

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

А.Г. Немирова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

д-р экон. наук, профессор Д.Л. Савенков

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

Тольятти 2023

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ источников финансирования деятельности компании».

Актуальность темы работы заключается в том, что именно профессиональное управление финансированием деятельности имеет решающее значение для успеха и функционирования бизнеса, так как финансирование связано со всеми бизнес-процессами на предприятии. Отсутствие актуальных источников, способов финансирования, а также общее управление являются одной из причин, по которым бизнес не развивается и банкротится, не имея нужного объема средств в определенный период времени.

Цель исследования - разработка мероприятий по совершенствованию управления финансированием деятельности организации.

Задачи исследования: рассмотреть понятие и сущность источников финансирования деятельности организации; изучить структуру и классификацию источников финансирования; охарактеризовать управление финансированием компании; представить организационно-экономическую характеристику ООО «РА «Цвет»; провести анализ качества структуры источников финансирования ООО «РА «Цвет»; проанализировать использования источников финансирования; разработать мероприятий по оптимизации структуры источников финансирования предприятия ООО «РА «Цвет»; дать оценку эффективности предложенных мероприятий.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «Рекламное агентство «Цвет».

Предмет исследования –источники финансирования деятельности предприятия.

Структура работы состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты финансирования деятельности компании	7
1.1 Понятие и сущность источников финансирования деятельности компании	7
1.2 Структура и классификация источников финансирования	9
1.3 Управление финансированием компании	15
2 Анализ источников финансирования деятельности ООО «РА «Цвет».....	19
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «РА «Цвет». 19	
2.2 Анализ качества структуры источников финансирования ООО «РА «Цвет».....	26
2.3 Анализ использования источников финансирования.....	29
3 Направления оптимизации структуры источников финансирования компания ООО «РА «Цвет»	31
3.1 Разработка мероприятий по оптимизации структуры источников финансирования компании	31
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	34
Заключение	39
Список используемой литературы и используемых источников.....	42
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «РА «Цвет»	45
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «РА «Цвет».....	47

Введение

Актуальность исследования. В условиях преодоления экономического кризиса обусловленного, пандемией коронавируса, когда не прогнозируемо закрываются страны на карантин, в том числе от международного товарообмена, останавливаются производства из-за нарушения логистических цепочек или недопоставки деталей, увеличиваются задержки по оплате текущих сделок, весь мир сегодня столкнулся с неконтролируемым ростом инфляции.

В борьбе с инфляцией Центральные банки разных стран начали повышать ключевые ставки и ужесточать кредитно-денежную политику. Сложившаяся ситуация в первую очередь отразилась на бизнесе сделав, деньги ценным ресурсом, а это в свою очередь усложнило обеспечение предприятия необходимым финансированием в необходимые сроки.

Чтобы предвидеть возможные препятствия для стабильной работы компании и обеспечения ее финансовой устойчивости решающую роль играет грамотное и профессиональное управление финансированием деятельности. Все большую роль начинает играть не только финансовое планирование, являющееся кульминацией планирования на предприятии, связывающее производственный план, маркетинговый план, план продаж и другие в единую дорожную карту, но и навыки, позволяющие обеспечить необходимым объемом денежных средств в определённый момент. И чем больше предприятию необходимо средств, тем профессиональней должно быть управление финансированием.

Актуальность темы выпускной квалифицированной работы заключается в том, что именно профессиональное управление финансированием деятельности имеет решающее значение для успеха и функционирования бизнеса, так как финансирование связано со всеми бизнес-процессами на предприятии. Отсутствие актуальных источников, способов финансирования, а также общее управление являются одной из причин, по которым бизнес не

развивается и банкротится, не имея нужного объема средств в определенный период времени. Поставщики начинают требовать предоплаты, текущие экономические условия вынуждают клиентов задерживать оплату, и все это приводит к кассовым разрывам, разрушающим экономическую безопасность бизнеса.

Цель исследования - разработка мероприятий по совершенствованию управления финансированием деятельности организации.

Задачи исследования:

- рассмотреть понятие и сущность источников финансирования деятельности организации;
- изучить структуру и классификацию источников финансирования;
- охарактеризовать управление финансированием компании;
- представить организационно-экономическую характеристику ООО «РА «Цвет»;
- провести анализ качества структуры источников финансирования ООО «РА «Цвет» ;
- проанализировать использования источников финансирования;
- разработать мероприятий по оптимизации структуры источников финансирования предприятия ООО «РА «Цвет»;
- дать оценку эффективности предложенных мероприятий.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «Рекламное агентство «Цвет».

Предмет исследования –источники финансирования деятельности предприятия.

Информационной базой исследования послужили работы авторов, внесших значительный вклад в формирование понятие «финансирование предприятия»: Ю. С. Долгановой, Федуловой С.Ф., Тарасовой, А.Ю., Немыкиной О.С., Мартояса К.А., Ковалева В.В. и других, а также статистические, финансовые документы ООО «РА «Цвет».

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений.

Во введении обоснована актуальность выбранной темы исследования, сформулированы цель и задача работы.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты финансирования деятельности организации и его управления, основные понятия, сущность и классификация источников финансирования, описаны методологические основы построения системы управления финансированием организации.

Во втором разделе дана организационная характеристика объекту исследования ООО «РА «Цвет», проанализировано финансовое состояние предприятия, описаны источники финансирования деятельности в организации, выявлены проблемы в текущем управлении.

В третьем разделе на основе выявленных проблем разработаны мероприятия по совершенствованию финансированием деятельности в ООО «РА «Цвет», дана оценка предложенным мерам.

1 Теоретические аспекты финансирования деятельности компании

1.1 Понятие и сущность источников финансирования деятельности компании

Финансирование – это важный аспект любого бизнеса, ведь без него компания не может расти и развиваться. Однако, как правило, денег всегда не хватает, поэтому предприятия вынуждены обращаться за помощью к различным источникам финансирования.

«Финансы – это система денежных распределительных отношений, по поводу образования и использования фондов денежных средств, доходов и накоплений у субъектов экономики» [2, с. 19].

Следовательно, финансы компании – это система финансовых или денежных отношений, возникших в процессе формирования основного или оборотного капиталов, фондов денежных средств организации и их использования [3, с. 7]. Другими словами, это результат хозяйственной деятельности организации, отражающий процесс формирования, распределения и использования финансовых или денежных ресурсов для производственной, операционной и инвестиционной деятельности [1, с. 34].

С точки зрения управления, нам важно видеть «в финансах предприятия ресурсы, представленные как все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений» [4, с. 54].

Исходя из приведенных выше определений, мы видим, что финансы предприятия — это уникальная категория, которая одновременно является источником всей хозяйственной деятельности предприятия, целью большинства организаций в виде максимизации прибыли и, конечно, оценкой результата деятельности. Финансы предприятия можно рассмотреть как

процесс формирования и перехода капитала компании из денежного фонда в производственный или товарный капитал, в результате чего вновь создается оборотный капитал, но можно посмотреть с другой стороны как процесс поиска финансирования долгосрочных затрат, так и обеспечения текущих. Именно поэтому управление финансированием организации является непрерывным сопровождением жизненного цикла компании и начинается оно с источников финансирования, их стоимости, структуры, а также влияния на стоимость бизнеса.

Источники финансирования деятельности организации представляют собой различные источники, из которых она получает необходимые средства для осуществления своей деятельности. Это может быть сама организация, государство, банки, частные инвесторы и другие субъекты.

Сущность источников финансирования заключается в том, что они обеспечивают необходимые средства для обеспечения текущей деятельности организации, ее развития и роста. Источники финансирования могут быть как внутренними (собственные средства организации), так и внешними (заемные или привлеченные в форме инвестиций).

Источники финансирования могут быть различных форм и назначений, такие как кредиты, займы, эмиссии акций, продажа активов, гранты, субсидии и т.д. Каждый источник финансирования имеет свои особенности и преимущества, а также ограничения и риски.

Для компании источники финансирования — это источники денежных средств и прочих ресурсов для развития, расширения или экономического оздоровления бизнеса.

В реальности, на современном этапе, на финансовом рынке присутствует большое количество источников финансирования с разными характеристиками.

Таким образом, источники финансирования деятельности организации играют важную роль в ее жизнедеятельности, обеспечивая необходимые ресурсы для ее успешного развития и роста. Важно выбирать оптимальные

источники финансирования в соответствии с потребностями и целями организации.

1.2 Структура и классификация источников финансирования

Структура и классификация источников финансирования зависят от потребностей организации и ее целей. Она может меняться со временем в зависимости от изменения экономической ситуации на рынке или потребностей бизнеса. Но независимо от выбранной стратегии, важным является поиск баланса между использованием внутренних и внешних ресурсов для обеспечения финансовой устойчивости компании [28].

Структура источников финансирования представляет собой разнообразие средств, которые используются для обеспечения финансовых потребностей организации. Источники финансирования могут быть внутренними и внешними [27].

Данную концепцию можно увидеть на рисунке 1.



Рисунок 1 – Источники финансирования организации [26]

Представленная на рисунке 1 структура коррелирует со способами финансирования, и поэтому внутреннее самостоятельное финансирование — это то финансирование, источники которого возникают в самом бизнесе. Внутренние источники финансирования - это ресурсы, получаемые от деятельности компании. Они могут включать следующее [25]:

- доходы от продажи товаров или услуг;
- прибыль от прошлых периодов;
- амортизация основных средств.

В некоторых случаях компании могут использовать свою прибыль для инвестирования в различные проекты или расширения бизнеса, что позволяет укрепить свою финансовую стабильность и конкурентоспособность [24].

Итак, финансирование является важным элементом для развития любого бизнеса или проекта. Оно может быть получено из различных источников, которые обычно классифицируются на несколько категорий [23].

Первая категория - собственный капитал. Это означает, что деньги для финансирования проекта берутся из личных накоплений владельца бизнеса или инвесторов. Собственный капитал может быть полезен для тех, кто хочет сохранить контроль над своим бизнесом и не хочет платить проценты за заемные средства [22].

Вторая категория - заемный капитал. Заемный капитал представляет собой сумму денег, которую компания или предприниматель получает в займы от индивидуальных инвесторов, коммерческих банков или других финансовых учреждений. В этом случае компания должна вернуть заемщикам деньги со всеми возможными процентами [21].

Третья категория - государственное финансирование. Государство может выделить деньги на определенные программы и проекты через различные гранты и поддержки. Это может быть полезно для стартапов или проектов, которые имеют социальную значимость [20].

Четвертая категория - финансирование от инвесторов. Инвесторы могут вложить свои деньги в компанию и получать прибыль от ее деятельности в

форме дивидендов или роста цен на акции. Эта категория может быть разделена на несколько подкатегорий, таких как бизнес-ангелы, венчурные инвесторы и т.д. [19]

Пятая категория - лизинг. Лизинг позволяет получить оборудование или другие активы без необходимости покупки их непосредственно за наличные средства. Лизинг возможен как с фиксированными выплатами, так и с переменными [18].

Шестая категория - привлечение международных инвестиций. Международные инвестиции представляют собой финансирование, получаемое от зарубежных инвесторов или организаций. Они могут помочь компании расширить свой бизнес за границей и улучшить свою конкурентоспособность на глобальном уровне [17].

Каждый из этих источников может быть полезен для компании в зависимости от ее потребностей и возможностей. Грамотное использование различных источников финансирования поможет увеличить шансы на успех и рост бизнеса или проекта [16].

Структурно внутренние источники можно представить на рисунке 2.



Рисунок 2 – Внутренние источники финансирования организации [15]

Далее представлена краткая характеристика представленным данным на рисунке 2.

Капитал, предоставленный собственниками, состоит из уставного капитала, который может быть представлен в денежном эквиваленте, либо имуществом, который в Российской Федерации не может быть меньше 10 тыс. руб. [22].

К основным внутренним источникам финансирования можно отнести следующие:

- операционная прибыль – это доход, который получается от продажи товаров или услуг после вычета всех затрат на производство и управление компанией. Чем выше операционная прибыль, тем больше средств будет доступно для инвестирования в развитие бизнеса [14];
- амортизация – это постепенное списание стоимости основных средств компании. Она может быть использована как дополнительный источник финансирования для покупки новых активов или модернизации уже имеющихся [13];
- резервы – это накопления компании, создаваемые для обеспечения её финансовой устойчивости и возможности быстрого реагирования на изменения рыночной ситуации [12];
- продажа активов – это продажа лишних или неиспользуемых активов компании, таких как недвижимость, оборудование или запасы. Полученные средства могут быть направлены на инвестирование в развитие бизнеса.

Кроме того, можно выделить и другие источники финансирования, которые тоже могут быть использованы организацией [11]:

- кредиторская задолженность – это долги перед поставщиками и кредиторами. В случае необходимости их можно использовать как временный источник финансирования;

- прибыль от продажи ценных бумаг – это доход, получаемый от инвестирования средств в акции или облигации других компаний. Однако этот вид финансирования является рискованным и требует определённых знаний и опыта в инвестировании [10];
- дивиденды – это прибыль, которую компания выплачивает своим акционерам из своей чистой прибыли.

Важно помнить, что при выборе внутренних источников финансирования необходимо учитывать текущее состояние организации, её потребности в развитии и перспективу её будущего роста. Вся эта информация должна быть учтена при разработке стратегии финансирования, чтобы обеспечить финансовую устойчивость компании в долгосрочной перспективе.

Основным достоинством внутреннего финансирования является отсутствие дополнительных расходов, а также сохранение контроля за деятельностью организации со стороны собственников бизнеса [9].

На первый взгляд, «наиболее логичным собственным источником финансирования деятельности предприятия является чистая прибыль. Аргументами за использование чистой прибыли для финансирования инвестиций будут:

- отсутствие процентной нагрузки на использование чистой прибыли для инвестиций;
- снижение налоговой нагрузки на бизнес» [5].

Но в бизнесе есть моменты, когда собственного финансирования не хватает или финансовые результаты и прогнозирование говорят, что при привлечении внешних источников финансирования, компания может добиться большего развития и соответствующей большей прибыли. Также наличие собственных средств повышает финансовую устойчивость компании, что облегчает привлечение внешнего финансирования. Но есть существенный недостаток — это ограниченность источника и сложность его прогнозирования и получения [8].

Внешнее финансирование — это использование средств для финансирования деятельности, полученных от внешних контрагентов. Такое финансирование делится на привлеченное и заемное. Источниками или субъектами финансирования в данном случае являются: государство, кредитные организации, другие юридические и физические лица [7].

Внешнее финансирование может делиться в первую очередь на возвратное финансирование или невозвратное.

В особую группу можно выделить источники в виде государственной поддержки. Сегодня, когда государство все больше пытается влиять на экономический рост и развитие экономики, появляются программы по стимулированию отдельных отраслей и малого бизнеса за счет разных программ поощрения и стимулирования. Данная поддержка может быть, как на возвратной основе, к примеру, субсидированная ставка по кредиту или дотационные ставки по налогам, так и невозвратной в виде грантов [6].

Также источником средств могут быть средства, привлеченные от третьих лиц. Они могут быть представлены аналогично с поддержкой государства в виде грантов, так и в виде пожертвований на развитие интересующей отрасли [5].

Внешние источники финансирования - это ресурсы, получаемые извне организации. Они могут быть подразделены на следующие категории.

Долгосрочное финансирование:

- кредиты банков;
- эмиссия облигаций [4].

Долгосрочное финансирование используется для инвестирования в крупномасштабные проекты или для поддержки длительных бизнес-операций.

Краткосрочное финансирование [3]:

- кредиты на короткий срок;
- факторинг;
- лизинг.

Краткосрочное финансирование используется для текущих операций, таких как закупка товаров и оплата счетов.

Привлечение инвестиций [2]:

- инвестиции от частных лиц и институциональных инвесторов;
- венчурный капитал;
- государственная поддержка.

Привлечение инвестиций может быть полезно в случае необходимости крупного объема финансирования, например, для реализации грандиозных проектов или для разработки новых технологий [1].

Одним из важных аспектов финансовой устойчивости организации является наличие внутренних источников финансирования. Это средства, получаемые от деятельности компании или ресурсы, которыми она располагает.

1.3 Управление финансированием компании

Эффективное управление финансированием компании является одним из ключевых факторов ее успеха. Для этого необходимо иметь систему финансового управления, которая позволяет контролировать и оптимизировать финансовые потоки и принимать обоснованные решения.

Основой системы управления финансами является бюджетирование. На основе стратегических целей компания разрабатывает бюджет на год, который содержит план по доходам, расходам и инвестициям. Бюджет является основным инструментом для контроля за расходами и оценки эффективности вложений.

Другой важный элемент системы управления финансами - это планирование краткосрочных и долгосрочных потребностей в капитале. Компания должна оценивать свою способность привлечь капитал на текущие нужды, такие как выплаты зарплат, закупка сырья или проведение маркетинговых кампаний. Также следует планировать будущие

инвестиционные проекты и оценивать возможность получения дополнительного капитала для их реализации.

Управление финансами также включает в себя контроль за денежными потоками. Компания должна следить за своими поступлениями и расходами, чтобы избежать задержек в оплате поставщиков или просрочки выплат зарплаты. Для этого необходимо иметь систему учета и отчетности, которая позволяет отслеживать состояние денежных потоков и оперативно реагировать на изменения.

Наконец, эффективное управление финансированием компании требует анализа финансовых показателей. Компания должна оценивать свою финансовую стабильность, прибыльность и ликвидность. Это помогает выявлять проблемные области и принимать меры по их устранению.

Система управления финансами должна быть гибкой и адаптивной к изменениям условий на рынке. Регулярный мониторинг показателей финансовой деятельности помогает компании быстро реагировать на негативные тенденции или выявлять новые возможности для развития.

Одним из важнейших аспектов управления финансами компании является ее система финансового управления. Система финансового управления представляет собой комплекс мероприятий, направленных на достижение заданных целей и оптимизацию использования ресурсов.

Основными элементами системы финансового управления являются:

- финансовое планирование – это процесс составления бюджета, который содержит прогнозирование потребностей в денежных средствах на определенный период времени. Он должен быть гибким и возможность изменения при необходимости;
- финансовый контроль – это процесс наблюдения за выполнением запланированных расходов и доходов, а также выявление отклонений от плана и принятие мер по их корректировке;
- финансовый анализ – это оценка текущего состояния компании на основе данных о ее доходах, расходах, активах и обязательствах.

Анализ может проводиться как внутри компании, так и с помощью специализированных аналитических инструментов;

- управление капиталом – это процесс управления денежными средствами, активами и обязательствами компании с целью максимизации прибыли, минимизации рисков и оптимизации использования ресурсов;
- финансовая отчетность – это систематическое представление финансовой информации о компании за определенный период времени. Она включает в себя бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и другие финансовые показатели.

Важно отметить, что система финансового управления должна быть адаптирована к конкретным условиям компании и ее потребностям. Некоторые компании могут нуждаться в более жестких контрольных механизмах, в то время как другие – в большей гибкости при распределении ресурсов.

Интеграция всех элементов системы финансового управления позволяет достичь стратегических целей компании и обеспечить ее эффективное функционирование на долгосрочной основе. В свою очередь, успешная система финансового управления является главным условием для привлечения инвесторов и увеличения капитализации компании.

«Структура системы финансового управления компанией выглядит следующим образом.

Стратегический уровень:

- мониторинговые системы управления;
- системы KPI/BSC.

Аналитический уровень:

- система бюджетирования;
- система управленческой отчетности.

Транзакционный уровень:

- система налогового учета;
- система бухгалтерского учета;
- система управленческого учета» [18, с.41].

Следовательно, структурный алгоритм управления финансированием деятельности представляет собой гибкий механизм управления, ориентированный на быстрые изменения во внутренней и внешней экономической среде.

Таким образом, в данной главе были рассмотрены сущность и классификация источников финансирования деятельности, а также управление финансированием деятельности организации.

Управление финансированием компании – это один из ключевых аспектов успешного бизнеса. Способность правильно управлять денежными потоками и привлекать необходимые ресурсы является определяющим фактором для достижения поставленных целей и выживания на конкурентном рынке.

Сегодня многие компании сталкиваются с проблемой нехватки финансовых ресурсов, что ведет к затруднениям в развитии бизнеса и угрожает его стабильности на долгосрочной перспективе. В этой связи, эффективное управление финансами является краеугольным камнем для любой организации и оказывает непосредственное влияние на ее конечный результат.

В заключение можно сказать, что система управления финансами является неотъемлемой частью эффективного управления компанией. Она позволяет контролировать и оптимизировать финансовые потоки, принимать обоснованные решения и адаптироваться к изменению условий на рынке.

2 Анализ источников финансирования деятельности ООО «РА «Цвет»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «РА «Цвет»

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Рекламное агентство «Цвет».

Место нахождения: 443017, обл. Самарская, г. Самара, ул. Битумная, д. 3.

Вид деятельности: Прочие виды полиграфической деятельности (код по ОКВЭД 18.12).

Статус организации: коммерческая, действующая.

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

«Рекламно-производственная компания «Цвет» специализируется на изготовлении качественной рекламной и полиграфической продукции, а также оказывает услуги разработки дизайна и монтажа изделий по привлекательным ценам. Мы выполняем обработку заказов в минимальные сроки, а доставку товаров осуществляем бесплатно» [18].

«Компания обладает большим опытом производства товаров рекламного характера. В число оказываемых услуг входит: изготовление интерьерной и широкоформатной печати, сборка и монтаж рекламных конструкций и носителей, разнообразные полиграфические работы, разработка индивидуального дизайна и фирменного стиля, офсетная печать, размещение изготовленных изделий на собственных рекламных конструкциях размерами 3 х 6 м, печать на ткани, лазерная резка, гравировка, изготовление штампов и печатей и многое другое» [18].

Основным видом деятельности является: научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие.

Учредителями являются физические лица.

Изначально компания была организована одним физическим лицом, далее в состав учредителей вошли еще 2 физических лица, все участники общества являются гражданами Российской Федерации.

За непосредственное управление и ведение коммерческой деятельности отвечает единоличный исполнительный орган, выбираемый большинством голосов на собрании учредителей и сроком на пять лет. Единоличный исполнительный орган по Уставу является Генеральный директор.

Помимо единоличного исполнительного органа, создана структура для управления компанией, и ее можно представить в виде рисунка (рисунок 3).

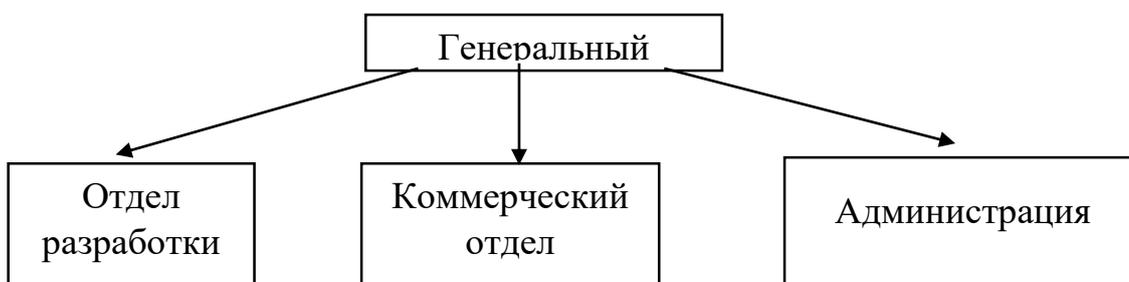


Рисунок 3 – Структура управления компанией ООО «РА «Цвет»

Имея представление об общей структуре управления компанией, целесообразно описать каждый отдел подробно.

Главный орган, принимающий решение, это состав учредителей, которые принимают управленческие решения, связанные с финансовыми источниками компании (капиталом, долгосрочным кредитованием).

Генеральный директор — это орган, отвечающий за выполнение цели коммерческой компании: получение максимальной прибыли путем организации эффективного взаимодействия между отделами он также отвечает за стратегическое планирование и развитие компании.

Отдел разработки. Данный отдел занимается созданием платформы (написанием программы). Структура отдела выстроена следующим иерархическим образом:

- проджект-менеджер – отвечает за продукт готовый к продаже;
- технический лидер – руководитель разработчиков;
- разработчики разных уровней;
- визуальный дизайнер;
- тестировщики.

Коммерческий отдел состоит из двух подразделов:

- отдел продаж, состоящий из директора по продажам, менеджеров по продажам, аккаунт менеджеров; данный отдел отвечает за первичную продажу продукта, а также за сопровождение и вторичную продажу действующим клиентам;
- отдел маркетинга состоит из директора по маркетингу, pr-менеджера и SMM-менеджера.

Администрация. Отвечает за непосредственное оперативное управление. Администрация состоит из:

- операционного отдела, во главе с операционным директором. В штате делопроизводители, системные администраторы. Отдел отвечает за сопровождение хозяйственной деятельности, внедряет и оптимизирует бизнес-процессы компании;
- HR-службы, отвечающие за формирование HR-бренда компании, поиску необходимых сотрудников и ведение кадрового делопроизводства. Состоит и HR-директора, менеджера и рекрутера;
- финансовый отдел, состоящий из финансового директора, главного бухгалтера и бухгалтера первичной документации. Отдел в первую очередь отвечает за управление финансовыми потоками и дополнительным финансированием деятельности, а также фиксации всей хозяйственной деятельности.

ООО «РА «Цвет» имеет функциональную структуру управления, что позволяет четко распределить функционал каждого сотрудника, наделив его инструкцией, тем самым минимизировав дублирование рабочих процессов. Данный подход сформировал бизнес-процессы взаимодействия всех сотрудников как единого организма.

Минусом данной структуры является зависимость от каждого работника, но грамотное формирование команды позволило на текущем этапе сделать из этого преимущество в виде максимизации трудоотдачи каждого сотрудника на его непосредственном участке ответственности.

Для оценки компании необходимо изучить динамику развития компании с точки зрения финансовых показателей. Учитывая, что компании всего два года, мы можем провести анализ финансово-хозяйственной деятельности в динамике, изучив отчетность за 2020 и 2021 года, и можем дать оценку текущему состоянию дел.

Финансирование компании и ее устойчивость в большой мере зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал и какой доход они ему приносят.

Проанализируем динамику капитала ООО «РА «Цвет» за 2020-2022 гг. (таблица 1).

Таблица 1 – Динамика капитала ООО «РА «Цвет» за 2020-2022 гг.

Показатели	Период, тыс. руб.			Изменение 2021 г. к 2020 г.		Изменение 2022 г. к 2021 г.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсолютное	Темп роста	Абсолютное	Темп роста
				Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Уставный капитал	700 020	700 090	700 090	70	100	-	100
Нераспределенная прибыль	- 529 409	-884 742	-1010 425	- 355 333	167	- 125 683	114

Продолжение таблицы 1

Показатели	Период, тыс. руб.			Изменение 2021 г. к 2020 г.		Изменение 2022 г. к 2021 г.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсолютное	Темп роста	Абсолютное	Темп роста
				Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Итого собственный	170 611	-184 652	- 310335	-355 263	- 108	- 125 683	168
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	257 000	156 000	-	- 101000	61	- 156 000	-
Отложенные налоговые обязательства	1	3	1 294	2	300	1 291	43133
Итого долгосрочные обязательства	257 001	156 003	1 294	- 100 998	61	- 154 709	1
Краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Заемные средства	160 298	223 056	388 523	62 758	139	165 467	174
Кредиторская задолженность	451 573	789 252	883 920	337 679	175	94 668	112
Оценочные обязательства	23 159	23 987	21 437	828	104	- 2 550	89
Прочие обязательства	-	724	-	724	-	- 724	-
Итого кр.об.	635 030	1 037 019	1 293 880	401 989	163	256 861	125
Баланс	1062 643	1008370	984 838	-54 273	95	- 23 532	98

Итак, капитал ООО «РА «Цвет» состоит из собственных средств, долгосрочных заемных средств и краткосрочных обязательств. Значительное

уменьшение капитала в 2021 и 2022 годах было обусловлено в основном изменениями собственного капитала. Долгосрочные обязательства в 2021 году снизились на 39%, а в 2022 году они почти отсутствуют (1%).

Заемные краткосрочные обязательства в 2021 году повысились на 402 млн. руб. (163%), а в 2022 году увеличились еще на 257 млн. руб. (125%). Кредиторская задолженность в 2021 году выросла на 338 млн. руб. (175%), и в 2022 году выросла еще на 94 млн. руб. (112%)

На основании этих данных можно сделать вывод, что в 2022 году по сравнению с 2020 годом происходит уменьшение источников собственных средств ООО «РА «Цвет». Данная тенденция связана со значительным сокращением нераспределенной прибыли. Структуру источников имущества ООО «РА «Цвет» в 2022 году составляют краткосрочные обязательства (131%), в собственном капитале предприятия мы наблюдаем убыток в 31,5%.

С 2020 года шло увеличение удельного веса краткосрочных обязательств и уменьшение доли собственного капитала, а также доли долгосрочных обязательств.

Определим тип проводимой предприятием политики финансирования в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ типа проводимой предприятием политики финансирования за 2020 - 2022 гг.

Показатели	Период, тыс. руб.		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Внеоборотные активы	440 906	456 877	323 758
2. Оборотные активы	621 737	551 493	661 080
3. Стабильная (постоянная) часть оборотных активов	125 340	110 300	132 216
4. Варьирующая часть оборотных	496 397	441 193	528 864
5. Собственный капитал	170 611	-184 652	-310 335
6. Долгосрочные обязательства	257 001	156 003	1 294
7. Долгосрочные пассивы (п.5+п.6)	427 612	- 28 649	- 309 041
8. Стабильная часть оборотных активов+0,5* варьирующая часть оборотных активов (п.3+0,5*п.4)	373 539	330 897	396 648

Продолжение таблицы 2

Показатели	Период, тыс. руб.		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
9. Агрессивная политика (Дп > ВОА + СЧ) (п.7- п.1-п.3)	- 138 634	- 595 826	- 765 015
Выполнение условия Дп > ВОА + СЧ	Не выполняется	Не выполняется	Не выполняется
10. Умеренная политика (Дп > ВОА + СЧ + 0,5ВЧ) (п.7-п.1-п.8)	- 386 833	- 816 423	- 1 029 447
Выполнение условия Дп > ВОА + СЧ + 0,5ВЧ	Не выполняется	Не выполняется	Не выполняется
11. Консервативная политика (Дп > ВОА + ОА) (п.7-п.1-п.2)	- 635 031	- 1 037 019	- 1 293 879
Выполнение условия Дп > ВОА + ОА	Не выполняется	Не выполняется	Не выполняется

Так как краткосрочные активы на протяжении 2020-2023 гг. больше краткосрочных пассивов, то модель финансирования не идеальная (ДП # ВОА).

В 2020-2022 гг. предприятию ООО «РА «Цвет» не подходит ни одна модель политики, так как ни одно условие не выполняется. Это связано с отрицательными значениями долгосрочных пассивов.

По результатам проведенного нами анализа можно сделать следующие выводы. Сопоставление внеоборотных и оборотных активов по структуре позволяет отметить преобладание оборотных активов во все периоды. Это означает, что предприятие в целом справляется со своей основной задачей.

В 2022 году по сравнению с 2020 годом происходит снижение источников собственных средств ООО «РА «Цвет». Долгосрочные обязательства в 2021 году снизились на 39%, а в 2022 году они почти отсутствуют (1%). Заемные краткосрочные обязательства в 2021 году повысились на 402 млн. руб. (163%), а в 2022 году увеличились еще на 257 млн. руб. (125%). Кредиторская задолженность в 2021 году выросла на 338 млн. руб. (175%), и в 2022 году выросла еще на 94 млн. руб. (112%).

Итак, необходимо обозначить, что собственные оборотные средства отрицательны и продолжают снижаться. Предприятие испытывает недостаток собственных средств, т.е. мобильные активы ими не покрываются.

2.2 Анализ качества структуры источников финансирования ООО «РА «Цвет»

Оценим финансовые коэффициенты, характеризующие качество структуры источников.

Представим данные для расчетов в таблице 3.

Таблица 3 – Данные для расчетов коэффициентов, характеризующих качество структуры источников ООО «РА «Цвет» за 2020-2022 гг.

Показатели	Период, тыс. .руб.			Изменение 2021 г. к 2020 г.		Изменение 2022 г. к 2021 г.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абсолютное	Темп роста	Абсолютное	Темп роста
				Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
1.Собственный капитал	170 611	- 184652	- 310 335	-355 263	-108	-125 683	168
2.Внеоборотные активы	440 906	456 877	323 758	15 971	104	-133 119	71
3. Оборотные активы	621 737	551 493	661 080	-70 244	89	109 587	120
4.Запасы	117 160	76 661	140 194	-40 499	65	63 533	183
5.Собственные оборотные средства	- 13 294	- 485526	- 632 799	-472232	3652	-147 273	130
6.Долгосрочные средства	257 001	156 003	1 294	-100998	61	-154 709	1
7.Валюта баланса	1062643	1008370	984838	-54 273	95	- 23 532	98
8.Краткосрочные пассивы	635 030	1037019	1293880	401 989	163	256 861	125
9.Заемный капитал	160 298	223 056	388 523	62 758	139	165 467	174

Далее посчитаны относительные показатели финансовой устойчивости (Таблица 4).

Таблица 4 – Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ООО «РА «Цвет» за 2020-2022 гг.

Показатели	Значение			Изменения 2022 г. к 2020	Нормативное значение
	2020	2021	2022		
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,4	-1,2	-1,0	-0,5	> 0.1
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	-2,3	-8,4	-4,5	-2,2	> 0,6/0,8
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,1	2,6	2,0	2,1	> 0.5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,4	0,0	-0,3	-0,7	> 0.5
Коэффициент финансового рычага	0,8	1,2	1,3	0,5	< 0,7
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,32	0,18	0,001	-0,3	-
Коэффициент краткосрочной	0,7	0,9	1,0	0,3	-
Коэффициент	0,8	1,2	1,3	0,5	от 0 до 1
Коэффициент самофинансирования	0,2	- 0,2	- 0,2	-0,4	> 1
Коэффициент автономии	0,2	- 0,2	- 0,3	-0,5	> 0,5

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2020 году меньше нормы, и 2022 году он продолжает снижаться. Можно сказать, что ухудшается обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами, снижается финансовая устойчивость. Это снижение было обусловлено снижением величины собственного капитала (Рисунок 5).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами также ниже нормы на протяжении всего периода исследования, это означает, что материальные запасы не покрыты собственными источниками и предприятие нуждается в привлечении заемных средств, что предприятие и предпринимает.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2022 году положителен и соответствует нормативному значению.

Коэффициент финансовой устойчивости ниже нормы, это говорит о слабой финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент финансового рычага в 2022 году по сравнению с 2020 годом повысился на 0,5 и составил 1,3. Данный коэффициент характеризует степень риска и устойчивость предприятия. Чем меньше финансовый рычаг, тем устойчивее положение. У ООО «РА «Цвет» рост коэффициента финансового рычага показывает ухудшение финансовой устойчивости предприятия.

«Снижение коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств свидетельствует о снижении инвестиционной активности предприятия за счет долгосрочных заемных средств.

Коэффициент краткосрочной задолженности отражает долю краткосрочных обязательств в общей сумме всех его обязательств» [4]. В 2022 г. данный показатель повысился.

Коэффициент задолженности на 2022 год значительно превышает норму, что является признаком неплатежеспособности предприятия.

Коэффициент самофинансирования намного ниже нормативных показателей, что указывает на невозможность покрытия собственным капиталом заемных средств.

Коэффициент автономии так же меньше нормативного значения, что говорит о нестабильном финансовом положении.

Таким образом, анализ коэффициентов финансовой устойчивости показывает отрицательные изменения в рассчитанных коэффициентах, что

говорит о том, что финансовое положение ООО «РА «Цвет» очень неустойчивое.

2.3 Анализ использования источников финансирования

Рассмотрим эффективность использования финансовых ресурсов на предприятии посредством расчета показателей оборачиваемости (Таблица 5).

Таблица 5 – Показатели оборачиваемости ООО «РА «Цвет» за 2020 - 2022 гг.

Показатели	Значение			Изменения 2022 г. к
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	
Число оборотов кредиторской задолженности	9,15	4,37	3,81	- 5,34
Период оборота кредиторской задолженности	39,35	82,33	94,60	55,25

Из данных, представленных в таблице, видно, что оборачиваемость кредиторской задолженности ООО «РА «Цвет» за 2022 год замедлилась. Причиной этому послужило увеличение кредиторской задолженности. Период оборота увеличился 55 дней. Увеличение кредиторской задолженности свидетельствует об ухудшении платежных возможностей ООО «РА «Цвет».

Проведем расчет коэффициентов рентабельности капитала ООО «РА «Цвет» и представим данные в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ показателей рентабельности капитала ООО «РА «Цвет» за 2020-2022 гг.

Показатели	Значение			Изменения 2022 г. к
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	
Рентабельность собственного капитала	- 41,43	- 192,43	- 0,57	40,87
Рентабельность капитала	- 6,65	- 35,24	0,18	6,83
Рентабельность заемного капитала	- 44,10	- 159,30	0,45	44,55

Из представленной таблицы 6 видно отрицательные показатели рентабельности, что является отрицательным фактом. Это говорит о том, что предприятие является не рентабельным.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать следующие выводы. Увеличение кредиторской задолженности свидетельствует об ухудшении платежных возможностей ООО «РА «Цвет». Анализ показателей рентабельности капитала ООО «РА «Цвет» выявил отрицательные показатели рентабельности, что является отрицательным фактом и говорит нам о том, что предприятие не рентабельно.

Подведем итог аналитической части. Анализ структуры и динамики источников финансирования ООО «РА «Цвет» показал, что в 2022 году источники собственных средств отрицательны. Компании не подходит ни одна модель политики финансирования, так как предприятие убыточно. Последующий финансовый анализ оценки качества структуры источников финансирования показал отрицательные изменения в рассчитанных коэффициентах финансовой устойчивости, что говорит о том, что финансовое положение ООО «РА «Цвет» неустойчивое.

Анализ показателей рентабельности капитала выявил отрицательные показатели рентабельности, что говорит нам о том, что ООО «РА «Цвет» является нерентабельным. Для оптимизации структуры источников финансирования активов предприятия необходимо разработать меры по росту собственных источников финансирования и улучшению работы с заемными средствами.

3 Направления оптимизации структуры источников финансирования компании ООО «РА «Цвет»

3.1 Разработка мероприятий по оптимизации структуры источников финансирования компании

Главными проблемами ООО «РА «Цвет» в настоящее время являются повышение зависимости от заемных средств, снижение обеспеченности собственными оборотными средствами. Для оптимизации структуры источников финансирования активов предприятия ООО «РА «Цвет» нужно разработать мероприятия по увеличению доли собственных средств в общем объеме капитала и мероприятия по совершенствованию работы с заемными средствами.

Мероприятия по оптимизации структуры источников финансирования организации ООО «РА «Цвет»:

- увеличение собственного капитала;
- факторинг;
- лизинг.

Рассмотрим мероприятия более подробно.

Снижение себестоимости. Хорошая организация производства подразумевает такое применение ресурсов и систему производственного процесса, с помощью которых издержки станут минимальными при одновременном росте прибыли. По этой причине огромное значение имеет такой вопрос как способы снижения себестоимости продукции и услуг.

«Факторинг - это совокупность услуг, которые оказываются банком клиенту в обмен на уступку дебиторской задолженности.

Предметом факторинговых операций является как денежное требование, срок платежа по которому уже наступил, так и право на получение денежных средств, возникающее в будущем. В факторинговых операциях участвуют три стороны:

- фактор-посредник, которым обычно выступает коммерческий банк;
- поставщик - клиент банка, поставляющий товары и услуги;
- должник - покупатель продукции, обязанный оплатить платежное требование поставщика» [2, с.41].

«В целом, предприятия торговли больше всего применяют отсрочку платежа, накапливая большие размеры дебиторской задолженности, которые готовы покупать факторинговые компании. При этом в данных услугах на сегодняшний день в большинстве заинтересованы крупные компании. Малому и среднему бизнесу чаще всего необходимы просто финансовые ресурсы.

Сами участники рынка уверены в том, что в дальнейшем компании малого и среднего бизнеса придут к выводу, что факторинг дает возможность решать намного больше задач, чем просто привлечение финансирования. С его помощью возможно расширить объемы продаж, выйти на новые рынки и по максимуму использовать возникающие бизнес-возможности, выбрать более выгодных поставщиков и покупателей и многое другое» [2, с.67].

«Лизинг приобретает всё больше распространения благодаря своей выгоды для компании, которая выдает кредит, и для клиента.

При лизинге совершается передача в аренду установленного объекта собственности с дальнейшим выкупом либо возвратом. Лизинг считается совокупностью экономических и правовых отношений, в которых лизингодатель берет на себя обязанность взять в собственность определённое имущество, которое указывается напрямую клиентом лизинговой операции. Кроме того, лизингодатель предоставляет клиенту плату за временное использование определённого имущества» [7, с.51].

Основными участниками лизинговой операции являются: лизингодатель, лизингополучатель, а также страховая компания и поставщик.

Страховщиком может выступать абсолютно любая страховая компания, принимающая участие в лизинговой сделке. Страховщик производит страхование различных рисков.

«Предметами лизинговой операции являются различные предметы, сооружения, предприятия различного направления, недвижимое, движимое имущество, здания, оборудование и специальная техника.

Различного рода природные ресурсы и земельные участки не могут выступать предметом лизингового соглашения. Этот запрет не относится к ситуациям, при которых в лизинговой операции предметом служит имущественный комплекс или здание.

Большому количеству предприятий выгоднее приобрести различную спецтехнику и оборудование в лизинг. Этот кредит позволяет уменьшить финансовые расходы и получить в кратчайший срок нужное оборудование и технику» [10, с.67].

Лизинговая операция имеет свои некоторые преимущества.

«Компания-лизингополучатель ощутимо экономит на налогах. По Налоговому кодексу РФ платежи по лизинговому договору сокращают налогооблагаемую базу. Государство предоставляет предприятиям легальные возможности с помощью лизинга сильно увеличить передовые технологии производства.

Лизинг дает компании обновить технологическое оборудование и увеличить тем самым свой потенциал. Большинство оборудования в России очень изношено. Лизинг — это эффективный способ замены устаревшей техники» [11, с. 45].

«Лизингодатель уменьшает свои риски, имея право на владение имуществом. В случае банкротства лизингополучателя возмещается ущерб. Из-за этого клиенту намного проще получить лизинг, чем долгосрочный кредит.

Лизинговый договор более гибок, чем соглашение на предоставление кредита. При лизинге стороны разрабатывают гибкое и удобное финансирование» [5, с.32].

«При лизинге требуется минимальный пакет документов. Клиент имеет возможность выбирать поставщика, а также сроки поставок. Обеспечивается

проверка всех поставщиков, в связи с этим клиент защищён от ненадёжных продавцов. В договоре лизинга наиболее согласованы интересы потребителя и производителя» [4, с.63].

Таким образом, мероприятиями по оптимизации структуры источников финансирования предприятия ООО «РА «Цвет» являются: увеличение собственного капитала путем роста прибыли за счет снижения себестоимости, применение факторинга и лизинга.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Для обновления торговых точек, а также повышения эффективности управления ООО «РА «Цвет» нуждается в новой современной, технологичной и недорогой технике, представленной в таблице 7.

Таблица 7 – Перечень необходимого оборудования

Название	Цена, руб.	Кол-во, шт.	Стоимость, руб.
Лазерный гравер	14700	2	29400
Термопресс	9800	1	9800
Режущий плоттер	11980	3	35940
Пресс для тиснения	10860	1	10860
Итого:			86000

Таким образом, для обновления оборудования на предприятии потребуется оборудование общей стоимостью 86000 руб.

Следует просчитать затраты от возможной аренды оборудования, и величину, которую мы получили, сравнить с теми затратами, которые могут быть получены от предоставления кредита на покупку техники (таблица 8).

Таблица 8 - Сравнение лизинга и кредита

Показатель	1 год	2 год	3 год	4 год	Всего
Стоимость имущества , тыс. руб.	-	-	-	-	86 000
Налог на прибыль, %	-	-	-	-	20
Налог на имущество, %	-	-	-	-	2,2
Процент по кредиту	-	-	-	-	14
Сроки лизинга/кредита, лет	-	-	-	-	5
Лизинговая маржа, %	-	-	-	-	3
Нормативный срок амортизации,	-	-	-	-	10
Срок амортизации с коэф.3		-	-	-	3
Кредит					
Остаток по кредиту на начало периода, тыс. руб.	86 000	68 800	51 600	34 400	-
Погашение кредита, тыс. руб.	17 200	17 200	17 200	17 200	86 000
Начисленные проценты, тыс. руб.	12 040	9 632	7 224	4 816	33 712
Стоимость имущества на начало, тыс. руб.	86 000	77 400	68 800	60 200	-
Амортизация за период, тыс. руб.	8 600	8 600	8 600	8 600	34 400
Стоимость имущества на конец, тыс. руб.	77 400	68 800	60 200	51 600	-
Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	81700	73100	64500	55900	0
Налог на имущество, тыс. .руб.	1797	1608	1419	1230	6054
Суммы, включаемые в расходы для целей налогообложения, тыс. руб.	22 437	19 840	17 243	14 646	74 166
Снижение налога на прибыль, тыс. руб.	-4 487	-3 968	-3 449	-2 929	-14 833
Выплаченные проценты и налоги, тыс. руб.	9 350	7 272	5 194	3 117	24 933
Лизинг					
Стоимость ОС на начало, тыс. руб.	86 000	68 800	51 600	34 400	-
Амортизация с коэф.3 (выплачивается лизингодателю), тыс. руб.	17 200	17 200	17 200	17 200	68 800
Стоимость ОС на конец, тыс. руб.	68 800	51 600	34 400	0	-

Продолжение таблицы 8

Показатель	1 год	2 год	3 год	4 год	Всего
Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	77 400	60 200	43 000	17 200	-
Налог на имущество, тыс. руб.	1 703	1 324	946	378	4 352
Платеж за привлекаемые кредитные ресурсы, тыс. руб.	12 040	9 632	7 224	4 816	33 712
Лизинговая маржа, тыс. руб.	2 580	2 064	1 548	1 032	7 224
Всего платежи лизингодателю, тыс. руб.	31 820	28 896	25 972	23 048	109 736
Суммы, включаемые в расходы для целей налогообложения, тыс. руб.	33 523	30 220	26 918	23 426	114 088
Снижение налога на прибыль, тыс. руб.	-6 705	-6 044	-5 384	-4 685	-22 818
Выплаченные платежи и налоги, тыс. руб.	9 618	6 976	4 334	1 541	22 470
Разница между суммой лизинга и кредита, тыс. руб.	-	-	-	-	2 463

Таким образом, лизинговое финансирование является более выгодным. Экономия при лизинге по сравнению с кредитом составит 2463 тыс. руб.

Рассмотрим прогнозные значения, характеризующие качество структуры источников финансирования с учетом предложенного мероприятия.

В связи с внедрением предложенного мероприятия стоимость заемных средств не увеличится, но повысится величина собственных средств, прибыль от нового оборудования составит 336 356 тыс. руб.

Показатели, характеризующие качество структуры источников финансирования активов организации ООО «РА «Цвет» представим в таблице 9.

Таблица 9 – Финансовые коэффициенты, характеризующие качество структуры источников ООО «РА «Цвет»

Показатели	2022 год	Прогнозный период	Абсолютное изменение
1.Собственный капитал	- 310335	26 021	336 356
2.Внеоборотные активы	323 758	323 758	-
3.Оборотные активы	661 080	997 436	336 356
4.Запасы	140 194	140 194	-
5.Собственные оборотные средства	- 632 799	- 296 443	336 356
6.Долгосрочные средства	1 294	1 294	-
7.Валюта баланса	984 838	1 321 194	336 356
8.Краткосрочные пассивы	1 293 880	1 293 880	-
9.Заемный капитал	388 523	388 523	-
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными	- 0,96	- 0,299	0,66
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными	- 4,52	- 2,12	2,40
Коэффициент маневренности собственного капитала	2,04	- 11,39	- 13,43
Коэффициент финансовой устойчивости	- 0,31	0,02	0,33
Коэффициент финансового рычага	1,32	0,98	- 0,33
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0	0	0
Коэффициент краткосрочной задолженности	1,00	1,00	-
Коэффициент задолженности	1,32	0,98	- 0,33
Коэффициент самофинансирования	- 0,24	0,02	0,26
Коэффициент автономии	- 0,32	0,02	0,33

Из данной таблицы видно, что, в целом, показатели улучшились, часть показателей приобрело положительное значение, но пока все также ниже нормы, а коэффициент задолженности оказался в пределах нормы. Можно сделать вывод, что лизинг для данной организации - эффективное

мероприятие по оптимизации структуры источников финансирования активов предприятия ООО «РА «Цвет».

Таким образом, мероприятиями по оптимизации структуры источников финансирования активов предприятия ООО «РА «Цвет» являются: увеличение собственного капитала путем роста прибыли за счет снижения себестоимости, применение факторинга и лизинга.

В работе были рассчитаны показатели эффективности применения лизинга. Лизинговое финансирование является более выгодным по сравнению с кредитом. Экономия при лизинге оборудования составит 2463 тыс. руб. В прогнозном периоде повысятся такие показатели как: величина собственных оборотных средств, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент самофинансирования, коэффициент автономии.

Итак, мерами по оптимизации структуры источников финансирования активов ООО «РА «Цвет» являются: увеличение собственного капитала путем увеличения прибыли за счет снижения затрат, использование факторинга и лизинга. В ходе работы были рассчитаны показатели эффективности использования лизинга. Лизинг является более выгодным, чем кредит.

Заключение

Финансирование – это важный аспект любого бизнеса, ведь без него компания не может расти и развиваться. Однако, как правило, денег всегда не хватает, поэтому предприятия вынуждены обращаться за помощью к различным источникам финансирования.

Следовательно, финансы компании – это система финансовых или денежных отношений, возникших в процессе формирования основного или оборотного капиталов, фондов денежных средств организации и их использования. Другими словами, это результат хозяйственной деятельности организации, отражающий процесс формирования, распределения и использования финансовых или денежных ресурсов для производственной, операционной и инвестиционной деятельности. Финансирование предприятия — это обеспечение предприятий необходимыми финансовыми ресурсами.

Корпоративные финансы — это предоставление финансовых ресурсов, необходимых компании. Состав источников финансирования подразделяется по критериям долевого и долевого участия, краткосрочного и долгосрочного финансирования, спонтанного и договорного. Основные типы политики финансирования: консервативная, умеренная или агрессивная.

Основные методы финансирования: самофинансирование, финансирование с рынка капитала, капитализация за счет кредитов и бюджетное финансирование. Основные инструменты финансирования: внутренние источники корпоративного финансирования, амортизация, реинвестирование прибыли, реструктуризация дебиторской задолженности, сокращение запасов, лизинг основных средств; внешние источники корпоративного финансирования: выпуск акций, займы и кредиты, выпуск облигаций, выпуск ценных бумаг, факторинг, лизинг, проектное финансирование, государственная поддержка, выпуск акций.

Источники финансирования деятельности организации представляют собой различные источники, из которых она получает необходимые средства

для осуществления своей деятельности. Это может быть сама организация, государство, банки, частные инвесторы и другие субъекты.

Источники финансирования могут быть различных форм и назначений, такие как кредиты, займы, эмиссии акций, продажа активов, гранты, субсидии и т.д. Каждый источник финансирования имеет свои особенности и преимущества, а также ограничения и риски.

Для компании источники финансирования — это источники денежных средств и прочих ресурсов для развития, расширения или экономического оздоровления бизнеса.

«На основе изучения методических подходов к анализу источников финансирования предлагается следующий алгоритм анализа: анализ структуры источников финансирования по критериям собственного и заемного капитала, долгосрочного и краткосрочного, анализ структуры собственного и заемного капитала, выявление видов корпоративной финансовой политики, оценка качества структуры источников финансирования, анализ использования источников финансирования» [4, с.22].

Анализ структуры и динамики источников финансирования ООО «РА «Цвет» показывает, что источники собственного капитала отрицательны в 2022 году. Предприятие не вписывается ни в одну модель финансовой политики, так как не является прибыльным. Дополнительный финансовый анализ оценки качества структуры источников финансирования показал отрицательные изменения в рассчитанном коэффициенте финансовой устойчивости, что свидетельствует о неустойчивом финансовом положении ООО «РА «Цвет». Анализ показателя рентабельности собственного капитала показал отрицательный индекс рентабельности, что свидетельствует о том, что ООО «РА «Цвет» не является прибыльным. Для оптимизации структуры источников финансирования активов компании необходимо разработать мероприятия по росту собственных источников финансирования и улучшению работы с заемными средствами.

Принимая во внимание результаты анализа, руководству компании следует продолжать направлять свои усилия на предотвращение снижения основных финансовых показателей. Для оптимизации структуры источников финансирования активов компании необходимо разработать мероприятия по росту собственных источников финансирования и улучшению работы с заемными средствами.

Мерами по оптимизации структуры источников финансирования активов ООО «РА «Цвет» являются: увеличение собственного капитала путем увеличения прибыли за счет снижения затрат, использование факторинга и лизинга. В ходе работы были рассчитаны показатели эффективности использования лизинга. Лизинг является более выгодным, чем кредит.

Экономия по лизингу оборудования составляет 2463 тысячи рублей. В течение ожидаемого периода увеличатся следующие показатели: величина собственных оборотных средств, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности акций собственными средствами, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент самофинансирования, коэффициент автономии

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 214 с.
2. Ахметов В.Я., Кузьяшев А.Н., Насретдинова З.Т., Ахмедина Г.Б. Экономическая реализация собственности через кооперацию // Вестник Евразийской науки, 2019. Т. 11. № 4. С. 51.
3. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент: Том 1 / Юджин Бригхем, Луис Гапенски – М.: Книга по Требованию, 2019. – 521 с.
4. Герасименко О. А. Источники финансирования как ключевой элемент устойчивого финансового развития корпорации/ О. А. Герасименко, А. А. Орлов // Молодой ученый. — 2022. — №1. — 340 с.
5. Герасимова Е. Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. — Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2019. – 192 с.
6. Голубин С. П. Модели оптимального управления финансовыми средствами предприятия //Электронный мультидисциплинарный научный журнал с порталом международных научно-практических конференций Интернетнаука. 2022. № 4. С. 64-77.
7. Голубин С. П. Модели оптимального управления финансовыми средствами предприятия // Электронный мультидисциплинарный научный журнал с порталом международных научно-практических конференций Интернетнаука. 2022. № 4. С. 64-77.
8. Гражданский кодекс Российской Федерации: часть первая от 30.11.1994 № 51–ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (Дата обращения: 14.04.2023).
9. Домашенко Д. В. Управление капиталом в условиях финансовой нестабильности/Домашенко Д. В., Финогенова Ю. Ю. - М.: Магистр, ИНФРАМ Издательский Дом, 2019. - 240 с.

10. Залманова М.Е. Управление дебиторской задолженностью. — Саратов: СПИ, 2020. — 64 с.
11. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебник / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – Москва: Финансы и Статистика, 2021. – 370 с.
12. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: Велби, 2021. - 424 с.
13. Мартояс К.А. Источники финансирования предприятия / К.А. Мартояс // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2014. - № 5. - [Электронный ресурс] - URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2014/05/4970> (Дата обращения: 14.04.2023).
14. Методы управления экономической деятельностью предприятия / А. С. Селиверстов, В. В. Постнов, Д. Ю. Уткин [и др.]. // Проблемы современной экономики: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Казань, март 2019 г.). — Казань: Молодой ученый, 2019. — С. 57-59.
15. Немыкина О.С. Анализ классификаций источников финансирования деятельности организации с точки зрения их практического применения / О.С. Немыкина // Вестник Томского государственного университета. – 2022. - № 3(19). – С.60-67.
16. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1-ФЗ. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (Дата обращения: 14.04.2023).
17. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ – Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (Дата обращения: 14.04.2023).
18. Официальный сайт ООО «РА «Цвет». – Режим доступа: <https://cvet63.ru/o-nas/> (Дата обращения: 14.04.2023).
19. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. М.: НИЦ ИНФРА-М, — 2021. — 607 с.

20. Савченко Н. Л. Управление финансовыми ресурсами предприятия: учеб. пособие / Н. Л. Савченко; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. — 164 с.
21. Федулова С.Ф. Теория и практика финансов: учебник / С.Ф. Федулова. — Ижевск, Изд-во Институт экономики и управления, ФГБОУ ВПО «УдГУ», 2019. — 580 с
22. Финансы: учебник / Ю. С. Долганова, Н.Ю. Исакова, Н.А. Истомина [и др.]; под общ. ред. канд. экон. наук, доц. Н.Ю. Исаковой; Мин-во обр. и науки РФ. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. — 336 с
23. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2021. — 208 с.
24. Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.
25. Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.
26. Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. — New-York, 2017.
27. Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.
28. Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «РА «Цвет»

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «РА «Цвет»

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	5 434	2 963	4 415
Основные средства	1150	126 308	169 670	276 537
Финансовые вложения	1170	0	1 014	1 014
Отложенные налоговые активы	1180	122 374	212 983	158 941
Прочие внеоборотные активы	1190	69 642	70 247	0
Итого по разделу I	1100	323 758	456 877	440 906
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	140 194	76 661	117 160
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	8 251	3 434	6 283
Дебиторская задолженность	1230	346 476	419 803	457 619
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	95 499	10 968	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	70 192	37 982	31 663
Прочие оборотные активы	1260	469	2 645	9 012
Итого по разделу II	1200	661 080	551 493	621 737
БАЛАНС	1600	984 838	1 008 370	1 062 643
ПАССИВ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	700 090	700 090	700 020

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	- 1 010 425	-884 742	-529 409
Итого по разделу III	1300	-310 335	-184 652	170 611
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	1 294	156 000	257 000
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	3	1
Итого по разделу IV	1400	1 294	156 003	257 001
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	388 523	223 056	160 298
Кредиторская задолженность	1520	883 920	789 252	451 573
Оценочные обязательства	1540	21 437	23 987	23 159
Прочие обязательства	1550	0	724	0
Итого по разделу V	1500	1 293 880	1 037 018	635 031
БАЛАНС	1700	984 838	1 008 370	1 062 643

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «РА «Цвет»

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «РА «Цвет»

Наименование показателя	Код строки	За 2022 год	За 2021 год	За 2020 год
	2110	3 363 577	3 451 155	4 131 244
Выручка				
Себестоимость продаж	2120	(750 727)	(930 473)	(976 875)
Валовая прибыль (убыток)	2100	2 612 850	2 520 682	3 154 369
Коммерческие расходы	2210	(2 363 881)	(2 802 505)	(3 168 958)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	248 969	-281 823	-14 589
Проценты к получению	2320	7 743	738	1 770
Проценты к уплате	2330	(39 836)	(47 870)	(46 937)
Прочие доходы	2340	93 917	220 644	217 747
Прочие расходы	2350	(308 606)	(301 063)	(255 912)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2187	-409 374	-97 921
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-21 863	-34 195	639
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 291	2	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	18 610	54 042	27 231
Прочее	2460	1 595		
Чистая прибыль (убыток)	2400	1760	-355 334	-70 690
Совокупный финансовый результат периода	2500	0	0	0