

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ источников финансирования деятельности компании

Обучающийся

Я.О. Иманбаева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

На бакалаврскую работу Яны Олеговны Иманбаевой на тему: «Анализ источников финансирования деятельности компании».

Данная работа посвящена исследованию источников финансирования деятельности компании.

Актуальность темы определена тем, что в процессе финансово-хозяйственной деятельности компаний важное место отводится анализу источников финансирования, основная цель которого – оптимизация источников финансирования и повышение финансовой устойчивости компаний.

Цель бакалаврской работы – изучить особенности проведения анализа источников финансирования деятельности компании, провести анализ источников финансирования ООО «СЭД» и разработать мероприятия по оптимизации источников финансирования деятельности ООО «СЭД».

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты анализа источников финансирования деятельности компании;
- провести анализ источников финансирования деятельности компании (на примере ООО «СЭД»);
- разработать мероприятия по оптимизации источников деятельности компании на примере ООО «СЭД» и оценить их экономическую эффективность.

Объект исследования – ООО «СЭД». Предмет исследования - источники финансирования деятельности ООО «СЭД».

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, содержит 9 таблиц, 18 рисунков, список используемой литературы и используемых источников в количестве 33, 4 приложения. Основной текст работы изложен на 44 страницах.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа источников финансирования деятельности компании	6
1.1 Понятие и виды источников финансирования деятельности компании.....	6
1.2 Цель, задачи и методика анализа источников финансирования деятельности компании	14
2 Анализ источников финансирования деятельности компании (на примере ООО «СЭД»).....	20
2.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «СЭД»	20
2.2 Анализ имущества и обзор источников его финансирования ООО «СЭД».....	23
2.3 Анализ источников финансирования ООО «СЭД».....	28
3 Разработка мероприятий по оптимизации источников финансирования деятельности ООО «СЭД»	35
3.1 Мероприятия по оптимизации источников финансирования	35
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	37
Заключение	40
Список используемой литературы	42
Приложение А Схема организационной структуры ООО «СЭД».....	45
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «СЭД» 2022 г.	46
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «СЭД» 2021 г.	48
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «СЭД» 2022 г.....	49

Введение

Актуальность данной темы обусловлена тем, что «в современных экономических условиях все компании сталкиваются с проблемой выбора источников финансирования своей деятельности. При этом оптимальное и эффективное формирование и использование конкретных источников финансирования становится залогом безупречной репутации, стабильного финансового состояния и конкурентоспособности компаний» [20, с.97].

Анализ источников финансирования деятельности компании способен оказать существенное влияние на ее стоимость, а также на эффективность бизнеса. Именно поэтому важное место в процессе финансово-хозяйственной деятельности компаний отводится анализу источников финансирования, основная цель которого – оптимизация источников финансирования и повышение финансовой устойчивости компаний.

Цель бакалаврской работы – изучить особенности проведения анализа источников финансирования деятельности компании, провести анализ источников финансирования ООО «СЭД» и разработать мероприятия по оптимизации источников финансирования деятельности ООО «СЭД».

Задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты анализа источников финансирования деятельности компании;
- провести анализ источников финансирования деятельности компании (на примере ООО «СЭД»);
- разработать мероприятия по оптимизации источников деятельности компании на примере ООО «СЭД» и оценить их экономическую эффективность.

Объект исследования – ООО «СЭД».

Предмет исследования - источники финансирования деятельности ООО «СЭД».

Методы исследования: балансовый метод, метод арифметических разниц, горизонтальный и вертикальный анализ баланса, а также метод коэффициентов.

В процессе написания работы использовались труды таких авторов, как В.Е. Лисицына, В.Г. Белолипицкий, В.В. Гребеник, Е.А. Верховцева, Т.П. Елисеева, Т.В. Полтева, К.Ю. Курилов, И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова, И.А. Бурса, Ю.И. Меликов, Б.В. Черский, О.С. Туманова, Н.Л. Зайцев, Н.А. Вахрушева, Л.Е. Алтынбаева, И.В. Сергеев по проблеме исследования, а также внутренняя отчетность ООО «СЭД».

Структура бакалаврской работы: работа состоит из введения, трёх разделов, заключения, списка используемой литературы и источников и приложений.

В первом разделе бакалаврской работы рассматриваются понятие и виды источников финансирования деятельности компании, а также методика анализа источников финансирования.

Во втором разделе дается организационно–экономическая характеристика ООО «СЭД», проводится анализ имущества и обзор источников финансирования, проводится анализ источников финансирования деятельности ООО «СЭД» и их эффективности.

В третьем разделе разработаны мероприятия по оптимизации источников деятельности компании на примере ООО «СЭД» и дается оценка их экономической эффективности.

1 Теоретические аспекты анализа источников финансирования деятельности компании

1.1 Понятие и виды источников финансирования деятельности компании

По мнению В.Е. Лисицыной, финансирование предпринимательской деятельности – это «совокупность форм и методов, принципов и условий финансового обеспечения простого и расширенного воспроизводства» [17, с.134].

Источниками финансирования выступают денежные средства, используемые компаниями в качестве ресурсов.

В.Г. Белолипицкий предлагает выделять ряд «критериев классификации источников финансирования:

- по отношениям собственности – собственные и заёмные;
- по видам собственников – государственные ресурсы, средства юридических и физических лиц и зарубежные источники;
- по временным характеристикам – краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные» [6, с.86].

При этом все источники финансирования деятельности компании можно разделить на две основные группы: собственные и заемные (рисунок 1).



Рисунок 1 – Источники финансирования деятельности компании

Т.П. Елисеева полагает, что «к собственным источникам финансирования относят такие источники, как чистую прибыль, амортизационные отчисления, уставный капитал и специальные фонды, формируемые за счет прибыли. Кроме того, сюда входят внутрихозяйственные резервы, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещений, а также акционирование» [13, с.169].

Собственные источники финансирования могут быть как внутренними, так и внешними.

В.В. Гребеник и Е.А. Верховцева отмечают, что «важнейший внутренний источник финансирования предприятия – это чистая прибыль. Прибыль является обобщающим показателем результатов коммерческой деятельности предприятия и представляет собой важнейший источник формирования финансовых результатов. По итогам года чистая прибыль, полученная на предприятии, распределяется на покрытие убытков, выплату дивидендов, формирование резервного и других фондов и так далее. Оставшийся нераспределенный остаток прибыли отражается в балансе как источник собственных средств и представляет собой реинвестирование прибыли в активы предприятия. Под нераспределенной прибылью понимается доля прибыли компании, которая не идет в уплату налогов и не

распределяется между акционерами, а повторно инвестируется в активы компании. С течением лет этот источник может стать весьма значимым в структуре источников собственных средств. Величина нераспределенной прибыли зависит от рентабельности хозяйственных операций, а также от дивидендной политики» [12, с.162].

Так, они полагают, что «прибыль можно использовать для производственного развития, усовершенствование товара и т.д. Как источник финансирования прибыль остается самым главным способом обеспечения инвестиционной деятельности предприятия» [12, с.165].

Т.В. Полтева и К.Ю. Курилов в качестве следующего внутреннего источника предлагают выделять «амортизационные отчисления, которые могут быть направлены на приобретение нового оборудования взамен выбывшего, восстановление износа капитала, техническое перевооружение производства, модернизацию, улучшение качественных характеристик выпускаемой продукции и т.д. Амортизационные отчисления в виде составной части фонда возмещения являются крупным источником финансирования деятельности предприятия. Рациональное использование данного источника финансирования предусматривает осуществление контроля за использованием и необходимость формирования амортизационной политики» [20, с.102].

В качестве еще одного внутреннего источника финансирования выступает «уставный капитал. Под уставным капиталом понимается начальная сумма средств, предоставляемых собственником для обеспечения уставной деятельности предприятия. В момент создания коммерческой организации уставный капитал является основным, а иногда и единственным источником финансирования. Он формируется при первоначальном инвестировании средств. Величина уставного капитала устанавливается при регистрации предприятия. Любые изменения размера уставного капитала допускаются только в порядке, предусмотренном действующим законодательством и учредителями. При создании уставного капитала

учредителями в него могут быть вложены как денежные средства, так и материальные и нематериальные активы» [20, с.102].

Источник финансирования, отражающий «прирост стоимости внеоборотных активов в результате переоценки основных фондов и других материальных ценностей со сроком полезного использования свыше двенадцати месяцев, – это добавочный капитал. Все виды основных средств подлежат переоценке. Добавочный капитал может включать: сумму превышения фактической цены размещения акций над их номинальной стоимостью; прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств; денежные средства и имущество, полученные безвозмездно; начисление износа при реализации основных средств» [24, с.201].

Резервный капитал – еще один источник финансирования. О.С. Туманова отмечает, что «резервный капитал – это размер имущества предприятия, предназначенного для размещения в нем нераспределенной прибыли для покрытия долгов и убытков. Резервный капитал может использоваться по решению собрания акционеров на покрытие убытков предприятия, а также на погашение облигаций общества и выкуп собственных акций в случае отсутствия иных средств. На другие цели резервный капитал не может быть использован» [26, с.187].

И.В. Сергеев И.В. и И.И. Веретенникова обобщают, что «основными преимуществами использования собственных внутренних источников финансирования деятельности организации являются:

- отсутствие дополнительных расходов по привлечению капитала;
- отсутствие риска потери контроля за деятельностью компании со стороны собственника;
- отсутствие риска невозврата кредита, низкий риск банкротства;
- высокая надежность» [24, с.197].

О.В. Баскакова отмечает, что «акционирование предприятия является одним из важнейших методов финансирования деятельности предприятия. В

данном случае источником финансирования инвестиционного проекта является эмиссия акций, которые могут быть выпущены в виде обыкновенных и (или) привилегированных акций, различие между которыми сводится к схеме выплаты дивидендов и возможности участия акционера в процессах управления» [13, с.174].

И.А. Бурса в своих работах отмечает, что «одним из новых источников финансирования на данный момент является венчурное, предполагающее вложение средств в небольшие предприятия, чья деятельность реализуется в наукоемких и высокотехнологичных областях, с целью получения высокой прибыли. Венчурное финансирование выступает выгодным методом для перспективных малых предприятий. Но у инвестора существует большой риск сделать невыгодное вложение, в связи с чем ему необходимо произвести тщательные расчеты и сделать прогнозы об эффективности и целесообразности реализации такой идеи. Выпуск собственных ценных бумаг или венчурное инвестирование представляются хорошей возможностью финансирования деятельности предприятия. В качестве преимуществ такого механизма можно отметить бессрочный характер привлекаемых средств, отсутствие необходимости их возврата, безвозмездность, т.е. не предусматриваются проценты за пользование денежными средствами, нет необходимости обеспечивать гарантии и поручительства.

Гранты и бюджетные субсидии напрямую связаны с государственной поддержкой определенных направлений вложения средств, они могут выделяться за счет средств бюджетов всех уровней и крупных коммерческих компаний.

К преимуществам такого механизма финансирования можно отнести их безвозмездный характер. Однако для получения данных средств необходимо наличие соответствующих программ, разработка заявок, наличие вероятностного характера их получения. Итак, можно отметить, что внешние собственные источники финансирования имеют огромное

преимущество, которое заключается в их безвозмездности и отсутствии необходимости возврата вложенных средств. Однако собственных внешних источников недостаточно для осуществления крупных и долгореализуемых проектов, поэтому организации вынуждены прибегать к использованию дополнительных источников финансирования, прежде всего к привлечению кредитных ресурсов» [8, с.154].

Ю.И. Меликов и Б.В. Черский отмечают, что «заемные средства представляют собой финансовые ресурсы, которые привлекаются на условиях возвратности, платности и срочности. Основными заемными средствами выступают кредиты и займы. Финансовые ресурсы предоставляются физическим или юридическим лицом, то есть кредитором, другому юридическому или физическому лицу, то есть заемщику» [18, с.202].

О.С. Туманова добавляет, что «кредит может быть как банковским, основанным на основных принципах кредитования, так и инвестиционным, необходимым для строительства нового объекта, его модернизации и реконструкции, или кредит на хозяйственные цели для пополнения запасов и закупки материальных ресурсов. Банковский кредит является одним из эффективных методов обеспечения предприятия заемными средствами, его целесообразно привлекать в те сферы предпринимательства, где достигается наиболее быстрая отдача.

В реальные быстрореализуемые проекты привлекаются долгосрочные кредиты. При этом проекты должны иметь высокую норму прибыльности инвестиций. Благодаря возвратности и платности заемных средств, долгосрочное кредитование повышает ответственность заемщиков за их рациональное использование, в отличие от бюджетных средств. Основой взаимоотношений банка и инвестора является кредитный договор» [26, с.194].

Н.Л. Зайцев кроме собственных и заемных средств предлагает дополнительно выделять «альтернативные источники финансирования

деятельности компаний. К ним относятся лизинг, франчайзинг, первичное публичное размещение, проектное финансирование:

- лизинг - это альтернативная форма кредита для коммерческой деятельности, предназначенная для инвестирования средств;
- франшиза (коммерческая концессия). Суть заключается в том, что организация вознаграждает корпорацию за право использовать комплекс принадлежащих ей исключительных прав в течение определенного периода времени;
- первичное публичное размещение акций (IPO, первичное публичное размещение акций) является одним из источников финансирования нескольких проектов в организации;
- финансирование проектов - это современный и высокорисковый способ долгосрочного финансирования инвестиционных проектов» [15, с.149].

Виды альтернативных источников финансирования представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Виды альтернативных источников финансирования компаний

Е.В. Лисицына полагает, что необходимо выделять «пять основных шагов в выборе источника финансирования компании:

- определить потребности в краткосрочном и долгосрочном капитале;
- определить возможные изменения в составе активов и капитала, определить состав и оптимальную структуру активов и капитала;
- определить гарантии стабильной платежеспособности и финансовой устойчивости;
- использовать с максимальной выгодой внутренние и внешние источники финансирования;
- сократить затраты на финансирование основных видов экономической деятельности» [17, с.147].

Таким образом, анализ теоретических источников по проблеме исследования позволяет сделать вывод, что источники финансирования могут быть собственными, заемными, альтернативными.

Этапы выбора источника финансирования представлены на рисунке 3.

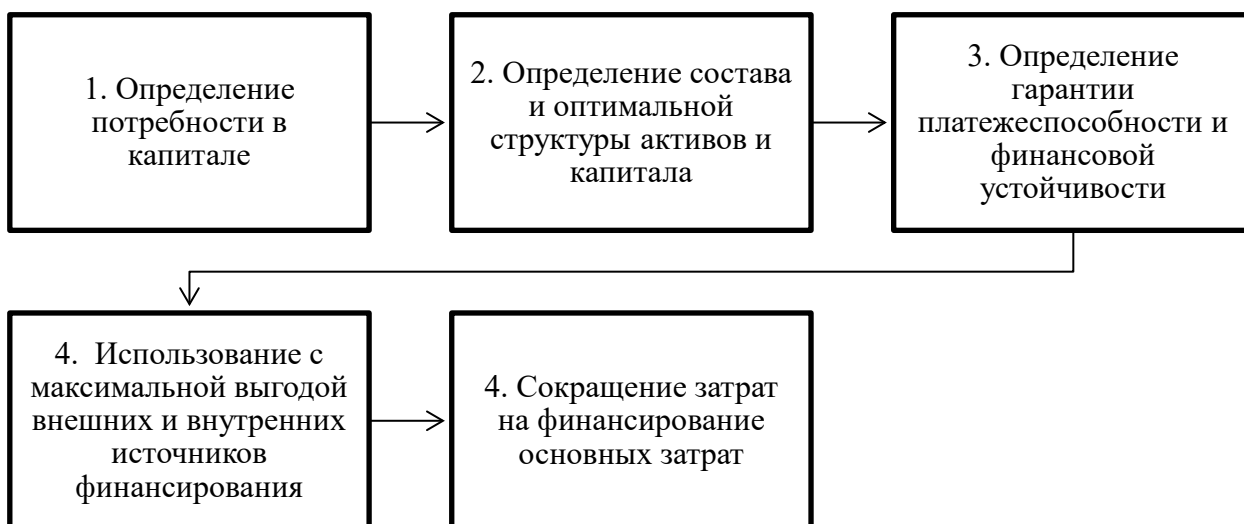


Рисунок 3 – Этапы выбора источника финансирования деятельности компаний

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что под финансированием предпринимательской деятельности подразумевается

совокупность форм, методов, а также принципов и условий финансового обеспечения компании с целью простого и расширенного воспроизводства. При этом источниками финансирования выступают денежные средства, используемые компаниями в качестве ресурсов. Источники финансирования могут быть собственными, заемными, альтернативными.

1.2 Цель, задачи и методика анализа источников финансирования деятельности компании

Важное место в процессе производственно-экономической деятельности компании должно отводиться анализу источников финансирования, основная цель которого - оптимизация структуры источников финансирования и повышение финансовой устойчивости компании.

Анализ источников финансирования деятельности компании способен оказать существенное влияние на стоимость компании, а также на эффективность бизнеса.

Н.А. Вахрушева и Л.Е. Алтынбаева отмечают, что целью анализа источников финансирования служит «выявление дополнительных возможностей для компании, направляемых на оптимизацию структуры источников финансирования, на повышение финансовой устойчивости компании. Так, к задачам анализа источников финансирования деятельности компании следует отнести изучение исходных данных о функционировании компании; анализ изменений в структуре капитала за отчётный период и оценивание изменений; нахождение путей увеличения капитала, повышение уровня его отдачи и укрепление финансового состояния компании» [9, с.98].

Данные авторы также полагают, что «анализ эффективности использования капитала организаций представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации бухгалтерского учета и отчетности, имеющий целью:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние организации, т.е. использование капитала;
- обосновать возможные и приемлемые темпы развития организации с позиции обеспечения их источниками финансирования;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке капиталов» [9, с.103].

И.В. Сергеев считает, что «анализ источников финансирования деятельности компании имеет очень большое значение при изучении исходных условий функционирования предприятия и оценке его финансовой устойчивости. Анализ эффективности использования источников финансирования проводится на основании различных методов, с помощью которых выявляется взаимосвязь между основными показателями компании» [23,с.76].

Н.А. Вахрушева и Л.Е. Алтынбаева считают, что «анализ источников финансирования деятельности компании необходимо по ряду этапов:

- первый этап представляет собой расчёт и анализ динамики статей пассива бухгалтерского баланса, то есть горизонтальный анализ. Горизонтальный анализ представляет собой расчёт и анализ абсолютного изменения (отклонения) показателей как разницу между значением показателя за отчётный год и значением показателя за базисный или предыдущий год; расчёт и анализ относительного изменения (отклонения) показателей как отношение значения показателя за отчётный год к значению показателя за базисный или предыдущий год в процентном выражении (темп роста) либо как отношение значения показателя за отчётный год к значению показателя за базисный или предыдущий год в процентном выражении за вычетом 100 % (темп прироста);
- второй этап – расчёт и анализ структуры пассива бухгалтерского баланса предприятия, то есть вертикальный анализ. Вертикальный анализ структуры источников финансирования деятельности

компании позволяет определить либо долю каждого из показателей в структуре раздела или в структуре баланса, либо долю раздела в структуре баланса. Доля определяется в процентном выражении посредством деления исследуемого показателя или раздела к суммарной величине раздела или баланса;

- третий этап - коэффициентный анализ (эффективность использования источников финансирования деятельности компании позволяют определить отдельные финансовые показатели)» [9, с.113].

Основные этапы анализа источников финансирования деятельности представлены на рисунке 4.

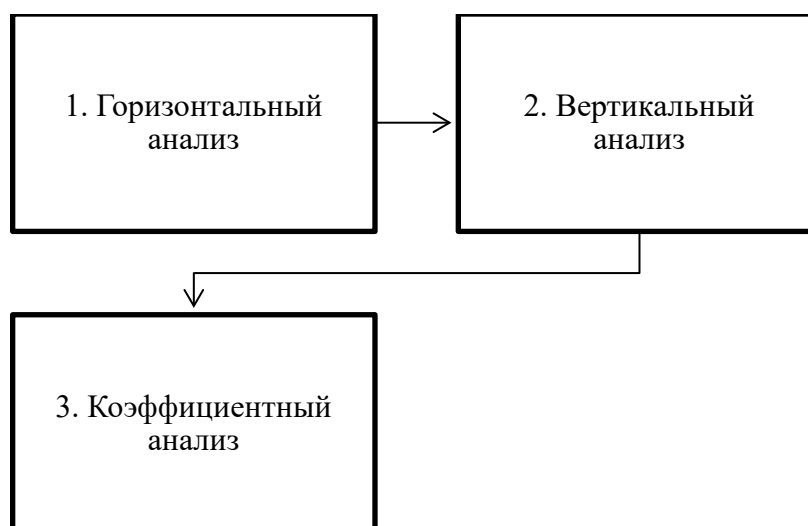


Рисунок 4 – Основные этапы анализа источников финансирования

Основными коэффициентами при этом являются:

- «коэффициент автономии (данный коэффициент рассчитывается как отношение собственного капитала компании к общей сумме капитала, норма – не менее 0,45):

$$Ka = CK / A, \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

А – активы (валюта баланса).

- коэффициент финансового левериджа (данный коэффициент рассчитывается как отношение заёмного капитала компании к собственному, норма – не более 1,22):

$$K_{фл} = ЗК / СК, \quad (2)$$

где ЗК – заёмный капитал;

СК - собственный капитал

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (данный коэффициент рассчитывается как отношение собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов, норма – не менее 0,1):

$$K_{об.СОС} = СОС / ОА, \quad (3)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

ОА – оборотные активы.

- коэффициент покрытия инвестиций (данный коэффициент рассчитывается как отношение величины собственного капитала и долгосрочных обязательств компании к общей величине капитала компании, норма - не менее 0,7):

$$K_{фин.уст.} = (СК + ДО) / А, \quad (4)$$

где СК – собственный капитал;

ДО - долгосрочные обязательства;

А – активы (валюта баланса)» [9, с.119].

Показатели эффективности источников финансирования деятельности компании представлены на рисунке 5.

Ряд авторов предлагают использовать для анализа факторный анализ.



Рисунок 5 – Показатели эффективности источников финансирования

Также к «показателям, позволяющим охарактеризовать эффективность использования источников финансирования деятельности компании, относят:

- рентабельность собственного капитала (ROE) (данный показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли компании к средней величине собственного капитала компании):

$$ROE = \text{ЧП} / \text{СК}, \quad (5)$$

где ЧП - чистая прибыль

СК – собственный капитал.

- рентабельность задействованного капитала (ROCE) (данный показатель рассчитывается как отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) компании к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам компании):

$$ROCE = \text{ЕВИТ} / (\text{СК} + \text{ДА}), \quad (6)$$

где ЕВИТ – прибыль до уплаты процентов и налогов;

СК – собственный капитал;

ДА долгосрочные активы» [9, с.124].

На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что источниками финансирования выступают денежные средства, используемые компаниями в качестве ресурсов.

При этом источники финансирования могут быть собственными, заемными, альтернативными.

Источники финансирования деятельности компании могут быть собственными и заемными.

Важное место в процессе финансово-хозяйственной деятельности компаний отводится анализу источников финансирования, основная цель которого – оптимизация источников финансирования и повышение финансовой устойчивости компаний.

При этом И.В. Сергеев отмечает, что «анализ источников финансирования деятельности компании имеет очень большое значение при изучении исходных условий функционирования предприятия и оценке его финансовой устойчивости. Анализ эффективности использования источников финансирования проводится на основании различных методов, с помощью которых выявляется взаимосвязь между основными показателями компании» [23,с.76].

Задачами анализа источников финансирования при этом выступают:

- «изучение исходных данных по результатам деятельности компаний (на основании данных бухгалтерской отчетности);
- проведение анализа изменений в структуре капитала за определенный период и оценка произошедших изменений;
- выявление путей увеличения капитала, возможностей для повышения финансового положения компании» [23,с.84].

Решению этих задач посвящен второй раздел бакалаврской работы.

2 Анализ источников финансирования деятельности компании (на примере ООО «СЭД»)

2.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «СЭД»

ООО «СЭД» - современная высокотехнологичная компания, на которой трудится более трехсот работников.

Основное направление деятельности компании – производство изделий экстерьера, интерьера и подкапотного пространства из пластмасс, а также защитно-декоративных покрытий на изделия из металла и АБС-пластика для автомобильной промышленности.

Кроме производства автокомпонентов ООО «СЭД» сотрудничает с крупнейшими мировыми брендами в сфере производства изделий для бытовой и сельскохозяйственной техники, а также электроники и пищевой промышленности.

Система менеджмента качества компании сертифицирована на соответствие IATF 16949:2016, ISO 9001:2015.

Компания является членом кластера автомобильной промышленности и ассоциации предприятий машиностроения «Кластер автомобильной промышленности».

Неизменными принципами в работе компании были и остаются высокое качество и надежность, выполнение обязательств перед партнерами, обладание современными технологиями, что позволяет удерживать прочное место на как на российском, так и международном рынке.

Организационная структура ООО «СЭД» - линейно–функциональная(Приложение А).

Основные показатели, характеризующие финансовую деятельность ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. представлены таблице 1.

Таблица 1 – Динамика финансовых показателей ООО «СЭД» за 2020–2022 гг., т. р.

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя		Среднегодовая величина, т. р.
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	т. р.	± %	
1. Выручка	–	31 397	139 354	139 354	–	42 688
2. Расходы по обычным видам деятельности	–	114 868	171 703	171 703	–	71 643
3. Прибыль (убыток) от продаж (1–2)	–	(83 471)	(32 349)	-32 349	–	-28 955
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	123 011	59 420	+59 420	–	45 608
5. ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	–	39 540	27 071	+27 071	–	16 653
6. Проценты к уплате	–	37 700	25 422	+25 422	–	15 781
7. Налог на прибыль	–	(688)	(541)	-541	–	-307
8. Чистая прибыль (убыток) (5–6+7)	–	1 152	1 108	+1 108	–	565

На основании данных, представленных в таблице 1 можно сделать вывод, что выручка у ООО «СЭД» в 2020 г. отсутствовала, в 2021 г. она увеличилась до 31 397 т.р., а в 2022 году – до 139 354 т. р.

Выручка ООО «СЭД» за 2020–2022 гг.. представлена на рисунке 6.

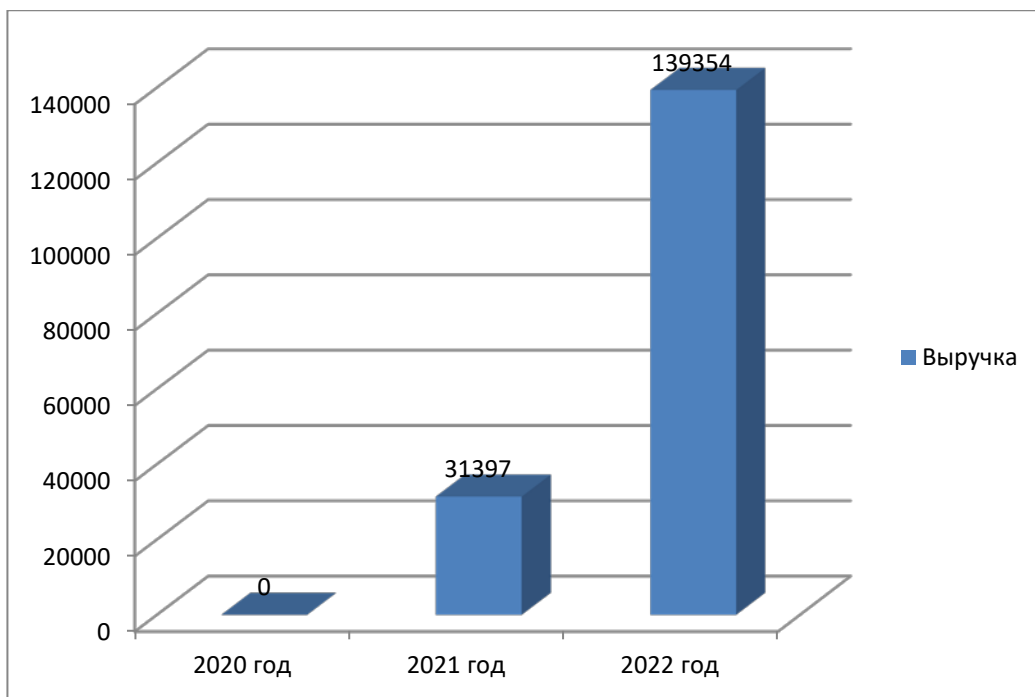


Рисунок 6 – Динамика выручки ООО «СЭД» за 2020–2022 гг., т. р.

Прибыль от продаж в 2020 г. 2020 г. также отсутствовала, в 2021 г. показатель составил - 83 471 т. р., а в 2022 г. -32 349 т. р

Соответственно, за период 2020–2022 гг. прибыль от продаж ООО «СЭД» отсутствовала, компания несла убытки, однако, за 2022 год убыток был меньше.

Чистая прибыль в 2020 г. отсутствовала, в 2021 г. составила 1152 т. р., а в 2022 г. - 1108 т. р.

Величина выручки и чистой прибыли ООО «СЭД» за 2020–2022 гг. представлена на рисунке 7.

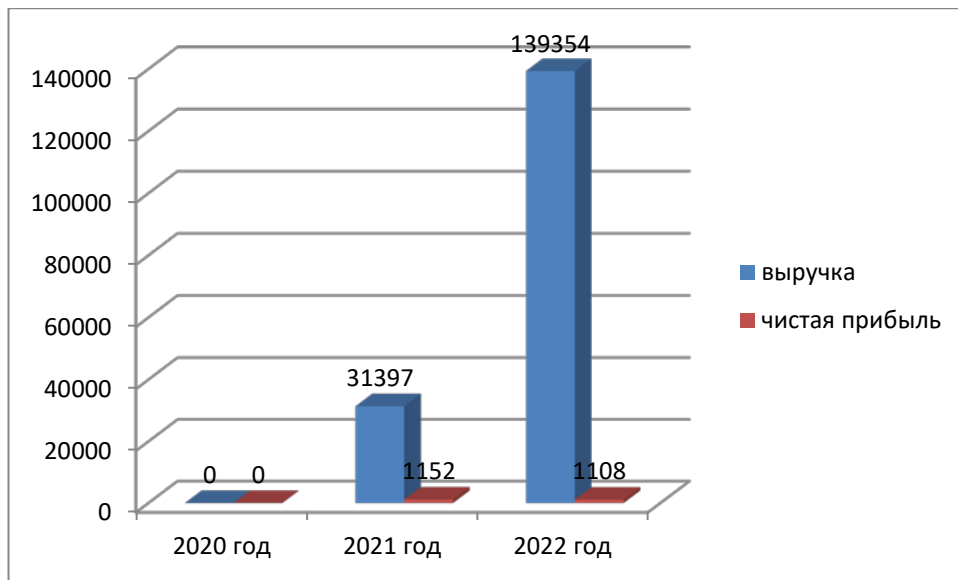


Рисунок 7 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО «СЭД» за 2020–2022 гг., т. р.

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период финансовое состояние ООО «СЭД» ухудшилось.

2.2 Анализ имущества и обзор источников его финансирования ООО «СЭД»

На первом этапе следует провести анализ имущества и представить обзор источников его формирования в ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. на основании данных, представленных в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ имущества и источников его формирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг., т. р.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение за анализируемый период	
				т. р.	± %
Актив					
1. Внеоборотные активы	526 606	574 146	251 365	-275 241	-52,27
в том числе:					
основные средства	524 303	572 253	200 874	-323 429	-61,69
нематериальные активы	–	–	48 879	-	
2. Оборотные, всего	113 569	18 685	80 121	-33 448	-29,45
в том числе:					
запасы	3 466	2 971	31 377	27 911	805,28
дебиторская задолженность	92 337	8 245	47 377	-44 960	-48,69
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	419	943	647	228	54,42
Пассив					
1. Собственный капитал	11 682	12 833	13 941	2 259	19,34
2. Долгосрочные обязательства, всего	457 181	336 384		-457 172	-100,00
в том числе:					
заемные средства	457 181	336 384	9	-	
3. Краткосрочные обязательства*, всего	171 312	243 614	317 536	146 224	85,36
в том числе:					
заемные средства	114 278	178 854	260 306	146 028	127,78
Валюта баланса	640 175	592 831	331 486	-308 689	-48,22

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период 2020-2022 гг. произошло значительное сокращение активов компании: в 2020 г. их величина составила 640 175 т. р., в 2021 г. - 592 831 т. р., в 2022 г. - 331 486 т. р. В целом за исследуемый период активы ООО «СЭД» уменьшились на 308 689 т. р. или 48,22%.

Основными источниками финансирования деятельности ООО «СЭД» за исследуемый период стали собственный капитал, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства.

Анализ источников финансирования деятельности ООО «СЭД» (горизонтальный и вертикальный), а также оценка их эффективности будут представлены в следующем пункте работы).

Динамика активов ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. представлена на рисунке 8.

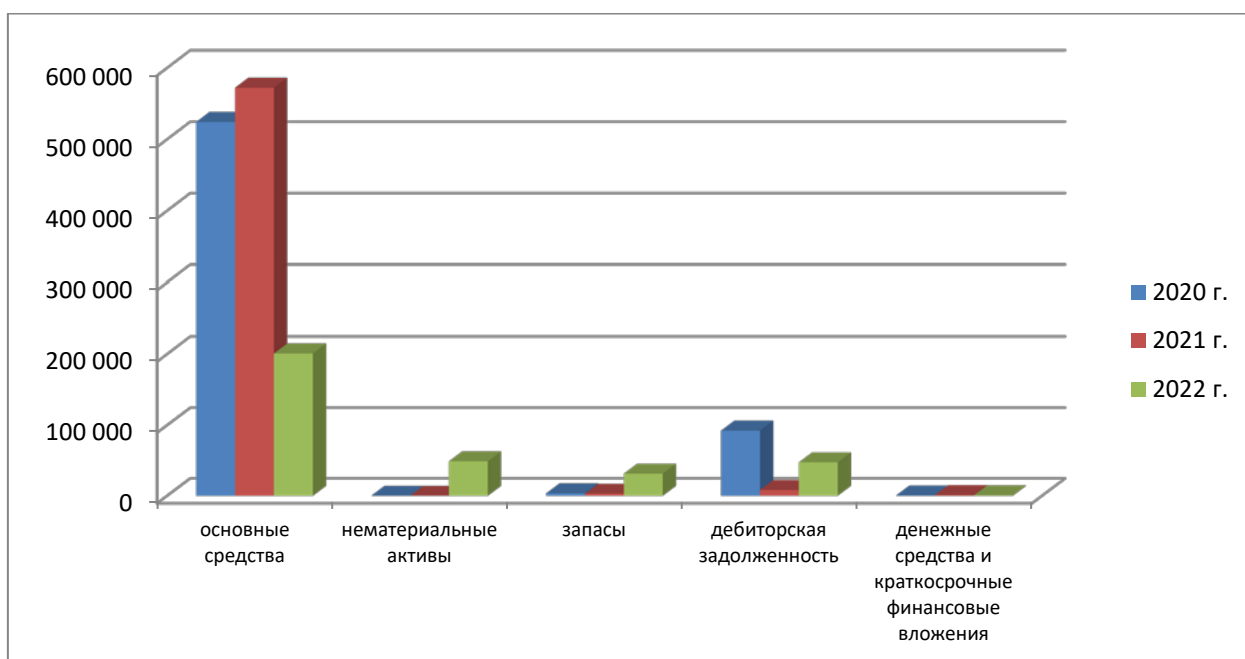


Рисунок 8 - Динамика активов ООО «СЭД» за 2019-2022 гг.

По представленным данным можно сделать вывод, что за исследуемый период наблюдается уменьшение основных средств и дебиторской задолженности в общей стоимости активов ООО «СЭД», при этом можно отметить увеличение нематериальных активов и запасов.

На следующем этапе следует оценить структуру активов ООО «СЭД» за исследуемый период.

Структура активов ООО «СЭД» за 2020 г. представлена на рисунке 9.

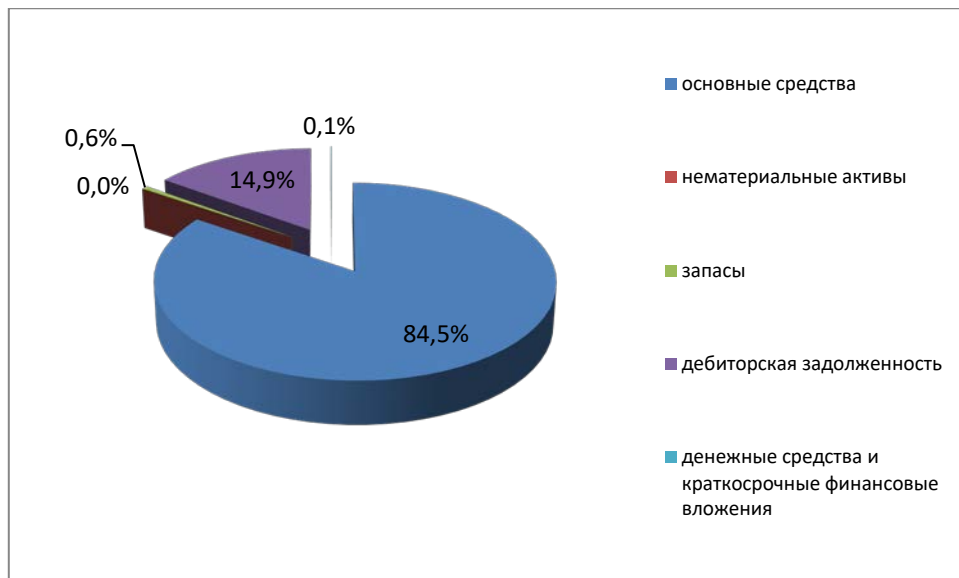


Рисунок 9 - Структура активов ООО «СЭД» за 2020 г.

Структура активов ООО «СЭД» за 2020 г. представлена на рисунке 10.

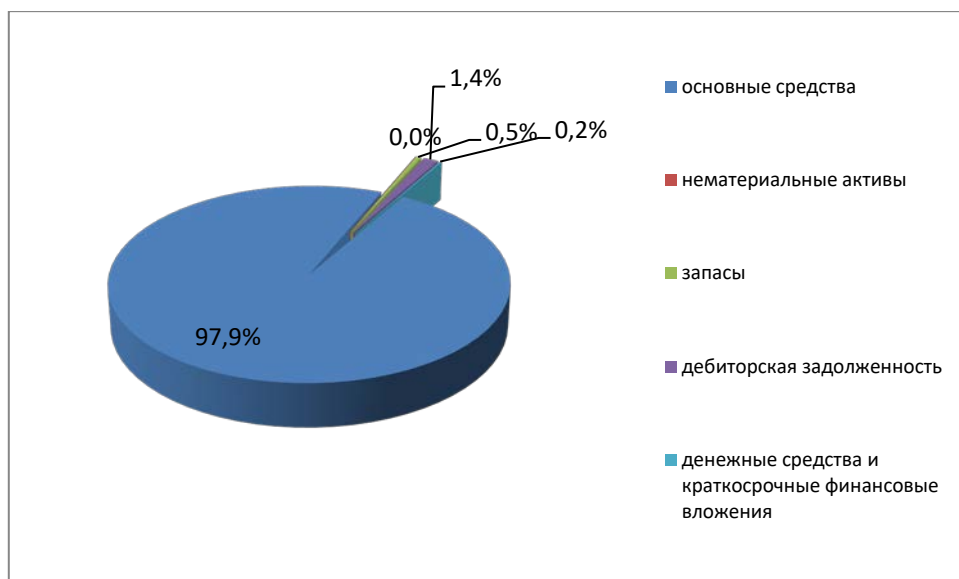


Рисунок 10 - Структура активов ООО «СЭД» за 2021 г.

Структура активов ООО «СЭД» за 2020 г. представлена на рисунке 11.

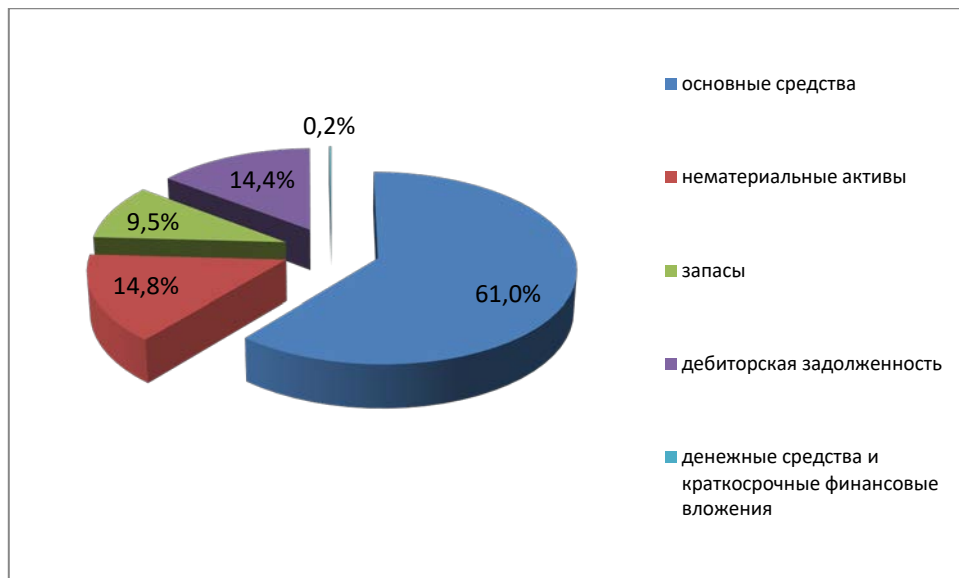


Рисунок 11 - Структура активов ООО «СЭД» за 2022 г.

По представленным данным можно сделать вывод, что за исследуемый период основную часть среди имущества ООО «СЭД» занимают основные средства – 85,4% в 2020 г. и 61,0% - в 2022 г. При этом в 2021 г. они практически полностью составляли актив компании (97,9%). Значительное снижение основных средств в структуре активов стало последствием списания и распродажи устаревшего оборудования.

В 2022 г. ООО «СЭД» приобрело нематериальные активы, которые по итогам года составили 14,8% (до этого нематериальные активы у компании отсутствовали).

За исследуемый период увеличилась и доля запасов в структуре активов – 0,6% в 2020 г., 0,5% в 2021 г. и 9,5% в 2022 г.

Доля дебиторской задолженности и денежных средств за исследуемый период в общей структуре активов ООО «СЭД» практически не изменилась 14,9-14,4% и 0,1%-0,2% соответственно.

2.3 Анализ источников финансирования ООО «СЭД»

На первом этапе анализа следует провести горизонтальный анализ источников финансирования деятельности ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. на основании данных, представленных в таблице 3.

Таблица 3 – Горизонтальный анализ источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг., т. р.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение за анализируемый период	
				т. р.	± %
Собственный капитал	11 682	12 833	13 941	2 259	19,34
Заемный капитал:					
долгосрочные обязательства	457 182	336 384	9	-457 173	-99,9
краткосрочные обязательства	171 312	243 614	317 536	146 224	85,36
Итого	640 176	592 831	331 486	-308 690	-48,22

Динамика источников финансирования ООО «СЭД» по типам за 2020-2022 гг. представлена на рисунке 12.

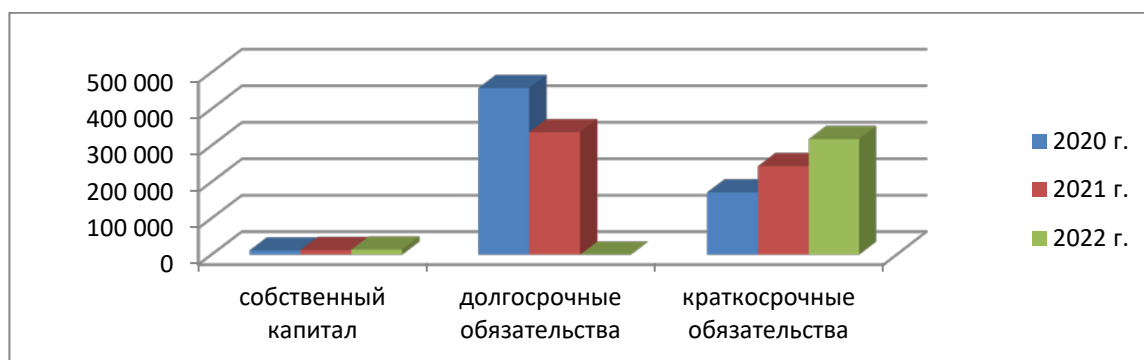


Рисунок 12- Динамика источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг.

По представленным данным можно сделать вывод, что за исследуемый период 2020-2022 гг. произошло значительное уменьшение источников финансирования: в 2020 г. общая величина источников финансирования

составила 640 175 т. р., в 2021 г. - она составила 592 831 т. р. и в 2022 г. - 331 486 т. р. В целом за исследуемый период общая величина источников финансирования сократилась на 308 689 т. р. или 48,22%.

При этом величина собственных средств составила 11 682 т. р. в 2020 г., 12 833 т. р. в 2021 г. и 13 941 т. р. в 2022 г. Увеличение собственного капитала ООО «СЭД» за исследуемый период составило 2259 т. р. или 19,34%.

Долгосрочные вложения ООО «СЭД» за исследуемый период сократились практически на 100% - если в 2020 г. их величина составляла 457 182 т. р., в 2021 г. -336 384 т. р., то в 2022 г. – всего 9 т. р.

Величина же краткосрочных обязательств за исследуемый период была значительно увеличена: если в 2020 г. их величина составила 171 312 т. р., в 2021 г. - 243 614 т. р., то в 2022 г. - 317 536 т. р. В целом за исследуемый период размер краткосрочных обязательств был увеличен на 146 224 т. р. или 85,36%.

На втором этапе будет проведен вертикальный анализ источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. на основании данных, представленных в таблице 4.

Таблица 4 - Вертикальный анализ источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг., т. р.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение за анализируемый период	
				т. р.	± %
Собственный капитал	1,8	2,2	4,2	2,4	133,33
Долгосрочные обязательства	71,4	56,7	0,01	-71,39	-99,98
Краткосрочные обязательства	26,8	41,1	95,8	69	257,46

Динамика структуры источников финансирования ООО «СЭД» за 2020 г. представлена на рисунке 13.

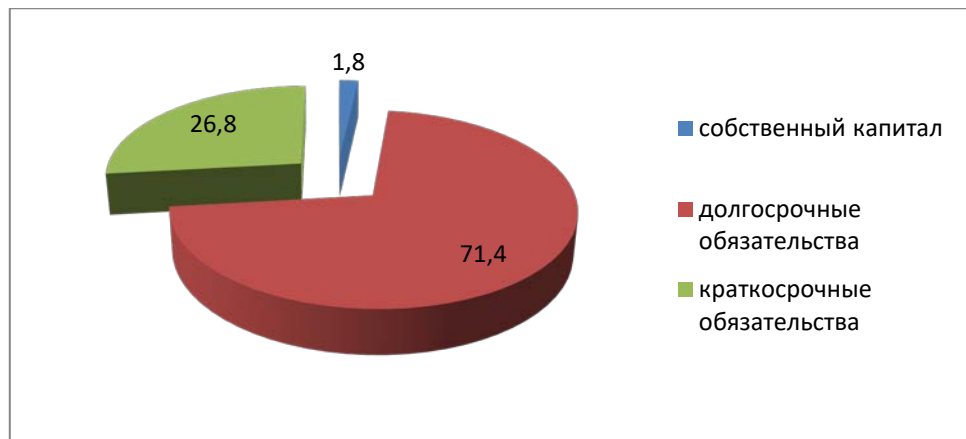


Рисунок 13 - Структура источников финансирования ООО «СЭД» за 2020 г.

Динамика структуры источников финансирования ООО «СЭД» за 2021 г. представлена на рисунке 14.

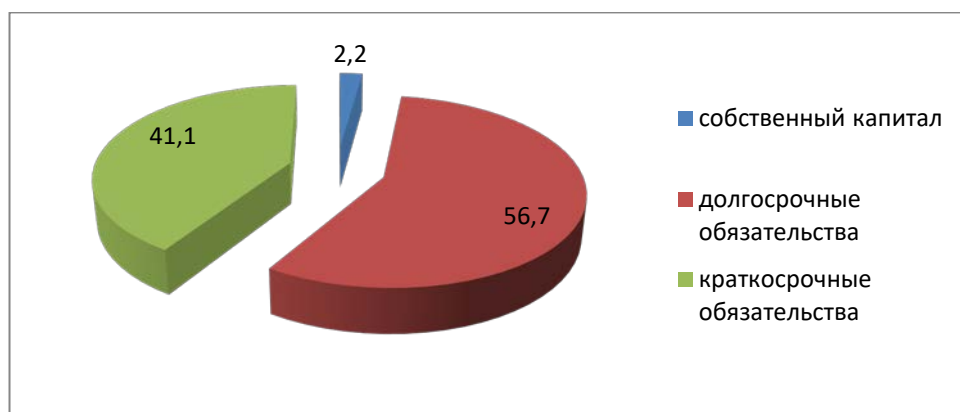


Рисунок 14 - Структура источников финансирования ООО «СЭД» за 2021 г.

Динамика структуры источников финансирования ООО «СЭД» за 2022 гг. представлена на рисунке 15.

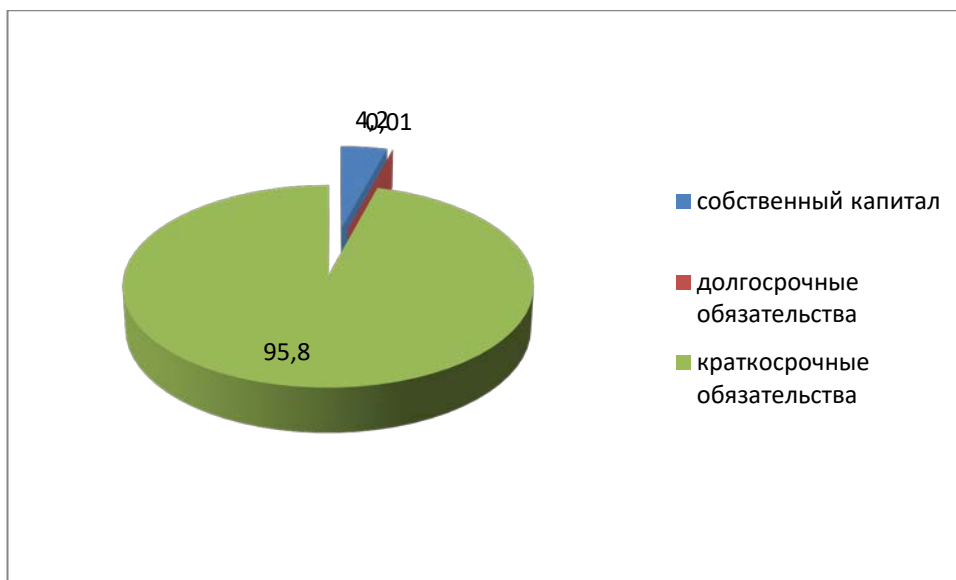


Рисунок 15 - Структура источников финансирования ООО «СЭД» за 2022 г.

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период произошли значительные изменения в структуре источников финансирования деятельности ООО «СЭД»:

- в 2020 г. доля долгосрчных обязательств составляла 71,4%, краткосрчных обязательств – 26,8%; собственного капитала – 1,8%;
- в 2021 г. доля долгосрчных обязательств уменьшилась до 56,7%, доля собственного капитала увеличилась незначительно – до 2,2% и доля краткосрчных обязательств увеличилась до 41,1%;
- в 2022 г. доля собственного капитала увеличилась незначительно – до 4,2%, доля краткосрчных обязательств существенно возросла до 95,8% доля долгосрчных обязательств в общей структуре источников финансирования значительно сократилась до 0,01%;

На третьем этапе следует оценить эффективность источников финансирования деятельности ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. (таблица 5).

Таблица 5 – Показатели эффективности использования источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение за анализируемый период	
				т. р.	± %
«Коэффициент автономии»[13]	0,02	0,02	0,04	0,02	130,47
«Коэффициент финансового левериджа»[13]	53,8	45,2	22,8	-31,02	-57,66
«Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами»[13]	0,10	0,69	0,17	0,07	69,16
«Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)»[13]	0,73	0,59	0,04	-0,69	-94,25

Динамика коэффициентов, показывающих эффективность использования источников финансирования ООО «СЭД» за 2020-2022 гг. представлена на рисунке 16.

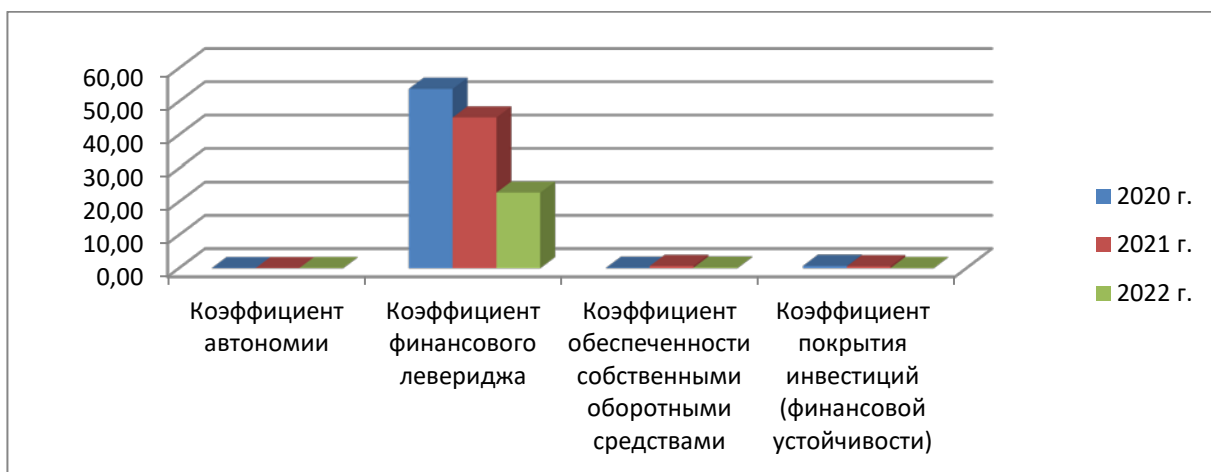


Рисунок 16- Динамика коэффициентов эффективности ООО «СЭД» за 2020-2022 гг.

По представленным данным можно сделать вывод, что:

- коэффициент автономии в 2020 г. составил 0,02, в 2021 году – 0,02, в 2022 году – 0,04;

- коэффициент финансового левериджа в 2020 г. составил 53,8, в 2021 г. – 45,2, в 2022 г. – 22,8;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2020 г. составил 0,10, в 2021 г. – 0,69 и в 2022 г. – 0,17;
- коэффициент покрытия инвестиций в 2020 г. составил 0,73, в 2021 г. – 0,59 и в 2022 г. – 0,04.

Расчитанные показатели эффективности использования источников финансирования деятельности ООО «СЭД» имеют критические значения. На основе анализа были сделаны следующие выводы:

- коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами является крайне неудовлетворительным;
- коэффициент покрытия инвестиций существенно ниже нормы;
- величина собственных оборотных средств имеет критическое значение.

Далее по формулам, представленным в первой главе, следует рассчитать рентабельность капитала ООО «СЭД» за 2020-2022 г. (таблица 6).

Таблица 6 – Показатели рентабельности капитала ООО «СЭД» за 2020-2022 гг., %

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение за анализируемый период	
				т. п.	± %
«рентабельность собственного капитала (ROE)»[9]	0,00	8,98	7,95	8	-
«рентабельность задействованного капитала (ROCE)» [9]	0,00	11,32	194,06	194	-

Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 17.

По представленным данным можно сделать вывод, что:

- рентабельность собственного капитала (ROE) сокращается с 8,98% в 2020 г. до 7,95 % в 2021 г.;

- рентабельность задействованного капитала (ROCE) увеличивается с 11,32% в 2020 г. до 194,06% в 2021 г.

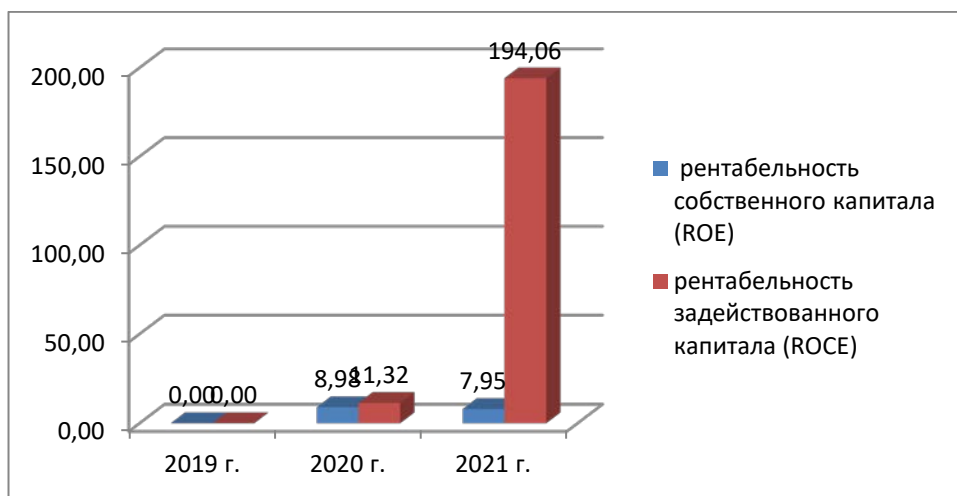


Рисунок 17 - Динамика показателей рентабельности капитала деятельности ООО «СЭД» за 2020-2022 гг.

Расчитанные показатели эффективности использования источников финансирования деятельности ООО «СЭД» имеют критические значения. На основе анализа были сделаны следующие выводы:

- коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами является крайне неудовлетворительным;
- коэффициент покрытия инвестиций существенно ниже нормы;
- величина собственных оборотных средств имеет критическое значение.

По результатам исследования можно сделать вывод, что за период 2019 – 2021 гг. отмечается снижение эффективности источников финансирования ООО «СЭД».

В следующей главе разработаны мероприятия по оптимизации источников финансирования деятельности ООО «СЭД» и оценена их экономическая эффективность.

3 Разработка мероприятий по оптимизации источников финансирования деятельности ООО «СЭД»

3.1 Мероприятия по оптимизации источников финансирования

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что за исследуемый период отмечается снижение эффективности источников финансирования ООО «СЭД».

Поэтому для повышения эффективности источников финансирования ООО «СЭД» следует провести комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности источников финансирования (рисунок 18).



Рисунок 18 - Комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности источников финансирования ООО «СЭД»

Первое проектное мероприятие – привлечение заемного капитала (обновление оборудования).

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период основную часть среди имущества ООО «СЭД»

занимают основные средства – 85,4% в 2019 г. и 61,0% - в 2021 г. При этом в 2020 г. они практически полностью составляли актив компании (97,9%). Значительное снижение основных средств в структуре активов стало последствием списания и распродажи устаревшего оборудования.

При этом в настоящее время компания активно внедряет новые технологии для расширения рынков сбыта и увеличения объемов продаж. Не так давно была освоена новая технология - декорирование изделий с гальванопокрытием методом тампонной печати и распыления для крупнейшего российского автопроизводителя. Для этого было приобретено оборудование фирмы «Tampro Print» (Германия).

В настоящее время ООО «СЭД» планирует закупку еще одного такого станка.

И в данный момент встал вопрос о финансировании данного проекта.

В качестве вариантов финансирования рассматривались следующие: используя собственные средства, кредит (займ), лизинг. После долгого исследования всех предложений в качестве лизинговой компании руководством ООО «СЭД» была выбрана ООО «ВолгоПромЛизинг».

Расчет общей суммы договора лизинга приведен в таблице 7.

Таблица 7 - Расчет общей суммы договора лизинга

Показатель	Результат
Сумма приобретаемой специальной техники	1 976 807
Комиссионное вознаграждение, 5%	98 840
Налог на имущество, 2,2%	52 715
% по кредиту, 13% годовых, срок кредитования -24 месяца	278 737
Итого	2 407 099

Второе проектное мероприятие – оптимизация имущественного комплекса.

В рамках данного мероприятия следует провести оптимизацию имущественного комплекса для выявления неиспользуемых активов. В настоящее время на балансе ООО «СЭД» имеются неиспользуемые производственные площади (500 кв. м.).

Анализ рынка позволяет сделать вывод, что сдача в аренду данных помещений может привлечь в ООО дополнительную выручку в размере 200 р. за 1 кв. м., то есть 100 000 р. в месяц. Вырученные средства позволят увеличить прибыль ООО «СЭД».

Третье проектное мероприятие - увеличение доли собственного капитала.

Долю собственного капитала следует увеличить за счет следующих мероприятий:

- увеличить размер уставного капитала;
- создать резервный фонд (15% от уставного капитала) с ежегодным увеличением (на 5% от величины чистой прибыли).

Далее представлена оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

В данном разделе будет проведена оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

Первое проектное мероприятие – привлечение заемного капитала (обновление оборудования).

Для начала необходимо провести сравнительную оценку лизинговой операции и кредитной сделки. Полученные данные представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Сравнительная оценка лизинговой операции и кредитной сделки

Показатель	Лизинг	Кредит
Стоимость приобретаемой специальной техники	1 976 807	1 976 807
Комиссионное вознаграждение, 5%	98 840	
Налог на имущество, 2,2%	52 715	131 787
% по кредиту, 13% годовых, срок кредитования -24 месяца	278 737	278 737
Налог на прибыль, 20%		395 361
Итого	2 407 099	2 782 692

По представленным данным можно сделать вывод что налог на имущество при приобретении по лизингу составил бы 131 787 р. против 52 715 р. при лизинге. Экономия составит 79 072 р. Общая величина расходов с использованием кредита (займа) 2 782 692 р., а с использованием лизинга - 2 407 099 р. Экономия - 375 593 р.

Экономия финансовых средств с использованием лизинговой схемы вместо кредита составит: $(2\,782\,692 - 2\,407\,099) / 2\,782\,692 = 13,5\%$.

Представленные расчеты доказывают эффективность лизинга.

Вышеизложенные расчеты достаточно наглядно демонстрируют все преимущества лизинга.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что за исследуемый период отмечается снижение эффективности источников финансирования ООО «СЭД».

При этом в настоящее время ООО «СЭД» активно внедряет новые технологии для расширения рынков сбыта и увеличения объемов продаж. Не так давно была освоена новая технология - декорирование изделий с гальванопокрытием методом тампонной печати и распыления для крупнейшего российского автопроизводителя. Для этого было приобретено оборудование фирмы «Tampro Print» (Германия).

В настоящее ООО «СЭД» планирует закупку еще одного такого станка. И в данный момент встал вопрос о финансировании данного проекта. В

рамках исследования показаны реальные преимущества лизинга при покупке дорогостоящего оборудования.

Проанализировав все предложения, ООО «СЭД» было принято решение приобрести оборудование с использованием договора лизинга. средств при лизинге оборудования по сравнению с покупкой за счет банковского кредита составляет 13,5%.

Второе проектное мероприятие – оптимизация имущественного комплекса.

Как уже было отмечено, сдача в аренду неиспользуемых помещений может привлечь дополнительную выручку в размере 200 р. за 1 кв. м., то есть 100 000 р. в месяц. Вырученные средства позволят не только увеличить прибыль ООО «СЭД» на 1200 т. р. в год, но и улучшить рентабельность собственного капитала.

Расчет экономической эффективности от данного мероприятия представлен в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет экономической эффективности от оптимизации имущественного комплекса ООО «СЭД»

Наименование показателя	2022 г.	План	Изменение за анализируемый период	
			т. р.	± %
«рентабельность собственного капитала (ROE)» [9]	7,95	16,56	9	108,30
«рентабельность задействованного капитала (ROCE)» [9]	194,06	194,06	0	0,00

Следовательно, внедрение мероприятия позволит повысить рентабельность собственного капитала с 7,95% до 16,56% (на 108,30%).

Расчетные значения дают возможность доказать целесообразность и эффективность предложенных мероприятий.

Заключение

По итогам работы можно сделать следующие выводы.

Под финансированием предпринимательской деятельности подразумевается совокупность форм, методов, а также принципов и условий финансового обеспечения компании с целью простого и расширенного воспроизводства. При этом источниками финансирования выступают денежные средства, используемые компанией в качестве ресурсов.

Анализ теоретических источников по проблеме исследования позволяет сделать вывод, что источники финансирования могут быть собственными, заемными, альтернативными.

Важное место в процессе производственно-экономической деятельности компании должно отводиться анализу источников финансирования, основная цель которого - оптимизация структуры источников финансирования и повышение финансовой устойчивости компании.

В рамках исследования был проведен анализ источников финансирования компании на примере ООО «СЭД».

Рассчитанные показатели эффективности использования источников финансирования деятельности ООО «СЭД» имеют критические значения.

На основе анализа были сделаны следующие выводы:

- коэффициент обеспеченности компании собственными оборотными средствами является крайне неудовлетворительным;
- коэффициент покрытия инвестиций существенно ниже нормы;
- величина собственных оборотных средств имеет критическое значение.

По результатам исследования можно сделать вывод, что за период 2019 – 2021 гг. отмечается снижение эффективности источников финансирования ООО «СЭД».

Именно поэтому с целью повышения эффективности источников финансирования ООО «СЭД» необходимо провести ряд мероприятий:

- привлечение заемного капитала (обновление оборудования);
- оптимизация имущественного комплекса;
- увеличение доли собственного капитала.

Расчет экономической эффективности от предложенных мероприятий показал, что:

- привлечение заемного капитала для обновления оборудования за счет использования лизинга вместо кредита позволит сэкономить ООО «СЭД» 13,5% денежных средств;
- оптимизация имущественного комплекса позволит повысить рентабельность собственного капитала с 7,95% до 16,56% (на 108,30%).

Расчетные значения позволяют сделать вывод о целесообразности и эффективности предложенных мероприятий.

Список используемой литературы

1. Акопова Е. С., Воронкова О. Н., Гаврилко Н. Н. Мировая экономика и международные экономические отношения. Ростов–на–Дону: «Феникс», 2018. 217 с.
2. Абрамов С. И. Инвестирование. М.: Центр экономики и маркетинга, 2018. 352 с.
3. Баскакова О. В. Экономика предприятия. М.: Дашков и К, 2019. 372 с.
4. Баканов М. И. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2018. 672 с.
5. Баринов Э. А., Хмыз О. В. Рынки: валютные и ценных бумаг. М.: Экзамен, 2019. 608 с.
6. Белолипецкий В. Г. Финансы фирмы: курс лекций. М.: ИНФРА–М, 2017. 168 с.
7. Бухалков М. И. Планирование на предприятии: учебник. М.: Инфра–М, 2017. 416 с.
8. Бурса И. А., Тахумова О. В. Инновационно–инвестиционный анализ и оценка проектов: учебное пособие. Краснодар: ООО «Принт–Терра», 2021. 113 с.
9. Вахрушева Н. А., Л.Е. Алтынбаева. Методика анализа источников финансирования предприятия // Экономические науки. 2019. № 178. С. 101–106.
10. Волков О. И., Складенко В. К. Экономика предприятия: курс лекций. М.: ИНФРА–М, 2020. 280 с.
11. Горемыкин В. А. Стратегия развития предприятия: учебное пособие. М. : Гардарики, 2019. 452 с.
12. Гребеник В.В., Верховцева Е.А. Управление структурой капитала как способ управления стоимостью компании // Современные проблемы

управления природными ресурсами и развитием социально-экономических систем. 2016. С. 113-121.

13. Елисеева Т. П. Экономика и анализ деятельности предприятий. Ростов–на–Дону: Феникс, 2012. 480 с.

14. Иванов И. Н. Экономика промышленного предприятия: учебник. М.: Инфра–М, 2021. 393 с.

15. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия. М.: ИНФРА-М, 2012. 384 с.

16. Зенкина Е. В., Исиченко А. И. Глобальная конкуренция в современном мире // Актуальные вопросы развития науки, 2020. №4. С. 13–20.

17. Лисицына Е.В. Финансовый менеджмент: учебник. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. 184 с.

18. Меликов Ю.И., Черский Б.В. О сущности и структуре собственного и заёмного капитала // Инновационные процессы в научной среде. 2016. С. 138-142.

19. Оруджева Л. Ш., Мурзагельдиева Э. Б. Современные аспекты понятий инвестиций, их видов и инвесторов // Актуальные вопросы экономики. 2018. №6. С. 188–193.

20. Полтева Т.В., Курилов К.Ю. Анализ источников финансирования деятельности компании // КНЖ. 2018. №4 (25). С. 101-105. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-istochnikov-finansirovaniya-deyatelnosti-kompanii> (дата обращения: 03.09.2022).

21. Пузырев А. Д., Бучко А. О., Юсупова Л. Ю. Сущность и значение инвестиций для деятельности предприятия// Студенческий электронный научный журнал. 2017. № 6. С. 17–23.

22. Тарануха Ю. В. Микроэкономика. М.: КноРус, 2018. 608 с.

23. Сергеев И. В. Экономика предприятия. М.: Финансы и статистика, 2020. 304 с.

24. Сергеев И. В., Веретенникова И. И. Экономика организаций (предприятий). М : ТК Велби, 2020. 440 с.
25. Табурчак П. П., Тумин В. М. Экономика предприятия. Ростов на Дону: Феникс, 2018. 320 с.
26. Туманова О.С. Принципы финансового обеспечения компании. М.: ЮНИТИ, 2014. 214 с.
27. Чуева Л. Н. Экономика фирмы: учебник. М.: Издательско–торговая корпорация «Дашков и Ко», 2019. 632 с.
28. Шахрутдинова А. Ш. Инвестиционный анализ. Махачкала: ДГИНХ, 2021. 109 с.
29. Экономика предприятия: учебник / под ред. проф. О.И. Волкова. М.: Инфра–М, 2019. 416 с.
30. Экономика предприятия: учебник / под ред. В. Я. Горфингеля. М.: ЮНИТИ, 2021. 366 с.
31. Экономика предприятия: учебник / под ред. В. А. Ивандера. М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 2018. 742 с.
32. Экономика предприятия (организации): учебник / под ред. Н. А. Софронова. М. : Экономистъ, 2019. 133 с.
33. Экономика предприятий (организаций): учебник / А. И. Нечитайло. М : Проспект: Кнорус, 2020. 304 с.

Приложение А

Схема организационной структуры ООО «СЭД»

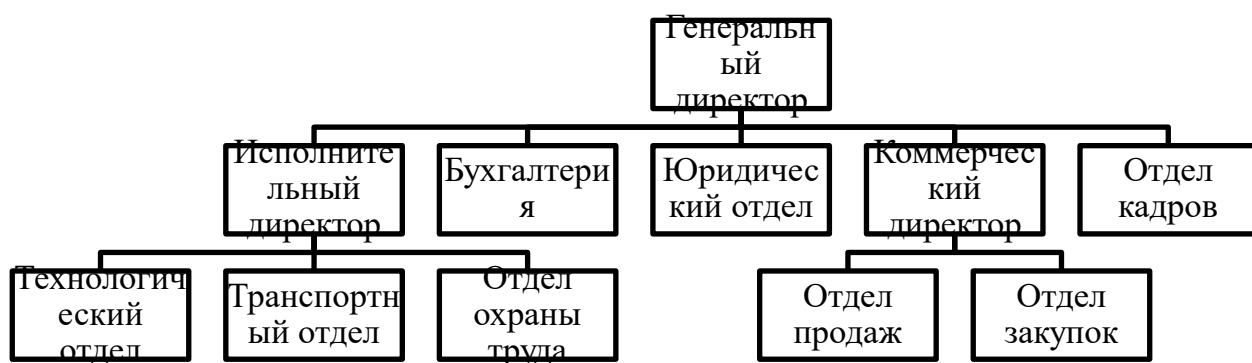


Рисунок А.1 - Схема организационной структуры ООО «СЭД»

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «СЭД» 2022 г.

Таблица Б.1-Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	48 879	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	200 874	572 253	524 303
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые	1180	1 612	1 893	2 303
	Прочие внеоборотные	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	251 365	574 146	526 605
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	31 377	2 971	3 466
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	82	5 106	39
	Дебиторская	1230	47 377	8 244	92 337
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	647	943	419
	Прочие оборотные активы	1260	638	1 420	17 308
	Итого по разделу II	1200	80 121	18 685	113 569
	БАЛАНС	1600	331 486	592 831	640 175

Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады)	1310	10 000	10 000	10 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый	1370	3 941	2 833	1 682
	Итого по разделу III	1300	13 941	12 833	11 682
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	0	336 384	457 182
	Отложенные налоговые обязательства	1420	9	-	-
	Итого по разделу IV	1400	9	336 384	457 182
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	260 306	178 854	114 278
	Кредиторская	1520	57 230	64 760	57 034
	Итого по разделу V	1500	317 536	243 614	171 312
	БАЛАНС	1700	331 486	592 831	640 175

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «СЭД» 2021 г.

Таблица В.1- Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ²	2110	31 397	-
	Себестоимость продаж	2120	(10 396)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 001	-
	Коммерческие расходы	2210	(-)	-
	Управленческие расходы	2220	(104 472)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(83 471)	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	0	-
	Проценты к уплате	2330	(37 700)	-
	Прочие доходы	2340	161 350	-
	Прочие расходы	2350	(38 339)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 840	-
	Налог на прибыль ³	2410	(608)	-
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(279)	-
	отложенный налог на	2412	(329)	-
	Прочее	2460	(80)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 152	-
	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	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁵	2500	1 152	-

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО «СЭД» 2022 г.

Таблица Г.1- Отчет о финансовых результатах

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	139 354	31 397
	Себестоимость продаж	2120	(117 438)	(10 396)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 916	21 001
	Коммерческие расходы	2210	(1 627)	(-)
	Управленческие расходы	2220	(52 638)	(104 472)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(32 349)	(83 471)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(25 422)	(37 700)
	Прочие доходы	2340	469 079	161 350
	Прочие расходы	2350	(409 659)	(38 339)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 649	1 840
	Налог на прибыль ⁵	2410	(541)	(608)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(250)	(279)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	(290)	(329)
	Прочее	2460	0	(80)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 108	1 152
	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	1 108	1 152