

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

Кафедра экономики и менеджмента

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему: «Анализ финансового состояния организации»
(на примере ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха
Республики Тыва»)

Выпускная квалификационная работа
студентки 5 курса 3-114-Ф группы
экономического факультета направления
подготовки «Экономика», профиль
«Финансы и кредит»

Сарыглар Ай-Суу Радиковны

Сарыглар
Научный руководитель
Чульдум А.Э., старший
преподаватель Чульдум

Работа допущена к защите

Зав. кафедрой Ч. Донгак

к.э.н., доцент Донгак Ч.Г.

«10» июня 2019 г.

Работа защищена в ГЭК «11» июня 2019 г.

С оценкой «отлично»

Председатель ГЭК Чульдум

Члены ГЭК Чульдум Зыя Энеге

Кызыл - 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА	
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГНИЗАЦИИ.....	5
1.1. Понятие и значение финансового состояния предприятия.....	5
1.2. Нормативно-правовое регулирование анализа финансового состояния организации.....	9
1.3. Методика анализа финансового состояния организации.....	12
Глава 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ	
ГАУ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПАРК КУЛЬТУРЫ И ОТДЫХА	
РЕСПУБЛИКИ ТЫВА»	27
2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва» ...	279
2.2. Анализ финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва»	32
Глава 3. ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО	
СОСТОЯНИЯ ГАУ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПАРК КУЛЬТУРЫ И	
ОТДЫХА РЕСПУБЛИКИ ТЫВА»	
39	
3.1. Проблемы, выявленные в ходе анализа финансового состояния организации	39
3.2. Основные направления совершенствования финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».....	43
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	46
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	48
ПРИЛОЖЕНИЕ.	53

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях значительно возросли роль и значение анализа финансового состояния предприятия. В быстро меняющихся рыночных условиях для каждой фирмы важно точно оценить, как свое финансовое состояние и возможности развития, так и других, связанных с ней компаний. Неправильная оценка финансового положения может привести даже к банкротству предприятия. Таким образом, финансовый анализ и прогнозирование становятся важнейшими составляющими для обеспечения выживаемости предприятия. Только с их помощью возможно рациональное управление финансовыми ресурсами, находящимися в распоряжении фирмы.

Для проведения качественного анализа и прогноза финансового положения необходима соответствующая целям и возможностям предприятия технология анализа. Однако следует отметить, что множество существующих зарубежных методик финансового анализа и прогнозирования нельзя без изменений применить к российским предприятиям из-за различий в общеэкономической ситуации и особенностях учета.

Отечественные методики, хоть и характеризуются глубоким знанием специфики российских предприятий, не всегда охватывают все необходимые аспекты деятельности предприятия, не обладают достаточной комплексностью. Кроме того, сфера деятельности и тип предприятия могут накладывать определенные ограничения на возможность использования и значения финансовых показателей, информационного обеспечения анализа.

Целью дипломной работы является анализ финансового состояния предприятия и выявление резервов его улучшения.

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

- изучены теоретические положения анализа финансового состояния предприятия;

- произведен анализ финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва»;
- разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».

Объектом исследования выступает ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».

Предметом исследования является финансовое состояние ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».

Теоретической основой дипломной работы послужили труды отечественных и зарубежных экономистов в области финансов, финансового анализа и финансового менеджмента.

Структура данной работы состоит из введения, из трех глав, библиографический список, заключение и приложения.

В первой части работы раскрываются понятие финансового состояния, показатели, характеризующие финансовое состояние, цель, задачи и основные методы и этапы анализа финансового состояния предприятия, круг показателей, используемых на том или ином этапе анализа.

Во второй части проведен анализ финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».

В третьей части работы на основе результатов проведенного анализа выработаны рекомендации по улучшению финансового положения организации.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1. Понятие и значение финансового состояния организации

Понятия финансового состояния организации в современной экономической литературе очень разнообразны, однако в целом они не противоречат друг другу, отличаясь, разве что, большим или меньшим погружением в детали.

Так, финансовое состояние – это и категория экономики, которая на определенный момент времени отражает состояние капитала, находящегося в процессе его кругооборота, и способность хозяйствующего субъекта к саморазвитию. Также это определение означает обеспеченность организации финансовыми ресурсами и эффективное и рациональное их использование [35, с. 26].

Если сравнивать подходы отечественных авторов к данной теме, то каждый из них выделяет для себя главенствующие факторы, влияющие на финансовое состояние. Так, А.Д. Шеремет, как и многие другие экономисты, отмечает, что финансовое состояние организации зависит как от активов (их использования и размещения), так и от источников их формирования, т.е. пассивов [48, с. 306]. Также автор выделяет ряд факторов, влияющих на определение финансового состояния. В их числе [28, с. 306]:

- значимость выполнения финансового плана и приумножение собственного капитала за счет прибыли, если возникает такая потребность;
- скорость, с которой оборачиваются оборотные средства.

По мнению А.Д. Шеремета, это основополагающие факторы. Однако наряду с ними экономист выделяет и еще один показатель. Автор считает, что финансовое состояние проявляет себя в платежеспособности организации. То есть оно должно быть способно вовремя вернуть кредиты, удовлетворить платежные требования в соответствии с договорами,

выплатить заработную плату рабочим и вносить платежи в бюджет [48, с. 307].

Исходя из определения, данного А.Д. Шереметом, вытекает следующий вывод о том, что финансовое положение организации проявляется: в рациональном управлении средствами предприятия и их источниками, т.е. активами и пассивами; в эффективном применении имущества и прибыльности товаров, работ и услуг организации; в устойчивом финансовом положении; в уровне платежеспособности и ликвидности.

Стоит заметить, что в своей работе автор заостряет внимание на анализе финансовой устойчивости и считает этот фактор наиболее важной характеристикой финансового состояния предприятия. Так, им была предложена классификация финансового состояния организации в зависимости от ее финансовой устойчивости. Экономист выделяет 4 типа финансового состояния для организации:

- находящиеся в кризисном финансовом состоянии;
- находящиеся в неустойчивом финансовом состоянии;
- с нормальной устойчивостью;
- с абсолютной устойчивостью.

Несколько иную позицию в определении сущности финансового состояния предприятия, устойчивости его финансов и их взаимосвязи друг с другом занимает Г.В. Савицкая. Так, давая определение финансовому состоянию, автор делает акцент на временном отрезке анализируемого периода, имея в виду, способность субъекта хозяйствования к совершенствованию и развитию на какой-то фиксированный момент времени. Далее она отмечает, что в процессе хозяйственной деятельности изменяется структура не только средств, но и источников их формирующих, происходит процесс кругооборота капитала, вследствие чего финансовое состояние претерпевает изменения.

Как и А.Д. Шеремет, Г.В. Савицкая в качестве внешнего результата такой деятельности выделяет платежеспособность организации [20, с. 619]. Однако в отличие от предыдущих авторов, в ее работе финансовое состояние подразделяется всего лишь на три типа: кризисное; предкризисное; устойчивое [20, с. 618].

Что объединяет предыдущих авторов, так это то, что они стоят на позиции, что понятие «финансовое состояние» шире, чем «финансовая устойчивость», в то время как последнее является составной и главной частью характеристики первого [20, с. 620].

Того же мнения придерживается и В.В. Ковалев. Говоря о комплексной оценке финансового положения, он включает в нее показатели, которые характеризуют потенциальную и фактическую возможность организации расплачиваться по текущим обязательствам и финансовую устойчивость. Но мнения Г.В. Савицкой и В.В. Ковалева расходятся, если затронуть вопрос временных рамок. Так, Г.В. Савицкая, говоря о финансовой устойчивости, имеет в виду только определенный момент времени, в то время как В.В. Ковалев рассматривает долгосрочную перспективу показателя [23, с. 153]. Как и А.Д. Шеремет, классификация финансовой устойчивости В.В. Ковалева подразделяется на четыре типа:

- абсолютная устойчивость (когда источники формирования собственных оборотных средств превалируют над величиной затрат и запасов);

- нормальная устойчивость (когда объем запасов и затрат равен источникам их формирования, а предприятие по-прежнему платежеспособно);

- неустойчивое финансовое состояние (нарушены платежеспособность и обеспеченность затрат собственными средствами);

- кризисное или критическое состояние (когда предприятие уже одной ногой стоит на грани банкротства, а запасы и затраты не покрываются всеми имеющимися источниками их обеспечения).

Совершенно противоположную точку зрения имеет М.В. Мельник. В ее работе устойчивость организации основывается на показателях рентабельности и финансового состояния [17, с. 62]. Т.е. на основе результатов анализа, прошлых событий и сложившейся тенденции принимаются решения, которые могут повлиять на действия организации по сохранению финансовой устойчивости [17, с. 93].

Таким образом, финансовая устойчивость является фактором, вытекающим из финансового состояния и обобщающим показателем всех предыдущих расчетов. Главная цель анализа, в понимании автора, – это своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, поиск резервов улучшения финансового состояния и платежеспособности организации. Исходя из цели, экономист ставит следующие задачи [17, с. 59]:

- дать оценку выполнения плана поступления финансовых ресурсов на основе исследования причинно-следственных взаимосвязей между различными показателями производственной, финансовой и коммерческой деятельности;

- дать прогноз возможных финансовых результатов, прибыльности предприятия исходя из наличия заемных и собственных ресурсов;

- при разных вариантах использования ресурсов разрабатывать модели финансового состояния; разрабатывать конкретные мероприятия для более эффективного использования финансовых ресурсов и улучшения финансового состояния организации.

В свою очередь последних двух экономистов объединяет то, что они оба акцентируют внимание на важности рассмотрения результатов анализа в сравнении с другими организациями. Такой сравнительный анализ, по мнению В.В. Ковалева, дополняет и расширяет характеристику финансового положения организации [24, с.153]. Мельник М.В. же, в свою очередь, пишет о важности сравнения, так как оно обеспечивает правильность вытекающих из анализа выводов. Опять же опыт схожих хозяйствующих субъектов может

принести большую пользу в принятии решений по улучшению финансового состояния организации [17, с.79].

1.2. Нормативно-правовое регулирование анализа финансового состояния организации

Анализ финансового состояния немислим без использования методов анализа финансово-хозяйственной деятельности. Поэтому в основных регулирующих документах по анализу финансового состояния имеются ссылки на правила использования методов и процедур анализа вообще и финансового анализа в частности. Так, Методологический совет Минфина России по бухгалтерскому учету рекомендовал в качестве типовой для коммерческих организаций «Методику финансового анализа деятельности коммерческих организаций».

Особое регулирование финансового анализа касается неплатежеспособных организаций. Анализ финансового состояния организаций, введенных в процедуру банкротства, можно отнести к регламентируемому. Такого рода анализ является обязательным для ряда организаций. Цели проведения анализа и требуемые к раскрытию показатели и коэффициенты достаточно жестко прописаны соответствующими нормативными актами.

В ст. 70 «Анализ финансового состояния должника» Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в ред. от 31.12.2004) определяет цели такого анализа. В п. 2 ст.29 этого закона указано, что Правила проведения финансового анализа и Правила проверки наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства утверждаются Правительством Российской Федерации.

В соответствии с указанной статьей в настоящее время действуют следующие акты:

- Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа, утвержденные постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 (далее – Правила). Правила определяют принципы и условия проведения арбитражным управляющим финансового анализа, а также состав сведений, используемых арбитражным управляющим при его проведении. К Правилам прилагаются следующие приложения, в которых содержатся необходимые требования к аналитическому отчету, составленному по результатам проведенного анализа: «Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника и показатели, используемые для их расчета»; «Требования к анализу хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках»; «Требования к анализу активов и пассивов должника»; «Требования к анализу возможности безубыточной деятельности должника».

Указанные Правила обязательны при проведении анализа арбитражным управляющим. Они заменили собой в связи с принятием Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 г. № 16 «Об утверждении Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организации», которые в то же время отменены не были и в части, не противоречащей Правилам и Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)», остаются действующими. То же касается и распоряжения Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (ФУДН) при Госкомимуществе России от 12.08.1994 г. «Об утверждении Методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса» (в ред. от 12.09.1994 г.).

- Постановление Правительства Российской Федерации от 27.12.2000 г. № 855 «Об утверждении временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства». Указанные временные правила заменили собой действующее до 2005 г. (которое и осталось действующим в части, не противоречащей

вновь введенным временным правилам и Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)» распоряжение Федеральной службы по делам о несостоятельности (банкротстве) (ФСДН) от 08.10.1999 г. № 33-р «О методических рекомендациях по проведению экспертизы о наличии (отсутствии) признаков фиктивного или преднамеренного банкротства».

Анализ финансового состояния должника в соответствии с Правилами включает:

- коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника и показатели, используемые для их расчета, рассчитанные поквартально не менее чем за двухлетний период, предшествующий возбуждению производства по делу о несостоятельности (банкротстве), а также за период проведения процедур банкротства в отношении должника, и динамика их изменения;
- причины утраты платежеспособности с учетом динамики изменения коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности;
- результаты анализа хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках;
- результаты анализа активов и пассивов должника;
- результаты анализа возможности безубыточной деятельности должника;
- вывод о возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника;
- вывод о целесообразности введения соответствующей процедуры банкротства;
- вывод о возможности (невозможности) покрытия судебных расходов и расходов на выплату вознаграждения арбитражному управляющему (в случае если в отношении должника введена процедура «наблюдение»).

При проведении финансового анализа арбитражным управляющим проверяется соответствие деятельности должника нормативным правовым актам, ее регламентирующим. Информация о выявленных нарушениях

указывается в документах, содержащих анализ финансового состояния должника.

1.3. Методика анализа финансового состояния организации

Финансовое состояние является комплексным понятием и характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование средств (активов) предприятия и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов).

Основной целью анализа финансового состояния организации является получение объективной информации о состоянии имущества организации результатах его использования в финансово-хозяйственной деятельности, а также об их изменениях в рассматриваемый период [11, с. 40].

Согласно программе проведения анализа, можно выделить следующие его виды:

- экспресс анализ, который заключается в обобщенной характеристике финансового состояния на базе ограниченного перечня показателей, набор которых определяется задачами, стоящими перед аналитиком;
- углубленный анализ финансового состояния - основывается на более широком перечне финансовых показателей, применяемых видов анализа.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор бухгалтерской отчетности и анализ отчетности [18, с. 34].

Цель первого этапа - принять решение о целесообразности анализа отчетности и убедиться в ее готовности к анализу.

Проверка готовности отчетности к анализу носит в определенной степени технический характер. На этом этапе экспресс-анализа проводится визуальная и простейшая счетная проверка отчетности по формальным признакам и по существу: определяется наличие всех необходимых форм и

приложений; проверяются валюта баланса и все промежуточные итоги, взаимная увязка показателей отчетных форм между собой и основные контрольные соотношения между ними.

Цель третьего этапа - обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта.

В обобщенном виде экспресс-анализ отчетности предусматривает анализ ресурсов и их структуры, результатов хозяйствования, эффективности использования собственных и заемных средств.

Смысл экспресс-анализа - отбор небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и отслеживание их динамики. При этом финансовое состояние организации может оцениваться с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив [22, с. 14].

В первом случае критериями оценки финансового состояния могут выступать ликвидность и платежеспособность предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчета по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетных счетах; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Говоря о ликвидности организации, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств.

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако, по существу, эта оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный

удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую задолженность.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности [21, с. 29]. В частности, в рамках экспресс-анализа обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке - они выражают совокупность имущества, которое имеет абсолютную ценность, в отличие от любого другого имущества, имеющего ценность лишь относительную. Эти ресурсы наиболее мобильны и могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент.

Таким образом, для экспресс-оценки, чем значительнее размер денежных средств на расчетном счете, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Вместе с тем, наличие незначительных остатков на расчетном счете вовсе не означает, что организация неплатежеспособно - средства могут поступить в течение ближайших дней и т.п.

О неплатежах, как правило, свидетельствует наличие «больных» статей в отчетности («убытки», просроченная дебиторская и кредиторская задолженность в статьях «Прочие дебиторы» и «Прочие кредиторы» и т.п.).

В наиболее акцентированном виде степень ликвидности организации может быть выражена коэффициентом текущей ликвидности, показывающим сколько рублей текущих активов (оборотных средств) приходится на 1 рубль текущих обязательств (т.е. какую часть текущих обязательств предприятие может погасить, мобилизовав все оборотные средства).

С позиции долгосрочной перспективы финансовое состояние организации характеризуется структурой источников средств, степенью зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Следует отметить, что каких-либо единых нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует. Оно зависит от многих факторов, в

т.ч. отраслевой принадлежности предприятия, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств, оборачиваемости оборотных средств, репутации организации и др.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования организации измеряется абсолютными и относительными показателями: показателями экономического эффекта и экономической эффективности.

Экономический эффект - показатель, характеризующий результат деятельности организации. Основным показателем безубыточности работы организации является прибыль. Однако прибыль в 1 млн. рублей может быть прибылью разнo великих по масштабам деятельности и размерам вложенного капитала организации. Соответственно, и степень весомости этой суммы будет неодинаковой. Поэтому в анализе используют различные коэффициенты рентабельности [14, с.101].

Экспресс-анализ может завешаться выводом о целесообразности и необходимости более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения организации.

Цель углубленного анализа финансового состояния организации - более подробная характеристика имущественного и финансового положения организации, результатов его деятельности, а также возможностей развития на перспективу.

Программа углубленного анализа финансовой отчетности в общем виде включает следующие блоки:

- анализ состава, структуры и динамики имущества предприятия, источников его формирования;
- оценка и определение характера финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия;
- анализ деловой активности и рентабельности.

Значение анализа активов заключается в формировании обоснованной оценки динамики активов, их состава и структуры, степени риска вложений

капитала в них, а также в выявлении резервов улучшения состояния активов.

Основными этапами анализа активов являются следующие:

- 1) изучение изменения общей стоимости имущества организации. Полная стоимость имущества организации (сумма активов) равна валюте баланса;
- 2) изучение состава и структуры имущества в разрезе основных слагаемых (внеоборотных и оборотных активов) и их изменений;
- 3) изучение состава и структуры каждого из слагаемых имущества и их изменений в течение анализируемого периода.

В ходе решения указанных задач используются приемы горизонтального, вертикального и трендового анализа.

Увеличение стоимости имущества характеризует рост экономического потенциала, это является одной из целей функционирования коммерческих организаций в рыночных условиях. Соответственно сокращение балансовой стоимости имущества оценивается негативно, исключая случай оптимизации активов (сокращение дебиторской задолженности, ликвидация сверхнормативных и неликвидных запасов и пр.). Однако наряду с ростом потенциала необходимо обеспечить увеличение его отдачи в части результатов хозяйственно-финансовой деятельности, а это, в свою очередь, проявляется в преимущественном росте чистой (нераспределенной) прибыли и выручки от продаж по сравнению с ростом средней стоимости имущества.

Увеличение балансовой стоимости внеоборотных активов, как правило, оценивается позитивно, поскольку означает наращивание долгосрочных инвестиций (в реальные активы или финансовых), что способствует увеличению объема продаж и прибыли в долгосрочной перспективе. Однако для поддержания финансовой устойчивости и платежеспособности необходимо следить за тем, чтобы дополнительные инвестиции во внеоборотные активы были обеспечены долгосрочными источниками финансирования (в части увеличения собственного капитала или привлечения долгосрочных обязательств), иначе увеличение внеоборотных

активов приведет к сокращению собственных оборотных средств, а, следовательно, снижению уровня финансовой устойчивости.

В составе внеоборотных активов рост удельного веса основных средств в динамике оценивается положительно, если он связан с их обновлением, повышением доли активной части, улучшением технического состояния. Рост незавершенного строительства оценивается положительно.

Оценка экономической обоснованности изменения оборотных активов дается на базе сопоставления темпа их роста с темпом расширения хозяйственного оборота (выручки от продаж). При опережающем росте выручки по сравнению с увеличением оборотных средств делается вывод об экономически обоснованном расширении объема используемых оборотных средств, сопровождающемся повышением интенсивности их использования (т. е. скорости обращения).

Соотношение внеоборотных и оборотных активов во многом определяется отраслевыми особенностями деятельности предприятий. Для определения «нормального» с учетом отраслевой принадлежности и специфических условий деятельности удельного веса внеоборотных активов конкретного предприятия можно использовать среднее значение данного показателя, исчисленного по данным за ряд (3-5) лет.

Финансовые ресурсы отражаются в пассиве бухгалтерского баланса и группируются по двум основным признакам:

- 1) по юридической принадлежности;
- 2) длительности нахождения средств в обороте (срокам погашения).

В соответствии с первым признаком финансовые ресурсы делятся на собственные и заемные, в соответствии со вторым – на перманентный капитал (собственный капитал плюс долгосрочные обязательства) и краткосрочные обязательства.

Собственные источники формирования имущества расположены в III и частично V разделах (стр. «Доходы будущих периодов») бухгалтерского баланса.

Уточненный размер собственных источников финансирования по балансу рассчитывается следующим образом: итог III раздела «Капитал и резервы» + стр. V раздела «Доходы будущих периодов».

Заемные источники в зависимости от сроков погашения делятся на долгосрочные, расположенные в IV разделе, и краткосрочные, расположенные в V разделе бухгалтерского баланса. Их общая величина по уточненному варианту определяется по формуле: итог 4 раздела «Долгосрочные обязательства» + итог 5 раздела «Краткосрочные обязательства» – стр. V раздела «Доходы будущих периодов».

Для оценки соотношения собственного и заемного капитала принимаются во внимание следующие критерии:

- оптимальное с теоретической точки зрения значение доли собственных источников в общей величине финансовых ресурсов;
- эффект финансового рычага;
- цена капитала.

Теоретически рекомендуемое значение удельного веса собственного капитала в источниках формирования в российских условиях составляет 50 %, что обеспечивает необходимую степень финансовой устойчивости организации в глазах инвесторов и контрагентов (в том числе потенциальных).

Согласно критерию эффекта финансового рычага, повышение доли кредитов и займов в общей величине источников финансирования целесообразно только в случае превышения уровня экономической рентабельности над процентной ставкой по кредитам и займам.

В соответствии с критерием цены капитала наиболее оптимальной является такая структура финансирования, при которой средневзвешенная цена капитала имеет минимальное значение.

Собственный капитал классифицируется по таким признакам, как источники формирования и направления размещения. В зависимости от

источников формирования, собственный капитал делится на следующие части:

- инвестированный, полученный организацией от учредителей (акционеров, пайщиков) в момент учреждения и последующих взносов извне (уставный капитал, включая его увеличение за счет дополнительных взносов учредителей; добавочный капитал в части эмиссионного дохода и т.п. возникших при формировании уставного капитала);

- накопленный, генерируемый предприятием в процессе своей деятельности и используемый на создание резервных фондов, пополнение уставного капитала либо оставляемый на балансе организации как нераспределенная прибыль;

- добавочный, сформированный в результате изменения стоимости активов (основных средств и незавершенного строительства) вследствие их переоценки и не имеющий реального денежного покрытия;

- потенциальный, представляющий собой доходы будущих периодов.

Положительная оценка структуры собственного капитала, сгруппированного по источникам его формирования, может быть дана при условии, что наибольший удельный вес приходится на накопленную часть.

Направлениями использования функционирующего собственного капитала могут являться:

- финансирование внеоборотных активов;
- финансирование оборотных активов.

Та величина собственного капитала, которая направляется на финансирование оборотных активов, называется собственным оборотным капиталом. Данный показатель может быть рассчитан по двум методикам:

$$\text{СОК} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВА}, \quad (1.1.)$$

где СОК – собственный оборотный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВА – внеоборотные активы;

$$\text{СОК} = \text{ОбА} - \text{КО}, \quad (1.2.)$$

где ОбА – оборотные активы; КО – краткосрочные обязательства.

Долю собственного оборотного капитала в общей величине собственных финансовых ресурсов характеризует коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{мск}$), рассчитываемый по формуле:

$$K_{мск} = \frac{СОК}{СК}, \quad (1.3.)$$

Повышение значения показателя означает более высокий уровень маневренности собственных и иных долгосрочных источников, а, следовательно, и более устойчивое финансовое положение [26, с. 74].

Оптимальным считается значение данного коэффициента на уровне 0,2...0,5 в зависимости от отраслевой специфики, которая определяет структуру активов. В отраслях с высокой долей внеоборотных активов (главным образом, основных средств), т. е. фондоемких производствах, показатель будет иметь значение, более близкое к нижней границе вышеуказанного интервала, т. е. 0,2. Напротив, в отраслях с низкой долей внеоборотных активов и высокой долей оборотных, например, в торговле, значение показателя должно стремиться к верхней границе данного интервала, т. е. 0,5.

Обязательства классифицируются в зависимости от степени срочности их погашения и способа обеспечения.

По степени срочности погашения обязательства подразделяются на долгосрочные (4 раздел баланса) и текущие (или краткосрочные – 5 раздел). Средства, привлекаемые на долгосрочной основе, обычно направляют на приобретение активов длительного использования (внеоборотных активов), а текущие пассивы являются источником формирования оборотного капитала.

В ходе анализа необходимо более детально рассмотреть состав и структуру кредиторской задолженности, выделяя задолженность товарного и нетоварного характера, а также просроченную задолженность.

Структура кредиторской задолженности оценивается как рациональная, если основной удельный вес в ней приходится на непросроченную задолженность товарного характера, являющуюся составным элементом

нормальных источников финансирования запасов и затрат.

При формировании оценки изменения величины краткосрочных обязательств в целом и кредиторской задолженности в частности, следует сопоставить темпы их роста и темп роста выручки. При опережающем увеличении краткосрочных обязательств следует сделать вывод об экономически необоснованном увеличении задолженности и об ухудшении состояния расчетов с кредиторами (увеличении периода погашения задолженности). Кроме того, темп роста краткосрочных обязательств следует сопоставить с темпом роста оборотных активов. Опережающий рост обязательств при этом свидетельствует об ухудшении ликвидности баланса организации.

Финансовая устойчивость связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от внешних кредиторов и инвесторов. Она характеризуется соотношением собственных и заемных средств.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

В качестве нормальных источников формирования запасов и затрат выделяют следующие:

- 1) собственный оборотный капитал;
- 2) краткосрочные кредиты и займы (исключая просроченные долги);
- 3) кредиторская задолженность товарного характера (исключая просроченные долги): задолженность перед поставщиками, авансы полученные.

Общая сумма нормальных источников формирования запасов и затрат (НИФЗ) определяется по формуле:

$$\text{НИФЗ} = \text{СОК} + \text{ККЗ} + \text{КЗТХ} - \text{ПрД}, \quad (1.4.)$$

где СОК – собственный оборотный капитал;

ККЗ – краткосрочные кредиты и займы;

КЗТХ – кредиторская задолженность товарного характера;

ПрД – просроченные долги (в части кредитов и займов, а также кредиторской задолженности товарного характера).

Недостаток нормальных источников формирования запасов и затрат означает, что определенная часть последних формируется за счет кредиторской задолженности нетоварного характера (задолженность по оплате труда, социальному страхованию, перед бюджетом и прочими кредиторами) либо неплатежей (просроченных платежей по кредитам и займам и кредиторской задолженности (приложение2)).

В зависимости от соотношения величин материальных оборотных активов и источников их формирования условно выделяют следующие типы финансовой устойчивости:

1) абсолютная финансовая устойчивость

$$З \leq \text{СОК}, \quad (1.5.)$$

где З – запасы (с НДС по приобретенным ценностям).

Данное соотношение показывает, что все запасы полностью сформированы за счет собственных источников и предприятие не зависит в финансовом аспекте от поставщиков. Ситуация встречается очень редко и не является идеальной, так как означает неэффективное использование собственных средств, наличие их избыточного объема. Это ведет к низкой рентабельности собственного капитала и возникает чаще всего при сворачивании производственной деятельности, сопровождающемся опережающим сокращением внеоборотных активов и запасов в сравнении с уменьшением собственных источников;

2) нормальная финансовая устойчивость

$$\text{СОК} < З \leq \text{НИФЗ}, \quad (1.6.)$$

Ситуация является наиболее оптимальной, характерна для успешно функционирующих предприятий. Означает, что для формирования материальных оборотных активов обоснованно используются как

собственные, так и привлеченные источники;

3) неустойчивое финансовое положение

$$З > \text{НИФЗ}, \quad (1.7.)$$

4) критическое финансовое положение характеризуется ситуацией, когда в дополнение к предыдущему неравенству организация имеет просроченную задолженность, т. е. часть запасов формируется за счет неплатежей.

В мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана также система относительных показателей финансовой устойчивости.

Методика расчета основных коэффициентов финансовой устойчивости обобщена в приложении 1.

Платежеспособность предприятия - это его способность удовлетворить собственными средствами все имеющиеся обязательства [21, с. 30].

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

A1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

A2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

A3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты и прочие оборотные активы.

A4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы:

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

П2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы.

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к V и VI разделам, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей.

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи III раздела баланса «Капитал и резервы».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4, \quad (1.8.)$$

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют противоположный знак от зафиксированного в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Анализ, проводимый по данной схеме, позволяет достаточно полно представлять финансовое состояние с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов [18, с. 53]. Более полный анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия можно провести, используя относительные показатели платежеспособности [20, с. 100].

Схема расчета финансовых коэффициентов платежеспособности приведены в приложении 3.

Деловая активность проявляется в динамичности развития предприятия, достижении им поставленных целей, эффективном использовании экономического потенциала [33, с. 19].

Эффективность использования финансовых ресурсов определяется их оборачиваемостью [33, с. 20]. Для определения тенденций оборачиваемости средств рассчитываются коэффициенты оборачиваемости в разгах и период оборачиваемости в днях.

Важным элементом анализа финансового состояния организации является анализ рентабельности. Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- показатели, рассчитанные на основе прибыли;
- показатели, рассчитанные на основе средств предприятия или их источников.

Практика анализа финансового состояния выработала следующие основные методы анализа: построение системы отчетных балансов, предоставление финансовой отчетности в различных аналитических

разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, система финансовых коэффициентов [25, с. 59].

Горизонтальный (динамический) анализ позволяет установить абсолютные величины и темпы их изменений во времени. Основной экономической прием, используемый в ходе такого анализа – это сравнение

Вертикальный (структурный) анализ - представление финансового отчета в виде относительных показателей, изучение его структуры. Он проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей в общем итоговом показателе, принимаемом за 100%.

Трендовый анализ позволяет выявить основную тенденцию динамики показателей. Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года, для которого эти показатели принимаются за 100%.

С помощью факторного анализа - выясняется влияние отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов.

Сравнительный анализ предоставляет возможность не только проанализировать деятельность предприятия в настоящее время, но также и сделать прогноз на будущее - как будет работать предприятие с учетом выявленных тенденций.

Следует также отметить, что финансовый анализ не может считаться полным, если он состоит из одних цифр. Количественный анализ должен быть сбалансирован с серьезным рассмотрением проблем, влияющими на деятельность предприятия.

Глава 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ГАУ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПАРК КУЛЬТУРЫ И ОТДЫХА РЕСПУБЛИКИ ТЫВА»

2.1. Организационно-экономическая характеристика деятельности ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва»

ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва» организован в 1928 году 5 апреля и назывался Городским парком. Со временем парк расширился и в настоящее время парк является памятником истории и природы.

Парк находится на площади 70 га, из них 9 га водной глади. Парк со всех сторон омывается водой. На протяжении 50 км в зоне города кроме лесного массива парка нет зеленых насаждений, а имеется Центральнотувинский степной район. Основные насаждения на территории парка – это тополь, ель, береза, сосна, лиственница; кустарниковые – черемуха, бузина, шиповник, смородина черная, кислица, облепиха.

На территории парка находится вся флора, которая есть в Республике Тыва. Многие виды занесены в Красную книгу, как например подснежник и многие другие виды.

Государственное автономное учреждение "Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва", (именуемое далее "Автономное учреждение"), является некоммерческой организацией и действует в соответствии с настоящим Уставом, Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом "Об автономных учреждениях" и иными нормативно-правовыми актами РФ.

Государственное автономное учреждение создано на основании постановления Правительства Республики Тыва от 15 сентября 2009 г. № 467 «О создании государственного автономного учреждения «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва».

Официальное наименование учреждения:

Полное - Государственное автономное учреждение «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва». Сокращенное - ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ»

Учредителем автономного учреждения является Министерство культуры Республики Тыва.

Имущество Автономного учреждения является государственной собственностью Республики Тыва. Полномочия собственника имущества осуществляет Министерство земельных и имущественных отношений Республики Тыва.

Автономное учреждение является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в учреждениях банков, печать со своим наименованием и с наименованием вышестоящего органа управления учреждением, штамп и бланки, а также зарегистрированную в установленном порядке эмблему.

Доходы Автономного учреждения поступают в его самостоятельное распоряжение и используются им для достижения целей, ради которых оно создано, если иное не предусмотрено законом.

Местонахождение Автономного учреждения: 667000, г. Кызыл, ул. Кочетова 1 «А».

Основной целью деятельности Учреждения является обеспечение реализации предусмотренных законодательством Российской Федерации полномочий органов местного самоуправления города Кызыла по созданию условий для организации досуга и обеспечения жителей города Кызыла услугами организаций культуры.

Основной вид деятельности Учреждения – создание условий для досуга и массового отдыха населения, деятельность парков аттракционов.

Основные услуги парка (согласно прейскуранту или бесплатно):

- проведение культурно-массовых мероприятий;
- прокат водного транспорта;

- прокат лошадей;
- аттракционы.

Дополнительные услуги парка (согласно прејскуранту) - услуги для предоставления торговых мест.

Основные нормативы работы (в среднем):

- экскурсии – 10 раз в год (3 экскурсии в месяц);
- мероприятия – 21 раз в год;
- разработка и организация временной тематической выставки – 3 раза в год;
- благотворительные мероприятия для детей 1 раз в неделю в летнее время;
- содержание парка очистка территории (ежедневно).

Сотрудничество (партнерство) парка с республиканскими организациями:

- МУП «Благоустройство»;
- Тувинский государственный университет (ТувГУ);
- Заповедник «Убсу-Нурская котловина»;
- Кызылский колледж искусств РТ;
- Департамент по образованию мэрии города Кызыла;
- Министерство труда и социальной политики Республики Тыва;
- Мэрия города Кызыла;
- Министерство по делам молодежи и спорта Республики Тыва;
- Федерации тяжелой атлетики и силовых видов спорта РТ;
- Творческая лаборатория «Салчак»;
- Хозяйственное управление по имуществу министерства культуры и РТ;
- ГБУ «Тувинский национальный оркестр».

Количество оборудования парка:

- Аттракцион – 4 ед. («Колокольчик», «Орбита», «Солнышко», «Бассейн»),

- ГАЗ -53 - 1 ед.
- ЗИЛ -413412К713 - 1 ед.
- ВАЗ -21074 - 1 ед.
- Лада калина - 1 ед.

Таблица 1.

Количество и площадь зданий парка

№	Наименования здания	количество	площадь
1	Административное здание стадиона Хуреш	1	139.3 кв.м
2	Бильярдно-теннисный	1	764.1 кв.м
3	Танцевальный зал	1	256.8 кв.м
4	Танцевальная площадка	1	90.1 кв.м
5	Административное здание для гостей стадион Хуреш	1	180,5 кв.м
6	Стадион Хуреш	1	12526.42 кв.м

Организационная структура парка:

1. Административно-управленческий персонал:

- - Директор;
- - Зам. директора;
- - Зам. директора по административно-хозяйственной части.

2. Правовое обслуживание:

- юрисконсульт ведущий;

3. Бухгалтерский учет и финансово-экономический деятельность:

- главный бухгалтер;
- ведущий бухгалтер;
- бухгалтер I категории;

4. Комплектование и учет кадров:

- специалист по кадрам

5. Материально-техническое снабжение:

- главный инженер
- инженер-эколог

- механик
 - электрик
6. Транспортное обслуживание:
- водитель ГАЗ-53
7. Отдел культурно-просветительной работы:
- художественный руководитель
 - звукооператор
8. Обслуживание и содержание зданий и территорий:
- разнорабочие (5чел.)
9. Общественный совет при Национальном парке:
- Председатель
 - Заместитель
 - Участники совета (10 чел.)

Таблица 2.

Кадровый состав по стажу работы

Стаж	Общий трудовой стаж	Стаж в сфере культуры	Стаж в парке
до 3-х лет	6 чел.	8 чел.	16 чел.
от 3 до 10 лет	6 чел.	6 чел.	7 чел.
свыше 10 лет	11 чел.	1 чел.	1 чел.
всего	23 чел.	15 чел.	24 чел.

Источниками формирования имущества Автономного учреждения, в том числе финансовых средств являются:

- Республиканский бюджет Республики Тыва;
- Имущество, закрепленное собственником на праве оперативного управления;
- Доходы, полученные от собственной деятельности;
- Имущество, приобретенное за счет средств, получаемых от деятельности Автономного учреждения;
- Амортизационные отчисления;
- Кредиты банков и других кредиторов;

- Безвозмездные или благотворительные взносы, пожертвования организаций и граждан;

- Иные источники в соответствии с законодательством Российской Федерации и Республики Тыва.

Автономное учреждение самостоятельно распоряжается денежными средствами, полученными от своей деятельности. Имущество, приобретенное за счет доходов, полученных от деятельности, предусмотренной настоящим Уставом, поступает в самостоятельное распоряжение учреждения и учитывается на отдельном балансе.

2.2. Анализ финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва»

Основными задачами деятельности государственного автономного учреждения культуры «Парк культуры и отдыха РТ» (далее ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ») являются:

- организация культурного досуга и отдыха, физкультурно-оздоровительная деятельность и развитие социально-творческой активности, которые решаются организацией массового отдыха жителей и совершенствования всей инфраструктуры парка;

- формирование благоприятных условий для удовлетворения культурных потребностей населения;

- совершенствование ландшафтной архитектуры, сохранение и реконструкция парковой среды.

Особое внимание уделяется укреплению деловых отношений с социальными партнерами. При проведении мероприятий, Парк культуры и отдыха взаимодействует с такими учреждениями, как:

- отдел по делам молодежи, физической культуре и спорту Республики Тыва;

- образовательные учреждения;
- учреждения дополнительного образования г. Кызыла;
- дошкольные учреждения;

Широкий круг контактов дает возможность оперативно решать вопросы по предоставлению услуг населению, а также позволяет оптимизировать ряд расходов на проведение мероприятий.

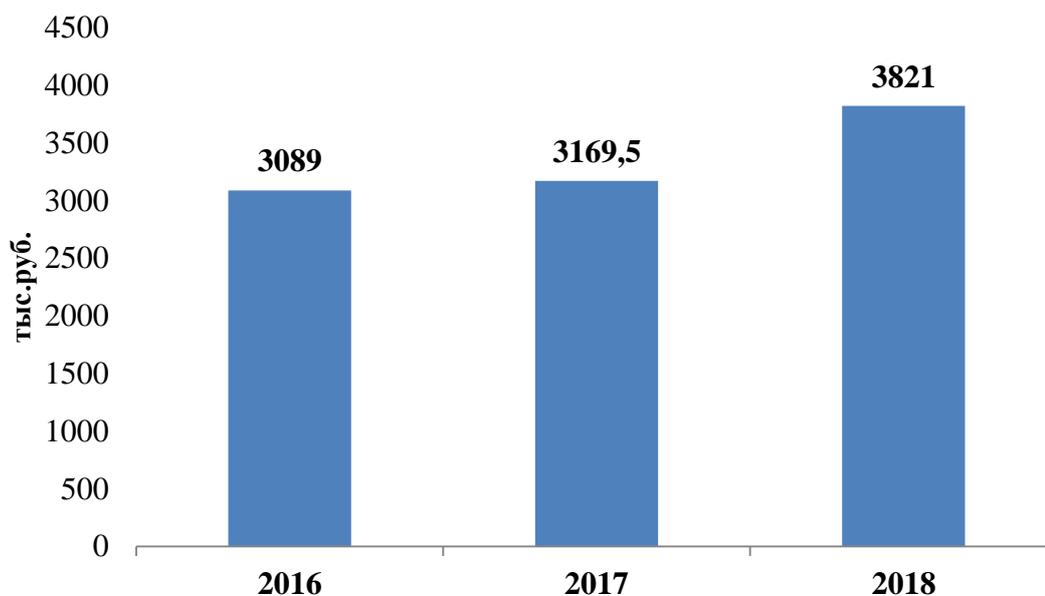
Рассмотрим финансово-хозяйственную деятельность парка за последние три года, что представлены на табл.3.

Таблица 3.

Экономические показатели деятельности
ГАУ «Национального парка культуры и отдыха РТ»

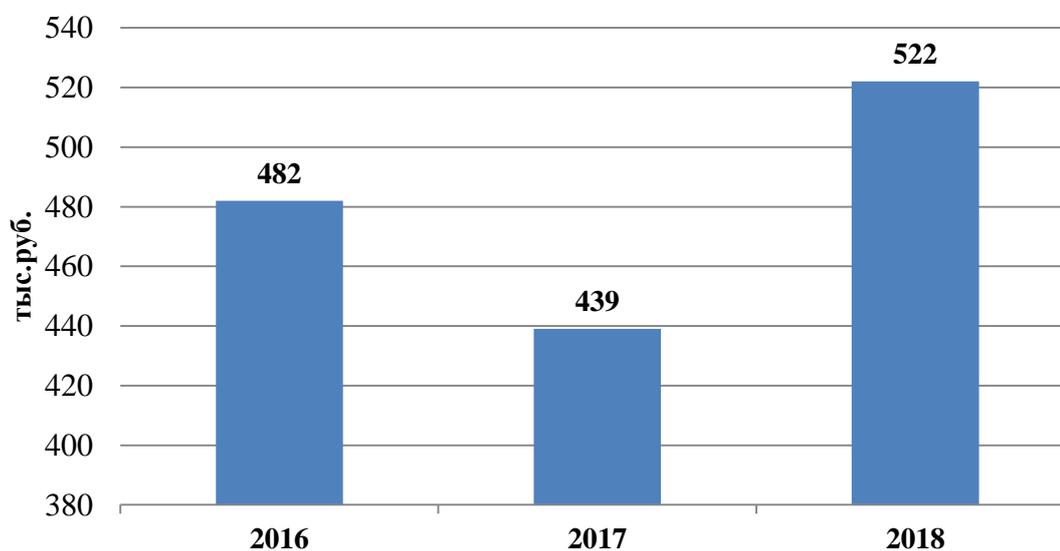
№	Наименование	2018 г.			2017 г.			2016 г.		
		План	факт	%	План	факт	%	Факт	%	+,-
1	Услуги (тыс.руб.)	4000	3821	96	4000	3169,5	79	3089	54	+5
2	Фонд заработной платы (тыс.руб.)	7826	7826	100	5267	5012	95	4258	100	-5
3	Нештатный фонд (тыс.руб.)	500	522	105	439	439	100	482	91	+9
4	Численность (чел.)	28	26	93	38	28	74	22	58	+16
5	Среднегодовая производительность труда на 1 работника (руб.)	24,8	24,8	100	11,9	19	159	18,1	105	+54
6	Финансирование (тыс.руб.)	12303,4	12303,4	100	8267	7736	89	5595	92	-3,0
7	Количество посетителей на бесплатной основе (чел.)	65000	121125	187	61000	74338	122	31200	78	+44
8	Число культурно-массовых мероприятий на бесплатной основе (кол-во)	25	54	216	23	32	139	5	105	+34

Из таблицы видно, что по всем показателям наблюдается положительная динамика роста. Более наглядно представим на рисунка некоторые показатели финансово-хозяйственной деятельности данного учреждения.



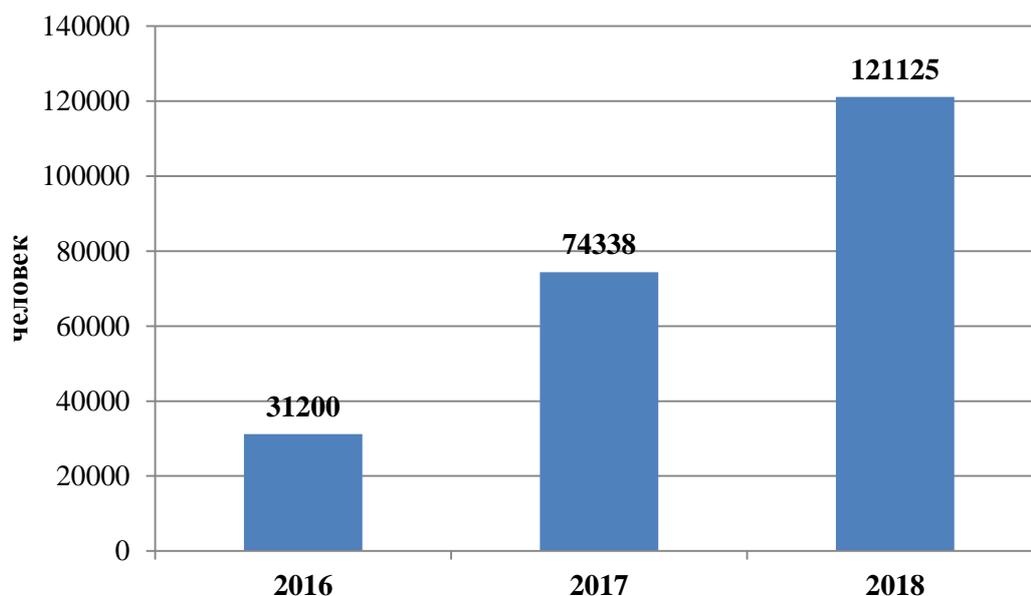
**Рис.1. Объем оказания услуг населению
ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ»**

Экономические показатели по оказанию услуг населению в 2017 году выполнены на 79 % по сравнению с 2016 годом, где наблюдается темп роста на 25 %, а 2018 году было выполнено услуг на 96 % , что по сравнению с 2017 годом темп роста увеличивается на 17 %.



**Рис.2. Объем нештатного фонда
ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ»**

Уменьшение дохода парка в 2017 году произошло вследствие аварийного и непригодного состояния аттракционов находящихся на территории национального парка.



**Рис.3. Количество посетителей
ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ»**

Посещаемость парка по сравнению с 2016 годом увеличилась на 44% (на 43,2 тыс. человек.). Объясняется это тем, что после реконструкции парк стал излюбленным местом горожан и гостей города. Посещаемость парка в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличилась на 187% (на 46,8 тыс. человек.).

Для открытия летнего сезона были проделаны различные подготовительные мероприятия по следующим зонам: спортивная зона; зона развлечений; зона отдыха, включающая центральную зону, детскую площадку в стиле тувинских народных сказок (обновлено лакокрасочное покрытие фигур, отремонтированы и построены беседки и катки), лодочная станция.

В спортивную зону входит волейбольная площадка, которая полностью отремонтирована.

Были обновлены все скамейки на территории парка. Дополнительно были закуплены 60 урн, светящийся фонтан для размещения на центральной зоне парка, были приобретены спортивные тренажеры, сделана изготовка и монтаж турников для воркаут площадки.

Построена сцена с площадью 130 кв.м. за летний сезон провели ряд крупномасштабных культурно-массовых мероприятий. Установлена малая архитектурная форма «Игил». Высота 4 метра, изготовлено из дерева. Каркас основания из металлоконструкции.

Основной проблемой сегодняшнего дня и ближайших лет является перспектива благоустройства города, в том числе территорий парка. Был произведен спил старых тополей, которые представляли угрозу, произведена разрядка кустарника.

Таблица 4.

Анализ доходов и расходов парка
от предоставления платных услуг (руб.)

	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Общий доход (в том числе):	3 089 056,00	3 821 028,00	4 578 325,00
Поступило доходов от продажи билетов на аттракционы	620 300	666 400	1 347 125
Поступило доходов от продажи билетов на катамараны	1 057 856	1 200 800	1 536 400
Поступило доходов от продажи билетов в стадион «Хуреш»	590 250	604 400	520 600
Поступило доходов для предоставления услуг населения	820 650	1 349 428	1 174 200

По состоянию на 01.01.2019 г. Национальный парк исполнила план на 4578325 руб., что составляет 109 % от годового плана (план платных услуг на 2018 г. – 4 200 000 руб.). План перевыполнен за счет поступления от продажи билетов на аттракционах и катамаранах, что составляет 70%.

Основным составляющим доходом по внебюджетной деятельности являются от:

- продажи билетов на аттракционов,
- продажи билетов на катамаранов,
- продажи билетов на стадион Хуреш

– услуги для предоставления торговых мест на территории парка.

Динамику роста по исполнению доходной части бюджета ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ» на 2018 год можно наглядно увидеть на рис.4.

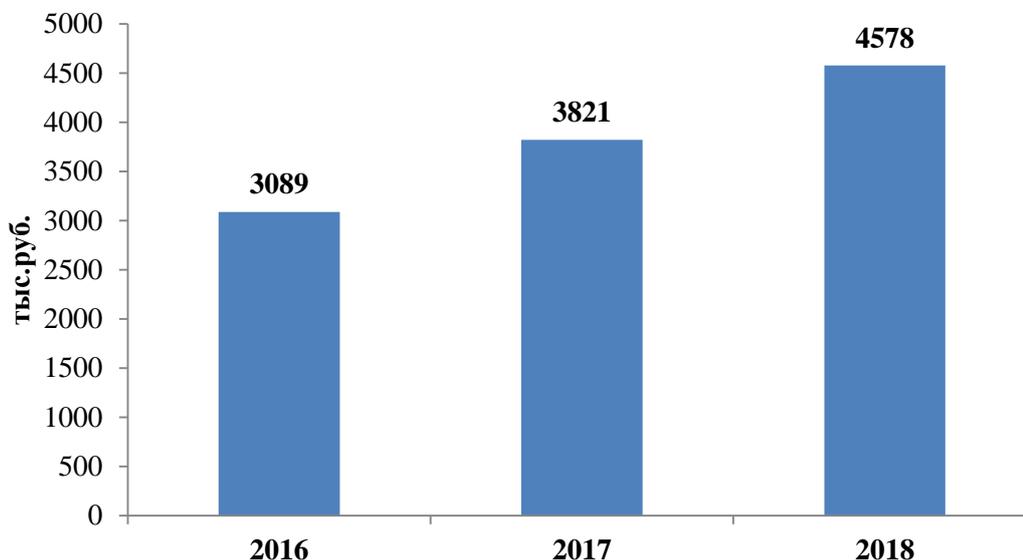


Рис.4. Общий доход парка от предоставления услуг населению

Поступило доходов от продажи билетов на аттракционы всего – 1 359 250 рублей (колокольчик -307,4, солнышко-475,4, бассейн-576,3). Поступило доходов от продажи билетов на катамараны всего – 1 556 325 рублей. Поступило доходов от продажи билетов в стадион «Хуреш» всего –520 600 рублей. Поступило доходов для предоставления услуг населения всего – 1 142 150 рублей.

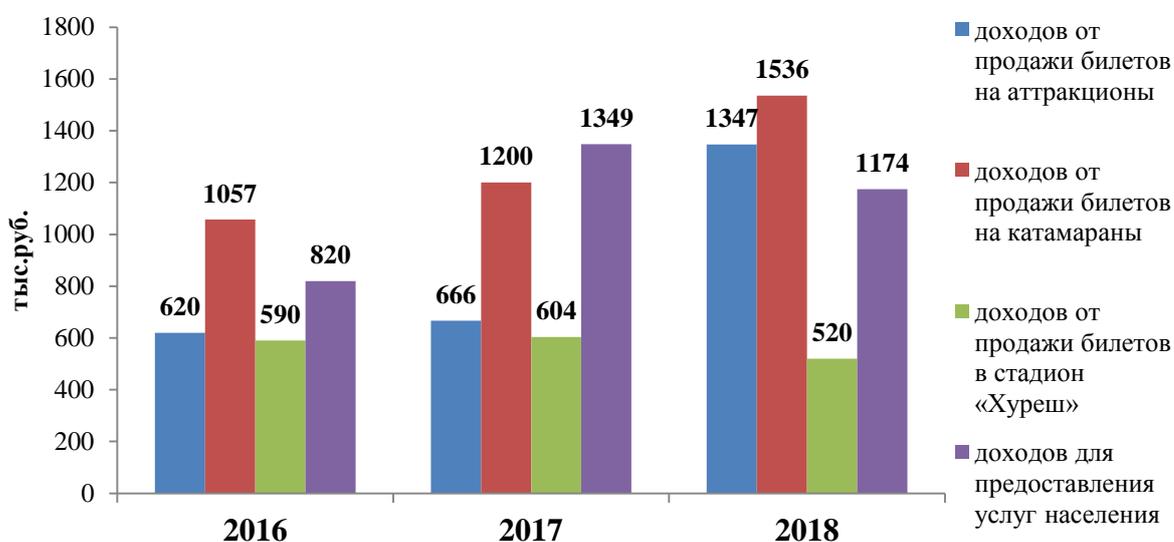


Рис.5. Структура дохода парка от предоставления услуг населению

Основную долю расходов по средствам приносящий доход деятельности были потрачены содержание стадиона Хуреш, строительство летнего кафе, ремонтные восстановительные работы волейбольного площадки, по оплате труда работников выполняемых различные работы на территории парка. За период сезон трудоустроен на работу 22 человек. Приобрели аттракцион «Бассейн с лодками», выручка аттракциона за сезон 576,3 тыс. рублей окупаемость аттракциона составляет 6 месяцев.

Общехозяйственные расходы 2018: 2 547 525 рублей.

Финансирование из республиканского бюджета за 2018 год поступило - 14 491,4 тыс. руб.

Кассовые расходы всего составило – 14 491,4 тыс. руб.

– фонд оплаты труда учреждения - 9173,2 тыс.руб.

– взносы по обязательному социальному страхованию на выплаты по оплате труда работников и иные выплаты работникам учреждения – 2989,2 тыс.руб.

– прочая закупка товаров, работ и услуг для обеспечения государственных нужд – 2027,2 тыс.руб.

– уплата налогов, сборов и иных платежей – 301,8 тыс.руб.

В Национальном парке культуры и отдыха Республики Тыва второй год идет благоустройство в рамках направления «Парки малых городов» федерального партийного проекта «Городская среда», за элементы которого жители охотно голосуют и принимают участие в обсуждениях развития парка. Финансирование из федерального бюджета в 2018 году 2141,3 тыс. рублей. За счет проекта построена юрта беседка в национальном стиле, приобретен Wi-Fi столб с подзарядками для мобильных телефонов и фонтан с подсветками и озеленению и благоустройства парка.

Глава 3. ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ГАУ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПАРК КУЛЬТУРЫ И ОТДЫХА РЕСПУБЛИКИ ТЫВА»

3.1. Проблемы, выявленные в ходе анализа финансового состояния организации

В связи с развитием рыночных отношений в России растет потребность в полной и достоверной информации о финансовом положении и финансовых результатах организаций, поскольку эти данные необходимы как внутренним, так и внешним (инвесторам) пользователям.

Проблемы анализа финансовых результатов вытекают из постановки учета финансовых результатов на предприятии.

При проведении анализа особое внимание необходимо уделять формированию доходов и расходов, отраженных при формировании конечного финансового результата. Главная проблема возникает из-за того, что данные отраженные в финансовой отчетности не отражают полную информацию о доходах и расходах организации, то есть отсутствует полный набор информационных данных, поэтому провести точный анализ финансового результата становится невозможным.

На результаты анализа финансовых результатов деятельности влияет выбранная группировка статей доходов и расходов, которая весьма условна. Так, прибыль от совершения отдельных видов сделок, соответственно, становится условным показателем, так как она меняется в зависимости от способов группировки. Это также, безусловно, осложняет трудоемкий процесс анализа финансовых результатов, и выводы по данному анализу будут носить лишь условный характер.

Целевая направленность анализа заключается в том, что необходимо выделить неоправданные суммы перерасхода, т.е. перерасход по оплате, не сопровождаемый дополнительным ростом объема выпуска продукции или

повышением ее качества, и непроизводительные расходы, которые связаны с теми или иными нарушениями (оплата простоев, оплата отклонений от технологического процесса, дополнительная оплата сверхурочных часов).

При проведении анализа финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ» выявлены следующие факты.

Таблица 5.

Исполнение доходной части бюджета
ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха РТ» на 2018 год

	План платных услуг	Исполнение	% исполнения
За 2016 год	4000,0	3169,7	79,3
За 2017 год	4000,0	3821,0	95,5
На 2018 год	4200,0	4578,0	109,0

По состоянию на 01.01.2019 г. Национальный парк исполнила план на 4578325 руб., что составляет 109 % от годового плана (план платных услуг на 2018 г. – 4 200 000 руб.). План перевыполнен за счет поступления от продажи билетов на аттракционах и катамаранах, что составляет 70%.

По всей территории парка:

1. С 1 апреля по 10 апреля 2018г. было организовано весеннее уборка территории, был произведен спил старых тополей на 80%.

2. Организовано 5 крупных субботников с участием подведомственных учреждений Министерства культуры РТ, общественного совета при Национальном парке РТ и общественных молодежных организаций, в которых приняло участие более 200 человек.

3. Произведена акарицидная обработка специалистами отдела профилактики дезинфекции Роспотребнадзора по РТ, уничтожено карантинное растение повилика на 20%.

4. Еженедельно коллективом парка проводились субботники по очистке территории.

5. Ежегодно проводилась очистка водных объектов и улучшена экологическое состояние акваторий Большой протоки и прибрежных защитных полос водоохраной зоны.

6. Работы по озеленению парка, высажены сосны – 12 шт., голубые ели – 8 шт., цветы – 3500 шт., газон -135 м², 30 берёз из соснового бора.

7. Весной произведен ремонт и монтаж аттракционов, обновлено их лакокрасочное покрытие, и демонтаж аттракционов осенью.

8. Куплен и установлен новый водный аттракцион.

9. Установка нового детского комплекса на детской площадке и покрытие зоны игры искусственным газоном.

10. Осенью общеколлективно проводились уборочные работы по очистке территории.

11. Подготовка к отопительному сезону: проверка и испытание системы отопления административного здания и здания бильярдного и теннисного зала.

Для открытия летнего сезона проделаны различные подготовительные мероприятия по следующим зонам: спортивная зона; зона развлечений; зона отдыха, включающая центральную зону, детскую площадку в стиле тувинских народных сказок (обновлено лакокрасочное покрытие фигур, отремонтированы и построены беседки и катки), лодочная станция. В спортивную зону входит волейбольная площадка, которая полностью отремонтирована.

По плану на 2018 год число мероприятий – 30, всего за этот год в парке прошло более 62 культурно-досуговых мероприятий, в том числе массовых.

Количество зрителей на платной основе – по плану 6000, по факту – 6240 тыс. человек. Количество посетителей на бесплатной основе - по плану 70000, по факту – 123540 тыс. человек.

Посещаемость парка по сравнению с прошлым годом увеличилось на 187% (на 46,8 тыс. человек.).

Основной проблемой сегодняшнего дня и ближайших лет является перспектива благоустройства города, в том числе территорий парка. Был произведен спил старых тополей, которые представляли угрозу, произведена разрядка кустарника. Поэтому расходы парка тоже имеют тенденцию роста.

По состоянию 01.01.2018 года расходы всего – 4 578 325 рублей., в том числе:

- Расходы по транспортному услугу – 130 000 рублей.;
- Расходы по запуску системы автоматизации 4-х аттракционов – 52 500 руб.;
- Расходы на строительство туалета ст.Хуреш – 186000 рублей.
- Расходы на реставрации красками декоративную роспись по резьбе объемом до 10 мм «Небесных арок» в количестве 5 шт – 50 000 рублей.
- Расходы на реставрации между мостами (ст.Хуреш) – 80000 рублей
- Расходы на реставрации детского городка, фонтана, вход парка -83 300 рублей.
- Расходы по изготовлению билетов, найм жилых помещений при с/к, повышению квалификации, оплату услуг информационных технологий – 91200 руб.;
- Текущий ремонт Вип – ложе ст. Хуреш – 80000 руб.;
- Расходы за организацию проведения национальной борьбы Хуреш – 185 000 руб.
- Общий расход на стадион Хуреш – 581 000 руб. -расходы по оплате труда по договорам гражданско–правового характера работников выполнявших различные работы на территории Парка – 873800 руб.
- Расходы по изготовлению баннерной продукции – 150 000 руб.;
- Расходы на приобретение саженцев, газон трава составили 125 000 рублей
- На приобретение аттракциона (Бассейн) и пластиковых окон -766700 рублей.

- за пользование водным объектом - 22700рублей.
- На приобретение ГСМ –301 450 руб.,
- На приобретение медикаментов - 2500 рублей,
- На приобретение котельно-печное топливо – 20 000 рублей,
- На приобретение мягкого инвентаря – 38600 рублей,
- На приобретение строительных материалов – 360000 руб.,
- Канцелярские товары – 34200 рублей,
- Приобретение хозяйственных товаров и расходных материалов – 945 375 рублей.

3.2. Основные направления совершенствования финансового состояния ГАУ «Национальный парк культуры и отдыха Республики Тыва»

Нами разработаны рекомендации по улучшению финансовых результатов деятельности предприятия.

Во-первых мы рекомендуем ввести управленческий учет для контроля затрат на предприятии. Поскольку управление – это процесс обеспечения деятельности организации в соответствии с ее планом [13]. В системе управления организацией важное место отводится вопросам управления затратами на производство. Без правильной оценки реальной себестоимости нельзя правильно управлять эффективностью производства. Процесс управления затратами на производство – это многопрофильный процесс, охватывающей все аспекты хозяйственной деятельности. Система управления затратами предполагает:

- нормирование и планирование затрат в целом, по видам затрат и продукции, по центрам затрат и ответственности;
- учет затрат на производство;
- контроль за отклонением в затратах;

- анализ затрат на производство – оперативный, текущий, перспективный;
- регулирование затрат и принятие решений.

Управление издержками производства решает следующие задачи: расчет норм, упорядочение нормативной базы, разработка нормативных калькуляций, учет затрат по центрам возникновения, выявление отклонений и распределение по центрам ответственности, калькулирование себестоимости продукции, анализ выполнения плановых смет, формирование заданий по снижению себестоимости, выявлению резервов экономии, обеспечение систематического контроля за величиной действия всех служб организации в управлении.

Во-вторых, мы предлагаем улучшение организации материально-технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами, а также использование новейших технологий, механизации и автоматизации производственных процессов, повышения уровня производительности труда, более полного использования производственных мощностей предприятия. А также увеличение конечного выхода продукции (услуги), в частности более комплексное использование материалов, применение прогрессивных форм материально-технического снабжения, внедрение научно обоснованных рациональных норм расхода материалов.

Задачи на 2019 год по выполнению и увеличению доходной части от оказания платных услуг Парка:

- 1) необходимо проведение ремонта помещения и приобретение бильярдного и теннисного столов, чтоб круглогодично был доход парка.
- 2) приобретение новых водных велосипедов (катамаранов) и лодок.
- 3) приобретение аттракциона для подросткового поколения.

В-третьих, необходимо провести анализ резервов возможного снижения накладных расходов, который ведется по каждой группе накладных расходов: общепроизводственным, общехозяйственным,

коммерческим. В этой области целевая направленность анализа будут направлена на выявление необоснованных перерасходов и возможные пути их снижения; возможная ликвидация непроизводительных выплат (штрафов, пеней, неустоек, потерь и порчи).

В-четвертых, внести изменения касающихся учетной политики организации согласно новому Федеральному закону «О бухгалтерском учете» №402, а также изменениям и требованиям ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации». Также необходимо утвердить и приложить соответствующие приложения к приказу об учетной политике:

- список документов неунифицированных форм, применяемых в организации;
- график документооборота;
- формы первичных документов;
- список лиц, которым предоставлено право подписи первичных учетных документов и счетов-фактур.

В-пятых, повышение уровня маркетинговых исследований, направленных на то, чтобы выявить востребованные более современные виды услуг по оказанию парком населению, а также проведение рекламных акций по оплате пользователями услуг парка, принятие мер для неплательщиков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В рыночных условиях хозяйствования предприятия с различными организационно-правовыми формами заинтересованы в повышении своей конкурентоспособности. Если предприятие планирует долго и успешно функционировать на рынке, то для него важно правильно оценить производственный и экономический потенциал, перспективы развития и финансовое состояние. Это обусловило повышение роли и значения анализа финансового состояния предприятий.

В рамках исследовательской работы проведен анализ финансового состояния ГАУ "Национальный парк культуры и отдыха РТ" в 2016-2018гг. и разработаны рекомендации по его улучшению и укреплению финансовой устойчивости организации.

За исследуемый период хозяйственная деятельность ГАУ "Национальный парк культуры и отдыха РТ" отличается интенсивным характером развития и в целом оценивается как положительная.

В качестве положительных моментов финансово-хозяйственной деятельности ГАУ "Национальный парк культуры и отдыха РТ" следует отметить рост качественных показателей деятельности организации: дохода от предоставляемых услуг населению.

Таким образом, по данному направлению анализа можно сделать вывод о том, что платежеспособность организации находится на уровне ниже оптимального, а тенденция последних изменений свидетельствует о вероятном росте неплатежеспособности в будущем. Вместе с тем, предприятию не грозит утрата платежеспособности в ближайшие 3 месяца.

Результаты проведенного анализа позволяют наметить следующие мероприятия по повышению финансового состояния ГАУ "Национальный парк культуры и отдыха РТ", с учетом специфики деятельности организации:

- инвентаризация предприятия;
- снижение издержек производства;

- оптимизация количества персонала;
- покупка и ремонт оборудования и материалов;
- внедрение прогрессивных технологий, механизация, автоматизация производства;
- совершенствование организации труда;
- модернизацию основных фондов, замену устаревшего оборудования, приобретение дополнительных основных фондов.

Для укрепления финансовой устойчивости организации в рамках данной работы даются следующие рекомендации:

- сдача в аренду неиспользуемых складских помещений;
- расширение сферы оказываемых услуг;
- повышение уровня обслуживания посетителей за счет приобретения нового оборудования.
- осуществление рекламы с целью обеспечения эффективного функционирования гостиничного предприятия.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия после реализации предложенных мероприятий по укреплению финансовой устойчивости предприятия положительная. Таким образом, можно сделать вывод, что предложенные рекомендации приведут к улучшению финансовой устойчивости организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс РФ от 30.11.1994 № 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (ред от 30.12.2004) (с изм. доп. Вступающими в силу с 10.01.2005).
2. Конституция Российской Федерации (с изм.От 25.03.2004).
3. Приказ Министерства Финансов Российской Федерации от 6 мая 1999г. № 33 н .
4. Приказ Министерства Финансов Российской Федерации от 6 мая 1999г. № 33н. Положение Приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. №33н по бухгалтерскому учету «расходы организации» ПБУ 10/99.
5. Приказ Министерства Финансов Российской Федерации от 6 мая 1999г. № 32н Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «доходы организации» ПБУ 9/99.
6. Федеральный закон от 21.11.1996 № 129-ФЗ (ред от 30.06.2003) «О бухгалтерском учете» (принят ГД ФС 23.02.1996) с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2004.
7. Абрютин М.С. Экономический анализ торговой деятельности: Учебное пособие. - М.: Издательство «Дело и Сервис», 2010.- 512 с.
8. Анализ платежеспособности : текст лекции / Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т ; сост. Т.А. Цыркунова. – Красноярск, 2014. – 31 с.
9. Анализ финансовой отчетности : учеб.пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова и др.; под общ. ред. В. И. Бариленко. – М.: КНОРУС, 2009. –416 с.
10. Анализ финансовой отчетности : учеб.пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М.: Омега-Л, 2012. –408 с.
11. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. – М.: Ось-89, 1996. –560 с.
12. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 1994. –132 с.

13. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. – М.: Финансы и статистика, 1997. –76 с.
14. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности : учеб.пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова и др.; под общ. ред. В.И. Бариленко. – М.: КНОРУС, 2012. – 116 с.
15. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 240 с.
16. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / Л.А.Бернстайн, Науч.ред. И.И. Елисеева. – М.: Финансы и статистика, - 2012. – 624 с.
17. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. В 2 т. / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – Киев :Эльга, Ника-Центр, 2004. – 1248 с.
18. Бобылева А.З. Финансовое оздоровление фирмы: Теория и практика: учеб.пособие / А.З. Бобылева. – М.: Дело, 2012. – 221 с.
19. Виноградова М.В., Панина З.И. Организация и планирование деятельности предприятий сферы сервиса.— М.: Дашков и К, 2006. – 374 с.
20. Выборова Е.Н. Финансовая диагностика: вопросы методологии / Е.Н. Выборова. – Новосибирск, 2013. – 164 с.
21. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ / Л.Т. Гиляровская. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 615 с.
22. Глазов М.М. Методика финансового анализа: новые подходы. – СПб.: Изд-во СПбУЭФ, 1996. –23 с.
23. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2012. – 368 с.
24. Ефимова О.П., Ефимова Н.А. Экономика гостиниц и ресторанов: Учебное пособие. — М.: Новое издание, 2013. — 392 с.
25. Ефимова О.В. Финансовый анализ. 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Издательство «Бухгалтерский учет», 1998. – 320 с.

26. Ефимова О.В. Анализ показателей ликвидности. // Бухгалтерский учет. – 1997. - №6– С. 79-82.

27. Ефимова О.В. Анализ потребности в собственном оборотном капитале. Методы составления прогнозного баланса. // Бухгалтерский учет. – 1996. –234 с.

28. Зайцева О.П. Анализ ликвидности как инструмент финансового управления предприятием / О.П. Зайцева, Л.В. Елышева // Аудитор. – 2010. – № 29. – С. 29-40.

29. Зайцева Н.А., Ларионова А.А. Финансовый менеджмент в индустрии туризма и гостеприимства: электронный учебно-методический программный комплекс. - М., ИТиГ, 2011. – 451 с.

30. Ковалев В.В. Учет, анализ и финансовый менеджмент : учеб.-метод. пособие / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 688 с.

31. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций, анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2010. – 512 с.

32. Когденко В.Г. Экономический анализ : учеб.пособие / В.Г. Когденко. – М.: ЮНИТИ-ДАНА. 2013. – 390 с.

33. Крейнина Н.Н. Финансовое состояние предприятия: Методы оценки. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 448 с.

34. Мазурова И.И. Варианты прогнозирования и анализа финансовой устойчивости организации: учеб.пособие / И. И. Мазурова, М.В. Романовский. – СПб.: Изд-во СПб УЭФ, 2012. – 113 с.

35. Максютов А.А. Экономический анализ: учеб.пособие / А.А. Максютов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. – 543 с.

36. Новое в составлении годовой отчетности // Главный бухгалтер. – 2004. - №1. – С.22-104.

37. Пареная В.А. К вопросу о прогнозировании финансового состояния предприятия / В.А. Пареная, И.А. Долгалев // Аналитический банковский журнал. – 2012. – № 3 – С. 56-58.

38. Пивоваров К.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций / К.В. Пивоваров. – М.: Дашков и Ко, 2013. – 119 с.

39. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учеб.пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 639 с.

40. Соловьева Н.А. Анализ финансового состояния коммерческой организации : учеб. пособие / Н.А. Соловьева, Т.А. Цыркунова ; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. – Красноярск, 2014. – 104 с.

41. Соловьева Н.А. Методика анализа движения денежных средств / Н.А. Соловьева, Т.А. Цыркунова // Экономика. Психология. Бизнес. – 2012. – № 2. – С. 59-70.

42. Соловьева Н.А. Анализ результатов хозяйственной деятельности организации и ее финансового состояния / КГТЭИ. Кафедра экономического анализа и статистики. - Красноярск, 2013. – 56 с.

43. Сотникова Л.В. Бухгалтерская отчетность организации /Л.В. Сотникова. – М.: ИПБР-БИНФА, 2005. – 363 с.

44. Трубочкина М.И. Управление затратами предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2005. –431 с.

45. Федотова М.И. Как оценить финансовую устойчивость предприятия? / М.И. Федотова // Финансы. – 2009. – № 6. – С.13-16.

46. Финансовый менеджмент : учеб.пособие / под ред. Е.И. Шохина. – М.: ФБК-ПРЕСС, 2005. – 408 с.

47. Финансовый менеджмент: теория и практика : учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 1996. – 405 с.

48. Финансы. Денежное обращение. Кредит : учебник для вузов / под ред. проф. Г.Б. Поляка. – 2-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 512 с.

49. Чернов В.А. Финансовая политика организации: учеб.пособие / В.А.Чернов; под ред. М.И. Баканова.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 190 с.

50. Хотинская Г.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. — М.: Издательство «Дело и Сервис», 2012 г. – 232 с.

51. Шеремет А.Д. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб.пособие / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИПБ-БИНФА, 2004. – 310 с.

52. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: учеб.пособие / А.Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 176 с.

53. Шеремет А.Д. Финансовый менеджмент-1 / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова – М.: ИПБ-БИНФА, 2010. – 192 с.