

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ТУВИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Кафедра «Экономика и менеджмент»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА:

на тему: Финансовые ресурсы организации: анализ, направления
повышения эффективности использования»

Выпускная квалификационная
работа студента 5 курса 3-115-Ф
группы экономического факультета
по направлению подготовки 38.03.01
Экономика, профиль «Финансы и
кредит»

Байлакай Айдына Алдын-
ооловича Байлакай

Работа допущена к защите

Зав. кафедрой / Ч. Донгак /
к.э.н., доцент Донгак Ч.Г.
«15» июня 2020 г.

Научный руководитель:

Старший преподаватель
Чульдум А. Э.

Чульдум

Работа защищена ГЭК «12» июня 2020 г.

с оценкой «удовлетворительно»

Председатель ГЭК

Члены ГЭК

[Подписи]

Кызыл – 2020

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
Глава 1. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ОРГАНИЗАЦИИ: СУЩНОСТЬ, ИСТОЧНИКИ И МЕТОДИКА.....	5
1.1. Сущность финансовых ресурсов, их состав и структура.....	5
1.2. Источники формирования финансовых ресурсов.....	11
1.3. Методика анализа эффективности использования финансовых ресурсов.....	15
Глава 2. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «ГОРОДСКИЕ РЫНКИ».....	21
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Городские рынки»	21
2.2. Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Городские рынки»	28
2.3 Анализ использования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки»	35
Глава 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «ГОРОДСКИЕ РЫНКИ»	40
3.1. Рекомендации по эффективности использования финансовых ресурсов организации	40
3.2. Оценка финансовых результатов на основе разработки практических рекомендаций на ООО «Городские рынки».....	44
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	49
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	52
ПРИЛОЖЕНИЯ	57

ВВЕДЕНИЕ

Поиск финансовых источников функционирования и развития предприятия, обеспечение эффективного инвестирования финансовых ресурсов имеют важное значение в работе финансовых служб предприятий. Современные кризисные явления в экономике обуславливают необходимость повышения эффективности управления процессом формирования и использования финансовых ресурсов субъектов хозяйствования как одного из важнейших элементов в общей системе управления предприятием.

Необходимость эффективного развития финансово-хозяйственной деятельности обуславливает размер, состав и структуру финансовых ресурсов предприятий. В свою очередь, от величины финансовых ресурсов зависит финансирование процесса расширенного воспроизводства, выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, страховыми и другими организациями и социально-экономическое развитие предприятия в целом. Достаточное наличие финансовых ресурсов, их эффективное использование определяют финансовое благополучие предприятия: платежеспособность, ликвидность, финансовую устойчивость. Данные аспекты подтверждают актуальность тематики дипломной работы.

Цель работы состоит в определении источников формирования, направлений и путей улучшения использования финансовых ресурсов организации на примере ООО «Городские рынки» в 2017-2019 гг.

Для достижения поставленной цели исследования были поставлены и решены следующие задачи:

- изучены сущность, источники и методы анализа финансовых ресурсов организации;
- проведен анализ финансового состояния организации на примере ООО «Городские рынки» ;
- определены основные направления повышения эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки».

Информационную базу исследования составляют нормативно-правовые акты Российской Федерации, научная и учебная литература по финансовому учету, экономическому и управленческому анализу, интернет-ресурсы, финансовая отчетность ООО «Городские рынки».

Основные методы исследования – горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ, факторный анализ, индукция и дедукция, сравнение и обобщение.

Структурно работа состоит из введения, трех глав, заключения и библиографического списка.

В первой главе рассмотрены понятия финансовых ресурсов в трактовке ведущих российских экономистов, изучены основные источники формирования финансовых ресурсов организации, а также определены основные методы анализа эффективности использования финансовых ресурсов в организации.

Во второй главе дана организационно-правовая характеристика организации ООО «Городские рынки», произведен анализ эффективности использования финансовых ресурсов данной организации на основании метода анализа финансовых коэффициентов.

В третьей главе даны основные направления повышения эффективности использования финансовых ресурсов организации ООО «Городские рынки».

Глава 1. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ОРГАНИЗАЦИИ: СУЩНОСТЬ, ИСТОЧНИКИ И МЕТОДИКА

1.1. Сущность финансовых ресурсов, их состав и структура

Изучение теоретических основ управления финансовыми ресурсами предприятия необходимо начать с рассмотрения понятия финансовых ресурсов в трактовке ведущих российских экономистов.

Экономический словарь дает следующее определение: «Финансовые ресурсы – это денежные средства, формируемые в результате экономической и финансовой деятельности, в процессе создания и распределения валового национального продукта. Аккумулируются государством и хозяйствующими субъектами и используются в качестве источника поддержания и развития производства, удовлетворения социальных потребностей населения, обеспечения функционирования сферы обращения» [11].

По определению В.Леонтьева, «финансовые ресурсы выражают реальный денежный оборот предприятия или корпорации (поток денежных средств). Источником их образования являются денежные доходы, поступления средств как внутренние, так и внешние» [34].

По мнению В.Ковалева, «финансовые ресурсы фирмы – это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства» [32].

Вахрин П.И. дал следующее определение финансовых ресурсов: «финансовые ресурсы предприятия – это совокупность всех денежных средств и поступлений, имеющих в распоряжении хозяйствующего субъекта» [18].

Известный российский экономист И.Бланк дал следующее определение финансовым ресурсам предприятия «под финансовыми ресурсами предприятия понимается совокупность аккумулируемых им собственных и

заемных денежных средств, и их эквивалентов в форме целевых денежных фондов, предназначенных для обеспечения его хозяйственной деятельности в предстоящем периоде» [15].

Изучение экономической литературы по вопросу формирования финансовых ресурсов позволяет сделать вывод о том, что наиболее полно категория финансовых ресурсов предприятия отражена в исследованиях И.Бланка [15].

Стратегическое управление процессом формирования финансовых ресурсов предприятия предопределяет необходимость предварительной их классификации. Классификация финансовых ресурсов предприятия предполагает их разделение: по титулу собственности; по группе источников привлечения по отношению к предприятию: по временному периоду привлечения.

По титулу собственности, формируемые предприятием финансовые ресурсы, подразделяются на два основных вида – собственные и заемные. В системе стратегического управления процессом формирования финансовых ресурсов такое их разделение носит определяющий характер.

Собственные финансовые ресурсы характеризуют общую стоимость денежных средств предприятия и их эквивалентов, принадлежащих им на правах собственности, то есть, составляющих часть его собственного капитала.

Заемные финансовые ресурсы характеризуют привлекаемый предприятием капитал во всех его формах на возвратной основе. Все формы заемных финансовых ресурсов, формируемых предприятием для осуществления предстоящей хозяйственной деятельности, представляют собой его финансовые обязательства, подлежащие погашению в предусмотренные сроки.

По группам источников привлечения по отношению к предприятию выделяют финансовые ресурсы, привлекаемые из внутренних и внешних источников.

Финансовые ресурсы, привлекаемые из внутренних источников, характеризуют собственную их часть, формируемую непосредственно на предприятии для обеспечения его развития. Основу собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников, составляет чистая прибыль предприятия.

Финансовые ресурсы, привлекаемые из внешних источников, характеризуют ту их часть, которая формируется вне пределов предприятия. Она охватывает привлекаемый со стороны, как собственный, так и заемный капитал. Состав этой группы источников формирования финансовых ресурсов предприятия отличается большим многообразием.

По временному периоду привлечения выделяют следующие виды финансовых ресурсов: финансовые ресурсы, привлекаемые на долгосрочной и краткосрочной основе.

Финансовые ресурсы, привлекаемые на долгосрочной основе, состоят из собственных финансовых ресурсов, а также из заемных их видов, привлекаемых на срок более одного года. Совокупность собственного и долгосрочного заемного капитала, сформированного предприятием, характеризуется термином «перманентный капитал». Финансовые ресурсы, привлекаемые на долгосрочной основе, являются основным объектом стратегического управления их формирования на предприятии.

Финансовые ресурсы, привлекаемые на краткосрочной основе, формируются предприятием на период до одного года. В стратегическом процессе они используются обычно для удовлетворения временных инвестиционных потребностей.

Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет целого ряда источников. На основе права собственности различают две крупные группы: собственные и заемные денежные средства. Возможна более детальная классификация:

- собственные и приравненные к ним средства;
- ресурсы, мобилизуемые на финансовом рынке;

- денежные поступления в порядке перераспределения.

Финансирование подразделяется на следующие виды [2]:

- финансирование на основе собственного капитала;
- финансирование на основе заемного капитала;
- смешанное финансирование на основе собственного и заемного капитала.

В свою очередь каждый из видов финансирования подразделяется на внешнее и внутреннее финансирование.

Финансирование на основе собственного капитала из внешних источников представлено финансированием на основе вкладов и долевого участия (например, выпуск акций, привлечение новых пайщиков); из внутренних источников – финансированием за счет прибыли после налогообложения (самофинансирование в узком смысле)

Финансирование на основе заемного капитала из внешних источников представлено кредитным финансированием (например, на основе займов, ссуд, банковских кредитов, кредитов поставщиков); из внутренних источников – заемным капиталом, формируемым на основе доходов от продаж – отчисления в резервные фонды (на пенсии, на возмещение ущерба природе, на уплату налогов).

Смешанное финансирование на основе собственного и заемного капитала из внешних источников представлено выпуском облигаций, которые можно обменять на акции, опционные займы, ссуды на основе предоставления права участия в прибыли, выпуск привилегированных акций; из внутренних источников – особыми позициями, содержащими часть резервов (т.е. не облагаемые пока налогом отчисления).

Собственные привлеченные финансовые ресурсы – это основная часть всех финансовых ресурсов предприятия, которая формируется на момент его образования и находится в его распоряжении на всем протяжении функционирования. Эту часть финансовых ресурсов называют уставным фондом, или уставным капиталом предприятия. За весь период

функционирования предприятия его уставной капитал может дробиться, уменьшаться и увеличиваться, в том числе за счет части внутренних финансовых ресурсов предприятия.

Собственный капитал включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль текущего года, нераспределенную прибыль прошлых лет, резервный капитал; добавочный капитал (рис. 1) [2].

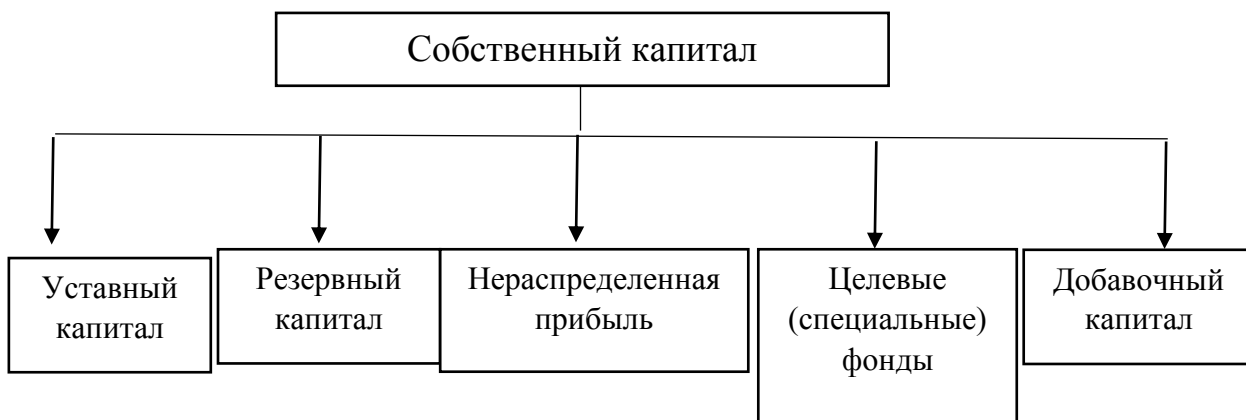


Рис. 1. Формы функционирования собственного капитала предприятия

Кроме собственных средств предприятием привлекаются заемные финансовые ресурсы, долгосрочные кредиты банка, средства других предприятий, облигационные займы. Источником возврата заемных средств также является прибыль предприятия. Структура заемных финансовых ресурсов представлена на рисунке 2 [2].

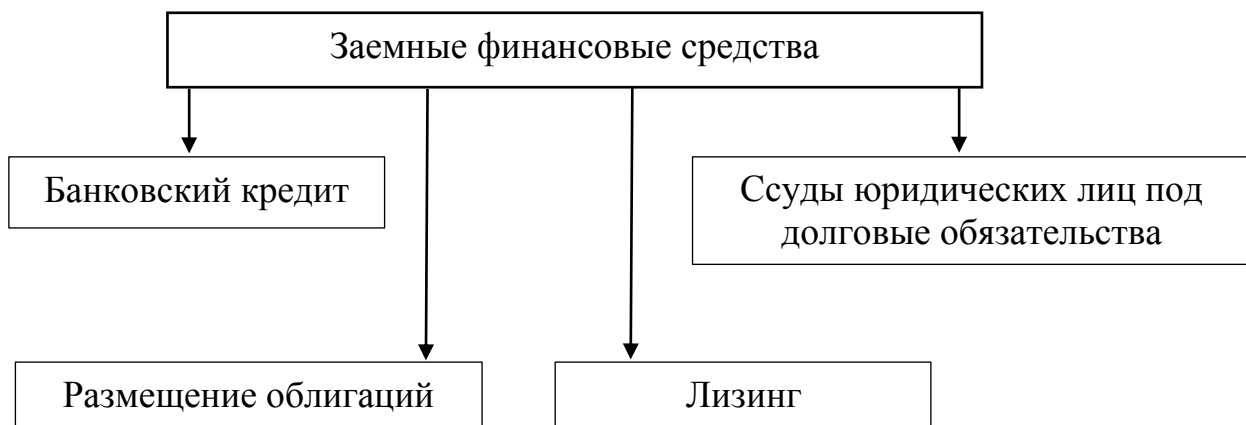


Рис. 2. Структура заемных средств

Традиционными инструментами заемного финансирования являются долгосрочные банковские кредиты, размещение облигаций, займы юридических лиц.

Рассмотрим сущность лизинга. В случае недостатка собственных средств на приобретение объектов основных средств предприятие может обратиться в лизинговую компанию. На основе заключенного договора данная лизинговая компания оплачивает производителю (или владельцу) оборудования его полную стоимость и передает его в аренду предприятию-покупателю с правом выкупа по остаточной стоимости в конце срока договора. В результате предприятие получает долгосрочный кредит от лизингодателя, который постепенно погашается путем отнесения платежей по лизингу на себестоимость продукции (работ или услуг).

Лизинг дает возможность предприятию получить необходимое оборудование, начать его эксплуатацию, не отвлекая собственных средств от оборота.

Финансирование за счет кредита более выгодно для предприятия, чем за счет собственных финансовых средств. Но с другой стороны, кредитное финансирование для предприятия является более рисковым. Это связано с тем, что проценты за кредит и основную часть долга предприятие должно возвращать при любых условиях, независимо от конечных результатов деятельности.

Если мы сопоставить обе матрицы, то получим так называемое «золотое правило» инвестирования. Оно заключается в следующем: чем выше риск инвестирования, тем больше прибыльность (табл.1).

В настоящее время отечественные предприятия могут привлекать следующие источники долгосрочного финансирования:

- российские банки;
- иностранные банки;
- портфельные инвесторы - частные фонды;
- портфельные инвесторы - фонды «помощи»;

– стратегические инвесторы.

Таблица 1.

Матрицы прибыльности и риска

Матрица прибыльности		
	Финансовые средства	
	Собственные	Заемные
Инвестор	более прибыльно	менее прибыльно
Предприятие	менее прибыльно	более прибыльно
Матрица риска		
	Финансовые средства	
	Собственные	Заемные
Инвестор	более рискованно	менее рискованно
Предприятие	менее рискованно	более рискованно

Другими, менее распространенными источниками долгосрочного финансирования являются публичные эмиссии акций, облигации, конвертируемые облигации, лизинг.

По итогам вышесказанного можно сделать вывод, что финансовые ресурсы - это денежные доходы, накопления и поступления, образовавшиеся в процессе распределения вновь созданной стоимости за год, находящиеся в собственности предприятия и предназначенные для достижения максимальной экономической прибыли посредством обеспечения производственных затрат, а также достижения роста рыночной стоимости предприятия.

1.2. Источники формирования финансовых ресурсов предприятия

Финансовые ресурсы - это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для обеспечения его

эффективной деятельности, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих [15].

Финансовые ресурсы – это совокупность денежных средств строго целевого использования, обладающая потенциальной возможностью мобилизации (высвобождения из оборота) или иммобилизации (дополнительной загрузки в оборот).

Формируются финансовые ресурсы за счет собственных и привлеченных денежных средств.

К собственным источникам финансовых ресурсов относятся:

- 1) уставный капитал;
- 2) амортизация;
- 3) прибыль;
- 4) резервный фонд;
- 5) ремонтный фонд;
- 6) страховые резервы и прочие источники.

К заемным источникам финансовых ресурсов относятся:

- а) кредиты финансовых учреждений;
- б) бюджетные кредиты;
- в) коммерческие кредиты;
- г) кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в обороте и прочие.

К привлеченным источникам финансовых ресурсов относятся:

- 1) средства долевого участия в текущей и инвестиционной деятельности;
- 2) средства от эмиссии ценных бумаг;
- 3) паевые и иные взносы членов трудового коллектива, юридических и физических лиц;
- 4) страховое возмещение;
- 5) поступление платежей по франчайзингу, аренде, селенгу.

Также выделяют как источник ассигнования из бюджета и поступления из внебюджетных фондов.

Стартовым источником финансовых ресурсов в момент учреждения предприятия является уставный (акционерный) капитал - имущество, созданное за счет вкладов учредителей (или выручки от продажи акций).

Основным источником финансовых ресурсов действующего предприятия служат доходы (прибыль) от основной и других видов деятельности, внереализационных операций. Он также формируется за счет устойчивых пассивов, различных целевых поступлений, паевых и иных взносов членов трудового коллектива. К устойчивым пассивам относят уставный, резервный и другие капиталы, долгосрочные займы и постоянно находящуюся в обороте предприятия кредиторскую задолженность.

Финансовые ресурсы могут быть мобилизованы на финансовом рынке с помощью продажи акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпущенных предприятием; дивидендов по ценным бумагам других предприятий и государства; доходов от финансовых операций; кредитов.

Финансовые ресурсы могут поступать в порядке перераспределения от ассоциаций и концернов, в которые они входят, от вышестоящих организаций при сохранении отраслевых структур, от страховых организаций. В отдельных случаях предприятию могут быть предоставлены субсидии (в денежной или натуральной форме) за счет средств государственного или местного бюджетов, а также специальных фондов.

Различают:

- прямые субсидии - государственные капитальные вложения в объекты, особо важные для народного хозяйства, или в малорентабельные, но жизненно необходимые;
- не прямые субсидии, осуществляемые средствами налоговой и денежно-кредитной политики, например, путем предоставления налоговых льгот и льготных кредитов.

Совокупность финансовых средств предприятия принято подразделять на оборотные средства и инвестиции.

Инвестиции – это долгосрочные вложения капитала в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода (прибыли).

Различают внутренние (отечественные) и внешние (иностраннные) инвестиции.

Инвестиционное планирование заключается в составлении прогнозов наиболее эффективного вложения финансовых ресурсов в земельные участки, производственное оборудование, здания, природные ресурсы, развитие продукта, ценные бумаги и другие активы.

Планирование инвестиций является стратегической и одной из наиболее сложных задач управления предприятием. В этом процессе важно учитывать все аспекты экономической деятельности компании, начиная от окружающей среды, показателей инфляции, налоговых условий, состояния и перспектив развития рынка, наличия производственных мощностей, материальных ресурсов и заканчивая стратегией финансирования проекта.

Основными задачами инвестиционного планирования являются:

- 1) Определение потребности в инвестиционных ресурсах.
- 2) Определение возможных источников финансирования и рассмотрение, связанных с этим вопросов, взаимодействия с инвесторами.
- 3) Оценка платы за этот источник.
- 4) Подготовка финансового расчета эффективности инвестиций с учетом возврата заемных средств.
- 5) Разработка подробного бизнес-плана проекта для представления потенциальному инвестору.

Одна из наиболее важных хозяйственных задач, которую должны решать предприятия – это выгодное вложение денежных ресурсов с целью получения максимального дохода.

В настоящее время наибольшую часть инвестиций предприятия направляют в капитальное строительство на расширенное воспроизводство основных фондов и объектов социальной инфраструктуры. К основным

формам воспроизводства основных фондов относят: техническое перевооружение, реконструкцию и расширение действующих предприятий, новое строительство.

При отсутствии проекта капитальных вложений лучший способ – это хранить деньги на депозитах надежного банка или приобрести контрольный пакет акций перспективного предприятия, благодаря чему можно оказывать прямое влияние на работу этого предприятия и направлять его инвестиции с выгодой для себя.

1.3. Методика анализа эффективности использования финансовых ресурсов

Оценка эффективности использования финансовых ресурсов включает разные компоненты. Для оценки эффективности использования финансовых ресурсов предприятия используется целая система показателей, характеризующих изменения [29]:

- 1) структуры капитала организации по его размещению и источникам образования;
- 2) эффективности и интенсивности его использования;
- 3) платежеспособности и кредитоспособности организации;
- 4) запаса его финансовой устойчивости.

Основной целью оценки эффективности использования финансовых ресурсов предприятия является повышение эффективности работы организации на основе внедрения более совершенных способов использования финансовых ресурсов и управления ими.

Из цели оценки эффективности использования финансовых ресурсов вытекают ее основные задачи:

- идентификация финансового положения;

- выявление факторов, влияющих на формирование финансовых ресурсов;
- определение «узких» мест, отрицательно влияющих на финансовое состояние предприятия;
- выявление внутрихозяйственных резервов укрепления финансового положения.

На рисунке 3 представлены основные методы оценки эффективности использования финансовых ресурсов [41].



Рис. 3. Методы оценки эффективности использования финансовых ресурсов

Первый метод оценки эффективности использования финансовых ресурсов – это метод расчета показателей рентабельности.

Рентабельность показывает прибыль, получаемую с каждого рубля средств, вложенных в предприятие или иные финансовые операции. Наибольшую важность представляют показатели рентабельности, к которым относятся:

- рентабельность продаж;
- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность текущих активов;
- рентабельность внеоборотных активов;
- рентабельность инвестиций.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, отражают результаты деятельности предприятия; они используются как инструменты инвестиционной, ценовой политики.

Второй метод оценки эффективности использования финансовых ресурсов – это метод анализ финансовых коэффициентов (R-анализ): базируется на расчете соотношения различных показателей финансовой деятельности предприятия между собой. В финансовом менеджменте наибольшее распространение получили следующие группы аналитических финансовых коэффициентов:

- коэффициенты оценки финансовой устойчивости предприятия;
- коэффициенты оценки платежеспособности (ликвидности);
- коэффициенты оценки оборачиваемости активов;
- коэффициенты оценки оборачиваемости капитала;

Третий метод оценки эффективности использования финансовых ресурсов – это метод оценки стоимости финансовых ресурсов.

Стоимость капитала предприятия служит мерой прибыльности операционной деятельности и характеризует часть прибыли, которая должна быть уплачена за использование сформированного или привлеченного нового капитала для обеспечения выпуска и реализации продукции. Рассчитываются:

- стоимость функционирующего собственного капитала предприятия;
- стоимость заемного капитала в форме банковского кредита;
- стоимость заемного капитала, привлекается за счет эмиссии облигаций;
- средневзвешенная стоимость капитала;
- предельная эффективность капитала.

Оценка показателей стоимости капитала должна быть завершена выработкой критериального показателя эффективности его дополнительного привлечения. Таким критериальным показателем является предельная эффективность капитала. Этот показатель характеризует соотношение

прироста уровня прибыльности дополнительно привлекаемого капитала и прироста средневзвешенной стоимости капитала.

И еще один метод оценки эффективности финансовых ресурсов – это метод оценки структуры и движения капитала предприятия. Предполагает проведение оценки эффективности использования финансовых ресурсов предприятия при помощи показателей движения капитала (активов) предприятия, к которым относят коэффициенты поступления, выбытия и использования, рассчитываемые по всему совокупному капиталу и по его составляющим, а также определения соотношения величины собственного и заемного капитала.

Во многих книгах по финансовому анализу наряду с определением того или иного финансового показателя обычно указывают его целевой норматив, например, сумма заемных средств не должна превышать 50% общей суммы источников финансирования. Т.е. только в этом случае предприятие будет иметь достаточную финансовую автономию и ему не грозит банкротство.

Однако при оценке эффективности использования финансовых ресурсов следует учитывать, что многие эксперты самой высокой оценкой эффективности менеджмента предприятия считают его способность успешно работать за счет «чужих денег», т.е. заемных источников. Достаточно вспомнить, что деятельность одной из самых крупных мировых компаний General Motors в ее лучшие периоды финансировалась на 90% за счет заемных финансовых ресурсов.

Главным показателем эффективности функционирования предприятия является увеличение собственного капитала. В практике считается, что долю собственного капитала желательно поддерживать на достаточно высоком уровне, т.к. это свидетельствует о стабильной финансовой структуре средств, которой отдают предпочтение кредиторы. Она выражается в невысоком удельном весе заемного капитала и более высоком уровне средств, обеспеченных собственными средствами. Это является защитой от

больших потерь в периоды спада деловой активности и гарантией получения кредитов.

Определение стоимости капитала лежит в основе расчета экономической добавленной стоимости EVA. Показатель применяется для оценки эффективности деятельности предприятия с позиции его собственников, которые считают, что деятельность предприятия имеет для них положительный результат в случае, если предприятию удалось заработать больше, чем составляет доходность альтернативных вложений. Этим объясняется тот факт, что при расчете EVA из суммы прибыли вычитается не только плата за пользование заемными средствами, но и собственным капиталом.

Практически показатель EVA рассчитывается следующим образом:

$$\text{EVA} = (\text{прибыль от обычной деятельности} - \text{налоги и другие обязательные платежи} - \text{инвестированный в предприятие капитал, т.е. сумма пассива баланса}) * \text{средневзвешенная цена капитала}$$

Из формулы следует, что важную роль при расчете показателя EVA играют структура источников финансовых ресурсов предприятия и цена источников. EVA позволяет ответить на вопрос инвесторов: какой вид финансирования (собственное или заемное) и какой размер капитала необходим для получения определенного значения прибыли.

Сущность EVA проявляется в том, что этот показатель отражает прибавление стоимости к рыночной стоимости предприятия и оценку эффективности деятельности предприятия через определение того, как это предприятие оценивается рынком.

Рыночная стоимость предприятия = чистые активы (по балансовой стоимости) + EVA будущих периодов, приведенная к настоящему моменту времени

Значение EVA определяет поведение собственников предприятия по отношению к инвестированию в данное предприятие.

Оценка эффективности использования финансовых ресурсов необходима для принятия управленческих решений, направленных на рост прибыльности, выявление причин убыточности, а также обеспечение стабильного финансового состояния. От того, насколько качественно проведена данная оценка, зависит эффективность принятия управленческих решений, связанных с дальнейшим использованием собственных, привлеченных и заемных финансовых ресурсов.

Периодичность проведения оценки эффективности использования финансовых ресурсов зависит от требований топ-менеджмента, а также от возможностей компании по сбору данных для управленческой отчетности. Поскольку у большинства российских компаний данные управленческого учета базируются на данных бухгалтерского учета, им имеет смысл проводить финансовый анализ раз в квартал одновременно с полным подведением итогов периода бухгалтерией. Компании с развитой информационной поддержкой бизнеса имеют возможность отслеживать финансовые показатели ежемесячно, еженедельно и даже ежедневно. Так, по информации журнала Economist, в компании General Electric менеджеры могут отслеживать изменения показателей, за которые они отвечают, в течение рабочего дня.

Таким образом, становится понятно, результаты оценки эффективности использования финансовых ресурсов лежат в основе выработки мер, направленных на повышение эффективности управления финансовыми ресурсами, более рациональное распределение доходов, что в итоге способствует повышению стоимости всей компании.

Глава 2. АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «ГОРОДСКИЕ РЫНКИ»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Городские рынки»

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [8].

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственные и финансовые планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия, и, наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, снижается выручка и сумма прибыли, следовательно, ухудшается финансовое состояние предприятия и его платежеспособность.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования

денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главной целью финансовой деятельности является решение, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные и заемные средства.

Целью анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое положение предприятия, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния предприятия показывает, по каким направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом положении. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния в конкретный период его деятельности. Но главной целью анализа является своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Показатели должны быть такими, чтобы все те, кто связан с предприятием экономическими отношениями, могли ответить на вопрос, насколько надежно предприятие как партнер, а, следовательно, принять решение об экономической выгодности продолжения отношений с ним. Анализ финансового состояния основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид.

Анализом финансового состояния предприятия занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его

учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д.

Основными источниками информации для анализа финансового положения предприятия служат [1]:

- 1) отчетный бухгалтерский баланс (форма №1);
- 2) отчет о прибылях и убытках (форма №2);
- 3) отчет о движении капитала (форма №3);
- 4) отчет о движении денежных средств (форма №4);
- 5) приложение к бухгалтерскому отчету (форма №5) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

ООО «Городские рынки». Адрес офиса: Республика Тыва, г. Кызыл, ул. Красноармейская, д. 135 зарегистрирована 17.12.2013.

Телефон: +7 (39422) 3 2836 (многоканальный)

Количество совладельцев (по данным ЕГРЮЛ): 1, генеральный директор - Дас-Оол Буян Монгеевич. Размер уставного капитала 10 000 рублей.

Основное направление деятельности – аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом (68.20.2), всего зарегистрировано 1 вид деятельности по ОКВЭД. Связи с другими компаниями отсутствуют. Организация является партнером фирмы 1С ООО «Альянс» и входят в систему «1С: Предприятие».

Кроме того, ООО «Городские рынки» занимаются:

- Торговля розничная в нестационарных торговых объектах и на рынках текстилем, одеждой и обувью.
- Торговля розничная на рынках текстилем, одеждой и обувью

– Торговля розничная в нестационарных объектах и на рынках прочими товарами (розничная торговля в палатках или на рынке: ковры и ковровые изделия, книги, игры и игрушки, бытовые приборы и бытовая техника).

– Торговля розничная на рынках прочими товарами.

Общество является самостоятельно хозяйствующим субъектом и обладает правами юридического лица.

Высшим органом общества является общее собрание участников общества. Общее собрание участников общества может быть очередным и внеочередным.

Все участники общества имеют право присутствовать на общем собрании участников общества, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений.

К компетенции общего собрания относятся:

- определение основных направлений деятельности общества;
- изменение устава общества, в том числе изменение размера уставного капитала общества;
- принятие решения об участии общества в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками общества;
- решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Очередное собрание созывается не реже чем один раз в год, внеочередные собрания проводятся в случаях, если проведения такого общего собрания требуют интересы Общества и его участников.

Организационно-правовая форма организации «Городские рынки» - общество с ограниченной ответственностью. Общество с ограниченной ответственностью является коммерческой организацией, то есть

организацией, преследующей извлечение прибыли, в качестве основной цели своей деятельности и распределяющей полученную прибыль между участниками.

В отличие от государственных и муниципальных унитарных предприятий, на имущество которых их учредители имеют право собственности или иное вещное право, общество с ограниченной ответственностью характеризуется тем, что их участники имеют в отношении них обязательственные права.

В частной экономической практике ООО является наиболее востребованной организационно-правовой формой среди коммерческих организаций.

При этом общество с ограниченной ответственностью характеризуется тем, что текущее (оперативное) управление в обществе передается исполнительному органу, который назначается учредителями либо из своего числа, либо из числа иных лиц. За участниками общества сохраняются права по стратегическому управлению обществом, которые осуществляются ими путем проведения периодических общих собраний участников. В отличие от акционерных обществ компетенция общего собрания участников общества с ограниченной ответственностью может быть расширена по усмотрению самих участников; так же отдельным участникам могут быть предоставлены дополнительные права.

Предприятие осуществляет оперативный и бухгалтерский учет результатов деятельности, предоставляет государственным органам информацию, необходимую для налогообложения и ведения общегосударственной системы сбора и обработки экономической информации.

Предприятие «Городские рынки» имеет линейно-функциональную структуру управления.

Предприятие характеризуется, как малый бизнес. На сегодняшний день в организации работают 11 сотрудников. В коллективный состав

входит: генеральный директор, первый заместитель генерального директора, заместитель генерального директора по административно-правовым делам, главный бухгалтер, бухгалтер-кассир, который выполняет обязанности кассира, старший контролер, три контролера, сантехник, два дворника.

Согласно должностной инструкцией генеральный директор осуществляет общее руководство компании, работу подчиненных ему руководителей и вверенных им отделом.

Первый заместитель директора подчиняется только генеральному директору, располагает всей информацией, касающейся компании. Первый заместитель директор занимает должность генерального директора во время его отсутствия. И имеет право издавать приказы и указы, провести собрание сотрудников, ввести переговоры с арендаторами, может принять в прием посетителей и клиентов с вопросами, касающихся организации.

Заместитель директора по административно-правовым делам несет полную ответственность за юридические дела, вопросы компании. Иными словами, он является юристом организации. И имеет право, как второй заместитель директора, решать проблемы и принимать решения, издавать приказы и указы во время отсутствия генерального директора и первого заместителя генерального директора.

Главный бухгалтер и его подчиненный бухгалтер-кассир назначаются и освобождаются от должности Генеральным директором и находятся в прямом подчинении у него как у руководителя организации – а также в непосредственном подчинении заместителей генерального директора. Главный бухгалтер готовит бухгалтерские и статистические отчеты на основании данных, полученных бухгалтером-кассиром. Главный бухгалтер несет ответственность за правильность составления и достоверность бухгалтерской и статистической отчетности, которая основана на данных бухгалтерского учета, удостоверяя их своей подписью.

Главный бухгалтер обеспечивает выполнение функций в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации о

бухгалтерском учете нормативных актов органов, устанавливающих правила ведения бухгалтерского учета, внутренних документов. Осуществляет внутренний контроль над правильности ведения бухгалтерского учета, а также над достоверностью, полнотой, объективностью и своевременностью составления бухгалтерской и статистической отчетности организации. Полномочия главного бухгалтера и его подчиненных определяется Уставом организации, Положением об Управлении бухгалтерского учета и отчетности, трудовыми договорами, заключенными с ними и другими внутренними документами.

Бухгалтер-кассир осуществляет прием наличных денежных средств в кассу предприятия с одновременным занесением информации в компьютерную базу данных, выдает наличные денежные средства подотчетным лицам на основании служебных записок, заверенных подписью генерального директора или главным бухгалтером с одновременным занесением информации в компьютерную базу данных, контролирует соблюдение лимита остатка денежных средств в кассе, сдает наличную выручку в банк, получает наличные денежные средства по чеку в банке, ежедневно ведет кассовую книгу и оформляет первичные кассовые документы в соответствии с порядком ведения кассовых операций в РФ, ведет и учитывает расходы с подотчетными лицами предприятия, проверяет, оформляет и проводит в компьютерной базе данных авансовых отчетов подотчетных лиц, начисляет и выплачивает заработную плату работникам предприятия, исчисляет налоги по заработной плате, своевременное их перечисляет, готовит платежные поручения и отправляет их в банки по системе «банк-клиент», обменивается корреспонденцией с банками: предоставляет в банки информацию, предусмотренную законодательством (кассовые планы, заявления на утверждение лимита остатка наличных средств в кассе, подтверждение остатков на расчетных счетах и т.п.); получает необходимые предприятию справок, писем, подтверждений.

Сантехник ведёт ряд работ: осмотр, ремонт, профилактика сантехнического оборудования, приборов, приспособлений; монтаж, установка, настройка, испытание сантехнических систем и коммуникаций, устранение засоров в трубах водоснабжения и канализации; своевременная замена изношенных узлов, частей и деталей и др.

Дворник убирает прилегающие к территории организации тротуары и улицы, очищать их зимой от снежного покрова и льда или присыпать песком, а летом поливать их вместе с клумбами и газонами.

2.2. Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Городские рынки»

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере производства в процессе предпринимательской деятельности. Прибыль является важным показателем, характеризующим эффективность функционирования предприятия.

Таблица 2.

Анализ состава динамики прибыли ООО «Городские рынки»

Наименование показателя	Значение показателя за год						Темп роста 2019/2018 тыс. руб.
	2017		2018		2019		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Выручка от продажи товаров, услуг	19 063	100	28 549	100	43 142	100	14 593
Полная себестоимость продаж, услуг	16 300	85,51	28 230	98,88	40 523	93,9	12 293
Валовая прибыль	2 763	14,49	319	1,12	2 619	6,07	2 300
Коммерческие расходы	24	0	-	-	956	2,22	-
Прибыль от реализации	2 739	14,37	319	1,12	1 663	3,85	1 344

Наименование показателя	Значение показателя за год						Темп роста 2019/2018 тыс. руб.
	2017		2018		2019		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
продукции, услуги							
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 739	14,37	319	1,12	1 663	3,85	1 344
Налог на прибыль	414	1,65	19	0	332,6	0,8	269
Чистая прибыль (убыток)	2 325	17,72	300	0,90	1 330	3,08	1 075
Всего доходов	19 063	100	28 549	100	43 142	100	14 593

По данным таблицы 2 видно, что валовая прибыль увеличилась в 2019 году на 2 300 тыс. руб., или на 51,12% (100-151,12). В 2018 году валовая прибыль снизилась на 2 444 тыс. руб., это отразилось тем, что цены за продажу продукции или оказание услуг не поставлены наравне с себестоимости продажи или услуг. В 2019 году прочие расходы – это затраты на ремонт торговых мест, приобретение новых оборудования видеонаблюдения, усиление охраны камер хранения. На увеличение выручки в 2019 году повлиял рост спроса на аренду торговых мест, киосков.

На рисунке 4 представлена динамика выручки, себестоимости и все виды прибылей (убытков) организации.

Сравнение показателей деятельности 2017 года с показателями 2018 года.

Выручка реализации продукции увеличилась на 9 486 тыс. рублей. Себестоимость продаж, услуг увеличилась на 11 930 тыс. рублей. В следствие увеличения выручки от реализации уменьшилась валовая прибыль на 2 420 тыс. руб. Чистая прибыль предприятия в 2018 году

составляет 300 тыс. рублей по сравнению с тем, что в 2017 году предприятие получило прибыль в размере 2 325 тыс. рублей.

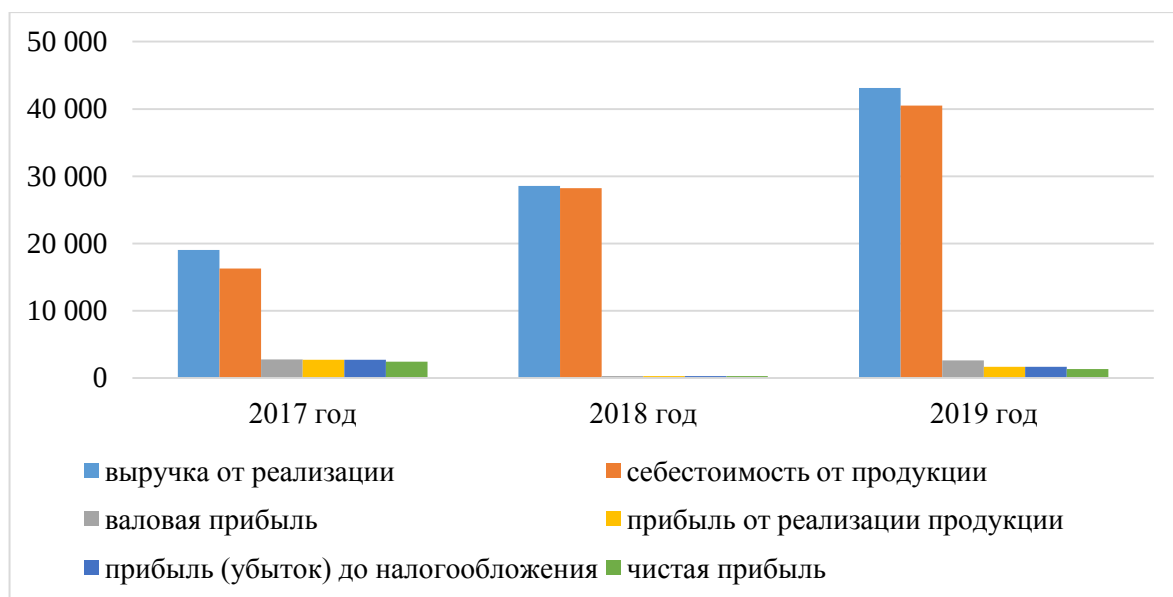


Рис 4. Динамика прибыли ООО «Городские рынки»

Сравнение показателей деятельности 2019 года с показателями 2018 года.

Выручка от реализации и себестоимость продукции увеличились на 51,12 % (14 593 тыс. руб.) и на 43,55% (12 293 тыс. руб.) соответственно. Валовая прибыль увеличилась на 2 300 тыс. руб., прибыль от реализации 1 344 тыс. руб. В результате в 2019 году по сравнению с 2018 годом предприятие получает чистую прибыль в размере 1 330 тыс. руб., что на 1 030 тыс. руб. больше, чем в 2018 году. Таким образом, деятельность предприятия в 2019 году улучшилась по сравнению с 2018 годом.

Сравнение показателей деятельности 2019 года с показателями деятельности 2017 года.

Деятельность предприятия в 2019 году улучшилась по сравнению с деятельностью 2017 года. Выручка от продажи товаров, услуг, работ увеличилась, в натуральном выражении, на 24 079 тыс. руб. Себестоимость продаж, услуг так же увеличилась на 24 223 тыс. руб. Валовая прибыль уменьшилась на 5,21% (на 144 тыс. руб.). Прибыль от реализации продаж, услуг уменьшилась на 39, 28%, в натуральном выражении составляет 1 076

тыс. руб.). Чистая прибыль уменьшилась на 995 тыс. руб. (на 57,2%), из-за увеличения расходов на капитальный ремонт.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяется имеющимся в распоряжении предприятия имуществом и источниками его финансирования, а также финансовыми результатами деятельности. В таблице 3 представлена динамика активов и пассивов ООО «Городские рынки» по данным бухгалтерской отчетности за 2017-2019 гг.

Таблица 3.

**Динамика активов и пассивов ООО «Городские рынки»
за 2017-2019 гг.**

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Изменение, (+,-)	
	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	2018г к 2017г тыс. руб.	2019г к 2018г тыс. руб.
Актив								
1. Внеоборотные активы	5 787	96,9	3 277	88,3	13 234	99,7	- 2 510	9 957
2. Оборотные активы, всего	188	3,1	434	11,7	45	0,3	246	- 389
Запасы	93	1,6	-	-	-	-	-	-
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-	-
ликвидные активы, всего	-	-	-	-	-	-	-	-
Из них:								
- денежные средства и краткосрочные вложения;	85	1,4	35	0,9	35	0,2	- 50	0
- дебиторская задолженность	10	0,2	399	10,8	10	0,1	389	-389

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Изменение, (+,-)	
	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	2018г к 2017г тыс. руб.	2019г к 2018г тыс. руб.
Баланс	5 975	100	3 711	100	13 279	100	- 2 264	9 568
Пассив								
1. Собственный капитал	2 425	40,6	3 011	81,1	5 372	40,4	586	2 361
2. Заемный капитал, всего	-	-	-	-	7 007	52,8	-	-
3. Привлеченный капитал	3 550	59,4	700	18,9	900	6,8	-	100
Валюта баланса								9 568

Сравнение показателей динамики активов и пассивов ООО «Городские рынки»

Активы организации за 2018 год уменьшились на 2 264 тыс. руб. (37,9%). Уменьшение активов ООО «Городские рынки», в первую очередь, связан с уменьшением показателей «Основных средств» на 2 510 тыс. руб. (на 56,6%). В показателе «Дебиторская задолженность» идет рост в 2018 году на 381 тыс. руб., что повлияло на рост собственного капитала. Опережающее значение собственного капитала на 586 тыс. руб. (24,2%) в 2018 году по сравнению с 2017 годом относительного общего изменения активов ООО «Городские рынки» является положительным показателем, а в 2019 году на 78,4%, в натуральном выражении на 2 361 тыс.руб

В 2019 году активы организации за рассматриваемый период значительно увеличились на 9 957 тыс. руб. Рост величины активов организации в 2019 году обусловлен изменением показателей «Основных средств».

Как видно из вышеуказанных данных, в 2017 году 96,9% финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» были направлены на обеспечение

внеоборотных активов предприятия и 3,1% - на оборотные активы. За 2018 год удельный вес внеоборотных активов составил 88,3% и 11,7% - оборотные активы; в 2019 году 99,7% финансовых ресурсов предприятия были направлена на внеоборотные активы и лишь 0,3% - на оборотные активы.

Таблица 4.

Направления расходования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Изменение, (+,-)	
	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %	2018г. к 2019г. тыс. руб.	2019г. к 2018г. тыс. руб.
1. Внеоборотные активы	5 787	96,9	3 277	88,3	13 234	99,7	- 2 510	9 957
2. Оборотные активы, всего	188	3,1	434	11,7	45	0,3	246	- 389
Итого	5 975	100	3 711	100	13 279	100	- 2 264	9 568

Графически направление расходования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» представлено на рисунке 5.

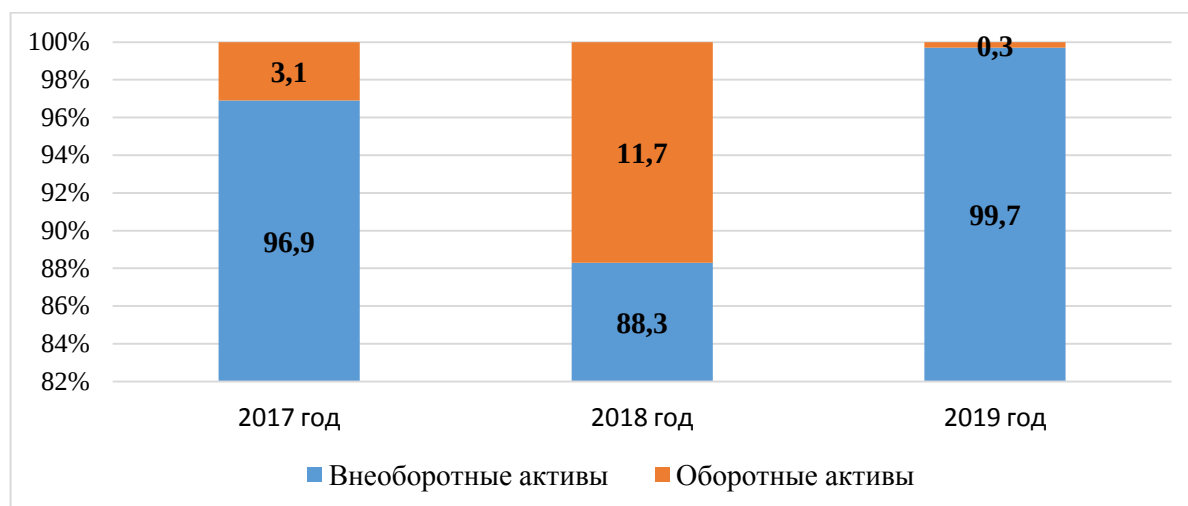


Рис. 5 Направления расходования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Таким образом, из проведенного анализа следует, что ООО «Городские рынки» свои остатки финансовых ресурсов предприятие вкладывает в увеличение капитала.

Таблица 5.

Анализ структуры и динамики оборотных активов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Удел. вес, %			Изменение, тыс. руб.	
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018/ 2017	2019/ 2018
Запасы	93	-	-	1,6	-	-		
НДС по приобретенным ценностям								
Краткосрочная дебиторская задолженность	10	399	10	0,2	10,8	0,1	389	-389
Краткосрочные финансовые вложения								
Денежные средства	85	35	35	1,4	0,9	0,2	50	0
Итого оборотных активов	188	434	45	3,1	11,7	0,3	246	-389

Как видно из таблицы 5, общая сумма оборотных средств ООО «Городские рынки» за 2018 год по сравнению с аналогичным периодом 2017 годом увеличилась на 246 тыс. руб. или 130,9 %. При этом наибольшее увеличение суммы оборотных активов было вызвано увеличением суммы краткосрочной дебиторской задолженности на 389 тыс. руб. За 2018 году также наблюдается снижение суммы запасов до 0 и денежных средств предприятия на 50 тыс. руб. Такое значительное снижение денежных средств можно рассматривать как негативный фактор, поскольку оно приводит к снижению платежеспособности и ликвидности ООО «Городские рынки».

За 2019 году сумма оборотных средств ООО «Городские рынки» составила 45 тыс. руб., что на 89,6% или 389 тыс. руб. меньше, чем за 2018 год. Отрицательно на уменьшение суммы оборотных активов повлияло снижение дебиторской задолженности (на 389 тыс. руб. или 89,6%).

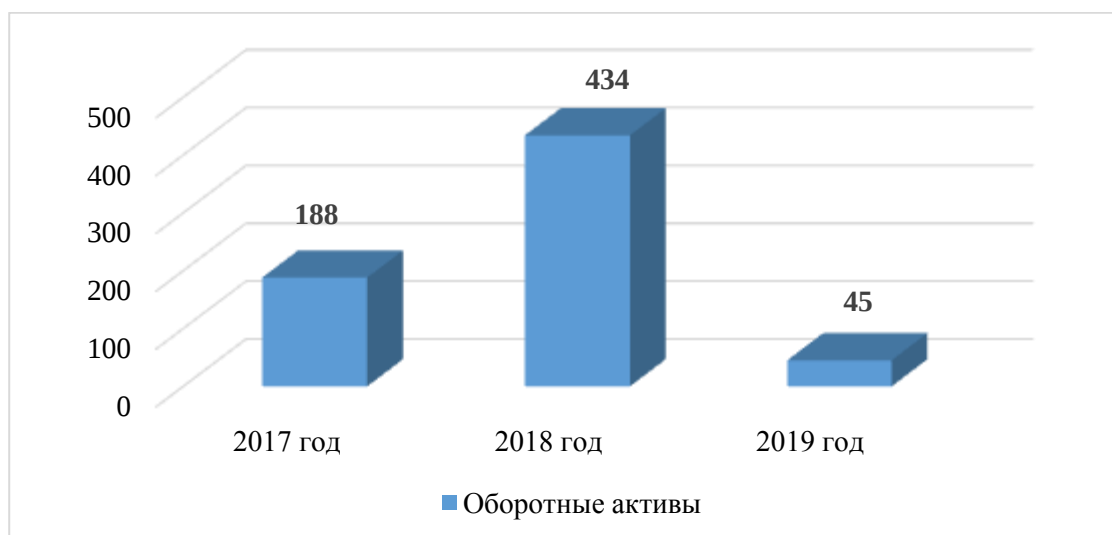


Рис. 6. Динамика оборотных активов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

На рисунке 6 графически показана динамика оборотных активов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Таким образом, делая выводы о динамике и структуре оборотных активов ООО «Городские рынки» за 2017 -2019 гг. можно отметить их рост за 2017 г. и 2019 г., что свидетельствует об увеличении хозяйственного оборота предприятия. А в 2019 году показатели оборотных активов уменьшились на 246 тыс. руб. меньше, чем показатели за 2018 год.

2.3. Анализ использования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки»

На основании показателей бухгалтерской отчетности проведем анализ источников финансирования ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг. (табл. 6).

Таблица 6.

**Динамика и структура источников финансовых ресурсов ООО
«Городские рынки» за 2017-2019 гг.**

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Удельный вес, %			Темп изм., %	
	2017г.	2018г.	2019г.	2017г.	2018г.	2019г.	2018г/ 2017г.	2019г/ 2018 г.
Собственный капитал	2 425	3 011	5 372	40,6	81,1	40,4	24,2	78,4
Заемные долгосрочные средства	-	-	7 007	-	-	52,8	-	-
Заемные краткосрочные средства	3 550	700	900	59,4	18,9	6,8	-	-
Итого источников средств	5 975	3 711	13 279	100	100	100	>37,9	2,57 раза

Судя по показателям таблицы 6, на конец 2017 г. сумма собственного капитала, основного источника формирования имущества ООО «Городские рынки», составила 2 425 тыс. руб. или 40,6 % в общей сумме источников формирования имущества. Увеличившись, к концу 2018 г. удельный вес собственного капитала составил 81,1 % в общей сумме финансовых ресурсов предприятия, что на 2 раза больше, чем на конец 2017 г. Увеличение доли собственного капитала в общей структуре источников капитала предприятия является положительной тенденцией и свидетельствует о снижении зависимости ООО «Городские рынки» от заемных средств. Учитывая рост суммы собственного капитала, в 2018 году у предприятия было 700 тыс. руб. краткосрочных обязательств (18,9%). В 2019 году показатель собственного капитала увеличилась на 78,4% от показателей 2018 года. Величина краткосрочных заемных средств в 2017 году составил 3 550 тыс. руб. (59,4%).

Графически структура финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» в 2017-2019 гг. представлена на рисунке 7.

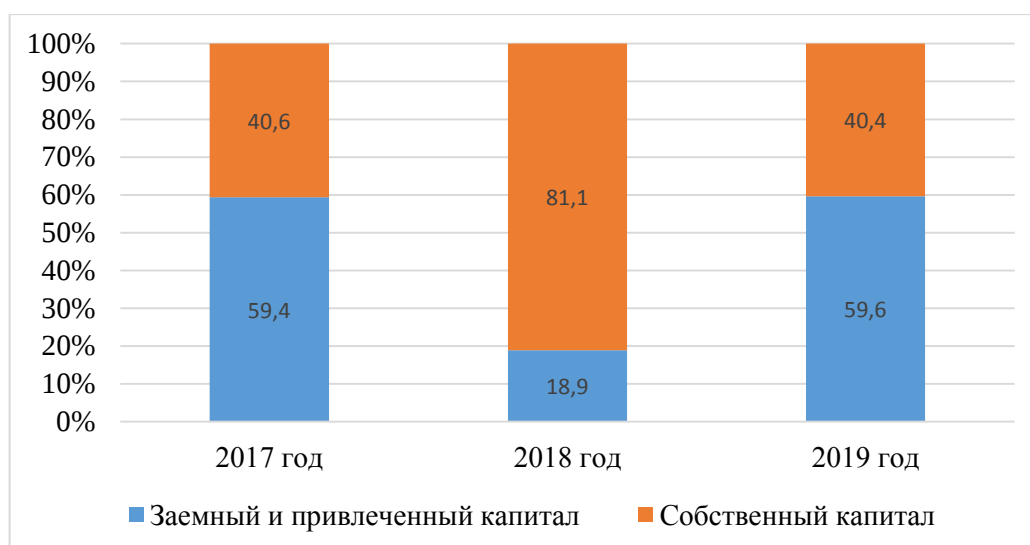


Рис. 7. Структура финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» в 2017-2019 гг.

Изменения 2019 года в структуре финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» свидетельствуют об относительном повышении финансовой независимости предприятия, и, следовательно, о снижении финансовых рисков, т.к. основным источником формирования имущества являются собственные, а не заемные средства.

Таблица 7.

Динамика и структура собственного капитала ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Показатели	Сумма тыс. руб.			Удел. вес, %			Темп изм., %	
	2017г.	2018г.	2019г.	2017г.	2018г.	2019г.	2018г/ 2017г.	2019г/ 2018г.
Уставный капитал	100	115	115	4,1	3,1	2,1	15	15
Добавочный капитал	0	3 277	3 927	0	88,8	73,1	-	55,8
Нераспределенная прибыль	2 325	300	1 330	95,9	8,1	23,8	>12,9 раза	>2 раза
Итого собственных источников средств	2 425	3 692	5 372	100	100	100	52,2	45,5

Как видно, в таблице 7 и рисунке 8, в структуре собственных источников финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» ведущее место занимает нераспределенная прибыль предприятия. К концу 2018 г. сумма нераспределенной прибыли составила 300 тыс. руб., а к концу 2019 г. доля нераспределенной прибыли увеличилась на 4,5 раза и составила 1 330 тыс. руб.

В 2018 году на рост собственных источников средств повлияло поступление добавочного капитала на 3 277 тыс. руб.

На рисунке 8 показана структура собственных источников финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

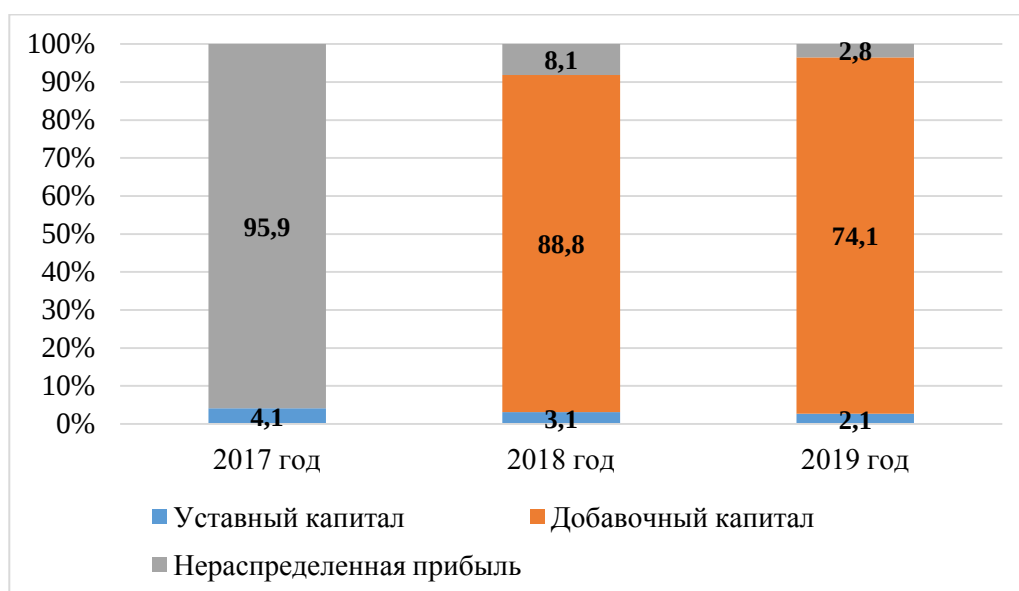


Рис. 8. Структура собственных источников финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» за 2017-2019 гг.

Анализ эффективности управления источниками формирования финансовых ресурсов в ООО «Городские рынки» показал, что на предприятии разработана целая система управления капиталом, включающая планирование и нормирование капитала, а также систему анализа эффективности использования собственного и заемного капитала.

Основным источником формирования финансовых ресурсов ООО «Городские рынки» являются собственные. Увеличение доли собственных средств в структуре капитала ООО «Городские рынки» свидетельствует об

относительном повышении финансовой независимости предприятия, и, следовательно, о снижении финансовых рисков, т.к. основным источником формирования имущества являются собственные, а не заемные средства.

Благодаря на разработанную систему управления финансовыми ресурсами в ООО «Городские рынки», показатели эффективности их использования имеют положительную динамику. Показатели рентабельности снижаются, поэтому необходимо разработать направления, оптимизирующие структуру источников формирования финансовых ресурсов и повышения эффективности их использования.

Глава 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ООО «ГОРОДСКИЕ РЫНКИ»

3.1. Рекомендации по эффективности использования финансовых ресурсов организации

На рисунках 9, 10, 11 представлен алгоритм формирования имущественного комплекса предприятия ООО «Городские рынки» за период с 2017 по 2019 гг.

Алгоритм формирования активов предприятия в 2017 году представлен на рисунке 9 (в тыс. руб.)



**Рис. 9. Алгоритм формирования активов ООО «Городские рынки»
в 2017 году**

Алгоритм формирования активов предприятия в 2018 году представлен на рисунке 10 (в тыс. руб.)

В течение анализируемого периода (2017-2018 гг.), имущество предприятия было сформировано за счет собственных источников.

Денежный капитал (Финансовые ресурсы)				
3 692				
Перманентный капитал		Краткосрочные заимствования		
3 692	19	0	19	
↓	↓	Финансирование (покрытие) активов		
↓	↓	↓	↓	↓
3 277	-	-	35	399
Внеоборотные активы		Оборотные активы		
Производительный капитал (активы, имущества)				
3 711				

Рис. 10. Алгоритм формирования активов предприятия в 2018 году

При этом, финансовые ресурсы покрывают в полном объеме производственный капитал (оборотные и внеоборотные активы). В целом, финансовые ресурсы – это денежные средства, направленные на формирование активов в ООО «Городские рынки» (в оборотных активах – оборотный капитал, во внеоборотных активах – основной капитал). В бухгалтерском балансе организации капитал отражается как пассив. При этом в его составе выделяют собственный капитал и заемный капитал (в третьем разделе – собственный капитал, в четвертом и пятом разделах – соответственно долгосрочные и краткосрочные обязательства – заемный капитал). Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности. Следовательно, эффективность управления можно повышать путем уменьшения сроков оборачиваемости и повышая рентабельность за счет снижения издержек и увеличения выручки.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств не требует капитальных затрат и ведет к росту объемов услуги работы. Однако инфляция достаточно быстро обесценивает оборотные средства,

предприятиями на приобретение сырья и топливно-энергетических ресурсов направляется все большая их часть, неплатежи покупателей отвлекают значительную часть средств из оборота.

Денежный капитал (Финансовые ресурсы)				
5 372				
Перманентный капитал		Краткосрочные заимствования		
5 372	7 907	7 007	900	
↓	↓	↓	↓	↓
Финансирование (покрытие) активов				
13 234	-	-	35	10
Внеоборотные активы		Оборотные активы		
Производительный капитал (активы, имущества)				
13 279				

Рис. 11. Алгоритм формирования активов ООО «Городские рынки» в 2019 году

Второй путь сокращения издержек оборотного капитала заключается в лучшем использовании наличных денег.

Во-первых, необходим базовый запас денежных средств для выполнения текущих расчетов.

Во-вторых, необходимы определенные денежные средства для покрытия непредвиденных расходов.

В-третьих, целесообразно иметь определенную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности.

Механизм распределения прибыли на предприятии должен строиться таким образом, чтобы способствовать созданию условий по наиболее рациональному использованию средств на развитие предприятия, принимая во внимание показатели уровней фондовооруженности, оборачиваемости оборотных средств, производительности труда. Эффективность

использования прибыли возможна лишь при согласованности действий системы экономических рычагов.

Руководству предприятия так же следовало бы повысить свою компетенцию в области управления финансовыми ресурсами, потому что руководитель понимающий задачи и функции современной финансовой службы предприятия, смог бы быстрее принимать оптимальные решения по данным вопросам. Разработать платежный календарь. Контролировать состояние расчетов с покупателями и заказчиками. Улучшение использования оборотных средств с развитием предпринимательства приобретает все более актуальное значение, так как высвобождаемые при этом материальные и денежные ресурсы являются дополнительным внутренним источником дальнейших инвестиций, то есть появляется возможность направить их на развитие предпринимательской деятельности и обойтись без привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

Разработка платежного календаря и своевременный контроль дебиторской задолженности позволили бы уменьшить свою финансовую зависимость, повысить финансовую устойчивость.

Таким образом, успех управления финансовыми ресурсами прямо зависит от структуры капитала предприятия. Структура капитала может способствовать или препятствовать усилиям компании по увеличению ее активов. Она также прямо воздействует на норму прибыли, поскольку компоненты прибыли с фиксированным процентом, выплачиваемые по долговым обязательствам, не зависят от прогнозируемого уровня активности предприятия.

В ООО «Городские рынки» основным источником формирования финансовых ресурсов выступает прибыль.

3.2. Оценка финансовых результатов на основе разработки практических рекомендаций на ООО «Городские рынки»

Для осуществления производственно-хозяйственной деятельности, предприятия используют самые различные источники финансовых ресурсов. Стражева В.И считала, что структура привлекаемых источников во многом предопределяет финансовую устойчивость предприятия и рентабельность его производственно-хозяйственной деятельности [45]. Вопросы формирования финансовых ресурсов на предприятии решаются в рамках финансового менеджмента, являющегося одной из важнейших подсистем общей системы управления современным предприятием. Именно функцией финансовых служб предприятий и в частности финансового менеджера является определение источников финансовых ресурсов и обеспечение ими предприятия.

Известны различные структурные схемы классификации источников финансовых ресурсов предприятий. Наиболее распространённым является деление на собственные и заёмные финансовые ресурсы. Принципиальное различие между данными видами ресурсов заключается в том, что при ликвидации предприятия его владельцы имеют право на часть имущества, оставшуюся после расчётов с третьими лицами. Кроме деления на собственные и заёмные средства известна также классификация источников по их срочности:

- источники краткосрочного финансирования;
- источники долгосрочного финансирования.

Структура используемых средств, как правило, зависит от целей преследуемых предприятием. Чаще всего для финансирования решений долгосрочного плана используются собственные средства хозяйствующего субъекта, а в виде краткосрочных источников – заёмный капитал.

Собственный капитал (внутренний источник) в отечественной практике имеет приоритетное значение, что положительно сказывается на финансовой устойчивости и репутации предприятия.

Собственные средства – это основные источники финансирования деятельности предприятия т.к. работая в рыночных условиях предприятия должны обладать определённой имущественной и оперативной самостоятельностью. Достаточность собственных средств является основным условием предоставления предприятию заёмных средств. Опережающий темп роста собственного капитала по сравнению с заёмным - показатель рационального соотношения этих видов финансовых ресурсов.

Динамика изменения собственного капитала в ООО «Городские рынки» и его структура отражены в таблице 7. Собственный капитал ООО «Городские рынки» представлен всеми компонентами.

Как показывают данные таблицы 7, в 2019 году по сравнению с 2017-2018 гг. размер собственного капитала значительно увеличился (на 52,2% и 45,5%) и достиг 5 372 тысяч рублей. Это обусловлено тем что у предприятия есть доходы будущих периодов.

В структуре собственного капитала ООО «Городские рынки» наибольший удельный вес занимают добавочный капитал и нераспределенная прибыль. На их долю приходится 88,8 % и 74,1 %.

Уставный капитал занимает незначительный удельный вес (4,1-2,1%). Его размер в абсолютном выражении в течение анализируемого периода не изменялся и составлял 115 тысяч рублей.

В 2019 году по сравнению с 2017 годом структура собственного капитала увеличилась на 3 048 тысячи рублей.

В абсолютном выражении добавочный капитал изменился с 3 277 (2018 год) и составил 3 927 тысяч рублей (2019 год), размер нераспределённой прибыли 2019 года увеличился на 4,5 раза по сравнению с 2018 годом. Высокий удельный вес собственного капитала

в структуре всего капитала свидетельствует о возможности самофинансирования предприятия.

Данная организация должна стремиться к увеличению прибыли для своего эффективного функционирования. В современных условиях основной составляющей этого роста выступает прибыль предприятия.

Часто у организации возникает ситуация, когда ей недостаточно своих собственных средств. Короткова Э.М. писала, что, если, ресурсов внутреннего источника оказывается недостаточно для финансирования решений финансового характера, чаще всего используется заёмный капитал (внешний источник) [36].

Так же следует отметить, что в условиях рыночной экономики заёмные ресурсы предоставляются на условиях платности, таким образом в связи с чем особую актуальность приобретает увеличение и использование собственных финансовых ресурсов. При эффективной организации производственной деятельности и расширенном производстве потребность в заёмных средствах снижается, что приводит к независимости хозяйствующего субъекта и является благоприятным условием дальнейшего воспроизводства собственных ресурсов.

Таким образом, любой этап движения средств должен рассматриваться с позиции приращения их стоимости. Любушин Н.Г. говорил, что в делении на собственные и заёмные финансовые ресурсы есть доля условности, ибо при многообразии современных финансовых отношений достаточно сложно жёстко классифицировать самые разнообразные источники финансирования. Наиболее целесообразной в рыночных условиях является классификация по признаку платности, т.е. платные или бесплатные финансовые ресурсы. Значительные финансовые ресурсы, особенно на вновь создаваемых и реконструируемых предприятиях, могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Конкретными формами их мобилизации могут быть: продажа акций,

облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых отдельным предприятием, а также кредитные инвестиции.

Коэффициент обеспеченности собственным капиталом рассчитывают и изучают как отношение источников собственных оборотных средств к итогу второго раздела актива бухгалтерского баланса.

Рентабельность всего капитала рассчитывается делением прибыли от продаж на среднегодовой баланс.

Он показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения прибыли, независимо от источников привлечения этих средств. На предприятии этот показатель по сравнению с 2018 годом возрос незначительно и составил 0,13%. Показатель Рентабельности пермаметного капитала и показатель рентабельности собственного капитала так же имеют положительные значения и практически равны между собой.

Показатель рентабельности собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала предприятия.

Рентабельность собственного капитала – относительный показатель эффективности деятельности, частное от деления чистой прибыли, полученной за период, на собственный капитал организации [34]. Один из финансовых коэффициентов, входит в группу коэффициентов рентабельности. Показывает отдачу на инвестиции акционеров с точки зрения учетной прибыли. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов. К средствам, поступающим в порядке перераспределения, относятся страховое возмещение по наступившим рискам, финансовые ресурсы, поступающие от концернов, ассоциаций, головных компаний или других отраслевых структур, ресурсы, поступающие на долевых началах, дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов, бюджетные субсидии и другие виды ресурсов. Также Бердникова Т.Б считала, что финансовые ресурсы действующего коммерческого предприятия по

основным источникам их формирования можно структурировать следующим образом [13]:

- финансовые ресурсы, формируемые из выручки от реализации продукции (прибыль, фонд амортизационных отчислений, фонд заработной платы, фонд возмещения материальных затрат);
- финансовые ресурсы, получаемые от прочей реализации (имущества, услуг, не относящихся к основной деятельности и др.);
- финансовые ресурсы, формируемые на финансовом рынке (кредиты и займы, продажа собственных акций и других видов ценных бумаг, дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов, страховые возмещения и пр.);
- финансовые ресурсы, образуемые за счет кредиторской задолженности (поставщикам и подрядчикам, по оплате труда, по социальному страхованию, перед бюджетом и пр.);
- финансовые ресурсы, формируемые за счет взносов и поступлений целевого характера (поступающие от других организаций и физических лиц, бюджетные субсидии и пр.)

Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется их оборачиваемостью и показателями рентабельности.

Поэтому для оценки эффективности использования финансовых ресурсов важно рассмотреть оборачиваемость кредиторской задолженности собственного капитала и всего капитала. Для этого воспользуемся данными таблицы 6 и как показывают данные таблицы 10, в ООО «Городские рынки» наблюдается ускорение оборачиваемости всех показателей, кроме показателя среднего срока оборота кредиторской задолженности в днях. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала. В анализируемом периоде этот коэффициент возрос и в 2019 по сравнению с 2017 годом ускорился на и составил 8,03 оборотов.

Скорость оборота собственного и всего капитала практически совпадает, так как их величина в абсолютном выражении почти одинакова.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Наличие в достаточном объеме финансовых ресурсов, их эффективное использование, предопределяют хорошее финансовое положение предприятия, платежеспособность, финансовую устойчивость, ликвидность.

Все это позволяет изучить и оценить обеспеченность предприятия и его структурных подразделений собственными оборотными средствами в целом, а также по отдельным подразделениям, определить показатели платежеспособности, ликвидности предприятия и рентабельности.

Для достижения поставленной цели в курсовой работе решены следующие задачи:

- раскрыто значение и сущность понятия финансовых ресурсов предприятия;
- на основе приведенных данных произведен расчет: коэффициента рентабельности основного и собственного капитала, коэффициента текущей ликвидности (покрытия), коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами;
- предложены мероприятия по эффективному использованию финансовых ресурсов предприятия.

Практическая значимость проекта заключается в том, что разработанные рекомендации на основе выявленных резервов, позволили укрепить платежеспособность и ликвидность предприятия.

Анализ эффективности использования финансовых ресурсов в ООО «Городские рынки» проведенный во второй главе данной проекта показал, что:

1. предприятие находится в абсолютно устойчивом финансовом состоянии;
2. в структуре пассивов баланса предприятия наибольший удельный вес занимает собственный капитал. На его долю в 2018 году приходится 99,5%. На долю заемного и привлеченного капитала приходится 0,5 %,

а в 2019 году 40,4% занимает собственный капитал. На долю заемного и привлеченного капитала приходится 59,6%;

3. Коэффициент концентрации собственного капитала выше нормативного значения и в 2019 году он составил 1,0 или 100 % занимает собственный капитал, что свидетельствует о финансовой независимости предприятия.
4. объем основных средств на предприятии имеют положительный рост, что связано с расширением структурных подразделений предприятия;
5. оборотные средства фирмы имеют тенденцию к росту, что указывает на неплохое финансовое положение фирмы;
6. ликвидность баланса можно охарактеризовать, как недостаточную. В отчетном периоде предприятие не обладало текущей ликвидностью, т.к. сумма наиболее ликвидных активов меньше суммы кредиторской;
7. постоянный рост дебиторской задолженности отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия и усиливает его неустойчивость;
8. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами на конец отчетного периода составляет 0,13 - отсюда, чем более интенсивно оборачиваются средства на предприятии, тем в большей степени оно нуждается в относительно - значимой величине собственных средств.
9. В структуре собственного капитала ООО «Городские рынки» наибольший удельный вес занимают добавочный капитал и нераспределенная прибыль. На их долю приходится 88,8 % и – 95,1 %.

Уставный капитал занимает незначительный удельный вес (4,1-2,1%).

Его размер в абсолютном выражении в течение анализируемого периода не изменялся и составлял 115 тысяч рублей.

В 2019 году по сравнению с 2017 годом структура собственного капитала увеличилась на 3 048 тысячи рублей.

В абсолютном выражении добавочный капитал изменился с 3 277 тысячи рублей (2017 год) и составил 5 107 тысяч рублей, размер нераспределённой прибыли уменьшился на 2 раза по сравнению с 2017 годом. Высокий удельный вес собственного капитала в структуре всего капитала свидетельствует о возможности самофинансирования предприятия.

Для характеристики финансового состояния данного хозяйства были рассмотрены показатели финансовой устойчивости, оборачиваемости, платежеспособности и рентабельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете» [Электронный источник] / URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
2. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» (Зарегистрировано в Минюсте России 28.04.2001 N 2689) [Электронный источник] / URL: <http://www.consultant.ru/>
3. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный источник] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) / [Электронный источник] URL: <http://www.consultant.ru/>
5. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790) [Электронный источник] URL: <http://www.consultant.ru/>
6. Абрютин, М. С. Финансовый анализ / М.С. Абрютин. - Москва: Дело и сервис, 2017. - 192 с.
7. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - Москва: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2015. - 272 с.
8. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов / В.Г. Артеменко. - Москва: Омега-Л; Издание 2-е, 2016. - 270 с.
9. Архипов А.И., ред. Экономический словарь; Проспект - Москва: Проспект, 2013. - 302 с

10. Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. - Москва: Проспект, 2017. - 344 с.
11. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - Москва: ИНФРА-М, 2015. - 224 с.
12. Бернстайн Анализ финансовой отчетности / Бернстайн. - Москва: Финансы и статистика, 2016. - 624 с.
13. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами. – Москва: Омега-Л, 2019. – 768 с.
14. Бочаров, В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. - М.: СПб: Питер, 2016. - 432 с.
15. Ван, Хорн Дж.К. Основы управления финансами / Ван Дж.К. Хорн. - Москва: Финансы и статистика, 2017. - 800 с.
16. Васильева, Л. С. Финансовый анализ / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - Москва: КноРус, 2017. - 880 с.
17. Вахрин, П. И. Бюджетная система Российской Федерации / П.И. Вахрин. - Москва: Дашков и Ко, 2014. - 344 с.
18. Веснин, В.Р. Стратегическое управление / В.Р. Веснин. - Москва: Проспект, 2015. - 192 с.
19. Всеобщая история менеджмента: учебное пособие / [И. И. Мазур и др.]. – Москва: Елима, 2017. – 776 с.
20. Глухов, В. В. Менеджмент: для экономических специальностей / В. В. Глухов. – Санкт-Петербург: Питер Пресс, 2017. – 600 с.
21. Гончаров, В. И. Менеджмент: учебное пособие / В. И. Гончаров. – Минск: Современная школа, 2016. – 635 с.
22. Греховодова, М. Экономика торгового предприятия. – Москва: Феникс, 2019. – 192с.
23. Грузинов, В. П. Экономика предприятия: Учеб. пособие. Москва: Финансы и статистика, 2017. – 208 с.

24. Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович. Основы финансового менеджмента. – Москва: Вильямс, 2019. – 627 с.
25. Донцова, Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – Москва: ДиС, 2018. – 144с.
26. Дафт, Ричард Л. Менеджмент: [перевод с английского] / Л. Дафт. – Санкт–Петербург: Питер; Питер Пресс, 2017. – 863 с.
27. Егоршин, А.П. Основы менеджмента: Учебник для вузов / А.П. Егоршин. – Нижний Новгород.: НИМБ, 2018. – 320 с.
28. Жерновкова О.В. Особенности управления предприятиями малого бизнеса в современных условиях // Форум молодых ученых. – 2019. – № 3 (31). – С. 375-380. – Электронная копия доступна на сайте науч. электрон. б-ки eLibrary. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=39193180> (дата обращения: 01.06.2020).
29. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 285с.
30. Зиновьев, В. Н. Менеджмент: учебное пособие / В. Н. Зиновьев, И. В. Зиновьева. – Москва: Дашков и К°, 2016. – 477 с.
31. Зубкова В.И. Предотвращение банкротства и финансовое оздоровление предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. – № 2 (31). – С. 27-33. – Электрон. копия доступна в науч. электрон. б-ке Киберленинка. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/predotvraschenie-bankrotstva-i-finansovoe-ozdorovlenie-predpriyatiya> (дата обращения: 03.06.2020).
32. Исаченко, И.И. Основы самоменеджмента: Учебник / И.И. Исаченко. – Москва: НИЦ ИНФРА– М, 2017. – 312 с
33. Казначевская, Г. Б. Менеджмент: учебник / Г. Б. Казначевская. – Ростов– на–Дону: Феникс, 2016. – 452 с.
34. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. Учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев. - Москва: Проспект, 2016. - 267 с.

35. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: Учебник. – Москва: Велби, 2017. – 333 с.
36. Коротков, Э.М. Антикризисное управление: Учебник / Э.М. Коротков, А.А. Беляев. - Москва: Юнити, 2015. - 319 с.
37. Леонтьев, В.Е. Корпоративные финансы: Учебник / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 331 с.
38. Либерман, И.А. Планирование на предприятии: Учебное пособие / И.А. Либерман. - Москва: Риор, 2016. - 704 с.
39. Литвинова, Т.Н. Планирование на предприятии (в орг.): Учебное пособие / Т.Н. Литвинова, И.А. Морозова, Е.Г. Попкова. - Москва: Инфра-М, 2018. - 64 с.
40. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: ЮНИТИ, 2019. – 440с.
41. Мамедов, О.А. Современная экономика. Лекционный курс. Многоуровневое учебное пособие. – 3-е изд., перераб. и доп. / Под ред. д.э.н. О.Мамедова. – Ростов-на-Дону: изд-во «Феникс», 2018. – 545с.
42. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. - Москва: Инфра-М, 2017. - 512 с.
43. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - Москва: КноРус, 2018. - 128 с.
44. Менеджмент: учебник для высших учебных заведений по экономическим специальностям / [А. В. Игнатьева и др.]; под редакцией М. М. Максимцова, М. А. Комарова. – Москва: ЮНИТИ– ДАНА, 2018. – 320 с.
45. Новодворский, В.Д. Прибыль предприятия: бухгалтерская и экономическая // Финансы, 2019. – №4. – С. 64-69.
46. Панков, В.В. Анализ содержания некоторых показателей финансового состояния бизнеса / В.В. Панков Экономический анализ: теория и практика. - 2010.

47. Редактор:, Алла Ковалева Финансы и кредит. Учебное пособие / Редактор: Алла Ковалева. - Москва: Финансы и статистика, 2017. - 512 с.
48. Савчук, В.П. Управление прибылью и бюджетирование: Учебник. – Москва: Бином, 2018. – 268 с.
49. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - Москва: ЮНИТИ, 2018. - 639 с.
50. Стражева В.И. Анализ хозяйственной деятельности. - Москва: Высшая школа, 2011.
51. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник / Т.У. Турманидзе. - Москва: ЮНИТИ, 2016. - 287 с.
52. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. - Москва: Дашков и К, 2016. - 544 с.
53. Фадеева Е.А. Особенности стратегического управления малыми предприятиями в современных условиях / Е.А. Фадеева, А.А. Маргарян // Бизнес. Образование. Право. – 2015. – № 1 (30). – С. 56-59. – Электронная копия доступна на сайте науч. электрон. б-ки eLibrary. URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=23011237> (дата обращения: 01.06.2020). – Доступ после регистрации.
54. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С., Негашев, Е.В. Теория финансового анализа. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 208 с.
55. Шохин, Е.И. Финансовый менеджмент: Учебник. – Москва: КноРус, 2018. – 480с.
56. Шуляк, П.Н. Управление финансами/ Учебное пособие – Москва: Изд. Дом «Дашков и К», 2019 -752 с.
57. <http://www.consultant.ru/>
58. www.gks.ru