

ДЕПАРТАМЕНТ ОБРАЗОВАНИЯ ГОРОДА МОСКВЫ
Государственное бюджетное профессиональное образовательное
учреждение города Москвы
«Политехнический колледж им. Н.Н. Годовикова»
(ГБПОУ ПК им. Н.Н. Годовикова)

КУРСОВАЯ РАБОТА

Тема: Применение и оценка эффективности лизинга как формы
финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд»

По МДК 03.02 Оценка инвестиционных проектов в логистической системе

Специальность:

38.02.03 «Операционная деятельность в логистике»

Выполнил(а):

Студент(ка) _____ курса, группа _____

Ученая степень, должность

(Ф.И.О.)

(подпись)

Руководитель работы:

(Ф.И.О.)

(подпись)

(Оценка, дата защиты)

Москва, 2022 г.

Содержание

ВВЕДЕНИЕ	3
1. Теоретические аспекты применения и оценки эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений	5
1.1. Определение, экономическая сущность, классификация источников финансирования инвестиционного проекта	5
1.2. Особенности лизинга и расчеты его эффективности	8
2. Применение и оценка эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд».....	16
2.1. Краткая характеристика ООО «Стиль Трейд».....	16
2.2. Резюме инвестиционного проекта.....	20
2.3. Расчет экономической эффективности лизинга	21
Заключение	28
Список использованных источников	31
Приложение – Бухгалтерская отчетность ООО «Стиль Трейд».....	35

DIST24.RU
8 (800) 100-62-72
1006272@MAIL.RU

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность данной курсовой работы в том, что финансирование инвестиционного проекта – неотъемлемый элемент его реализации. Без привлечения инвестиций невозможно ни начать бизнес-проект, ни развить его. Источниками финансирования могут быть собственные средства, а также инвестиции, привлеченные со стороны.

Все этапы финансирования проектов соответствуют жизненному циклу самих проектов. Есть этап поиска инвестиций, есть этап вложения инвестиций, а в дальнейшем имеются потребности в финансировании на стадии эксплуатации. На стадии поиска финансирования проекта владелец идеи думает о целесообразности привлечения банковских средств и инвестиций сторонних компаний. В некоторых случаях разумно бывает ограничиться собственными финансами. Удобный инструмент для принятия подобных решений – это экономический анализ эффективности инвестиционного проекта. Он всегда проводится организациями на основании собственной инвестиционной политики.

Если по итогам анализа конкретный проект можно принять к финансированию, то банк или сторонний инвестор, например, лизинговая компания, берет финансирование этого проекта на себя. Задача инвестора на этом этапе – подобрать наиболее подходящие инструменты и способы вложения денег и оформления инвестиционной сделки. Финансирование проекта осуществляется в интересах бизнеса. Как правило, речь идет о долгосрочной перспективе, которая требует постоянной инвестиционной поддержки.

Объект исследования – финансирование капитальных вложений ООО «Стиль Трейд».

Предмет исследования – лизинг, как форма финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд».

Цель курсовой работы – выявление возможности применения и оценка эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) Дать определение, выявить экономическую сущность, представить классификацию источников финансирования инвестиционного проекта.
- 2) Выявить особенности лизинга и представить теоретическую основу расчетов его эффективности.
- 3) Дать краткую характеристику предприятия.
- 4) Представить резюме инвестиционного проекта.
- 5) Рассчитать экономическую эффективность лизинга.

Методами исследования в курсовой работе являются: анализ, классификация, сравнение, логический, графический, математический.

В первой главе рассматривались теоретические аспекты применения и оценки эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений.

Во второй главе рассматривалась практическая значимость курсовой работы в виде оценки эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд».

При написании курсовой работы использовались теория и практика российских и иностранных авторов, периодические издания, электронные журналы, бухгалтерская отчетность ООО «Стиль Трейд» за 2018-2020 года, источники в сети Интернет, соответствующие тематике курсовой работы.

1. Теоретические аспекты применения и оценки эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений

1.1. Определение, экономическая сущность, классификация источников финансирования инвестиционного проекта

Финансирование проекта – это способ привлечения денежных вливаний в реализацию бизнес-проекта, который подразумевает использование различных инструментов с целью генерирования собственных денежных потоков, которые и станут обеспечением возврата заемных средств.

Особенности финансирования как формы развития бизнес-проекта [21, с.145-148]:

1) Оно не имеет основы на начальном этапе и ориентируется только на прогнозы будущего развития и финансового успеха. Насколько успешным станет проект, зависит в основном от выбора правильных инструментов для привлечения стороннего капитала. Стержнем финансирования можно назвать стратегию развития предпринимательского проекта. Насколько продумана эта стратегия, настолько и масштабными будут успехи от ее реализации.

2) В основе финансирования лежит комплексный анализ, в результате которого и создатель проекта, и его инвесторы получают четкое представление обо всех имеющихся рисках. Данные риски делятся между всеми участниками проекта и далее подлежат пристальному наблюдению. Весь проект подвергается мониторингу на стадии реализации.

3) Финансирование основывается на исчисленных показателях прочности проекта.

4) В основе финансирования лежат развитая контрактная система и тендерный поиск поставщиков и подрядчиков.

Основные источники финансирования проектов [13, с.257-259]:

1. Собственные средства

Собственные инвестиции в проект подразумевают направление части прибыли на реализацию поставленных целей. Всю прибыль направить, разумеется, не удастся, так как необходимо выплачивать зарплату сотрудникам, налоги и другие обязательные платежи. Но организация может предусмотреть отнесение какой-то части прибыли на развитие собственного производства либо какие-то иные инвестиционные цели.

Финансирование проекта за счет собственных источников осуществляется не только из прибыли. Для этого можно использовать и амортизацию на основной капитал. Размер амортизации у всех разный, так как величина основных фондов у каждой компании своя. У одних в собственности предприятия много активов, дающих амортизационные отчисления (земля, интеллектуальная собственность и другие активы), а у других амортизационная политика настолько слабая, что выбранные методы амортизации не позволяют получить средства даже с тех активов, которые имеет предприятие.

Также владельцы компаний могут формировать и другие источники собственного финансирования. Это достижимо, если в организации разработано оперативное планирование использования денежных средств, которое создает некоторые сбереженные резервы. В ряде компаний присутствуют такие средства, как благотворительные взносы, страховые выплаты при наступлении страхового события (например, в случае причинения ущерба), договорные санкции (неустойки, штрафы), беспроцентные займы, безвозвратные ссуды, слияние с другими компаниями, поглощение стороннего основного капитала.

В рамках внутреннего финансирования происходит интенсивное развитие таких методов накопления денежных средств, как факторинг, развитие собственной торгово-сбытовой сети, участие в проектном финансировании и др.

2. Внешние источники финансирования проектов.

В основном речь идет о долгосрочных кредитах банковских организаций. Сюда же можно отнести средства от эмиссии облигаций компаний, кредитное финансирование специализированных фондов, венчурных компаний, пенсионных служб, страховых компаний, агентств экспортного кредитования и т. д. Внешними источниками являются также средства, которые предприятия получают от своих поставщиков и подрядчиков, покупателей и клиентов.

Наиболее перспективными формами привлечения внешнего финансирования являются договоры лизинга, коммерческой концессии, толлинга и форфейтинга.

Иностранные инвестиции также относят к внешним источникам финансирования проектов, они могут поступать от иностранных государств, коммерческих компаний, физических лиц, международных институтов.

Внешние источники финансирования проекта подразумевают и другие способы участия в совместном бизнесе, такие как франчайзинг (нематериальная форма), договор о совместной деятельности (натурально-вещественная форма) и так далее.

3. Привлеченные источники финансирования инвестиций.

Поиск источников финансирования проектов – этот способ актуален в особенности для акционерных обществ. Эмиссии акций и облигаций привлекают сторонний капитал. А инвестиционные компании и фонды могут привлекать источники финансирования выпуском инвестиционных сертификатов. Ценные бумаги выпускаются и размещаются на соответствующих рынках, где их и приобретают потенциальные инвесторы. Акционерный капитал прирастает также вследствие увеличения стоимости акций.

Классическая разновидность системы финансирования подразумевает [19, с.31-33]:

– организацию всего процесса финансирования самим инициатором проекта. Он определяет стратегию финансирования, выбирает

источники, проводит переговоры с теми лицами, которые могут взять на себя функцию инвестирования и кредитования;

- наличие собственных источников финансирования в числе других источников, они проявляются, как правило, в виде прибыли и амортизационных отчислений;

- получение доходов от проекта самим инициатором. Часть доходов может быть направлена на развитие других видов деятельности и других инвестиционных проектов. Тем не менее, доход концентрируется в руках у инициатора проекта;

- полную финансовую ответственность инициатора проекта перед кредиторами. Это значит, что в случае неполучения ожидаемого кредиторами инвестиционного дохода и невозможности возврата кредита инициатор проекта отвечает не только всем имуществом финансируемого проекта, но и всем собственным имуществом, иногда в погашение кредита идут и доходы от побочных видов деятельности заемщика.

Данная классическая схема финансирования инвестиционных проектов подходит абсолютно для любых предприятий и для любых видов бизнес-проектов. Ее преимущество состоит в универсальности и отлаженности механизма.

1.2. Особенности лизинга и расчеты его эффективности

О лизинге в России начали говорить еще в 90-е годы, хотя изначально такой вид бизнеса начал зарождаться в США и Европе в 50-60-е годы прошлого века. Понятие «лизинг», на первый взгляд, происходит от слова «to lease», что означает «брать или сдавать имущество во временное пользование». То есть, это похоже на аренду – и лизинг даже можно назвать одним из разновидностей аренды. С другой стороны, отличий у лизинга от традиционной аренды столько, что сейчас он считается совершенно самостоятельным видом отношений [16, с.76-82].

Итак, лизинг (например, с точки зрения лизинга автомобилей) – это передача определенного имущества в долгосрочное пользование с правом последующего выкупа. Кто-то считает, что именно право выкупа отличает лизинг от обычной аренды, хотя разница на самом деле намного больше. Все дело в том, что лизинг объединяет трех участников сделки [11, с.78-81]:

- поставщик – компания, предоставляющая необходимое имущество, которое впоследствии будет передано в лизинг;
- лизингодатель (лизинговая компания) – это банк или специализированная компания, которая покупает у поставщика имущество и передает его в пользование;
- лизингополучатель – это компания или частное лицо, которое получает это имущество в пользование с правом выкупа.

Другими словами, в отличие от обычной сделки аренды, где владелец имущества соглашается передать его в пользование в обмен на регулярные платежи, в схеме с лизингом участвует специальный посредник – лизинговая компания, которая выкупает имущество у поставщика, и затем уже передает его в пользование своему клиенту. То есть, это уже становится немного похоже и на кредит, но отличия от кредита тоже существуют.

Дело в том, что при покупке техники, оборудования или иного имущества в кредит оно переходит в собственность покупателя (максимум – банк оформляет залог на него). Соответственно, уже покупатель несет полную ответственность за это имущество и вынужден платить за него налоги. В случае с лизингом имущество остается в собственности лизинговой компании, тогда как лизингополучатель избавлен от значительной части проблем.

То есть, при лизинге у каждой из сторон есть свой определенный интерес [7, с.35-39]:

- поставщик – получает всю сумму за свой товар сразу, а не частями. Фактически для него продажа в лизинг равнозначна обычной

продаже (он все равно получит те же самые деньги, просто уже от лизинговой компании);

– лизинговая компания – получает определенную плату от клиента сверх того, что тот платит в виде части стоимости имущества. Другими словами, клиент платит сумму амортизации оборудования плюс лизинговую плату. Для лизинговой компании это равнозначно продаже товара в кредит, но без передачи прав на имущество покупателю и залога;

– лизингополучатель – экономит на налогах и некоторых других платежах. А плата по лизингу может быть сопоставима с периодическими платежами по обычному кредиту.

С точки зрения лизингополучателя вся эта схема напоминает кредит – он точно так же вносит часть стоимости приобретаемого имущества (как первоначальный взнос по кредиту), а потом каждый месяц вносит плату. Требований к такому клиенту меньше, чем по кредиту – фактически ведь это аренда, и в случае отсутствия платежей лизинговая компания может быстро забрать купленный автомобиль или иное имущество (и продать его другому клиенту уже как б/у-технику).

Как мы отметили выше, при лизинге имущество не переходит в собственность тому, кто им пользуется. Это означает, что риски для лизинговой компании будут меньше, чем для банка при бизнес-кредитовании. А отсюда – более простое оформление (отбор заявок гораздо мягче), и меньше переплата.

Но есть и более важные пункты, которые показывают выгоду лизинга для бизнеса. Разберем на примере автомобильного лизинга [15, с.132-135]:

– лизинг снижает сумму налога на прибыль. Дело в том, что платежи по лизингу переносятся на себестоимость, тогда как при покупке автомобиля за собственные средства его стоимость будет переноситься на себестоимость в виде амортизации по обычным правилам. Так, если срок полезного использования автомобиля – 5 лет, его стоимость будет списываться в виде амортизации все 5 лет (и в месяц будет выходить совсем

небольшая сумма). При лизинге доступна ускоренная амортизация, к тому же всю сумму лизингового платежа, кроме НДС, можно включить в состав расходов по налогу на прибыль;

- лизинг дает право вычета по НДС. Так, если организация купила автомобиль, она может применить вычет в размере НДС со всей стоимости авто единоразово. В случае с лизингом в вычет по НДС можно включать весь налог на добавленную стоимость – как на сам автомобиль (пропорционально его стоимости), так и на плату за лизинг (которая идет вместо процентов). Соответственно, можно списать с суммы НДС к уплате всю сумму налога, которая включается в платеж лизинговой компании;

- автомобиль, находящийся в лизинге, не попадает на баланс компании. Это не отменяет необходимости платить транспортный налог (его платит по согласованию или лизинговая компания, или клиент), но используемый компанией автомобиль не будет отображаться ни в активах (как ТС), ни в обязательствах (как долг по кредиту);

- минимальный первоначальный платеж составляет от 5%, тогда как по кредиту на транспорт или оборудование первый взнос гораздо выше;

- большую часть бюрократических обязанностей (постановка на учет, оформление страховки или даже периодическое техобслуживание) берет на себя лизинговая компания. Правда, все ее расходы так или иначе будут включены в лизинговую плату;

- лизинговая компания – не банк, и может предложить индивидуальные, более гибкие условия. Например, для сфер деятельности с выраженной сезонностью компания может установить график платежей, которые будут снижаться в несезон и вырастать в сезон.

Другими словами, лизинг с точки зрения компании или ИП на основной системе налогообложения будет гораздо выгоднее традиционного кредита за счет экономии на налогах и того факта, что сам по себе автомобиль остается в собственности лизинговой компании (что для бизнеса не так критично, как для частного владельца).

Право выкупа объекта лизинга по остаточной стоимости – в данном случае не настолько важно. Дело в том, что бизнес эксплуатирует транспорт в более жестких условиях, и срок его годности примерно соответствует сроку полезного использования. К окончанию срока договора лизинга имущество будет, скорее всего, изношено так, что его остаточная стоимость будет символической – но бизнесу может быть выгоднее как раз не выкупать его, а оформить новый договор на новую технику. С другой стороны, при не очень интенсивном использовании имущество можно будет купить все равно за остаточную стоимость и эксплуатировать после этого как угодно долго.

Выгода присутствует не для всех компаний – преимущественно для тех, кто работает на основной системе налогообложения – они смогут сэкономить до 40% только на налоге на прибыль и НДС. К тому же в лизинговые платежи можно вписать и некоторые дополнительные расходы, которые тоже будут снижать налоговую нагрузку клиента.

В России работает достаточно много лизинговых компаний, часть из них связана с крупными банками (Газпромбанк, Сбербанк, Альфа-Банк, ВТБ и т.д.). То есть, лизинг – это своего рода «продолжение» банковского бизнеса. Но есть и независимые компании, и даже специализированная государственная компания (ГТЛК – она занимается крупными проектами вроде поставок воздушного транспорта или массовых поставок пассажирских автобусов в города).

Условия и процедура оформления лизинга на автомобиль мало чем отличается от оформления автомобильного или иного кредита – нужно точно так же собрать определенный пакет документов, подать заявку в лизинговую компанию, компания примет решение, после чего будет оформлена поставка оборудования.

Но важно обратить внимание на некоторые пункты, которые с точки зрения лизинга будут важны [18, с.36-45]:

- обязанность по уплате транспортного налога. Уведомление ФНС присылает по адресу регистрации транспортного средства, но кто будет

непосредственно платить налог – определяется условиями договора лизинга. Даже если эта обязанность возложена на лизинговую компанию, она просто перенесет эту сумму в платеж по лизингу – но в этом случае клиент хотя бы не получит штрафных санкций за неоплату налога;

- обязанность по оплате полисов каско и ОСАГО. Скорее всего, страховка будет обязательным условием договора лизинга – потому что это позволит лизинговой компании вернуть все свои деньги, даже если авто попадет в ДТП. Но нужно заранее оценить все условия страхования – кто платит премию по договору и на какой срок оформляется полис;

- сумма выкупа. Это сумма, по которой лизингополучатель сможет выкупить имущество в конце срока договора. Это может быть как символическая сумма (1000 рублей), так и более существенная – и на это нужно обратить внимание;

- вид платежа. Погашение стоимости автомобиля может происходить по-разному – аннуитетными или регрессными платежами. В первом случае будет меняться соотношение погашения стоимости ТС и лизинговой платой (в начале проценты всегда больше), во втором – сумма платежа будет уменьшаться за счет снижения суммы лизинговой платы. Второй вариант выгоднее, но не всегда у компании есть возможность платить больше в начале срока;

- возможность досрочно выкупить автомобиль. Как правило, досрочный выкуп допускается, когда с начала действия договора прошел определенный срок (обычно – 12 месяцев, но может быть и 1 месяц, и 24 месяца). Будет лучше, если прямо в договоре будет указан график изменения выкупной суммы – то есть, стоимость авто для полного выкупа в каждый момент срока договора.

Что же касается конкретных условий лизинга, они определяются каждым лизингодателем в индивидуальном порядке. Можно выбрать любую компанию, желательно – их числа крупнейших, потому что они более надежны (нельзя забывать, что автомобиль остается в собственности

лизингодателя). Лучше ориентироваться на рейтинги – так, недавно агентство «Эксперт РА» составило Топ-10 компаний рынка автолизинга в России, и туда вошли крупнейшие фирмы – в том числе «Газпромбанк Автолизинг», занявший 9 строчку рейтинга (что соответствует почти 8,5 тысячам сделок).

Лизинговая компания, как и любой банк, сотрудничать с клиентами на безвозмездной основе не будет, поэтому переплата за финансирование покупки неизбежна.

Ежемесячный платеж за владение и пользование предметом лизинга состоит не только из стоимости имущества, но также и из лизингового процента (ставки) и дополнительных платежей за сервис. В совокупности эти суммы формируют переплату.

Клиенты лизинговых компаний высчитывают проценты по договору лизинга различными способами. Кто-то считает ставку лизинга на примере расчёта ставки по кредиту, а кто-то берет в расчёт процент удорожания. В формуле, которую мы предлагаем для расчета процентной ставки нужно знать процент удорожания.

Для расчёта процента удорожания за весь срок лизинга можно воспользоваться следующей формулой [3]:

$$\frac{\text{Общая сумма платежей} - \text{Стоимость предмета лизинга}}{\text{Стоимость предмета лизинга}} * 100\%$$

Чтобы снизить процент удорожания необходимо увеличить авансовый платеж или же изменить срок погашения лизинга.

Процентная ставка представляет собой доход кредитора (лизингодателя) за предоставление услуги.

Для графика с аннуитетными платежами (погашение равными суммами) процентную ставку рассчитывают так [3]:

$$\frac{\text{Средний процент удорожания в год} * 1,65}{\text{Доля кредита}}$$

Доля кредита в лизинге – стоимость имущества, финансируемого лизингодателем.

Формирование ставки по лизингу происходит таким же способом, как и при кредитовании. Лизингодателю необходимо учесть платежеспособность лизингополучателя и рассчитать собственные риски. Поэтому ставка может отличаться для разных клиентов.

DIST24.RU
8 (800) 100-62-72
1006272@MAIL.RU

2. Применение и оценка эффективности лизинга как формы финансирования капитальных вложений ООО «Стиль Трейд»

2.1.Краткая характеристика ООО «Стиль Трейд»

Общество с ограниченной ответственностью «Стиль Трейд» (краткое наименование ООО «Стиль Трейд») зарегистрировано 22 марта 2012 года по адресу 129515, г.Москва, ул.Академика Королева, дом 9, корпус 5, э. 1 п. II к. 5 о. 1.

При регистрации ООО «Стиль Трейд», как юридического лица, присвоены основные реквизиты:

ИНН: 7717721070

КПП: 771701001

ОКПО: 09157401

ОГРН: 1127746201362

ОКФС: 16 – Частная собственность

ОКОГУ: 4210014 – Организации, учрежденные юридическими лицами или гражданами, или юридическими лицами и гражданами совместно

ОКОПФ: 12300 – Общества с ограниченной ответственностью

ОКТМО: 45358000000

ОКАТО: 45280572 – Останкинский, Северо-Восточный, Город Москва

Учредитель компании – ООО «Единая Европа-Элит» (ОКПО:54834309, ИНН: 7717115270). Уставной капитал 100 тыс.руб., 100% принадлежит ООО «Единая Европа-Элит».

Основной вид деятельности ООО «Стиль Трейд» (по коду ОКВЭД ред.2): 46.90 – Торговля оптовая неспециализированная.

Дополнительные виды деятельности представлены в табл.2.1.

Таблица 2.1 – Дополнительные виды деятельности ООО «Стиль Трейд»

ОКВЭД	Вид деятельности
46.16.2	Деятельность агентов по оптовой торговле одеждой, изделиями из меха и обувью
46.4	Торговля оптовая непродовольственными потребительскими товарами
46.41	Торговля оптовая текстильными изделиями
46.41.1	Торговля оптовая текстильными изделиями, кроме текстильных галантерейных изделий
46.41.2	Торговля оптовая галантерейными изделиями
46.42.12	Торговля оптовая нательным бельем
46.43	Торговля оптовая бытовыми электротоварами
47.19	Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах
47.71	Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах
49.4	Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам
52.10	Деятельность по складированию и хранению
52.2	Деятельность транспортная вспомогательная
52.21.24	Деятельность стоянок для транспортных средств
52.29	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками
73.11	Деятельность рекламных агентств

Цель деятельности ООО «Стиль Трейд» – извлечение прибыли. Для ее достижения сформирована организационная структура, представленная на рис.2.1.



Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Стиль Трейд»

В ООО «Стиль Трейд» сформирована простая линейная структура. Единоличное управление осуществляет генеральный директор, который отвечает перед учредителем за вверенную ему компанию, обеспечивает эффективность ее деятельности.

В табл.2.2 представлены основные результаты деятельности и экономические показатели ООО «Стиль Трейд» за 2018-2020 гг. Расчеты выполнены по бухгалтерской отчетности, представленной в приложении 1.

Таблица 2.2 – Основные результаты деятельности и экономические показатели ООО «Стиль Трейд» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018г.	2019г.	2020г.	Абсолютный прирост, тыс. руб.		Темп прироста, %	
				2019 г.к 2018 г.	2020 г.к 2019г.	2019 г.к 2018 г.	2020 г.к 2019г.
Дебиторская задолженность	33 536	122 440	113 425	88 904	-9 015	265.10	-7.36
Денежные средства	127	54	19 497	-73	19 443	-57.48	36005.56
Оборотные активы, итого	33 663	122 494	132 922	88 831	10 428	263.88	8.51
Собственный капитал, итого	1 859	1 946	2 028	87	82	4.68	4.21
Краткосрочные обязательства	31 804	120 548	130 894	88 744	10 346	279.03	8.58
Кредиторская задолженность	31 804	120 548	130 894	88 744	10 346	279.03	8.58
Баланс	33 663	122 440	113 425	88 777	-9 015	263.72	-7.36
Выручка	8 511	8 301	8 002	-210	-299	-2.47	-3.60
Коммерческие расходы	8 243	8 113	7 797	-130	-316	-1.58	-3.89
Прибыль от продаж	268	188	205	-80	17	-29.85	9.04
Чистая прибыль	89	87	82	-2	-5	-2.25	-5.75
Численность персонала	26	22	18	-4	-4	-15.38	-18.18
Оборачиваемость оборотных активов	0.25	0.07	0.06	-0.19	-0.01	-73.20	-11.16
Рентабельность продаж	1.05	1.05	1.02	0.00	-0.02	0.23	-2.23
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1.05	1.02	0.87	-0.04	-0.15	-3.68	-14.68
Производительность труда	327.35	377.32	444.56	49.97	67.24	15.27	17.82

В ООО «Стиль Трейд» нет основных средств. В бухгалтерском балансе за анализируемый период они не отражены.

Также отсутствуют запасы, что связано с особенностью деятельности ООО «Стиль Трейд». Товары привозят под заказ определенного клиента и тут же ему их отпускают.

При этом, дебиторская задолженность в 2019г. выросла на 88 904 тыс.руб., или на 265,10%, а в 2020г. снизилась на 9 015 тыс.руб. или на 7,36%. Что было вызвано падением спроса на товары, как следствие, было меньше закупок и расчетов с поставщиками и подрядчиками.

Денежные средства в 2020г. выросли на 19 443 тыс.руб., или на 36005,56% за счет роста средств на валютных счетах.

Таким образом, оборотные активы имеют положительную динамику: в 2019г. они выросли на 88 831 тыс.руб., или на 263,88%. В 2020г. на 10 428 тыс.руб., или 8,51%.

Собственный капитал за анализируемый период вырос на 87 и 82 тыс.руб. (в 2019 и 2020 гг. соответственно), за счет роста нераспределенной прибыли.

Долгосрочных обязательств у компании нет.

Краткосрочные обязательства представлены кредиторской задолженностью, которая выросла в 2019г. на 88 744 тыс.руб., или на 279,03%. В 2020г. на 10 346 тыс.руб., или на 8,58%.

Выручка ООО «Стиль Трейд» имеет положительную динамику в 2019г., это связано с увеличением спроса на реализуемые товары. В 2020г. выручка имеет отрицательную динамику, связанную с приостановкой деятельности по ограничительным мероприятиям.

Коммерческие расходы снижаются в связи с падением спроса на реализуемые товары.

Оборачиваемость оборотных активов имеет отрицательную динамику в 2020г., а значит, растет период оборота, что является отрицательным

фактором, т.к. ООО «Стиль Трейд» может не получить своевременную оплату за реализуемые товары.

Рентабельность продаж в 2019-2020гг. упала, что говорит о снижении эффективности основной деятельности ООО «Стиль Трейд».

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской в 2020г. означает необходимость привлечения заемных средств в хозяйственный оборот и в дальнейшем ведет к не эффективной производственно-хозяйственной деятельности ООО «Стиль Трейд».

Производительность труда имеет положительную динамику, за счет снижения численности персонала ООО «Стиль Трейд».

В целом, следует отметить, что 2020г. наложил на ООО «Стиль Трейд» свой негативный отпечаток. Предприятие, как и большинство отраслей, показало отрицательные результаты своего финансового состояния и результатов деятельности, хотя чистая прибыль за 2020г. и составила 82 тыс.руб., следует отметить, что и в 2019г. в сравнении с 2018г. также наблюдалась отрицательная динамика.

2.2. Резюме инвестиционного проекта

Одним из дополнительных видов деятельности ООО «Стиль Трейд», является деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам (ОКВЭД 49.4).

Но, для организации данной деятельности, в ООО «Стиль Трейд», отсутствует необходимый для этого автотранспорт.

Многие клиенты отказываются от приобретения товаров в ООО «Стиль Трейд», так как доставка не предусмотрена. Что негативным образом отражается на результатах деятельности и снижении чистой прибыли.

Ниже представлено резюме инвестиционного проекта по развитию бизнеса грузоперевозок (табл.2.3).

Таблица 2.3 – Резюме проекта

Суть проекта	Настоящий бизнес-план описывает механизмы реализации инвестиционного проекта по эффективному расширению деятельности, определяет основные задачи интенсивного пути развития.
Цель и задачи проекта	Основной целью реализации данного проекта является интенсивное расширение деятельности Общества, расширении ассортимента товаров, а также увеличение прибыли.
Период реализации проекта	85 месяцев (7 лет 4 месяца)
Общий объем инвестиций	11 800 тыс. рублей
Ожидаемая выручка при выходе на плановые показатели	По состоянию на 2026 год ожидаемая выручка составит 3 871 207,5 тыс. рублей
Окупаемость проекта	52 месяц (4 года и 4 месяца)

Бизнес-план проекта разработан на основе методики оценки эффективности инвестиционных проектов, утвержденной Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.1999 № ВК 477 «Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов».

Финансовые показатели свидетельствуют о надежности проекта.

Данный проект является прибыльным, состоятельным, перспективным и окупаемым.

2.3. Расчет экономической эффективности лизинга

Кредит и лизинг – два наиболее доступных и распространенных способа приобретения имущества за счет заемного финансирования. Условия его привлечения с помощью этих инструментов во многом схожи. Как в случае финансовой аренды, так и в случае банковского кредитования ООО «Стиль Трейд» должен оплатить часть стоимости имущества – обычно от 10 до 30 процентов – самостоятельно либо внести залог.

Поэтому предлагаем определить наиболее выгодный способ приобретения имущества на основе эффективной процентной ставки. Но прежде сравним лизинг и кредитование путем простой калькуляции размера выплат и сопоставления налогового эффекта. Это полезно, чтобы разобраться в структуре лизингового платежа и налоговых последствиях двух способов финансирования. Исходные данные приведены в таблице 2.4. Они примерно соответствуют среднерыночным условиям по банковским кредитам и лизинговым сделкам.

Таблица 2.4 – Условия финансирования сделки по закупке автотранспортных средств

Основные условия	Кредит	Лизинг
Стоимость автотранспортных средств с НДС, тыс. руб.	11 800	
НДС, тыс. руб.	1800	
Группа амортизации	5	
Срок полезного использования, мес.	85	
Погашение основного долга	Ежемесячно, равными долями	-
Процентная ставка, %	13	
Лизинговая маржа, %	-	4
Ставка налога на имущество, %	2,2	
Участие собственными средствами / аванс, %	20	
Срок финансирования, мес.	29	
Коэффициент ускоренной амортизации	-	3

Для упрощения расчетов в условиях сделан ряд допущений:

- стоимость привлечения кредитных ресурсов для организации и лизинговой компании одинакова;
- величина лизинговой маржи приводится для примера. На практике она, как правило, не раскрывается. Зачастую маржа больше 4–5 процентов, в особенности в розничных сделках;
- аванс в случае приобретения основных средств за счет кредитных ресурсов и лизинга одинаков;

- погашение кредита осуществляется заемщиком ежемесячно, равными платежами;
- затраты на страхование предмета лизинга также одинаковы, но в расчетном примере они не учитываются;
- срок выбран исходя из полной амортизации оборудования при лизинге за 29 месяцев, с учетом применения коэффициента ускоренной амортизации, равного 3.

В то время как на практике он часто бывает ниже, а для имущества первой-третьей амортизационных групп вообще не применяется. В связи с этим лизинг имущества, относящегося к первой-третьей амортизационным группам, обычно дороже банковского кредита, если лизинговой компании не предоставляется скидка от поставщика. Так складывается маркетинговый ход «Лизинг под 0 процентов».

При расчетах мы исходим из того, что лизинговый платеж (без НДС) равен платежам по кредиту, увеличенным на маржу лизинговой компании и сумму налога на имущество (считаем, что его выплачивает лизингодатель). Иными словами, задача сводится к сопоставлению того, что дают нам налоговые преференции и что «забирает» лизинговая маржа. Получились следующие результаты (расчеты представлены в табл. 2.5 и 2.6).

Таблица 2.5 – Расчет ежегодной экономии по налогу на прибыль для кредита, руб.

Год	Погашение основного долга	Выплата процентов	Амортизация	Налог на имущество	Экономия налога на прибыль ((2 + 3 + 4) × 20%)
1	3 906 207	994 816	1 411 765	204 471	522 210
2	3 906 207	485 478	1 411 765	173 412	414 131
Итого за 29 мес.	9 440 000	1 533 278	4 235 294	440 971	1 241 909
3	-	-	1 411 765	129 412	308 235
4	-	-	1 411 765	98 353	302 024
5	-	-	1 411 765	67 294	295 812
6	-	-	1 411 765	36 235	289 600
7	-	-	1 411 765	6 902	24 910
Итого за 85 мес.				779 167	2 462 489

Таблица 2.6 – Расчет ежегодной экономии по налогу на прибыль для лизинга, руб.

Год	Лизинговый платеж без НДС	В т. ч. маржа	В т. ч. налог на имущество	Экономия налога на прибыль (6 × 20%)
1	6 785 630*	305 986	174 483	1 357 126
2	4 029 009	149 738	83 448	805 802
Итого за 29 мес.	12 271 111	472 000	265 833	2 454 222
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
7	-	-	-	-
Итого за 85 мес.			265 833	2 454 222

* В первый год включается аванс.

Экономия по налогу на имущество в случае приобретения оборудования по лизинговой схеме, за время лизинга составит 175 тыс. рублей, за 85 месяцев (период амортизации) – 513 тыс. рублей.

Разница в экономии по налогу на прибыль за 29 месяцев также будет в пользу лизинговой схемы и составит 1212 тыс. рублей, а суммарный эффект с учетом вычета маржи – 915 тыс. рублей.

После завершения срока действия договора лизинга, экономии по налогу на прибыль уже не будет.

В то же время при кредите продолжает начисляться амортизация, и в итоге (по окончании периода амортизации) эффект экономии сократится до 33 тыс. рублей.

Казалось бы, выгода от применения лизинговой схемы очевидна, особенно если применить дисконтирование.

Но с другой стороны ситуация выглядит несколько иначе, потому что мы не только не учитываем стоимость денег во времени, но и упускаем из виду момент возмещения НДС (табл.2.7).

Таблица 2.7 – Расчет эффекта от применения лизинговой схемы в сравнении с кредитом по годам, руб. (упрощенный подход)

Год	Экономия налога на имущество Ст. 4 Таб. 2.5 – Ст. 4 Таб. 2.6	Экономия налога на прибыль Ст. 4 Таб. 2.6 – Ст. 5 Таб. 2.5	Эффект* Ст. 1 + Ст. 2 табл.2.7 – Ст. 2 Таб. 2.6
1	29 988	834 916	558 917
2	89 963	391 671	331 896
Итого за 29 мес.	175 137	1 212 314	915 451
3	129 412	-308 235	-178 824
4	98 353	-302 024	-203 671
5	67 294	-295 812	-228 518
6	36 235	-289 600	-253 365
7	6902	-24 910	-18 008
...
Итого за 85 мес.	513 333	-8 267	33 067

* Общая сумма экономии на налоге на имущество и налоге на прибыль за вычетом маржи лизинговой компании.

Лизинговые компании обычно предлагают заемщику на рассмотрение итоговый график платежей, включающий все расходы на приобретение имущества – банковские проценты и собственную маржу, но без детализации.

Финансовый директор предприятия может легко сопоставить условия приобретения имущества в нескольких лизинговых компаниях, приняв во внимание платежи и размер аванса, однако сравнение с кредитным предложением вызывает сложности по названным выше причинам.

Для решения этой задачи можно использовать эффективную процентную ставку (ЭПС). Это величина, которая позволяет сравнить различные денежные потоки.

Необходимо отметить, что ЭПС не является нормой доходности и не показывает, сколько процентов заемщик будет платить за кредит или лизинг. Но с ее помощью можно сопоставить различные способы финансирования и сделать вывод, какой из них дороже, а какой дешевле.

При определении размера эффективной процентной ставки Центральный банк РФ ранее рекомендовал использовать финансовую

функцию программы Microsoft Excel ЧИСТВНДОХ (в англоязычной версии – XIRR).

Проведем сравнение кредита и лизинга с помощью эффективной процентной ставки, используя данные из таблицы 2.4.

Для расчета ЭПС необходимо учесть все доходы и расходы по видам финансирования.

Выбирается тот способ финансирования, при котором эффективная процентная ставка меньше. ЭПС может принимать совершенно разные значения, в том числе и отрицательные, но для компании важно сравнить их и выбрать наименьшую.

При расчете денежного потока первого месяца (табл. 2.8) учитываются доходы, под которыми понимается сумма финансирования в размере 9440 тыс. рублей.

Таблица 2.8 – Расчет денежного потока с учетом экономии по налогу на прибыль и возмещения НДС, ежемесячно, руб. (извлечение) *

Месяц	Кредит			Лизинг			
	Расходы заемщика	Экономия по налогу на прибыль	Денежный поток	Расходы лизингополучателя	Экономия по налогу на прибыль	Зачет (возмещение) НДС	Денежный поток
1	-2 360 000	-	8 880 000	-2 360 000	-	360 000	7 440 000
2	-444 608	47 348	-397 261	-502 930	99 035	76 718	-327 176
3	-444 161	47 258	-396 903	-500 630	98 646	76 367	-325 617
4	-437 221	45 870	-391 351	-490 669	96 957	74 848	-318 864
5	-436 418	45 710	-390 708	-487 949	96 496	74 433	-317 020
6	-432 486	44 923	-387 563	-481 538	95 410	73 455	-312 673
7	-423 136	43 053	-380 083	-468 734	93 239	71 502	-303 992
...
86	-108 **	23 551	23 443	-	-	-	-
Эффективная процентная ставка			5,72%	Эффективная процентная ставка			4,39%

* Все расходы (для кредита – участие собственными средствами, погашение основного долга, проценты, налог на имущество, для лизинга – аванс, лизинговый платеж с НДС) рассчитаны в строгом соответствии с датами платежей. Получение кредита – 9440 тыс. рублей, зачет (возмещение) НДС по кредиту – 1800 тыс. рублей.

** Срок действия договора лизинга закончился – лизинговые платежи не выплачиваются, а в случае кредита продолжают выплаты налога на имущество и экономия налога на прибыль за счет амортизации, что войдет в расчет эффективной процентной ставки.

Значение эффективной процентной ставки по денежным потокам составляет 5,72 процента при кредите и 4,39 процента при лизинге. Это означает, что в данном случае привлечение средств от банка обойдется предприятию несколько дороже, чем лизинговое финансирование. Если маржа лизинговой компании будет больше 4–5 процентов, то уже финансовая аренда окажется дороже кредита.

Иными словами, при заданных условиях (аванс 20%, срок – 29 мес.) лизинг имущества невыгоден, если разница между процентной ставкой по кредиту и стоимостью финансирования от лизингодателя (ставка кредитования + маржа) превышает 4–5 процентов.

Изменим исходные условия и рассчитаем эффективную процентную ставку для оценки этих же способов приобретения имущества, относящегося к седьмой группе со сроком амортизации 181 месяц. Общая сумма финансирования осталась прежней. В результате расчетов получены следующие данные: при банковском кредитовании ЭПС составит 13,34 процента, при лизинге – 12,38 процента. Таким образом, финансовая аренда оборудования на 60 месяцев при вновь заданных условиях выгоднее, чем кредит, поскольку эффективная процентная ставка ниже.

Заключение

Финансирование проекта – это способ привлечения денежных вливаний в реализацию бизнес-проекта, который подразумевает использование различных инструментов с целью генерирования собственных денежных потоков, которые и станут обеспечением возврата заемных средств.

Распространенная форма привлечения инвестиций – банковский кредит, но наиболее перспективными формами привлечения внешнего финансирования являются договоры лизинга, коммерческой концессии, толлинга и форфейтинга.

При привлечении банковского финансирования это называется «участие собственными средствами», а при лизинге – «аванс». И лизинговая компания, и банк потребуют застраховать имущество, выступающее предметом сделки, которое в первом случае является собственностью лизингодателя, а во втором, как правило, выступает в качестве залога.

Если говорить об основных расходах, то и в том, и в другом случае они будут включать оплату основного долга, процентов и комиссий банка, поскольку лизинговая компания для приобретения оборудования тоже получит кредит. Однако, являясь, по сути, посредником между банком и клиентом, лизингодатель прибавит к стоимости услуг свою маржу.

Что касается налогообложения, то в случае заключения лизинговой сделки компания применяет коэффициент ускоренной амортизации, тем самым сокращается сумма и сроки уплаты налога на имущество, тогда как при привлечении банковского финансирования основные фонды будут амортизироваться, уменьшая базу по налогу на прибыль.

При лизинге экономия по налогу на прибыль достигается за счет того, что все платежи относятся на себестоимость. Существенным отличием финансовой аренды от кредитования является то, что на лизинговые платежи начисляется НДС. А при кредите оплата основного долга, процентов и

банковских комиссий данным налогом не облагается, он уплачивается заемщиком при приобретении имущества и зачитывается после ввода основного средства в эксплуатацию.

Обычно выбор инструментов финансирования производится на основании простого расчета расходов и размера экономии по налогу на имущество и налогу на прибыль. При прочих равных условиях предпочтение отдается наиболее дешевому способу привлечения финансовых ресурсов.

Сравнение абсолютных показателей расходов и налоговой экономии – это упрощенный подход, который не учитывает ряд важных моментов. Но основная сложность при сравнении банковского кредитования и финансовой аренды заключается в том, что лизингодатели предлагают своим клиентам на рассмотрение только итоговый график платежей и, как правило, не разглашают внутреннюю стоимость финансирования и размер маржи, которая включается в лизинговые платежи.

Основной вид деятельности ООО «Стиль Трейд»: торговля оптовая неспециализированная. Одним из дополнительных видов деятельности ООО «Стиль Трейд», является деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам.

Но, для организации данной деятельности, в ООО «Стиль Трейд», отсутствует необходимый для этого автотранспорт.

Многие клиенты отказываются от приобретения товаров в ООО «Стиль Трейд», так как доставка не предусмотрена. Что негативным образом отражается на результатах деятельности и снижении чистой прибыли.

Поэтому мы определили наиболее выгодный способ приобретения имущества на основе эффективной процентной ставки. Но прежде сравнили лизинг и кредитование путем простой калькуляции размера выплат и сопоставления налогового эффекта. Это полезно, чтобы разобраться в структуре лизингового платежа и налоговых последствиях двух способов финансирования.

Экономия по налогу на имущество в случае приобретения оборудования по лизинговой схеме, за время лизинга составит 175 тыс. рублей, за 85 месяцев (период амортизации) – 513 тыс. рублей.

Разница в экономии по налогу на прибыль за 29 месяцев также будет в пользу лизинговой схемы и составит 1212 тыс. рублей, а суммарный эффект с учетом вычета маржи – 915 тыс. рублей.

После завершения срока действия договора лизинга, экономии по налогу на прибыль уже не будет.

В то же время при кредите продолжает начисляться амортизация, и в итоге (по окончании периода амортизации) эффект экономии сократится до 33 тыс. рублей.

Выгода от применения лизинговой схемы очевидна, особенно если применить дисконтирование.

Значение эффективной процентной ставки по денежным потокам составляет 5,72 процента при кредите и 4,39 процента при лизинге. Это означает, что в данном случае привлечение средств от банка обойдется предприятию несколько дороже, чем лизинговое финансирование.

Список использованных источников

1. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ (ред. от 16.10.2017) «О финансовой аренде (лизинге)» [Электронный источник] // Консультант Плюс, режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/
2. Приказ Минфина России от 17.09.2020 № 204н «Об утверждении Федеральных стандартов бухгалтерского учета ФСБУ 6/2020 «Основные средства» и ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» (Зарегистрировано в Минюсте России 15.10.2020 № 60399) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс, режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_365338/76123180f1200d66eb1102dd61173d0f8d64d569/
3. «Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов» утверждены Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21.06.1999 № ВК 477 [Электронный ресурс] // Электронный фонд нормативно-правовой информации, режим доступа: <https://docs.cntd.ru/document/1200005634>
4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 385 с.
5. Бадмаев, Е. З. Проектное управление в развитии предприятия / Е. З. Бадмаев // Управление развитием социально-экономических систем регионов : Сборник научных трудов, Улан-Удэ, 01–02 октября 2020 года. – Улан-Удэ: Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления, 2020. – С. 17-23.
6. Баркалов, С. А. Формирование моделей управления проектами на основе стейкхолдер – менеджмента / С. А. Баркалов, Т. А. Аверина, З. О. Брежнева // Теория и практика экономики и предпринимательства : XVII

Всероссийская с международным участием научно-практическая конференция, Симферополь-Гурзуф, 23–25 апреля 2020 года / Крымский федеральный университет имени В. И. Вернадского. – Симферополь: ИП Зуева Т. В., 2020. – С. 15-17.

7. Бахмарева, Н.В. Лизинг: сущность и перспективы / Учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики. – 2018. – № 15. – С. 35-39.

8. Бояркова, Т. Д. Управление проектами в условиях риска / Т. Д. Бояркова // Риск-ориентированное управление в государственном и корпоративном секторе экономики города Москвы : Сборник статей / Под ред. А.А. Шестемирова, М.В. Ефимовой. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью «Издательство «КноРус», 2020. – С. 292-299.

9. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. – Москва : Издательство Юрайт, 2019. – 309 с.

10. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 391 с.

11. Гребнева, Т.В. Лизинг в РФ: достоинства и недостатки лизинговых операций / Новая наука: Опыт, традиции, инновации. – 2020. – № 3-1 (71). – С. 78-81.

12. Зайцев, Ю. К. Инвестиционный климат : учебное пособие для вузов / Ю. К. Зайцев. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 123 с.

13. Зуб, А. Т. Управление проектами : учебник и практикум для вузов / А. Т. Зуб. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 422 с.

14. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.] ; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. – 2-е изд. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 289 с.

15. Ковалев, В. В. Лизинг: финансовые, учетно-аналитические и правовые аспекты: учеб.-практ. пособие. М.: Проспект, 2018. – 448 с.

16. Кознов, А.Б. Лизинг как источник финансирования инвестиций российских организаций в основной капитал / Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. –2019. – № 12. –С. 76-82.

17. Концепция smart в проектном менеджменте / Е. А. Рыбина, А. И. Домнина, А. И. Торопова, А. С. Сочнева // Инновационные технологии управления : Сборник статей по материалам VII Всероссийской научно-практической конференции, Нижний Новгород, 28 октября 2020 года / Мининский университет. – Нижний Новгород: федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина», 2020. – С. 65-67.

18. Кузнецов, Д.В., Новокупова И.Н., Румянцева Р.Н. Проблемы и перспективы развития лизинга в России как источника финансирования инвестиций//Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 18. – С. 36-45.

19. Кузнецова, Е. В. Управление портфелем проектов как инструмент реализации корпоративной стратегии : учебник для вузов / Е. В. Кузнецова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2020. – 177 с.

20. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 377 с.

21. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 304 с.

22. Макарова, Н. В. Отличительные особенности стандартов по управлению проектами / Н. В. Макарова, В. В. Балясников // Актуальные проблемы экономики и управления. – 2020. – № 1(25). – С. 94-99.

23. Морозов, С. А. Управление стоимостью проекта / С. А. Морозов, Ф. Р. Казиева // Антикризисное управление: современные реалии, тенденции и прогноз : Сборник статей по материалам Национальной научно-практической конференции, Краснодар, 28 сентября 2020 года. – Краснодар: ФГБУ «Российское энергетическое агентство» Минэнерго России Краснодарский ЦНТИ- филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2020. – С. 128-132.

24. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 311 с.

25. Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 281 с.

DIST24.RU

8 (800) 100-62-72

1006272@MAIL.RU

Приложение – Бухгалтерская отчетность ООО «Стиль Трейд»

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	04.01.2022
Номер выгрузки информации	№ 0710099_7717721070_2020_001_20220104_9bbdaa12-cc0a-44bf-a68f-38bb83e769b1
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	Общество с ограниченной ответственностью "Стиль Трейд"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 04.01.2022</i>	
ИНН	7717721070
КПП	771701001
Код по ОКПО	09157401
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.90
Местонахождение (адрес)	129515, Москва г, Академика Королева ул, дом № 9, корпус 5, оф. 1
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Нет
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2020 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	113 425	122 440	38 536
	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)		89 002	94 239	27820.0
	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками		22 919	26 499	4583.0
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		143	147	406.0
	Расчеты по налогам и сборам		42	40	3.0
	Расчеты с покупателями и заказчиками		1 306	1 497	705.0
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		13	18	19.0

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	19 497	54	127
	Валютные счета		14 775	-	-
	Расчетные счета		4 717	49	122.0
	Касса организации		5	5	5.0
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	132 922	122 494	33 663
	БАЛАНС	1600	132 922	122 494	33 663
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 928	1 846	1 759
	Итого по разделу III	1300	2 028	1 946	1 859
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	-	-	-

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5	6
	Кредиторская задолженность	1520	130 894	120 548	31 804
	Расчеты с прочими покупателями и заказчиками (в валюте)		66 994	64 602	3440.0
	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками (в валюте)		22 008	29 638	24380.0
	Расчеты с прочими покупателями и заказчиками		37 886	25 607	3543.0
	Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками		3 428	113	51.0
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		149	135	75.0
	Расчеты по налогам и сборам		429	453	315.0
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	130 894	120 548	31 804
	БАЛАНС	1700	132 922	122 494	33 663

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

DIST24.RU

8 (800) 100-62-72

1006272@MAIL.RU

Отчет о финансовых результатах
За 2020 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	8 002	8 301
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 002	8 301
	Коммерческие расходы	2210	(7 797)	(8 113)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	205	188
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	0	1
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(103)	(79)
	Расходы на услуги банков		(103)	(79)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	102	110
	Налог на прибыль ⁵	2410	(20)	(22)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(20)	(22)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	0	(1)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	82	87
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	82	87

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	19 497	54
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

DIST24.RU

8 (800) 100-62-72

1006272@MAIL.RU

Отчет о финансовых результатах
За 2019 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	8 301	8 511
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8 301	8 511
	Коммерческие расходы	2210	(8 113)	(8 243)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	188	268
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	1	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	0	3
	Прочие расходы	2350	(79)	(157)
	Расходы на услуги банков		(79)	(95)
	Курсовые разницы		(0)	(62)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	110	114
	Налог на прибыль ⁵	2410	-	-
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(22)	(23)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	(1)	(2)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	87	89
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-

Наименование показателя	Код строки	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	127	102
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	54	127
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

8 (800) 100-62-72
1006272@MAIL.RU