб.	106583	296694	574913	190111	278219	278,37	193,77
Итого	1427600	1617711	1895930	190111	278219	113,32	117,20

Анализ показал, что в таких показателях как уставный капитал и добавочный капитал изменений не произошло.

Уставный капитал компании составляет 1261370 тыс. руб. и сформирован путем передачи движимого и недвижимого имущества единственного участника.

Добавочный капитал в сумме 59647 тыс. руб. сформирован за счет суммы налога на добавленную стоимость, восстановленного учредителем при передаче имущества в качестве вклада в уставный капитал и переданного учреждаемой компании ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

Нераспределенная прибыль компании с каждым годом увеличивалась. В 2016 году она составила 96694 тыс. руб., в 2017 она стала больше на 278219 тыс. руб. Именно нераспределенная прибыль способствовала увеличению собственного капитала.

В целом собственный капитал изменился за счет нераспределенной прибыли, и изменение за исследуемый период в абсолютном значении составило 468330 тыс. руб.

Далее идет анализ заемного капитала, сформированного заемными источниками финансирования деятельности, который отражен в отчетности в виде четвертого и пятого раздела пассива.

Четвертый раздел представляет собой долгосрочные обязательства, в состав которого в анализируемой компании входят только отложенные налоговые обязательства. Анализ долгосрочных обязательств приведен в таблице 6.

Таблица 6 – Движение и состав заемного капитала в виде долгосрочных обязательств ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	834	2614	4537	1780	1923	313,43	173,57
Итого, тыс. руб.	834	2614	4537	1780	1923	313,43	173,57

В 2016 году обязательства увеличились на 213,43% и на 73,57% в 2017 году, что в абсолютном значении составило 4537 тыс. руб.

Затем произведен анализ краткосрочных обязательств. Он отражен в таблице 7.

Таблица 7 – Движение и состав заемного капитала в виде краткосрочных обязательств ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Заемные средства, тыс. руб.	22410	0	0	-22410	0	0	0
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	178723	108337	138414	-70386	30077	60,62	127,76
Оценочные обязательства, тыс. руб.	5899	7150	8323	1251	1173	121,21	116,41
Итого, тыс. руб.	207031	115487	146737	-91544	31250	55,78	127,06

В 2015 году ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» открыло кредитную линию с лимитов задолженности в размере 80000 тыс. руб. в ПАО «Сбербанк России» с целью финансирования текущей деятельности по ставке 13,3% и по ставке 9,8%. В 2015 году задолженность составила 22410 тыс. руб. В течение двух последующих лет задолженности не возникало. Начисление процентов, включенных в прочие расходы, не происходило.

Кредиторская задолженность в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшилась на 39,38% и составила 108337 тыс. руб. В 2017 году произошло увеличение данной задолженности на 30077 тыс. руб. или 27,76%.

Оценочные обязательства представляют собой резерв на оплату отпусков работников. В течение исследуемого периода наблюдается рост обязательств. Так сумма обязательств в 2015 году составила 5899 тыс. руб. и увеличилась до 8323 тыс. руб., то есть прирост составил 41,09%.

В целом краткосрочные обязательства снизились за три года на 29,12%. Такая тенденция была сформирована отсутствием заемных средств в 2016 и

2017 годах, и уменьшением кредиторской задолженности в этих периодах, по сравнению с 2015 годом.

Величина кредиторской задолженности складывается из следующих элементов, представленных в таблице 8.

Таблица 8 – Состав и динамика кредиторской задолженности ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Расчеты с поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	83214	40181	85108	-43033	44927	48,29	211,81
Расчеты с покупателями и заказчиками, тыс. руб.	56731	30444	20315	-26287	-10129	53,66	66,73
Расчеты по налогам и сборам, тыс. руб.	25478	28451	21724	2973	-6727	111,67	76,36
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению, тыс. руб.	4178	4067	4658	-111	591	97,34	114,53
Расчеты с персоналом по оплате труда, тыс. руб.	5012	4987	5633	-25	646	99,5	112,95
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами, тыс. руб.	4110	207	976	-3903	769	5,04	471,50
Итого, тыс. руб.	178723	108337	138414	-70386	30077	60,62	127,76

В 2016 году наблюдается снижение расчетов с поставщиками и подрядчиками на 43033 тыс. руб., по сравнению с 2015 годом, когда расчеты составили на 83214 тыс. руб. В 2017 году произошел рост расчетов с поставщиками и подрядчиками на 44927 тыс. руб., что составило 85108 тыс. руб. Это больше 2015 года на 1894 тыс. руб. или 2,28%.

Расчеты с покупателями и заказчиками за весь период уменьшились с 56731 тыс. руб. до 20315 тыс. руб. В целом изменение составило 64,19%.

Расчеты по налогам и сборам имели в 2016 году рост в размере 2973 тыс. руб. или 11,67%. В 2017 году расчеты уменьшились на 6727 тыс. руб. и составили 21724 тыс. руб., что меньше 2015 года, когда расчеты составляли 25478 тыс. руб.

Расчеты по социальному страхованию и обеспечению имели незначительный рост за весь исследуемый период. В целом прирост расчетов составил 11,49%.

Расчеты с персоналом по оплате труда в 2016 году стали меньше по сравнению с 2015 годом, когда они составлял 4178 тыс. руб. Уменьшение составило 25 тыс. руб. Далее произошло увеличение расчетов на 646 тыс. руб., и в 2017 году расчеты с персоналом по оплате труда составили 5633 тыс. руб.

Расчеты с разными дебиторами и кредиторами с 2015 года по 2016 год имели значительное уменьшение в абсолютно и относительном значении. Сумма расчетов в 2016 году составила 207 тыс. руб., что на 3903 тыс. и меньше предыдущего года. В 2017 году произошел рост расчетов с разными дебиторами и кредиторами на 769 тыс. руб.

В свою очередь задолженность компании перед поставщиками и подрядчиками состоит из следующих задолженностей, перечисленных в таблице 9.

Таблица 9 – Состав и динамика задолженности ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» перед поставщиками и подрядчиками за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение		Относительное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Работы и услуги производственного характера, тыс. руб.	4420	4222	4600	-198	378	95,52	108,95

Окончание таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8
Ремонт и техническое обслуживание основных средств, тыс. руб.	5880	1145	4034	-4735	2889	19,47	352,31
Приобретение ТМЦ, тыс. руб.	5017	8533	10605	3516	2072	170,08	124,28
Услуги водопользования, тыс. руб.	5353	5803	7391	450	1588	108,41	127,37
Приобретение и передача электроэнергии, тыс. руб.	18723	11971	9758	-6752	-2213	63,94	81,51
Договоры СМР, тыс. руб.	26128	3932	44285	-22196	40353	15,05	1126,27
Услуги по транспортировке холодной и сточной воды, тыс. руб.	4962	170	429	-4792	259	3,43	252,35
Прочие, тыс. руб.	12731	4405	4006	-8326	-399	34,60	90,94
Итого, тыс. руб.	83214	40181	85108	-43033	44927	48,29	211,81

Работы и услуги производственного характера в 2015 году составили 4420 тыс. руб., в 2016 году произошло их уменьшение на 198 тыс. руб. В 2017 году их сумма увеличилась на 8,95%.

Ремонт и техническое обслуживание основных средств имело существенные изменения в своей структуре. Так по сравнению с 2015 годом в 2016 году ремонт и техническое обслуживание уменьшилось на 80,53%. В 2017 году по сравнению с 2016 годом затраты выросли на 252,31%.

Затраты по приобретению товарно-материальных ценностей за исследуемый период имели динамику роста. В 2016 году их рост составил 70,08% от 5017 тыс. руб., а в 2017 году 24,28% от 8533 тыс. руб.

Произошел рост затрат по услугам водопользования за весь период в размере 47,32%.

Затраты по приобретению и передаче электроэнергии за период уменьшились в размере. Так абсолютное изменение на 2017 год составило 8965 тыс. руб.

Договоры по строительно-монтажным работам в 2015 году составлены на суммы 26128 тыс. руб. В 2016 году произошло изменение в сторону уменьшения в размере 22196 тыс. руб., а в 2017 сумма договоров увеличилась на 1023,27% по сравнению с 2016 годом и составила 44285 тыс. руб.

Услуги по транспортировке холодной и сточной воды имели значительные изменения в составе задолженности перед поставщиками и подрядчиками. На 2015 год сумма услуг составила 4962 тыс. руб. В 2016 году сумма услуг уменьшилась на 4792 тыс. руб. и составила 170 тыс. руб. В 2017 году сумма услуг увеличилась на 152,35%.

Прочие затраты за исследуемый период имели тенденцию к снижению.

После анализа собственных и заемных средств следует определить долю каждого в общем объеме капитала, обеспечивающего деятельность компании. Для этого в таблице 10 произведен анализ структуры капитала компании.

Таблица 10 – Анализ структуры капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатели	Годы						Абсолютное изменение удельного веса	
	2015 г.	Уд. вес, %	2016 г.	Уд. вес, %	2017 г.	Уд. вес, %	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Собственный капитал, тыс. руб.	1427600	87,29	1617711	93,2	1895930	92,61	5,91	-0,59
Заемный капитал, тыс. руб.	207865	12,71	118101	6,8	151274	7,39	-5,91	0,59
Итого, тыс. руб.	1635465	100	1735812	100	2047204	100	0	0

Наибольший удельный вес имеет собственный капитал. Его удельный вес в 2015 году составлял 87,29%, в 2016 году он увеличился на 5,91%, а в 2017 году произошло его незначительное снижение на 0,59%.

Заемный капитал в 2016 году имел тенденцию снижения, по отношению к 2015 году, и изменение составило 5,91%, что соответствует увеличению собственного капитала. В 2017 году произошло незначительный рост заемного капитала, в основном за счет кредиторской задолженности и оценочных обязательств.

В целом источники финансирования выросли на 411739 тыс. руб.

Согласно анализу можно сделать вывод: наибольший удельный вес в общем капитале занимает собственный капитал, то есть компания ведет свою деятельность в большей степени за счет собственных источников финансирования.

Доля собственных и заемных средств в общем финансировании проиллюстрирована на рисунке 3.

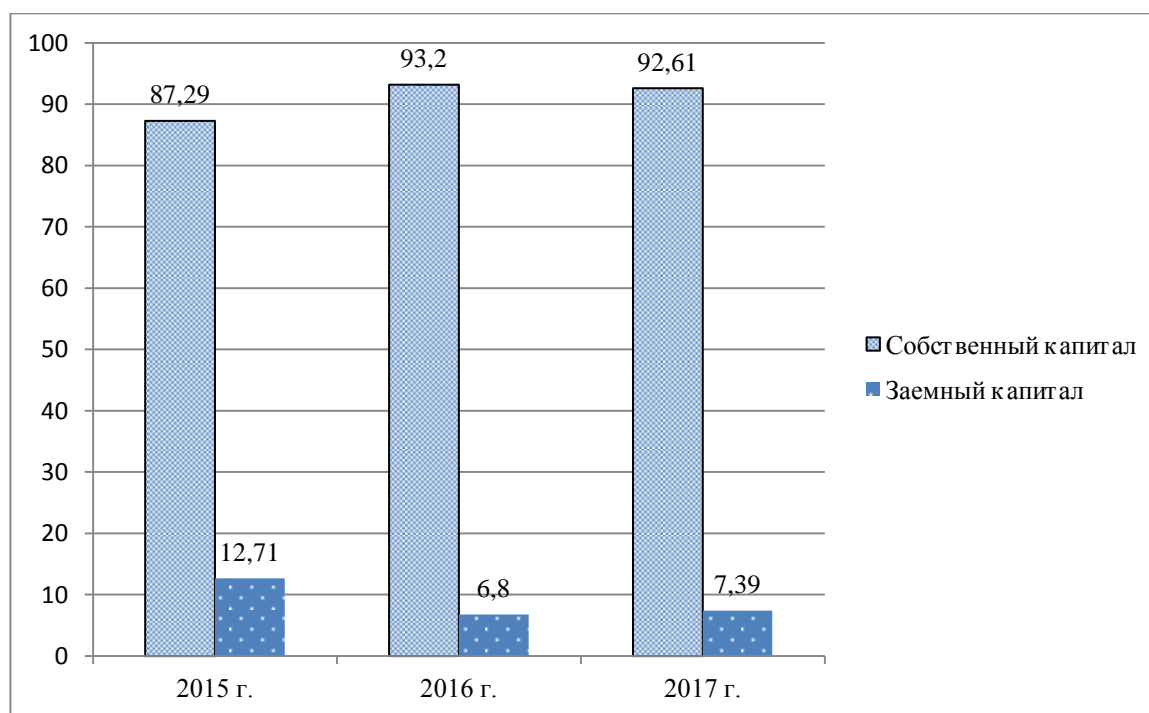


Рисунок 3 – Соотношение источников финансирования деятельности компании за период 2015-2017 гг.

Данный рисунок показывает, насколько велики собственные источники финансирования в деятельности компании.

2.3 Оценка движения и стоимости капитала

После проведенного анализа источников финансирования ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» следует оценить их движение с помощью расчета коэффициентов оценки движения капитала. Данные коэффициенты отражают поступление, использование и выбытие капитала. Коэффициенты рассчитаны в таблицах 11 и 12 с использованием формул 1-4, приведенных в первой главе бакалаврской работы в разделе 1.3.

Таблица 11 – Оценка движения собственного капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатель	Годы			Абсолютное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6
Собственный капитал на конец года, тыс. руб.	1427600	1617711	1895930	190111	278219
Поступление собственного капитала, тыс. руб.	115326	196511	278219	81185	81708
Использование собственного капитала, тыс. руб.	1299	6399	0	5100	-6399
Коэффициент поступления собственного капитала, %	8,08	12,15	14,67	4,07	2,53
Коэффициент использования собственного капитала, %	0,09	0,4	0	0,31	-0,4

Оценка, приведенная в таблице 9, показала, что ресурсы, поступающие и формирующие капитал, гораздо в своем объеме больше, чем использующиеся, данная тенденция влияет на рост собственного капитала в целом.

Коэффициент поступления собственного капитала за весь исследуемый период имел тенденцию роста. Так на 2015 год он составлял 8,08%, в 2016 году он увеличился на 4,07%, затем в 2017 году вырос на 2,53% и составил 14,67%.

Поступления в 2015 году в размере 115326 тыс. руб. произошли за счет чистой прибыли. Аналогичное увеличение поступлений за счет чистой прибыли было в 2016 и 2017 годах в размере 196511 тыс. руб. и 278219 тыс. руб. соответственно.

Согласно оценке движения собственного капитала компания все меньше использует свои средства в деятельности. Коэффициент использования в 2015 году составил 0,09%. В 2016 году произошло незначительное увеличение коэффициента на 0,31%, а в 2017 году компания не использовала свой капитал в деятельности.

В 2015 году уменьшение собственного капитала было связано с расходами, относящимися непосредственно на уменьшение капитала, а в 2016 году с выплатами дивидендов.

Объем поступления и использования собственного капитала по отношению к общему объему собственного капитала проиллюстрирован на рисунке 4.

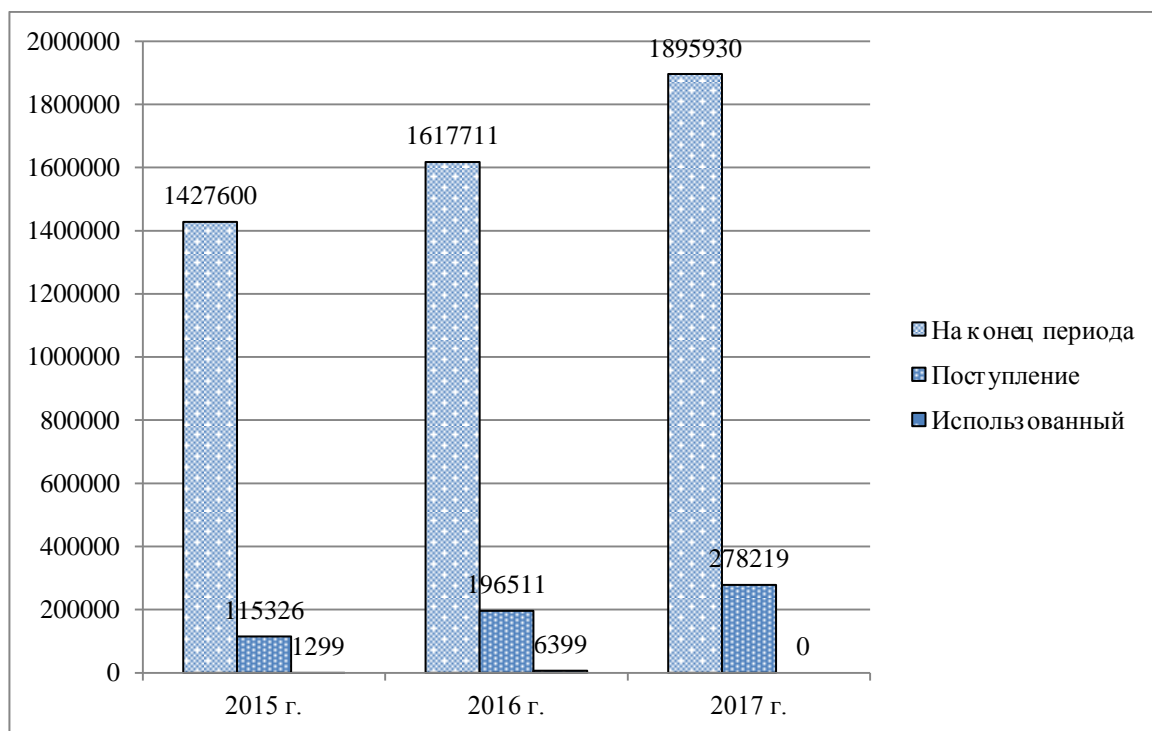


Рисунок 4— Динамика движения собственного капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Далее идет оценка движения заемного капитала, отраженная в таблице 10. Для расчета оценки в таблице использованы данные только заемных источников финансирования.

Таблица 12 – Оценка движения заемного капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатель	Годы			Абсолютное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6
Заемный капитал на конец года, тыс. руб.	201133	108337	138414	-92796	30077
Поступление заемного капитала, тыс. руб.	163490	350534	106896	187044	-243638
Выбытие заемного капитала, тыс. руб.	101607	447126	76819	345519	-370307
Коэффициент поступления заемного капитала, %	81,28	323,56	77,23	242,27	-246,33
Коэффициент выбытия заемного капитала, %	50,52	412,72	55,50	362,2	-357,22

Оценка движения заемного капитала показала, что выбытие практически равно поступлению капитала. В 2016 году выбытие превысило поступление, так коэффициент поступления составил 323,56%, а коэффициент выбытия 412,72%.

Стоит отметить, что коэффициенты поступления и выбытия имели наибольшее значение в 2016 году. Их рост по сравнению с 2015 годом составил 242,27% поступления и 362,2% выбытия. В 2017 году компания уменьшила финансирование из заемных источников. Так поступления составили всего 77,23%, что на 246,33% меньше, чем в предыдущем году, а коэффициент выбытия составил 55,50%, это меньше на 357,22% прошлого года.

Движение в заемном капитале связано с изменением кредиторской задолженности.

На рисунке 5 проиллюстрировано изменение объема поступления и выбытия капитала по отношению к заемному капиталу на конец года за три исследуемых периода.

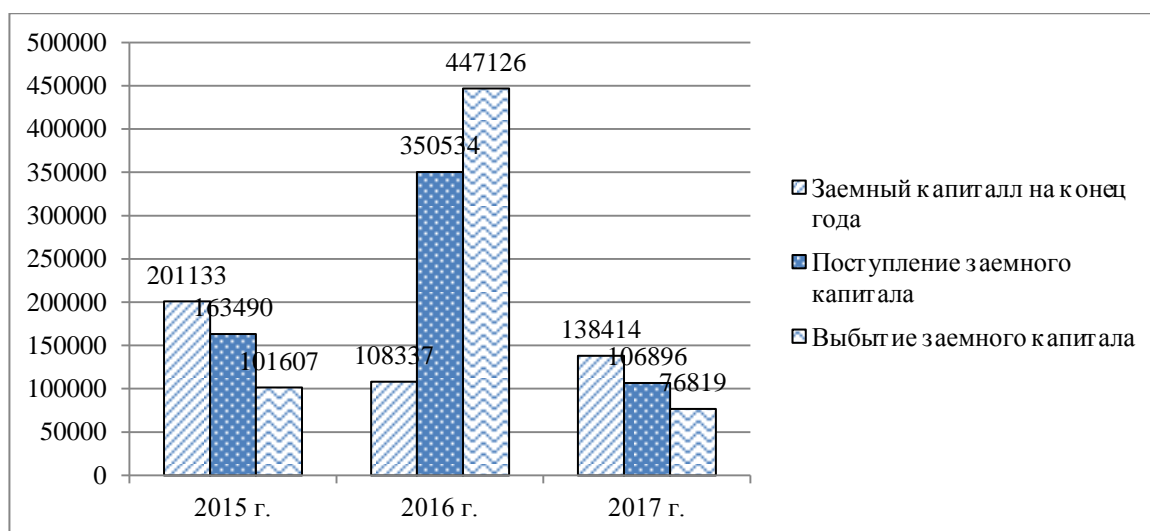


Рисунок 5 – Динамика движения заемного капитала ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Далее идет выявление зависимости компании от заемных источников, или наоборот, способность компании функционировать за счет собственных средств. Анализ зависимости или автономности компании представлен в таблице 13, расчет коэффициентов в таблице произведен с помощью формул 4 и 6, указанных в разделе 1.3 первой главы бакалаврской работы.

Таблица 13 – Анализ соотношения заемных и собственных средств ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Наименование коэффициента	Годы			Абсолютное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансового левериджа, %	14,56	7,3	7,97	-7,26	0,67
Коэффициент финансирования, %	7,07	14,58	13,26	7,51	-1,32

Коэффициент финансового левериджа в 2016 году по сравнению с 2015 уменьшился вдвое и составил 7,3%. В 2017 год произошел его незначительный рост на 0,67%.

Коэффициент финансирования растет. За весь период коэффициент выше норматива, что говорит о финансовой независимости. Не смотря на то, что в

2017 году коэффициент снизился на 1,32%, в связи с ростом заемных средств, компания осуществляет свою деятельность за счет собственных средств.

После проведенного анализа источников финансирования деятельности компании можно подытожить: компания независима от заемных источников, так как ее деятельность в основном функционирует от собственных средств. Основным источником финансирования деятельности является чистая прибыль и кредиторская задолженность.

2.4 Оценка эффективности источников финансирования деятельности компании

После проведенного анализа источников финансирования необходимо узнать, насколько эффективно они используются компанией, как они помогают его развитию, способна ли компания погасить свои обязательства, то есть определяется финансовое состояние.

Для определения типа финансовой устойчивости следует составить таблицу 14

Таблица 14 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатель	Годы		
	2015 г.	2016г.	2017 г.
1	2	3	4
Общая величина запасов, тыс. руб.	23033	39488	34466
Наличие СОС, тыс. руб.	98199	268989	469528
Функционирующий капитал (КФ), тыс. руб.	98199	268989	469528
Величина источников (ВИ), тыс. руб.	120609	268989	469528
Излишек или недостаток СОС	75166	229501	435062
Излишек или недостаток КФ	75166	229501	435062
Излишек или недостаток ВИ	97576	229501	435062

Расчет показал, что за весь исследуемый период финансовая устойчивость имела следующий вид: $SOC \geq 0$, $KФ \geq 0$, $ВИ \geq 0$. Таким образом, за исследуемый период ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ» имеет абсолютную финансовую устойчивость.

Изменения элементов трехкомпонентного показателя проиллюстрированы на рисунке 6.

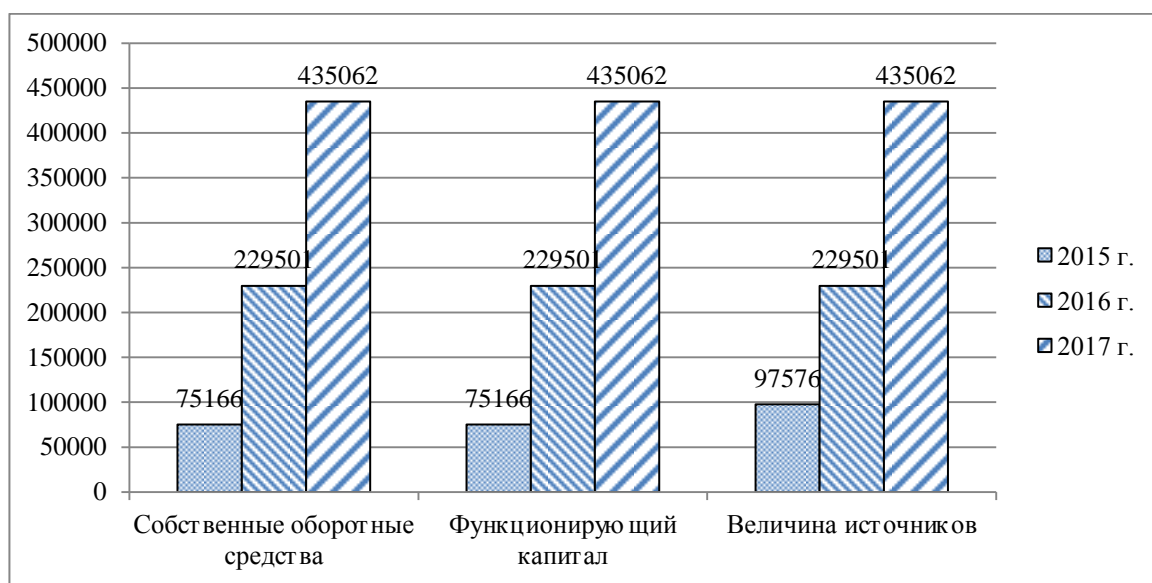


Рисунок – Динамика изменений трехкомпонентного показателя

Далее необходимо произвести анализ ликвидности баланса ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ». Ликвидность отражает способность компании погашать свои обязательства. Оценка ликвидности баланса приведена в таблицах 15 и 16

Таблица 15 – Оценка абсолютных показателей ликвидности баланса ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017гг.

Категория	Годы					
	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	Актив (А), тыс. руб.	Пассив (П), тыс. руб.	Актив (А), тыс. руб.	Пассив (П), тыс. руб.	Актив (А), тыс. руб.	Пассив (П), тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	21	178723	53456	108337	218624	138414
2	282177	28308	290989	7150	363175	8323
3	23032	834	40031	2614	134466	4537
4	1330235	1427600	1351336	1617711	1430939	1895930

Согласно анализу, ликвидность имеет следующее отношение:

1) в 2015 году: $A1 \leq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$, то есть баланс не является абсолютно ликвидным. Так как $A1$ меньше $П1$, то это означает, что у предприятия не хватает средств для погашения срочных обязательств на дату составления баланса;

2) в 2016 году: $A1 \leq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$, данная ситуация аналогична 2015 году;

3) в 2017 году: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$, такое соотношение является показателем абсолютной ликвидности баланса.

После оценки ликвидности можно рассчитать ее коэффициенты.

Таблица 16 – Оценка ликвидности баланса ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Наименование коэффициента	Годы			Абсолютное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016г. к 2015г.	2017г. к 2016г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей ликвидности, %	1,69	3,33	4,88	1,64	1,55
Коэффициент быстрой ликвидности, %	1,36	2,98	3,96	1,62	0,98
Коэффициент абсолютной ликвидности, %	0,0001	0,46	1,49	0,4599	1,03
Совокупное значение ликвидности, %	0,79	1,87	3,06	1,08	1,19

Исходя из проведенного анализа, можно сделать вывод, что в 2015 году коэффициенты текущей и быстрой ликвидности находятся в пределах нормативного значения, это говорит об обеспеченности компании средствами для оплаты своих денежных обязательств и задолженностей. Коэффициент абсолютной ликвидности в данном году ниже нормативного значения, что отражено в оценке ликвидности баланса. Это показывает, что компания не имеет стабильного состояния и не имеет возможности покрыть все долги перед кредиторами. Совокупное значение ликвидности ниже норматива, в таком случае компания не может погасить активами свои обязательства.

Анализ 2016 года показал, что коэффициенты текущей и быстрой ликвидности превышают норматив, это говорит о нерациональном использовании средств компании. Коэффициент абсолютной ликвидности по сравнению с 2015 годом вырос на 0,4599 пункта, что в сумме составило 0,46 пункта, это говорит о выходе компании на стабильный уровень. Совокупное значение ликвидности выше норматива и составляет 1,87 пункта, компания повышает свою платежеспособность.

Как и в 2016 году, 2017 год имеет по первым двум коэффициентам превышение нормы, то есть нерациональное распределение средств. Коэффициент абсолютной ликвидности растет и в данном периоде оставляет 1,49 пункта. Совокупное значение ликвидности показывает, что платежеспособность предприятия в 2017 году выросла на 1,19 пункта.

По данным анализа можно выявить, что компания с каждым годом улучшала свое финансовое состояние, увеличивала свою платежеспособность, то есть компания полностью отвечает по обязательствам перед кредиторами.

Завершающей частью анализа является расчет и оценка рентабельности капитала, которые отражены в таблице 17. Расчет произведен с помощью формул 11 и 12 из первой главы бакалаврской работы.

Таблица 14 – Оценка рентабельности ООО «АВТОГРДАД-ВОДОКАНАЛ» за период 2015-2017 гг.

Показатель	Годы			Абсолютное изменение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016г. к 2015г.	2017г. к 2016г.
1	2	3	4	5	6
Рентабельность собственного капитала, %	8,07	10,89	14,67	2,82	3,78
Рентабельность заемного капитала, %	55,48	149,18	180,92	93,7	31,74

Оценка рентабельности показала, что почти по всем показателям произошел рост рентабельности, что положительно характеризует

Анализ завершен, можно приступить к третьей главе, в которой будут даны рекомендации по привлечению дополнительных источников.

3 Рекомендации по оптимизации структуры источников финансирования деятельности ООО «АВТОГРАД-ВРДОКАНАЛ»

3.1 Разработка общих мероприятий по формированию рациональной структуры источников финансирования деятельности для компании

Оптимизация структуры капитала является основной из задач формирования капитала компании. При формировании рациональной структуры источников финансирования деятельности необходимо сохранять финансовую гибкость, чтобы в дальнейшем приобретать займы и кредиты на выгодных условиях.

Количественные показатели соотношения источников финансирования в общей структуре устанавливается индивидуально в каждой компании. Для принятия решений в области формирования капитала следует учитывать следующие факторы:

1) темп наращивания оборота компании. Усиленные темпы оборота подразумевают под собой усиленное финансирование. Увеличение финансирования необходимо при росте уровня переменных затрат, иногда в случае роста постоянных издержек и увеличения доли дебиторской задолженности. В данном случае явное преимущество у заемного финансирования, так как увеличение доли собственного капитала является трудным и долгим процессом;

2) уровень изменения показателей рентабельности. Финансовая практика показывает, что наиболее рентабельные компании не прибегают к долгосрочному заемному финансированию. В ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» долгосрочное кредитование полностью отсутствует в структуре финансирования. Компания формирует достаточно прибыли для финансирования своего развития, что позволяет не прибегать к долгосрочному кредитованию;

3) налоговое бремя. Чем тяжелее налог, тем сильнее у компании нехватка средств для осуществления своей деятельности. В такой ситуации компании часто прибегают к долговому финансированию;

4) отношение кредиторов к компании. Деловая репутация компании влияет на реальную возможность формирования желательной структуры источников финансирования. Погашение полученных кредитов следует осуществлять без существенных нарушений долговых обязательств. Однако в случае возникновения непредвиденных обстоятельств, следует связаться с банковским специалистом и сообщить о возникших трудностях. Банк может предложить отсрочку платежа или другие меры решения возникшей проблемы. Такие действия позволят сохранить хорошую кредитную историю, и впоследствии компания сможет рассчитывать на сотрудничество с данным банком;

5) положение рынка краткосрочных и долгосрочных капиталов. Формирование рациональной структуры капитала невозможно при неблагоприятной конъюнктуре рынка финансовых источников. В таком случае компании рекомендуется принять сложившиеся обстоятельства и занять выжидательную позицию;

б) финансовая гибкость компании. ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» должно иметь такой капитал, который можно при необходимости мобилизовать, чтобы отвечать по своим финансовым обязательствам в случае наступления неблагоприятных обстоятельств, а также для финансирования текущих операций.

Соблюдение факторов перечисленных выше поможет в формировании рациональной структуры источников финансирования деятельности ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ».

Рациональная структура капитала позволит наращивать чистую рентабельность собственных средств с приемлемой степенью риска. Важно помнить, что условия долгового финансирования всегда меняются со временем,

поэтому предпочтения в выборе компанией тех или иных источников финансирования также должны меняться.

3.2 Мероприятия по увеличению источников финансирования

Проведенный анализ показал, что ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» эффективно использует источники финансирования в своей деятельности, основным источником является собственный капитал. То есть компания придерживается консервативной политики управления.

Однако у компании имеется увеличивающаяся дебиторская задолженность, которая не дает компании дополнительный доход, формирующий собственный капитал.

Дебиторская задолженность представляет собой сумму долгов, причитающихся компании со стороны других физических и юридических лиц, то есть дебиторов.

В связи с имеющейся дебиторской задолженностью необходимо усовершенствовать контроль над ней.

Контроль над дебиторской задолженностью достигается путем высококвалифицированного подхода, охвата всех направлений финансово-хозяйственной деятельности и детальной разработки.

В связи с таким фактором, как ошибка персонала, информация может быть искажена. В таком случае обязанности распределяются так, чтобы на одного сотрудника полагалось не более двух таких функций, как регистрация хозяйственных операций, обеспечение сохранности активов в ходе деятельности компании, регулярная инвентаризация активов, а в случае, если инвентаризация выявила расхождения, принятие необходимых мер.

Данное распределение должно отражаться в должностной инструкции специалиста.

Должностная инструкция представляет собой документ, регламентирующий производственные обязанности и полномочия сотрудников. Инструкции позволяют финансовому директору снижать конфликты в

отношении разногласий по поводу определения обязанностей между ним и сотрудниками. Смысл должностной инструкции заключается в придании трудовому процессу максимальной прозрачности. То есть инструкция описывает прямые обязанности специалиста, область его деятельности, критерии оценки эффективности его деятельности, ответственность.

Помимо этого существуют кадровые проблемы компании, которые отражаются на системе внутреннего контроля. Так, при частой смене бухгалтеров возникает сбой учета и контроля, в связи с некомпетентностью нанятого персонала, совершающего ошибки.

Использование электронных систем в компании также может выступать в качестве контролера. Так как компания ведет единую систему учета, то возникает необходимость ограничения доступа к лицам, не имеющим отношения к важным документам. Предоставление доступа в данном случае возможно только по обоснованным причинам.

При формировании системы контроля необходимо уделить особое внимание разработкам его процедур. При этом процедуры должны быть систематизированы по уровням распределения полномочий, а также быть взаимосвязанными между собой. То есть:

- 1) подотчетность одних сотрудников другим;
- 2) внутренние проверки данных по вопросам финансово-хозяйственной деятельности;
- 3) сравнение результатов подсчета денежных средств и товарно-материальных запасов с бухгалтерскими записями;
- 4) проверка аналитических счетов и арифметической точности записей;
- 5) сравнение и анализ финансовых результатов с плановыми показателями.

Эффективная система контроля в значительной степени решает сложные проблемы, связанные с управлением компании. Она позволяет выявить сильные стороны и положительные аспекты. Возможность выявления проблем и корректировки организации деятельности для предупреждения кризиса

достигается путем сопоставления достигнутых результатов с запланированными.

Следующий момент работы с дебиторской задолженностью – это системный подход.

Взаимосвязь подразделений по работе с дебиторской задолженностью очень важна. Контроль по данной работе осуществляет непосредственно Генеральный директор компании. Внутренним приказом формулируются все инструкции по работе с дебиторской задолженностью. В случае возникновения дебиторской задолженности следует вовремя проводить работу с должником, то есть уведомлять о задолженности, непосредственно общаться с должником, привлекать руководителей обеих сторон. Большое значение имеет работа бухгалтерии, которая занимается отслеживанием платежей и вовремя сообщает о них руководству. Результативность работы с дебиторской задолженностью значительно повысится, если ежемесячно Генеральному директору компании будут представлять отчет о наличии дебиторской задолженности и проведенной работе с должниками.

Следующий момент работы представляет собой составление договоров таким образом, чтобы в дальнейшем не возникало проблем с их подписанием. В данный процесс подключается договорной отдел, который разрабатывает форму договоров, и юридический отдел, осуществляющий проверку договора на соответствие законности. Договор разрабатывается таким образом, чтобы им могли воспользоваться организации любой формы собственности и деятельности. Таким образом, с помощью данных мероприятий можно свести дебиторскую задолженность к минимуму.

Заключение

У каждой компании, осуществляющую финансово-хозяйственную деятельность, возникает потребность в привлечении источников финансирования. Если в результате привлечения источников финансирования эффективность деятельности компании увеличивается, то можно сказать о целесообразности привлеченных финансовых ресурсов. При этом возникает вопрос, какие источники способствовали росту данному росту эффективности.

Внутренние источники, или собственные средства компании, влияют на уровень финансовой устойчивости, то есть определяют независимость компании от заемных источников, и просты в привлечении. Однако при использовании только собственных средств темпы развития снижаются, финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал не используются.

Внешние источники, или заемные средства, способствуют быстрому развитию компании, имеют низкую стоимость по сравнению с собственными. Однако и у заемных средств есть свои недостатки, среди них возникновение рисков, заемные средства генерируют меньшую норму прибыли из-за выплат процентов по ссудам и прочие.

Проведенный анализ источников финансирования ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» показал, что доминирующую позицию в капитале занимает собственный капитал. За весь исследуемый период в среднем он составляет 90% от всего удельного веса. Основной рост собственного капитала произошел за счет увеличения нераспределенной прибыли. В заемном капитале наибольшую часть составляют краткосрочные обязательства. За исследуемый период их удельный вес в общей доле капитала снизился с 12,66% до 7,17%.

Несмотря на незначительный вес в доле капитала, заемные средства имеют высокий коэффициент поступления. Однако это компенсируется таким же высоким коэффициентом выбытия.

Согласно расчетам коэффициентов финансового левериджа и финансирования можно сказать, что компания не зависит от внешних источников финансирования, то есть заемных средств, и риск возникновения банкротства крайне мал.

За весь исследуемый период ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости имеет следующий вид: $СОС \geq 0$, $КФ \geq 0$, $ВИ \geq 0$. Это означает, что компания абсолютно устойчива и имеет постоянную платежеспособность.

За три года компания повысила свою ликвидность. Это означает что, ООО «АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ» погашает свои текущие финансовые обязательства, задолженность компании обеспечена ликвидными активами, может полностью покрыть задолженность перед кредиторами немедленно и в целом платежеспособно.

Рентабельность использования собственного и заемного капитала увеличилась. Так рентабельность собственного капитала с 8,07% увеличилась до 14,67%, а заемного с 55,48% до 180,92%.

После проведенного анализа были даны рекомендации по формированию оптимальной структуры источников финансирования деятельности, а так же рассмотрено предложение по привлечению дополнительного дохода с помощью дебиторской задолженности с целью финансирования собственного капитала.

Список используемой литературы

- 1) Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 №6-ФКЗ, от 30.12.2008 №7-ФКЗ, от 05.02.2014 №2-ФКЗ, от 21.07.2014 №11-ФКЗ);
- 2) Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 №145-ФЗ (ред. от 04.06.2018);
- 3) Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 от 26.01.1996 №14-ФЗ (с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 23.05.2018 №166-ФЗ);
- 4) Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 23.04.2018);
- 5) Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 года № 39-ФЗ (в редакции от 26.07.2017);
- 6) Федеральный закон «Об Обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ (в редакции от 23.04.2018);
- 7) Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утверждено Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 №32н (в редакции от 06.04.2015 №57н);
- 8) Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утверждено Приказом Минфина РФ от 13.12.2010 №167н (в редакции Приказов Минфина РФ от 14.02.2012 №23н, от 27.04.2012 №55н, от 06.04.2015 №57н);
- 9) Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утверждено Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (с изменениями, внесенными Решением Верховного суда РФ от 08.07.2016 №АКПИ16-443);

- 10) Алексейчева Е.Ю. Экономика организации: учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – М.: Дашков и К, 2016. – 291 с.;
- 11) Бабенко М.А. Совершенствование инструментов управления финансовыми ресурсами организации: монография / М.А. Бабенко, А.В. Савцова – Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015г. – 295 с.;
- 12) Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности / С.В. Бочкова. – Саратов: Вузовское образование, 2016. – 292 с.;
- 13) Воронина М.В. Финансовый менеджмент: учебник для бакалавров / М.В. Воронина – М.: Дашков и К, 2016. – 399 с.
- 14) Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 159 с.;
- 15) Дорман В.Н. Коммерческая организация и ее ресурсы: учебное пособие / В.Н. Дорман. – Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2015. – 136 с.;
- 16) Ефимов О.Н. Экономика предприятия: учебное пособие / О.Н. Ефимов. – Саратов: Вузовское образование, 2014. – 732 с.;
- 17) Жуков Е.Ф. Накопление денежного капитала в России: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит» / Е.Ф. Жуков. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 183 с.;
- 18) Каратаева О.Г. Организация предпринимательской деятельности: учебное пособие / О.Г. Каратаева, О.С. Гаврилова. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 111 с.;
- 19) Кириченко Т.В. Финансовый менеджмент: учебник / Т.В. Кириченко. – М.: Дашков и К, 2014. – 484 с.;

20) Кисель Т.Н. Бюджетирование на предприятии: методические указания к практическим заданиям и самостоятельной работе / Т.Н. Кисель, О.Д. Гриник. – М.: Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2017. – 47 с.;

21) Коробова О.В. Финансовый менеджмент. Формирование и использование финансовых ресурсов: учебное пособие для студентов, бакалавров и магистров экономических специальностей / О.В. Коробова. – Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, 2015. – 81 с.;

22) Лукманова И.Г. Экономика: методические указания по выполнению выпускной квалификационной работы для студентов бакалавриата направления подготовки 080100.62 «Экономика», профиль «Экономика предприятий и организаций» / И.Г. Лукманова, Е.С. Ерина. – М.: Московский государственный строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. – 56 с.;

23) Любушин Н.П. Экономический анализ: учебный для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 575 с.;

24) Мишура Л.Г. Организация, анализ и управления финансовыми ресурсами предприятия: учебное пособие / Л.Г. Мишура, Т.М. Сизова. – СПб.: Университет ИТМО, 2016. – 35 с.;

25) Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Сухоедов, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 511 с.;

26) Терехова Е.В. Инвестиционное право. Публично-правовые начала: учебное пособие / Е.В. Терехова. – М.: Российский государственный университет правосудия, 2015. – 296 с.;

27) Трухина Н.И. Экономика предприятия и производства: учебное пособие / Н.И. Трухина, Е.И. Макаров, А.В. Чугунов. – Воронеж: Воронежский

государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2014. – 123 с.;

28) Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 247 с.;

29) Фридман А.М. Финансы организации: учебник / А.М. Фридман. – М.: Дашков и К, 2016. – 488 с.;

30) Цику Б.Х. Современные проблемы и технологии финансового менеджмента: конспект лекций для магистров направления подготовки 080100 – Экономика, магистерской программы «Экономическая теория и финансово-кредитные отношения». Учебное пособие / Б.Х. Цику, С.О. Кушу. – Краснодар: Южный институт менеджмента, 2014. – 76 с.;

31) Шевченко О.Ю. Корпоративные финансы: учебное пособие / О.Ю. Шевченко. – Омск: Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2014. – 120 с.;

32) Dileep Rao. The Best Sources of Business Financing. Forbes, July, 2014. – 1 p.

33) Don Hofstrand. Types and Sources of Financing For Start-up Businesses. Ag Decision Maker. Iowa State University, April, 2014. – 4 p.

34) Richard Harroch. A guide To Venture Capital Financings For Startups. Forbes, March, 2018. – 10 p.

35) Rohit Arora. The Top Sources Of Small Business Financing Based On Approval Rates. Forbes, September, 2017. – 2 p.

36) Tyler Lacombe. What are Internal Sources of Finance? Bizfluent, September, 2017. – 1 p.

37) Victoria Vanasco. The Downside of Asset Screening for Maker Liquidity. Jurnal of Finance, Vol. 72, Issue 5, October, 2017 – 1982 p.

38) АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ. Тольятти. Web: <http://www.avkvoda.ru/about>;

- 39) КонсультантПлюс. Справочно-правовая система.
«КонсультантПлюс» НПО ВМИ. Web:
<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi>;
- 40) IPRbooks. Электронно-библиотечная система. Саратов. Web:
<http://www.iprbooksshop.ru>;
- 41) Wikipedia. Интернет-энциклопедия. США, Нидерланды. Web:
<http://www.wikipedia.org>.

Приложения
Приложение А
(обязательное)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2017 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2017
Форма по ОКУД				
Дата (число, месяц, год)				
Общество с ограниченной ответственностью "АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ"	по ОКПО	37036912		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6321280368		
Вид экономической деятельности Забор, очистка и распределение воды	по ОКВЭД	36.0		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКФС / ОКФС	12300	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) 445000, Самарская обл, Тольятти г, Фрунзе ул, дом № 31-А, офис 607				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	47	54	60
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	1 427 421	1 349 642	1 329 723
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	1 203 462	1 217 359	1 083 758
	Приобретение земельных участков	11502	6 895	6 835	6 420
	Строительство объектов основных средств	11503	217 064	125 448	239 545
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	3 471	1 640	451
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	1 430 939	1 351 336	1 330 235
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	34 466	39 488	23 033
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5.1	Дебиторская задолженность	1230	363 175	290 989	282 177
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	71 147	9 183	78 403
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	289 686	266 656	190 075
	Расчеты по налогам и сборам	12303	1	8 529	11 790
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	100 000	48 260	-
	в том числе:				
	Предоставленные займы	12401	100 000	48 260	-
ДДС	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	118 624	5 196	21
	Прочие оборотные активы	1260	-	543	-
	Итого по разделу II	1200	616 265	384 476	305 230
	БАЛАНС	1600	2 047 204	1 735 812	1 635 465

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
ОИК	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 261 370	1 261 370	1 261 370
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
ОИК	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	59 647	59 647	59 647
	Резервный капитал	1360	-	-	-
ОИК	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	574 913	296 694	106 583
	Итого по разделу III	1300	1 895 930	1 617 711	1 427 600
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	4 537	2 614	834
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	4 537	2 614	834
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1510	-	-	22 410
5.3	Кредиторская задолженность	1520	138 414	108 337	178 723
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	85 108	40 181	83 214
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	20 315	30 444	56 731
	Расчеты по налогам и сборам	15203	21 724	28 451	25 478
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	4 658	4 067	4 178
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	5 633	4 987	5 012
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15206	976	207	4 110
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	8 323	7 150	5 899
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	146 737	115 487	207 031
	БАЛАНС	1700	2 047 204	1 735 812	1 635 465

Руководитель

(подпись)

Спицын Сергей Валерьевич

(рашифровка подписи)

29 января 2018 г.



Приложение Б (обязательное)

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2017 г.

		Коды		
		0710002		
		31	12	2017
		37036912		
		6321280368		
		36.0		
		12300	16	
		384		

Организация **Общество с ограниченной ответственностью "АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ"**
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности **Забор, очистка и распределение воды**
 Организационно-правовая форма / форма собственности **Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность**
 Единица измерения: в тыс. рублей

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
6	Выручка	2110	1 132 712	996 307
	Себестоимость продаж	2120	(938 021)	(887 760)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	194 691	108 547
	Коммерческие расходы	2210	-	-
6	Управленческие расходы	2220	(82 041)	(75 658)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	112 650	32 889
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	12 340	1 397
	Проценты к уплате	2330	-	(3 017)
	Прочие доходы	2340	464 557	249 687
	Прочие расходы	2350	(130 656)	(47 368)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	458 891	233 588
	Текущий налог на прибыль	2410	(43 272)	(54 759)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	48 414	(8 633)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 923)	(1 780)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 831	1 189
	Прочее	2460	(137 308)	(2 058)
	в том числе:			
	Налог на прибыль прошлых лет		(72 195)	(1 556)
	Штрафы, пени и неустойки		(65 113)	(502)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	278 219	176 180

7

Приложение Г
(обязательное)

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2017 г.

Коды	
0710003	
31	12 2017
37036912	
6321280368	
36.0	
12300	16
384	

форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

Общество с ограниченной ответственностью
"АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности
Забор, очистка и распределение воды
Организационно-правовая форма / форма собственности
Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3100	1 261 370	-	59 647	-	106 583	1 427 600
Увеличение капитала - всего: За 2016 г.	3210	-	-	-	-	196 511	196 511
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	-	176 179
переоценка имущества	3212	X	X	-	-	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	-	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	-	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
восстановление амортизации	3217	-	-	-	-	20 332	20 332
Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(6 399)	(6 399)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	-	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	-	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	-	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	-	(6 399)	(6 399)

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2016 г. за 2017 г.	3200	1 261 370	-	59 647	-	296 694	1 617 711
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	278 219	278 219
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	278 219	278 219
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	3300	1 261 370	-	59 647	-	574 913	1 895 930

Приложение Д
(обязательное)

10

Отчет об изменениях капитала
за Январь - Декабрь 2015 г.

Коды	
0710003	
31	12 2015
37036912	
6321280368	
41.0	
65	16
384	

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Организация Общество с ограниченной ответственностью "АВТОГРАД-ВОДОКАНАЛ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности

Сбор, очистка и распределение воды

Организационно-правовая форма / форма собственности

Общества с ограниченной / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3100	1 261 370	-	60 946	-	(9 190)	1 313 126
За 2014 г.	3210	-	-	-	-	-	-
Увеличение капитала - всего:							
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	10 447	10 447
пересценка имущества	3212	X	X	X	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	X	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	-	X	X
увеличение номинальной стоимости	3215	-	-	-	-	-	-
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
3217	-	-	-	-	-	-	-
3220	-	-	-	-	-	(10 000)	(10 000)
Уменьшение капитала - всего:							
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
пересценка имущества	3222	X	X	X	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	X	X	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	-	X	X
уменьшение количества акций	3225	-	-	-	-	X	X
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(10 000)	(10 000)

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X
	3245	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2014 г. за 2015 г.	3200	1 261 370	-	60 946	-	(8 743)	1 313 573
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	115 326	115 326
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	115 326	115 326
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
	3317	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	(1 299)	-	-	(1 299)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(1 299)	X	-	(1 299)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	-	-
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
	3345	-	-	-	-	-	-
Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3300	1 261 370	-	59 647	-	106 583	1 427 600

Приложение Е

(обязательное)

Форма 07/10005 с.11

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
		учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего	5540	14 786	7 294	180 192	151 481	9 716	-
в том числе:							
расчеты с покупателями и заказчиками	5541	14 786	7 294	180 192	151 481	9 716	-
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	5542	-	-	-	-	-	-
прочая	5543	-	-	-	-	-	-
	5544	-	-	-	-	-	-

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				перевод из долго- в краткосрочную задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	Остаток на конец периода
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	выбыло				
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	5571	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
кредиты	5552	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5572	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	5553	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5573	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая	5554	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5574	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5555	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	X	X	-
	5575	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	X	X	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2017г.	108 337	41 764	65 112	(76 819)	-	-	-	-	136 414
в том числе:	5580	за 2016г.	201 132	346 972	3 562	(447 126)	-	-	-	-	108 337
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2017г.	40 181	76 281	-	(31 354)	-	-	-	-	85 108
	5581	за 2016г.	83 220	30 374	-	(73 413)	-	-	-	-	40 181
авансы полученные	5562	за 2017г.	30 453	19 859	-	(29 997)	-	-	-	-	20 315
	5582	за 2016г.	56 740	29 726	-	(56 013)	-	-	-	-	30 453
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2017г.	32 518	(55 842)	65 112	(15 406)	-	-	-	-	26 382
	5583	за 2016г.	29 656	3 787	544	(1 469)	-	-	-	-	32 518
кредиты	5564	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5584	за 2016г.	22 410	283 002	3 017	(308 429)	-	-	-	-	-
займы	5565	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5585	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая	5566	за 2017г.	5 185	1 486	-	(62)	-	-	-	-	6 609
	5586	за 2016г.	9 107	3 861	-	(7 803)	-	-	-	-	5 185
	5567	за 2017г.	-	-	-	-	-	-	X	X	-
	5587	за 2016г.	-	-	-	-	-	-	X	X	-
Итого	5550	за 2017г.	108 337	41 764	65 112	(76 819)	-	-	X	X	136 414
	5570	за 2016г.	201 132	346 972	3 562	(447 126)	-	-	X	X	108 337

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540	9 716	-	-	-	-	-
в том числе:							
расчеты с покупателями и заказчиками	5541	9 716	-	-	-	-	-
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	5542	-	-	-	-	-	-
прочая	5543	-	-	-	-	-	-
	5544	-	-	-	-	-	-

5.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					перевод из кредиторской в дебиторскую задолженность	перевод из дебиторской в кредиторскую задолженность	перевод из долгосрочную задолженность	списание на финансовый результат	Остаток на конец периода	
				поступление	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	выбыло	в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)						
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5571	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:														
кредиты	5552	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5572	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы	5553	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5573	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая	5554	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5574	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5555	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5575	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	за 2015г.	139 250	162 389	1 101	1 101	(101 607)	-	-	-	-	-	201 133	
	5580	за 2014г.	150 077	347 114	2 100	2 100	(357 941)	-	-	-	-	-	139 250	
в том числе:														
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2015г.	57 986	66 697	-	-	(41 454)	-	-	-	-	-	83 229	
	5581	за 2014г.	120 366	50 262	-	-	(112 642)	-	-	-	-	-	57 986	
авансы полученные	5562	за 2015г.	46 046	11 110	-	-	(425)	-	-	-	-	-	56 731	
	5582	за 2014г.	238	45 886	-	-	(78)	-	-	-	-	-	46 046	
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2015г.	24 567	7 906	461	461	(3 278)	-	-	-	-	-	29 656	
	5583	за 2014г.	12 472	18 281	2	2	(2 674)	-	-	-	-	-	24 567	
кредиты	5564	за 2015г.	-	66 323	640	640	(44 553)	-	-	-	-	-	22 410	
	5584	за 2014г.	8 000	221 930	2 098	2 098	(229 930)	-	-	-	-	-	-	
займы	5565	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	5585	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
прочая	5566	за 2015г.	10 651	10 353	-	-	(11 897)	-	-	-	-	-	9 107	
	5586	за 2014г.	9 040	10 754	-	-	(9 143)	-	-	-	-	-	10 651	
	5567	за 2015г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	5587	за 2014г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого	5550	за 2015г.	139 250	162 389	1 101	1 101	(101 607)	-	-	-	-	-	201 133	
	5570	за 2014г.	150 077	347 114	2 100	2 100	(357 941)	-	-	-	-	-	139 250	

начальник отдела
Голова Н.Е.

Голова