

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение  
высшего образования  
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ИНСТИТУТ ДИСТАНЦИОННОГО ОБРАЗОВАНИЯ

Заведующий кафедрой  
экономики и финансов,  
канд.экон.наук  
К.А. Баннова

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
бакалавра

ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ОРГАНИЗАЦИИ

38.03.01 Экономика

Выполнила работу  
студентка 5 курса  
заочной формы  
обучения

Булавина Мария Григорьевна

Руководитель  
канд.экон.наук,

Баннова Кристина Алексеевна

Тюмень  
2020

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПЛАНИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ .....	5
1.1. ПОНЯТИЕ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ...	5
1.2. СОБСТВЕННЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ.....	9
1.3. ОСОБЕННОСТИ ПЛАНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ.....	20
ГЛАВА 2. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	28
2.1. ОРГАНИЗАЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ООО «АСМ-РЕСУРС».....	28
2.2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И НЕДОСТАТКИ ПЛАНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ.....	47
2.3. ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ.....	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	73
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	6
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Виды финансовых ресурсов.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Отчет о финансовых результатах ООО «АСМ-Ресурс».....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Бухгалтерский баланс ООО «АСМ-Ресурс».....	84

## ВВЕДЕНИЕ

По мере совершенствования рыночного механизма проблема эффективного управления финансовыми ресурсами становится все более актуальной для хозяйствующих субъектов.

Необходимо отметить, что эффективное и рациональное использование финансовых ресурсов предприятия является одной из основных задач финансовой системы хозяйствующего субъекта. Вне зависимости от того, как именно построена схема управления, как организованы финансовые отношения на предприятиях разного организационно-правового статуса, в любой отрасли, и сфере экономики, организация финансовой деятельности строится на единых базовых принципах: экономическая самостоятельность; самофинансирование; материальная заинтересованность; финансовая ответственность; контроль, включая внутренний аудит; резервирование под финансовые риски.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что на сегодняшний день у организаций существует полная свобода выбора в сфере принятия управленческих решений и в целом, и частности в сфере выбора управления финансовой деятельностью. Оттого, насколько правильно будет организована система управления финансовыми ресурсами, зависит не только результативность финансово-хозяйственной

деятельности предприятия, но и возможность его дальнейшего продвижения на рынке.

Объектом исследования является ООО «АСМ-Ресурс».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе планирования и управления финансовыми ресурсами предприятия.

Цель работы: разработать мероприятия по повышению эффективности планирования и управления финансовыми ресурсами предприятия.

В соответствии с указанной целью поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть понятие финансовых ресурсов предприятия и процесса их формирования.

2. Проанализировать собственные финансовые ресурсы предприятия и показатели оценки эффективности управления финансовыми ресурсами.

3. Изучить особенности планирования финансовых ресурсов на предприятии.

4. Дать организационно-экономическую характеристику предприятия.

5. Рассмотреть систему организации управления финансовых ресурсов предприятия.

6. Провести анализ формирования и планирования финансовых ресурсов предприятия.

7. Разработать мероприятия по повышению эффективности планирования и управления финансовыми ресурсами предприятия ООО «АСМ-Ресурс».

8. Провести оценку эффективности разработанных мероприятий по повышению эффективности планирования и

управления финансовыми ресурсами предприятия ООО «АСМ-Ресурс».

Теоретической, методологической и информационной основой исследования послужили фундаментальные и прикладные разработки отечественных и зарубежных ученых в области экономики, финансов, теории организации, теории управления, социально-экономического анализа, теории фирмы, корпоративного и антикризисного управления. Вопросы теории и практики управления предприятием нашли широкое освещение в трудах Алексеева А.И., Васильевой Л.С., Ионовой А.Ф., Ковалева В.В., Протасова В.Ф., Чуева И.Н. и других специалистов и экономистов. Помимо этого, информационной основой исследования послужили также внутренние документы компании – бухгалтерский годовой отчет компании.

В процессе написания выпускной квалификационной работы применялись: экономико-статистический метод, методы группировок, комплексного анализа, сравнительного и факторного анализа, а также другие приемы научного исследования.

## ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПЛАНИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

### 1.1. ПОНЯТИЕ И ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ

Рассмотрим трактовку разных авторов к понятию «финансовые ресурсы»:

Ковалев В.В. полагает, что «совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении хозяйствующих субъектов, представляют собой финансовые ресурсы» [Ковалев, с.120].

Незамайкин В.Н. дает следующее определение: «Финансовые ресурсы – это денежные средства (а также совокупность возможностей для их получения), которые могут быть направлены на развитие, восстановление затрат или погашение обязательств по усмотрению организации» [Незамайкин, Юрзинова, с.82]. Существует еще одна трактовка, предложенная данным автором, финансовых ресурсов, в соответствии с которой они «...представляют собой денежные средства, вложенные в основные средства и нематериальные активы, оборотные производственные фонды и фонды обращения» [Незамайкин, Юрзинова, с.82].

Жариков В.В. дает следующее определение: «Финансовые ресурсы (шире денежных фондов) – целенаправленная совокупность денежных средств, способных к высвобождению (мобилизации) или дополнительной загрузке в оборот (иммобилизации)» [Баскакова, с.145].

Поздняков В.Я. и Прудников В.М. в своих трудах описывали финансовые ресурсы предприятия как «... совокупность собственных источников, так и чужих (заемных) денежных средств» [Поздняков, Прудников, с.145].

Формируются финансовые ресурсы за счет собственных и привлеченных денежных средств.

Финансовые ресурсы предприятий первоначально создаются от доходов поступающие в результате формирования акционерного капитала, производственно-

предпринимательской деятельности, продажи и сдачи в аренду своего имущества, сбора паевых и уставных взносов, поддержки

государства, получения страховых возмещений. Все вышеуказанные ресурсы в дальнейшем используются на выплату налогов, оплату труда, приобретение основных и оборотных средств, возврат долгов и осуществление расходов будущих периодов.

Более подробно источники формирования финансовых ресурсов рассмотрены на рисунке 1.1.



Рис. 1.1. Источники формирования финансовых ресурсов

Источник: [Стражев, с. 70-71].

Финансовые ресурсы могут формироваться за счет:

- собственных средств;
- заемных денежных средств.

Собственные средства включают:

- уставный капитал;
- добавочный капитал;
- нераспределенная прибыль.

Предприятие, прежде всего, старается использовать внутренние (собственные) источники финансирования.

Формирование финансовых ресурсов происходит в момент основания предприятия, когда образуется уставный капитал. Уставный капитал представляет собой имущество предприятия, которое создается за счет вкладов учредителей. Поэтому стоит отметить, что эффективное использование уставного капитала, его организация, а так же управление им является одной из главных задач финансовой службы предприятия.

На рисунке 1.2. показаны виды заемного капитала.

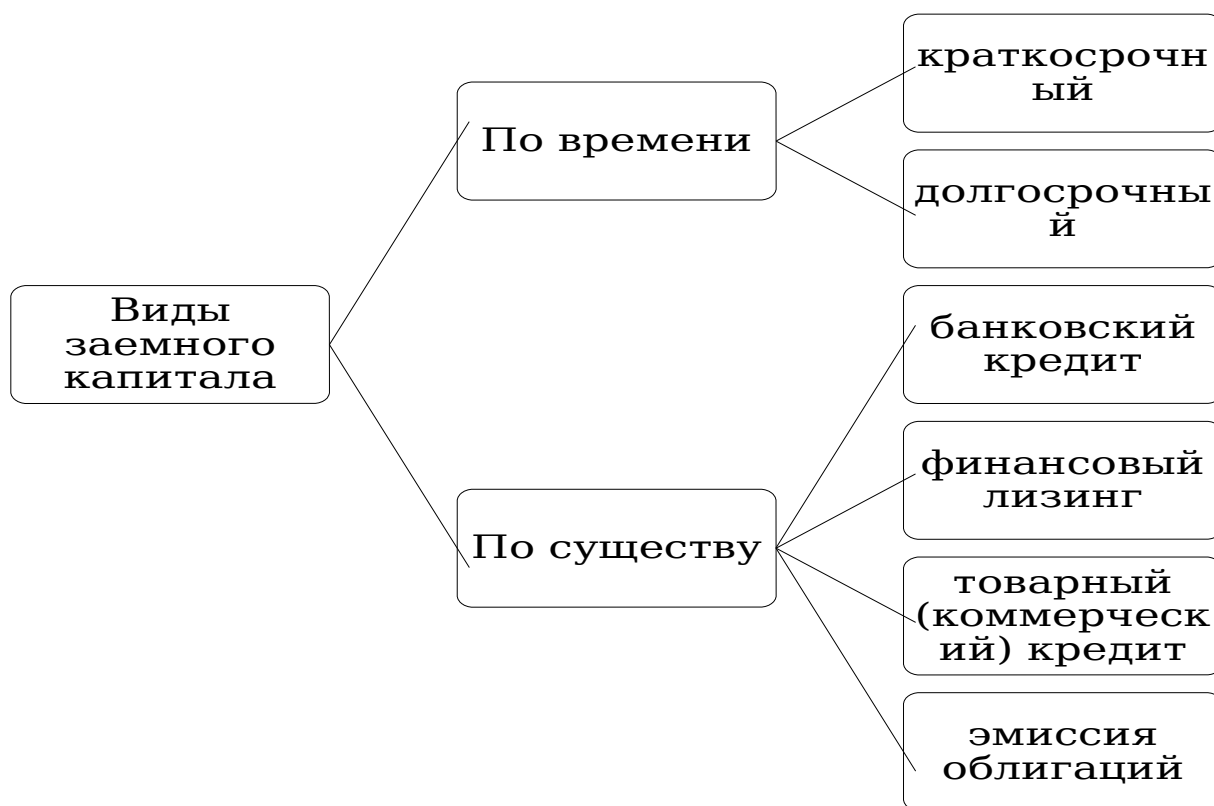


Рис. 1.2. Виды заемного капитала

Источник: [Овчинников, с. 50].



Отличительной чертой заемного капитала является то, что его можно получить от других организаций или физических лиц на условиях последующего возврата денежных средств, как правило, с уплатой процентов за временное пользование имуществом.

Как правило, заемный капитал, сроком погашения до одного года относится к краткосрочному, а от одного года и более года – к долгосрочному. Вопрос о том, как финансировать те или иные активы предприятия – за счет краткосрочного или долгосрочного капитала необходимо обсуждать в каждом конкретном случае. Эффективность вложения заемного капитала определяется степенью отдачи основных или оборотных средств.

Конкретный состав финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта во многом определяется его организационно-правовой формой, рисунок 1.3.

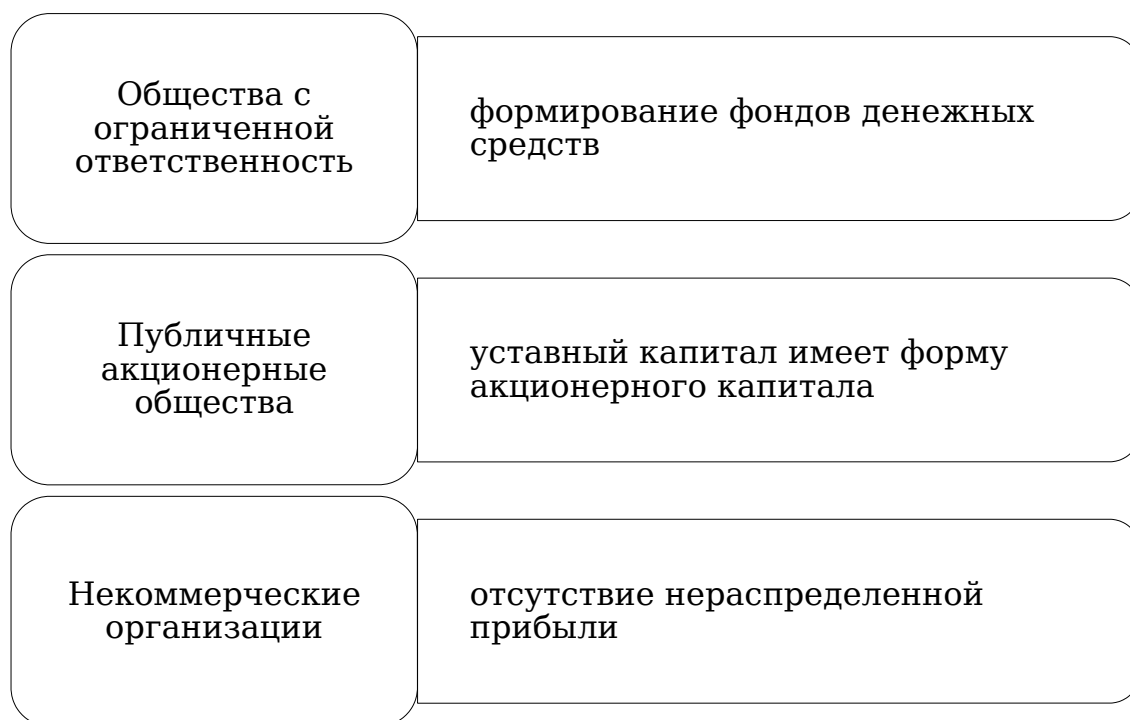


Рис. 1.3. Формы финансовых ресурсов в зависимости от организационно-правовой формы

Источник: [Овчинников, с. 56-57].

Особенности имеют также составы финансовых ресурсов государственных предприятий, общественных фондов, религиозных объединений, политических партий и др.

Помимо вышеуказанного, следует отметить, что в ряде случаев законодательство устанавливает допустимые значения (чаще всего в виде минимально возможных размеров) отдельных источников финансовых ресурсов, например, минимальные размеры уставного капитала (определены для отдельных отраслей хозяйственной деятельности, к примеру, для финансовых организаций).

Таким образом, подводя итог, нужно отметить что, эффективное формирование финансовых ресурсов в дальнейшем могут позволить предприятию своевременно инвестировать средства в новое производство, обеспечивать расширение и техническое оснащение предприятия, финансировать научные исследования и их разработку.

## 1.2. СОБСТВЕННЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Собственные привлеченные финансовые ресурсы - это базовая часть всех финансовых ресурсов фирмы, которая базируется на момент создания фирмы и находится в ее распоряжении на всем протяжении ее жизни. Эту часть финансовых ресурсов принято называть уставным фондом или уставным капиталом фирмы.

Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство,

и относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия, которыми они распоряжаются самостоятельно. Оптимальное использование амортизационных отчислений и прибыли по целевому назначению позволяет возобновить производство продукции на расширенной основе.

«Назначение амортизационных отчислений – обеспечивать воспроизводство основных производственных фондов и нематериальных активов» [Григорьева, с.46].

Амортизация по своей экономической сущности – это процесс постепенного переноса стоимости основных средств и нематериальных активов (а также малоценных и быстроизнашивающихся предметов) по мере их износа на производимую продукцию, превращения в процессе реализации в денежную форму и накопления ресурсов для последующего воспроизводства активов, которые амортизируются. Это целевой источник финансирования инвестиционного процесса.

Добавочный капитал, как источник средств, предприятия образуется, как правило, в результате переоценки основных средств и других материальных ценностей. Нормативными документами запрещается использование его на цели потребления.

Полный состав видов финансовых ресурсов представлен в Приложении 2.

Оценка эффективности системы управления финансовыми ресурсами предприятия осуществляется с помощью показателей финансовой устойчивости.

В настоящее время методические вопросы оценки финансовой устойчивости предприятия являются актуальным предметом исследования многих ученых-экономистов. Свой вклад в решение этих проблем внесли такие из них, как Л.Т. Гиляровская, В.В. Ковалев, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, В.И. Бариленко, М.В. Мельник, Л.В. Донцова, и др.

Исследование различных подходов к анализу и оценке финансовой устойчивости предприятия позволило выделить несколько групп показателей финансовой устойчивости предприятия на рисунке 1.4.

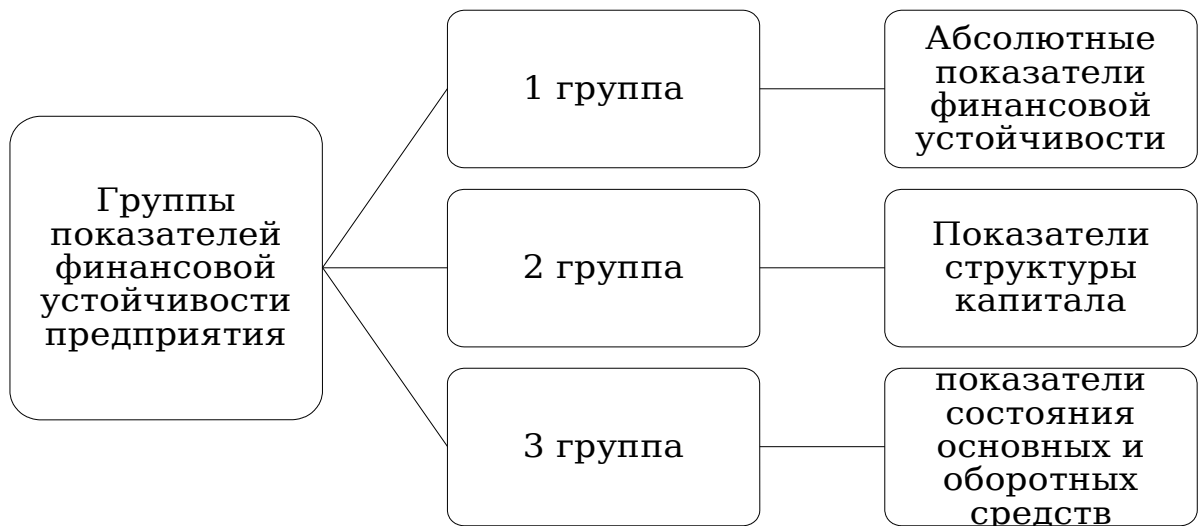


Рис. 1.4. Группы показателей финансовой устойчивости предприятия

Источник: [Бобошко, с. 24].

Для оценки жизнедеятельности организации в зарубежной практике используются обобщающие показатели, которые рассчитываются по методу мультипликативного дискриминантного анализа – интегральные показатели. Широко применяются многофакторные прогнозные модели известных экономистов Э. Альтмана, Р. Тафлера, У. Бивера, Г. Тишоу, Дж. Блисса.

Таким образом, в настоящее время большинство ученых сходятся во мнении о необходимости использовать не один обобщающий (интегральный) показатель, а систему показателей.

Практически, все авторы научных изданий по финансовому анализу (Г.В. Савицкая, В.Г. Артеменко, В.В. Ковалев, Р.С. Сайфулин, А.Д. Шеремет и др.) дают однозначную трактовку методики расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости. Данные показатели позволяют рассматривать финансовую устойчивость как характеристику, свидетельствующую о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами и эффективном их использовании. Авторы отмечают, что финансово устойчивое предприятие эффективно формирует, распределяет и использует финансовые ресурсы.

Для характеристики источников формирования запасов определяются три основных показателя, которые являются критериальными, поскольку с их помощью формируются критерии, позволяющие определить качество финансового состояния:

- 1) наличие собственных оборотных средств (СОС);
- 2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД);
- 3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ).

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

Выявление излишков (недостатков) источников средств, для покрытия запасов и затрат позволяет, в свою очередь, определить тип финансовой ситуации на предприятии.

Далее более подробно рассмотрим методику расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости.

Результаты данного анализа позволят определить, к какому типу финансовой устойчивости относится предприятие (абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое финансовое состояние).

По мнению А.Д. Шеремета: «Финансовая устойчивость – одна из характеристик финансового состояния предприятия» [Незамайкин, Шеремет, с. 200]. Существует им предложенная классификация финансового состояния по степени его финансовой устойчивости, состоящая из четырех типов: абсолютная устойчивость финансового состояния, нормальная, неустойчивое и кризисное финансовое состояние. Для оценки финансовой устойчивости предприятия авторами рекомендована только ей присущая система показателей, из которой исключены показатели платежеспособности, ликвидности, рациональности размещения и использования имущества.

Наличие собственных оборотных средств (СОС) (чистый оборотный капитал), показывает свободные денежные средства, находящиеся в обороте у предприятия. Данный показатель рассчитывается по формуле (1.1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}, \quad (1.1)$$

где СОС – собственные оборотные средства,

СК – собственный капитал,

ВОА – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле (1.2):

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ} , \quad (1.2)$$

где СДИ - собственные долгосрочные источники финансирования,

СОС - собственные оборотные средства,

ДКЗ - долгосрочные кредиты и займы.

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) рассчитывается по формуле (1.3):

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ} , \quad (1.3)$$

где ОИЗ - источники формирования запасов,

СДИ - собственные долгосрочные источники финансирования,

ККЗ - краткосрочные кредиты и займы.

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Излишек (плюс) или недостаток (минус) собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ ) определяется по формуле (1.4):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З} , \quad (1.4)$$

где СОС - собственные оборотные средства,

З - запасы включая НДС.

Излишек (плюс) или недостаток (минус) собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов ( $\Delta\text{СДИ}$ ) определяется по формуле (1.5):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З} , \quad (1.5)$$

где СДИ - собственные долгосрочные источники финансирования,

З - запасы включая НДС.

Излишек (плюс) или недостаток (минус) общей величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta\text{ОИЗ}$ ) определяется по формуле (1.6):

$$\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - З, \quad (1.6)$$

где ОИЗ – источники формирования запасов,

З – запасы включая НДС.

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируются в трехфакторную модель М (формула 1.7):

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{ДСИ}; \Delta\text{ОИЗ}); \quad (1.7)$$

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости:

Абсолютная финансовая устойчивость М1. (формула 1.8).

$$\Delta\text{СОС} \geq 0; \Delta\text{ДСИ} \geq 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0; \quad (1.8)$$

Данные показатели говорят о том, что предприятие финансово устойчивое и что собственных оборотных средств хватает для формирования оборотных активов предприятия;

Нормальная финансовая устойчивость М2 (формула 1.9):

$$\Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{ДСИ} \geq 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0; \quad (1.9)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что предприятию бывает недостаточно одних только собственных средств и поэтому его оборотные активы формируются как за счет собственных оборотных средств, так и за счет долгосрочных заемных источников финансирования;

Неустойчивое финансовое состояние М3 (формула 1.10):

$$\Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{ДСИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0; \quad (1.10)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что предприятию для формирования своих оборотных активов



необходимо подключать не только собственные оборотные и долгосрочные заемные средства, но и краткосрочные заемные источники финансирования предприятия;

Кризисное (критическое) финансовое состояние М4 (формула 1.11):

$$\Delta \text{СОС} < 0; \Delta \text{ДСИ} < 0; \Delta \text{ОИЗ} < 0. \quad (1.11)$$

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что ни собственные, ни заемные краткосрочные источники финансирования, ни заемные долгосрочные источники финансирования не способны формировать оборотные активы предприятия и их недостаточно для компенсации задолженности по кредиту и просроченных ссуд, что является неблагоприятным фактором для предприятия.

Таким образом, в соответствии с обеспеченностью запасов и затрат собственными и заемными источниками формирования различают следующие четыре типа финансовой устойчивости, представленные на рисунке 1.5.

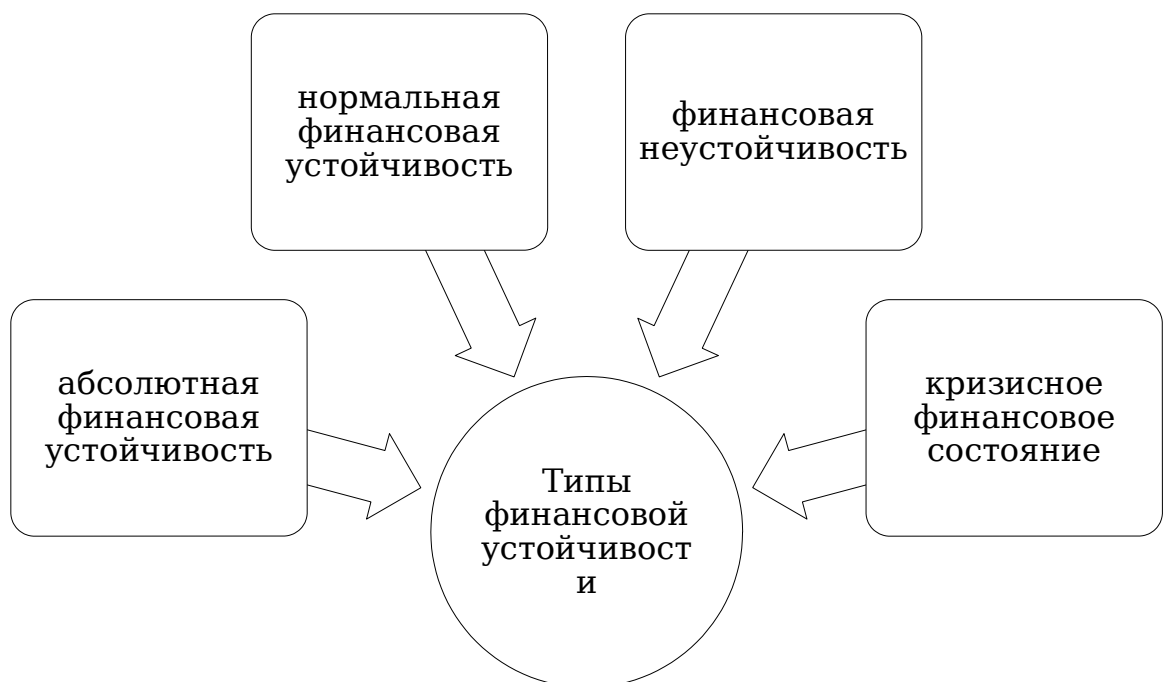


Рис. 1.5. Типы финансовой устойчивости

Источник: [Ковалев, с. 29-31].

Рассмотрим представленные типы финансовой устойчивости подробнее.

1) Абсолютная финансовая устойчивость, которая характеризуется полным обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами. В данной ситуации организация не зависит от внешних кредиторов, запасы и затраты полностью покрываются собственными ресурсами. В российской практике такой тип финансовой устойчивости встречается крайне редко и представляет собой крайний тип финансовой устойчивости;

2) Нормальная финансовая устойчивость, которая характеризуется обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками. Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия гарантирует ему платежеспособность;

3) Финансовая неустойчивость, которая характеризуется обеспечением запасов и затрат за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счет всех основных источников формирования запасов. Неустойчивое финансовое состояние сопряжено с нарушением платежеспособности при нем, тем не менее, сохраняется возможность сохранения равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности и ускорения оборачиваемости запасов;

4) Кризисное финансовое состояние – состояние, когда запасы не обеспечиваются источниками их формирования, предприятие находится на грани банкротства. Кризисное

состояние предприятия проявляется в том, что наряду с нехваткой «нормальных» источников покрытия запасов и затрат (к их числу можно отнести часть внеоборотных активов, просроченную задолженность и т.д.) предприятие имеет убытки, непогашенные обязательства, безнадежную дебиторскую задолженность.

Рассмотрим подход к оценке финансовой устойчивости, предлагаемый Ковалевым В.В.

Ковалев В.В. считает, что в оценку финансовой устойчивости входят показатели, имеющие отношение к системе финансирования деятельности фирмы и позволяющие ответить на вопросы, в частности: какова структура источников финансирования; способна ли фирма поддерживать такую структуру, какие изменения в системе финансирования имели место в отчетном периоде?

Также в рамках анализа финансовой устойчивости Ковалев В.В. предлагает использовать следующие коэффициенты [Ковалев, с.101-102].

Коэффициент финансового рычага рассчитывается по формуле (1.12):

$$K_{фр} = \frac{ЗК}{СК}, \quad (1.12)$$

где  $K_{ф.р.}$  – коэффициент финансового рычага;

ЗК – заемный капитал,

СК – собственный капитал.

Коэффициент заемного финансирования (финансовой независимости, автономии) рассчитывается по формуле (1.13):

$$K_{зф} = \frac{СК}{ЗК}, \quad (1.13)$$

где  $K_{з.ф.}$  – коэффициент заемного финансирования;

$ZK$  – заемный капитал,

$СК$  – собственный капитал.

Рассмотрим методику Савицкой Г.В., которая считает, что наиболее полно финансовая устойчивость предприятия может быть раскрыта на основе изучения соотношений между статьями актива и пассива баланса.

Савицкая Г.В. рекомендует в своем учебнике в рамках анализа финансовой устойчивости проводить расчет коэффициента маневренности. [Савицкая, с.89].

Коэффициент маневренности рассчитывается по формуле (1.14):

$$K_m = \frac{СК-ВАС}{СК}, \quad (1.14)$$

где  $K_m$  – коэффициент маневренности,

$СК$  – собственный капитал,

$ВА$  – внеоборотный капитал.

Войтоловский Н.В. считает, что финансовая устойчивость предприятия включает в себя не только характеристику финансовой независимости, но и, по крайней мере, характеристику платежеспособности (ликвидности) организации. В реальности организацию, имеющую достаточный уровень финансовой независимости, но с явно низким или неудовлетворительным уровнем платежеспособности (ликвидности) вряд ли следует признавать финансово устойчивой.

Войтоловский Н.В. предлагает в рамках анализа финансовой устойчивости рассчитывать коэффициент

финансовой независимости (коэффициент общей финансовой независимости): [Войтоловский, Калинина, Мазурова, с.145].

Коэффициент финансовой независимости рассчитывается по формуле (1.15):

$$K_{фн} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (1.15)$$

где  $K_{ф.н.}$  – коэффициент финансовой независимости,

СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса.

Также, Войтоловский Н.В. в своих трудах, предлагает рассчитывать коэффициент финансовой устойчивости, который определяется по формуле (1.16):

$$K_{ф.у} = \frac{СК+ДО}{ВБ}, \quad (1.16)$$

где  $K_{ф.у.}$  – коэффициент финансовой устойчивости,

СК – собственный капитал,

ВБ – валюта баланса,

ДО – долгосрочные обязательства.

Третья группа показателей (показатели состояния основных и оборотных средств) характеризует финансовую устойчивость предприятия в зависимости от степени его обеспеченности собственными оборотными средствами и их мобильности, а также определяет уровень производственного потенциала предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает долю оборотных активов предприятия, которая финансируется за счет собственных источников. Значение данного показателя зависит от ряда обстоятельств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается по следующей формуле (1.17):

$$K_{\text{сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}, \quad (1.17)$$

где  $K_{\text{сос}}$  – коэффициент обеспеченности собственными средствами,

СОС – собственные оборотные средства,

ОА – оборотные активы.

В связи с этим в международной аналитической практике общепризнанных рекомендаций в отношении его величины и динамики не приводится. В отечественной практике за норматив принято значение не ниже 0,1.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами характеризует уровень обеспеченности материальных запасов собственными источниками. Рассчитывается по следующей формуле (1.18):

$$K_{\text{мз}} = \frac{\text{МЗ}}{\text{ОА}}, \quad (1.18)$$

где  $K_{\text{мз}}$  – коэффициент обеспеченности материальных запасов,

МЗ – материальные запасы,

ОА – оборотные активы.

Как писал В.А. Шевчук: «Если величина материальных запасов значительно выше обоснованной потребности в них, то собственные оборотные средства могут покрыть лишь часть материальных запасов, т.е. показатель будет меньше единицы. И наоборот, при недостаточности у предприятия материальных запасов для бесперебойного осуществления деятельности, показатель может быть выше 1, что нельзя считать признаком хорошего финансового состояния» [Шевчук, с.10-11].

Коэффициент маневренности собственного капитала отражает мобильность собственных источников средств предприятия. Коэффициент маневренности рассчитывается по следующей формуле (1.19):

$$K_M = \frac{СК-ВА}{СК}, \quad (1.19)$$

где  $K_M$  - коэффициент маневренности,

СК - собственный капитал,

ВА - внеоборотный капитал.

Его уровень зависит от характера деятельности: в фондоемких производствах его нормальная величина должна быть ниже, чем в материалоемких. С финансовой точки зрения, чем выше значение коэффициента маневренности, тем лучше финансовое состояние предприятия.

Коэффициент реальной стоимости имущества отражает удельный вес производственных фондов в общей стоимости имущества предприятия. Данный коэффициент интересен для производственных предприятий, так как определяет уровень его производственного потенциала и обеспеченность производственного процесса средствами производства.

Таким образом, анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию,

отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

### 1.3. ОСОБЕННОСТИ ПЛАНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ

Финансовое планирование — это совокупность взаимосвязанных решений по управлению процессами формирования, перераспределения и использования финансовых ресурсов, реализующихся в детализированных финансовых планах.

Поскольку планирование считается одним из главных элементов управления финансами, то его значение состоит в следующем (Рисунок 1.6).

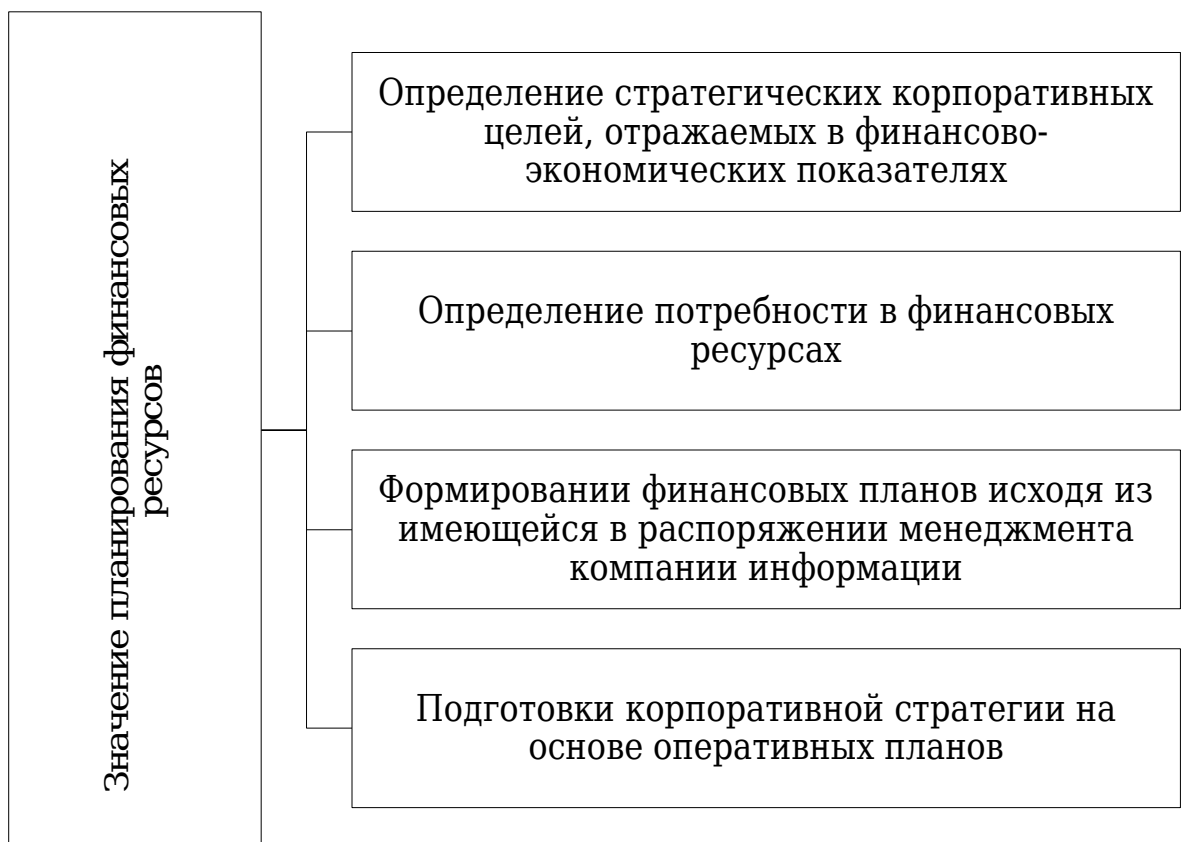


Рис. 1.6. Значение планирования финансовых ресурсов  
Источник: [Балабанов, с. 300].



Предметом финансового планирования в компании (на предприятии, в организации) выступают денежные потоки, финансовые и другие ресурсы компании.

Субъектами финансового планирования в системе финансового менеджмента выступают собственники, руководители, финансовые менеджеры, соответствующие службы и организационные структуры компании (предприятия, организации). Главным субъектом планирования с позиции управления и контроля является собственник компании.

Планирование финансовых ресурсов предприятия осуществляется с помощью финансового плана.

Финансовый план является обобщенным финансовым документом, который отображает поступление и распределение денежных средств в краткосрочном и долгосрочном периоде.

Планирование финансовых ресурсов, являющееся системным процессом, предполагает следующие этапы, показанные на рисунке 1.7.

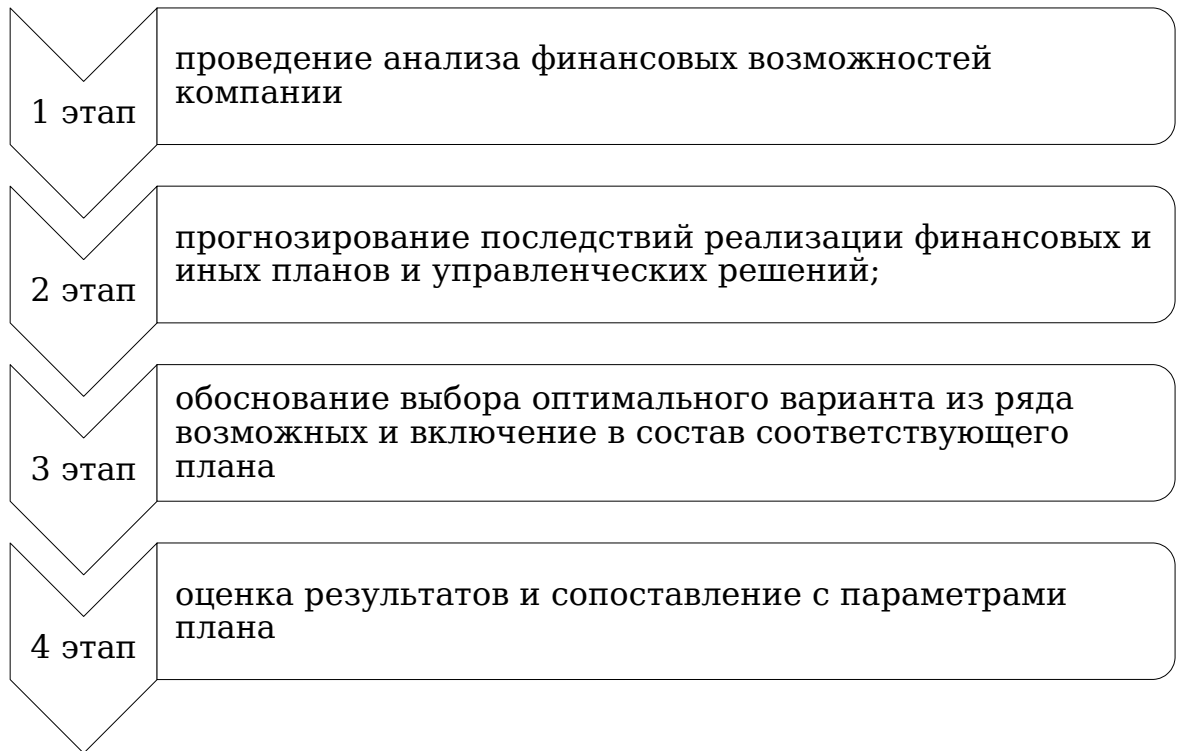


Рис. 1.7. Этапы планирования финансовых ресурсов

Источник: [Горелик, Филиппова, с. 170].

Основная цель финансового планирования состоит в определении объема финансов, достаточных чтобы достигнуть определенных корпоративных целей.

Принято выделять следующие задачи финансового планирования, показанные на рисунке 1.8.

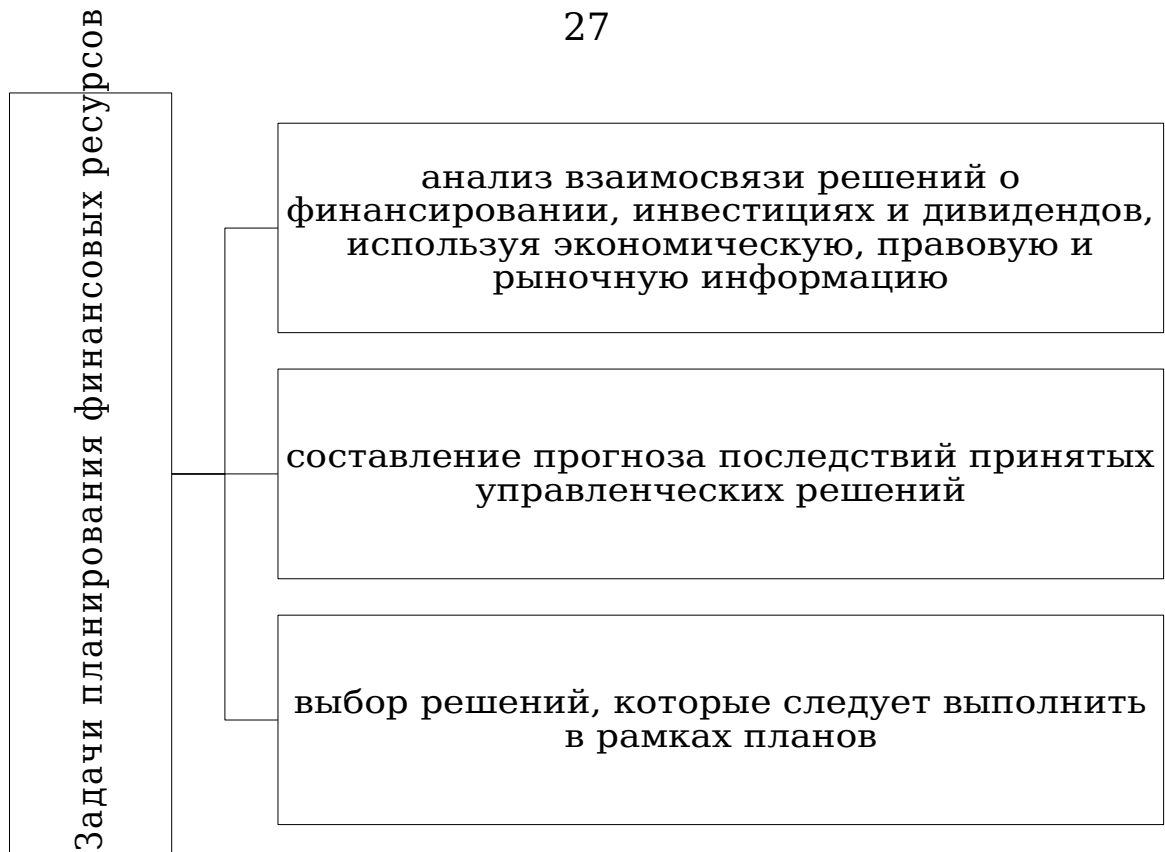


Рис. 1.8. Задачи планирования финансовых ресурсов

Источник: [Герасимова, Редин, с. 320].

Основные результаты системы планирования финансовых ресурсов показаны на следующем рисунке 1.9.



Рис. 1.9. Основные результаты системы планирования финансовых ресурсов

Источник: [Герасимова, Редин, с. 322].

Источниками информации для составления финансовых планов являются следующие документы: (Рисунок 1.10).

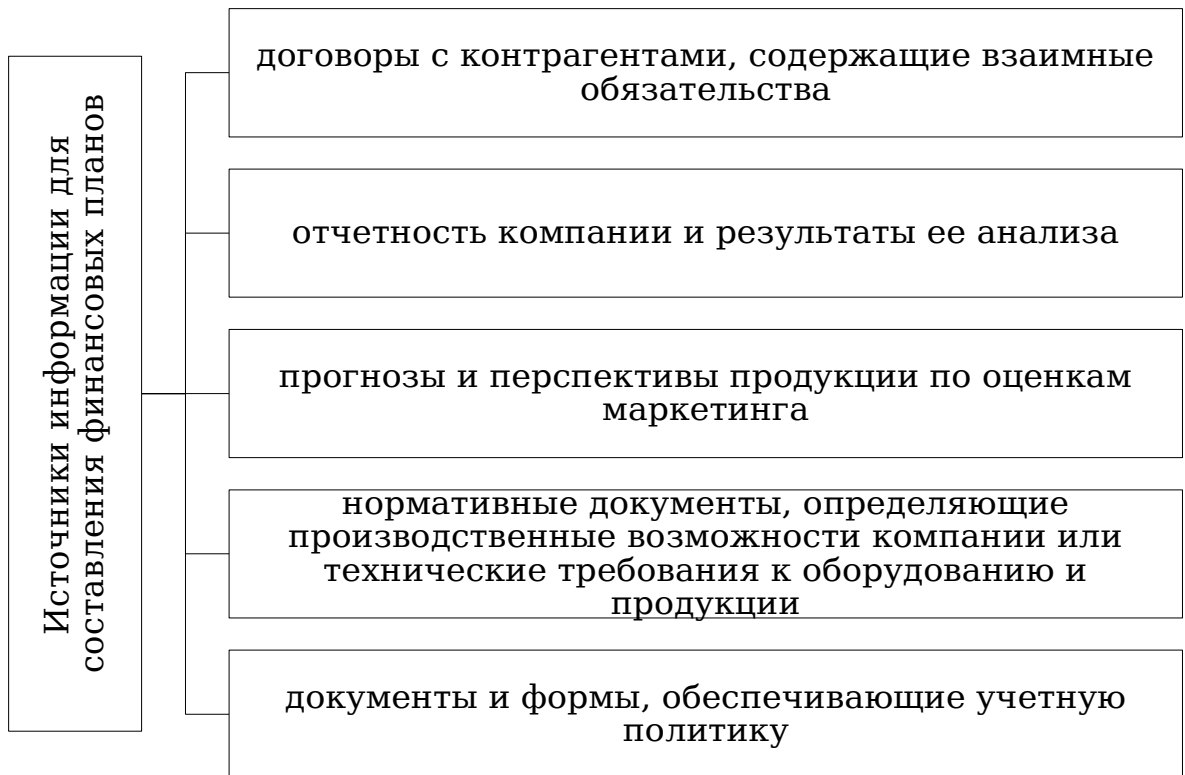


Рис. 1.10. Источники информации для составления финансовых планов

Источник: [Герасимова, Редин, с. 330].

Методы корпоративного финансового планирования — это способы и приемы плановых расчетов. Финансовое планирование в компании (на предприятии, в организации) осуществляется с помощью нескольких методов, показанных в таблице 1.1.

Таблица 1.1

### Методы планирования финансовых ресурсов

Название метода	Характеристика метода
-----------------	-----------------------

Метод экстраполяции	На основе анализа показателей за предыдущий период определяются тенденции отдельных параметров (величина роста или снижения) и темпы изменения переносятся на планируемые показатели
---------------------	--

## Продолжение таблицы 1.1

Метод срока оборачиваемости	Определяется коэффициент оборачиваемости активов, продолжительность одного оборота, затем прогнозируются эти же показатели на перспективу
Метод бюджета денежных средств	Определяются направления поступлений и расходов денежных средств, затем определяется прирост или снижение кассовых остатков, учитывается скорость поступления и расходования денежных средств, обосновываются периоды и составляется финансовый план
Расчетно-аналитический метод	На основе полученных финансовых показателей прогнозируется их уровень на будущий период
Нормативный метод	На основе существующих норм определяют потребность в денежных средствах и источниках их формирования (пример - банки), а также нормы амортизации, тарифы, налоги и проч.
Балансовый метод	Устанавливается корреляция между имеющимися в наличии финансовыми ресурсами и фактической потребностью в них. Метод применяется при прогнозировании поступлений и выплат из денежных фондов, квартального плана, платежного баланса и проч.
Методы математического моделирования	Позволяют определить количественное выражение взаимосвязи между финансовыми

	показателями и факторами, влияющими на их величину и динамику
--	---

Источник: [Григорьева, с. 272].

Планирование финансовых ресурсов осуществляется на основе ряда принципов. Принципы планирования финансовых ресурсов показаны на рисунке 1.11.



Рис. 1.11 – Принципы планирования финансовых ресурсов  
Источник: [Шевцов, с. 134].

Выделяют три типа моделей планирования финансовых ресурсов, показанные на следующем рисунке.



Рис. 1.12 – Типы моделей планирования финансовых ресурсов  
Источник: [Сорокина, с. 176].

Таким образом, Главная цель финансового прогнозирования состоит в определении потребности субъекта прогнозирования в финансовых ресурсах в прогнозируемом периоде. Финансовые прогнозы являются необходимым элементом и одновременно этапом в выработке финансовой политики.



## ГЛАВА 1. АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ООО «АСМ-Ресурс»

### 2.1. ОРГАНИЗАЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ООО «АСМ-РЕСУРС»

Компания ООО «АСМ-Ресурс» является поставщиком дорожно-строительной техники и запасных частей с 2000 года.

Компания ООО «АСМ-Ресурс», в качестве официального дилера, работает в четырех направлениях, показанных на рисунке 2.1.



Рис. 2.13. Основные направления деятельности ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Дилерские центры и склады компании ООО «АСМ-Ресурс» расположены в Уральском ФО (г. Челябинск и г. Ноябрьск) и Дальневосточном ФО (г. Чита, Забайкальский край).

Сервисные бригады по обслуживанию техники осуществляют выезд из Челябинска, Читы и Ноябрьска.

Организационная структура компании ООО «АСМ-Ресурс» представлена на следующем рисунке 2.2.



Рис. 2.14. Организационная структура компании ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Представленная структура управления является линейной.

Линейная структура управления является очень удобной и характеризуется следующими преимуществами: разделение труда, единоначалие, норма управляемости, иерархия целей, а также единство направления.

Далее проведем оценку финансового состояния предприятия. Оценка финансового состояния предприятия ООО «АСМ-Ресурс» проводится на основе бухгалтерской отчетности, представленной в приложениях 2, 3.

В таблице 2.1 показан горизонтальный анализ баланса.

Таблица 2.1

## Горизонтальный анализ актива баланса «АСМ-Ресурс»

Показатель	2017	2018	2019	Абс. откл., +/-		Темпы роста	
				2018/2017	2019/2018	2018/2017	2019/2018
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	10 000	60 000	81 254	50 000	21 254	6,0	1,4
Доходные вложения в материальные ценности	23 786	24 161	22 842	375	-1 319	1,0	0,9
Финансовые вложения	-	-	-	-	-		
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-		
Прочие внеоборотные активы	1787 111	1713 571	3230 641	- 73 540	1 517 070	1,0	1,9
Итого по разделу I	1820 897	1797 732	3334 738	- 23 165	1 537 006	1,0	1,9
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	24 969	261 122	27 196	236 153	- 233 926	10,5	0,1
Налог на добавленную стоимость по	4 902	35 178	75 636	30 276	40 458	7,2	2,2

приобретенным ценностям							
Дебиторская задолженность	2524 456	2377 165	5731 167	- 147 291	3 354 002	0,9	2,4
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	29 805	240 000	79 000	210 195	- 161 000	8,1	0,3
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 066	266 642	123 815	251 576	- 142 827	17,7	0,5
Прочие оборотные активы	3037 142	2381 128	1 281	-656 014	- 2 379 847	0,8	0,0
Итого по разделу II	5636 340	5561 235	6038 095	- 75 105	476 860	1,0	1,1
БАЛАНС	7457 237	7358 967	9372 832	- 98 270	2 013 865	1,0	1,3

Источник: составлено автором.

Проанализируем представленные данные. Динамика оборотных активов баланса предприятия «АСМ-Ресурс» показана на рисунке 2.3.



Рис. 2.15. Динамика оборотных активов баланса предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

В течение 2018 года происходит незначительный спад оборотных активов предприятия на 75 105 тыс. руб. Однако в 2019 году происходит существенный рост оборотных активов предприятия ООО «АСМ-Ресурс» на 476 860 тыс. рублей.

В оборотных активах предприятия ООО «АСМ-Ресурс» на протяжении периода происходит существенное колебание величины запасов: увеличение на 236 153 тыс. рублей в 2018 году и снижение на 233 926 тыс. руб. за 2019 год. При этом снижение запасов может быть вызвано снижением объема продаж. Учитывая это, запасы должны быть оптимальными.

Исходя из данных таблицы, происходит существенное колебание дебиторской задолженности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»: снижение на 147 291 тыс. руб. за 2018 год и существенный рост на 3 354 002 тыс. руб. за 2019 год. Существенное увеличение дебиторской задолженности на конец рассматриваемого периода заслуживает негативной оценки.

Оборотные активы предприятия «АСМ-Ресурс» за 2018 год снижаются на 75 105 тыс. руб. (поддержание такого уровня, происходит в основном за счет роста запасов, денежных средств и денежных эквивалентов), а за 2019 год данные активы демонстрируют существенный рост на 476 860 тыс. рублей (за счет существенного увеличения дебиторской задолженности).

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод о недостаточно эффективной структуре оборотных активов предприятия ООО «АСМ-Ресурс».

Динамика внеоборотных активов баланса предприятия ООО «АСМ-Ресурс» показана на рисунке 2.4.



Рис. 2.16. Динамика внеоборотных активов баланса предприятия «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное колебание величины внеоборотных активов предприятия «АСМ-Ресурс»: незначительное снижение в 2018 году на 23 165 тыс. руб., и существенный рост на 1 537 006 тыс. руб. за 2019 год.

В составе внеоборотных активов предприятия на протяжении всего периода увеличиваются основные средства: на 50 000 тыс. руб. за 2018 год и на 21 254 тыс. руб. в 2019 году. Существенный рост внеоборотных активов обусловлен ростом прочих внеоборотных активов.

Проанализируем структуру актива баланса предприятия (Таблица 2.2).

Таблица 2.2

Вертикальный анализ актива баланса предприятия «АСМ-  
Ресурс»

Показатель	2017		2018		2019	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
<b>Актив</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	10 000	0%	60 000	1%	81 254	1%
Доходные вложения в материальные ценности	23 786	0%	24 161	0%	22 842	0%
Прочие внеоборотные активы	178711 1	24%	171357 1	23%	323064 1	34%
Итого по разделу I	1820 897	24%	1797 732	24%	333473 8	36%
<b>II. Оборотные активы</b>	-	0%	-	0%	-	0%
Запасы	24 969	0%	261 122	4%	27 196	0%
НДС	4 902	0%	35 178	0%	75 636	1%
Дебиторская задолженность	252445 6	34%	237716 5	32%	573116 7	61%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	29 805	0%	240 000	3%	79 000	1%
Денежные средства и денежные эквиваленты	15 066	0%	266 642	4%	123 815	1%
Прочие оборотные	303714	41%	238112	32%	1 281	0%

активы	2		8			
Итого по разделу II	563634	76%	556123	76%	603809	64%
	0		5		5	
Баланс	745723	100%	735896	100%	937283	100%
	7		7		2	

Источник: составлено автором.

Проанализируем представленные данные.

Структура актива баланса предприятия «АСМ-Ресурс» за 2017–2019 гг. представлена на рисунках 2.5.– 2.7.

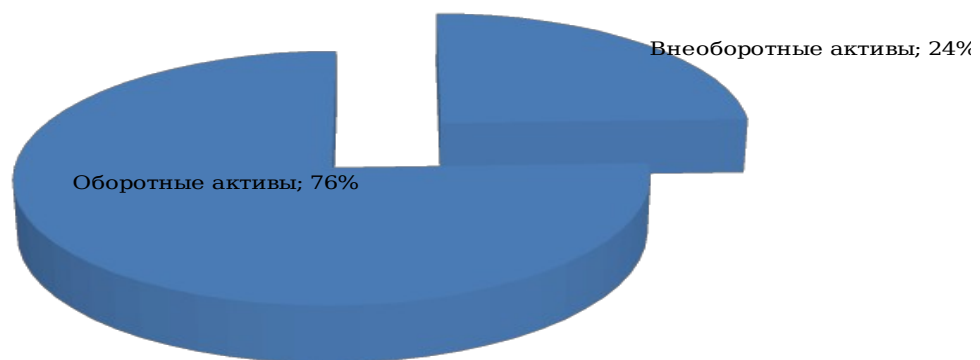


Рисунок 2.17. Структура актива баланса предприятия «АСМ-Ресурс» за 2017 год

Источник: составлено автором.

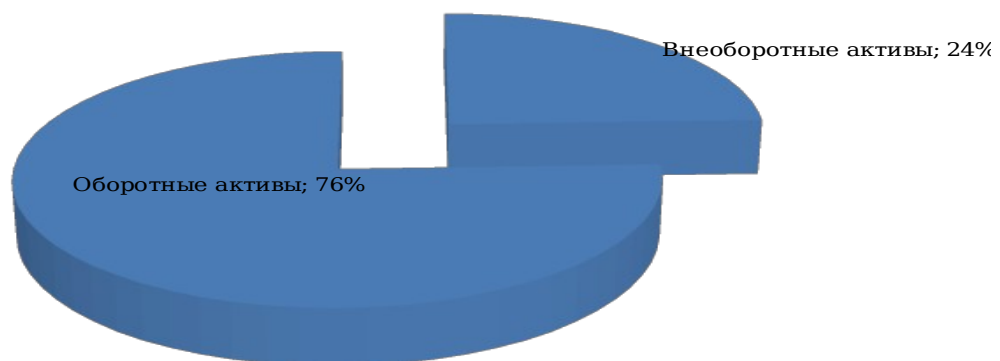


Рисунок 2.18. Структура актива баланса предприятия «АСМ-Ресурс» за 2018 год

Источник: составлено автором.



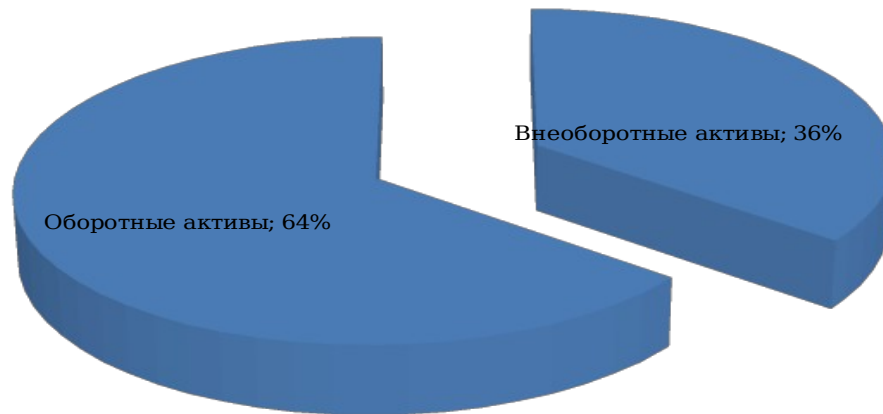


Рисунок 2.19. Структура актива баланса предприятия «АСМ-Ресурс» за 2019 год

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение доли оборотных активов предприятия «АСМ-Ресурс»: с 76% в 2017 году до 64% в 2019 году. Снижение удельного веса оборотных активов способствует снижению мобилизации активов и снижению скорости оборачиваемости средств компании. Высокая доля дебиторской задолженности и низкий уровень денежных средств говорят преимущественно о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой.

На основе данных бухгалтерской отчетности проведем анализ структуры и динамики финансовых результатов компании ООО «АСМ-Ресурс» представленной в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Динамика финансовых результатов компании ООО «АСМ-Ресурс»

Наименование показателя, тыс. руб.	2017	2018	2019	Темпы роста по отношению показателям предыдущего

				года, %	
				2018/ 2017 год	2019/ 2018 год
Выручка от продаж (нетто)	397 912	475 421	1 215 494	119,48	255,67

Продолжение таблицы 2.3

Себестоимость реализованной продукции	72 010	188 112	764 823	261,23	406,58
Валовая прибыль	325 902	287 309	450 671	88,16	156,86
Коммерческие расходы	64 721	117 902	243 069	182,17	206,16
Управленческие расходы	8 331	62 881	87 184	754,78	138,65
Прибыль (убыток) от продаж	252 850	106 526	120 418	42,13	113,04
Прочие доходы	8 032	3 629	38 817	45,18	1069,63
Прочие расходы	12 924	21 076	41 464	163,08	196,74
Прибыль (убыток) до налогообложения	168 627	33 972	81 894	20,15	241,06
Чистая прибыль (убыток)	134 764	24 455	64 248	18,15	262,72

Источник: составлено автором.

Динамика финансовых результатов компании ООО «АСМ-Ресурс» показана на рисунке 2.8.



Рис. 2.20. Динамика финансовых результатов предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «АСМ-Ресурс» с 397 912 тыс. руб. в 2017 году до 1 215 494 тыс. руб. в 2019 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2018 год и 255,67% за 2019 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «АСМ-Ресурс» с 72 010 тыс. руб. в 2017 году до 764 823 тыс. руб. в 2019 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2018 год и 406,58% за 2019 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки, так

как она означает рост затрат организации на производство и реализацию ее продукции и оказание услуг.

Далее проведем анализ деловой активности компании ООО «АСМ-Ресурс» по таблице 2.4.

Таблица 2.4

Показатели деловой активности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Наименование показателя	2017	2018	2019
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, количество оборотов	0,05	0,06	0,13
Средняя продолжительность оборота совокупного капитала, дни	6747	5572	2776
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, количество оборотов	0,07	0,09	0,20
Средняя продолжительность обращения оборотных активов, дни	5099	4211	1788
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, количество оборотов	0,16	0,20	0,21
Средний период обращения дебиторской задолженности, дни	2284	1800	1697

Продолжение таблицы 2.4

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, количество оборотов	3,1	0,7	3,6
Средний период обращения кредиторской задолженности, дни	117,7	530,6	101,3
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов), количество оборотов	15,94	1,82	44,69
Средний период обращения	23	198	8

материальных оборотных средств (запасов), дни			
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, количество оборотов	1,2	0,9	2,1
Коэффициент оборачиваемости заёмного капитала, количество оборотов	0,72	3,46	6,08

Источник: составлено автором.

Проанализируем представленные показатели.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала компании ООО «АСМ-Ресурс» представлен на рисунке 2.9.

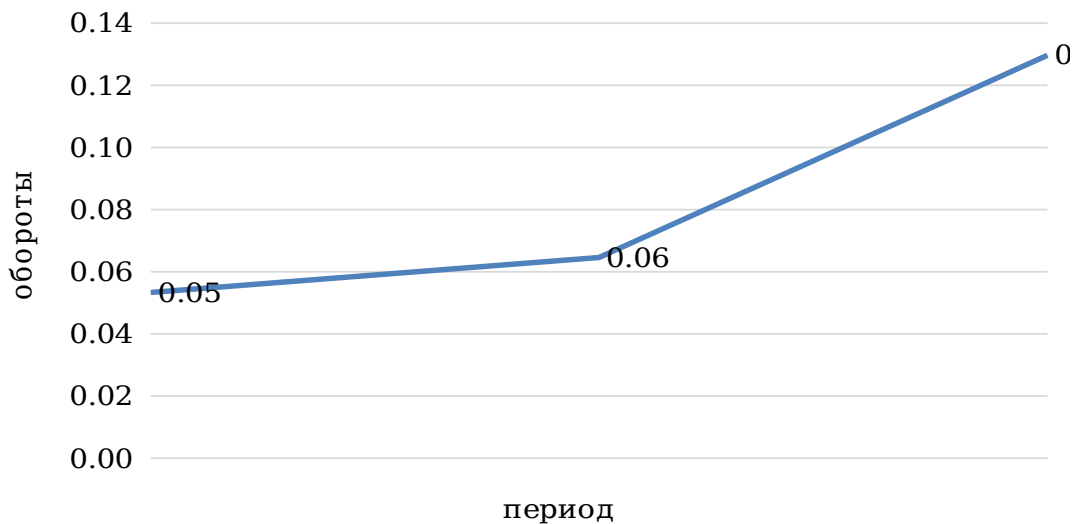


Рис. 2.21. Коэффициент общей оборачиваемости капитала компании

Источник: составлено автором.

За рассматриваемый период происходит увеличение коэффициента оборачиваемости капитала компании ООО «АСМ-Ресурс»: с 0,05 оборотов на начало периода, до 0,13 оборотов на конец периода. Соответственно, средняя продолжительность оборота совокупного капитала снижается.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств компании ООО «АСМ-Ресурс» представлен на рисунке 2.10.

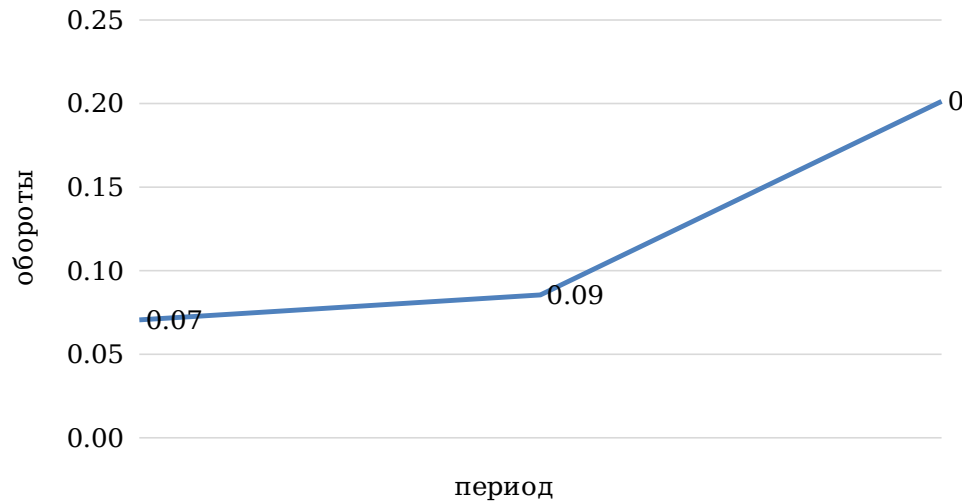


Рис. 2.22. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств компании

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости оборотных средств с 0,07 оборотов в 2017 году до 0,20 оборотов в 2019 году. Увеличение показателя является положительным фактором работы предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности компании ООО «АСМ-Ресурс» представлен на рисунке 2.11.

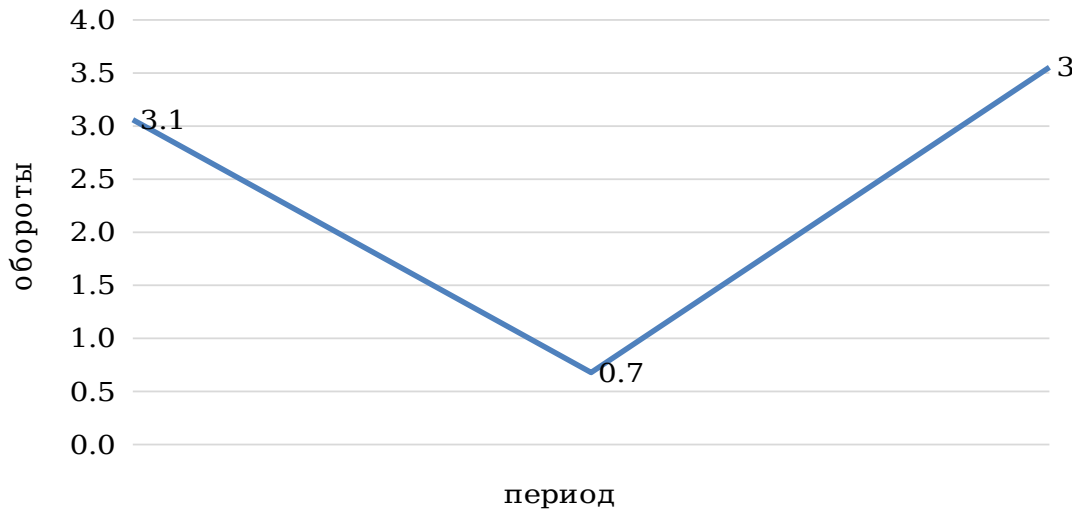


Рис. 2.23. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности компании ООО «АСМ-Ресурс»: с 3,1 оборотов на начало периода до 3,6 оборотов на конец периода. Соответственно, средний период обращения кредиторской задолженности снижается со 117,7 дней в 2017 году до 101,3 дней в 2019 году.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов) компании ООО «АСМ-Ресурс» представлен на рисунке 2.12.

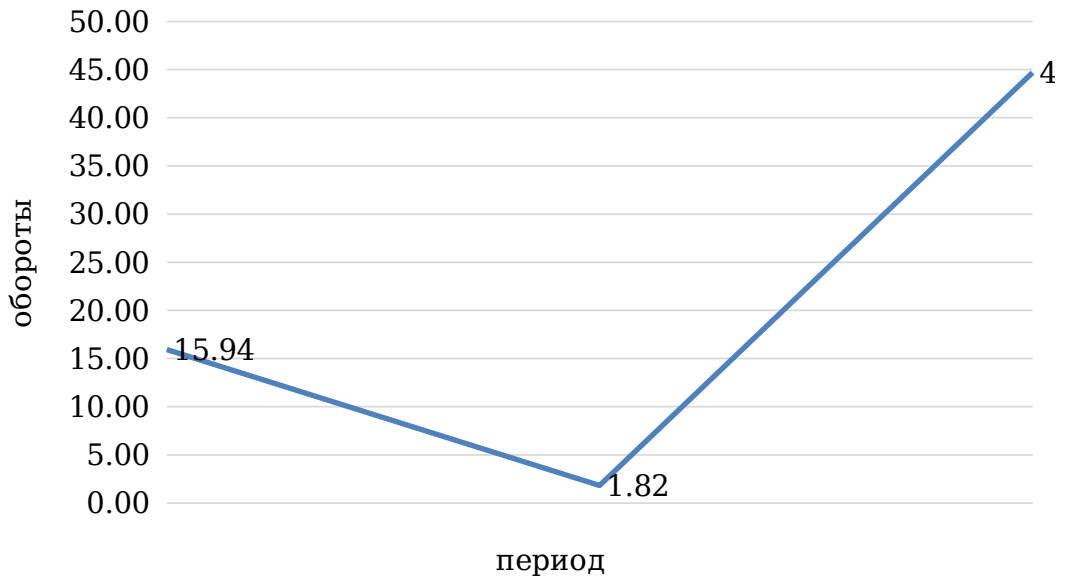


Рис. 2.24 – Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение коэффициента оборачиваемости материальных запасов ООО «АСМ-Ресурс»: с 15,94 оборотов на начало периода до 44,69 оборота на конец периода. Увеличение показателя оборачиваемости материальных оборотных средств (запасов) является положительным фактором и свидетельствует о повышении эффективности использования материальных запасов предприятия.

Соответственно, происходит снижение периода обращения материальных оборотных средств с 23 дней в 2017 году до 8 дней в 2019 году.

Показатели рентабельности ООО «АСМ-Ресурс» представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Показатели рентабельности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»



№ п/ п	Показатели эффективности управления предприятия	Период		
		2017	2018	2019
1	Рентабельность активов	1,8	0,3	0,7
2	Рентабельность продукции	187,1	13,0	8,4
3	Рентабельность собственного капитала	41,3	4,7	11,0
4	Рентабельность внеоборотных активов	7,4	1,4	1,9
5	Рентабельность продаж	33,9	5,1	5,3
6	Рентабельность оборотных активов	2,4	0,4	1,1
7	Рентабельность издержек	351,1	56,6	15,7
8	Рентабельность производства	351,1	56,6	15,7
9	Рентабельность основных средств	1 347,6	40,8	79,1
10	Рентабельность чистых активов	28,8	16,3	15,4
11	Рентабельность капитала	41,3	4,7	11,0

Источник: составлено автором.

Проанализируем показатели рентабельности по рисунку 2.13.

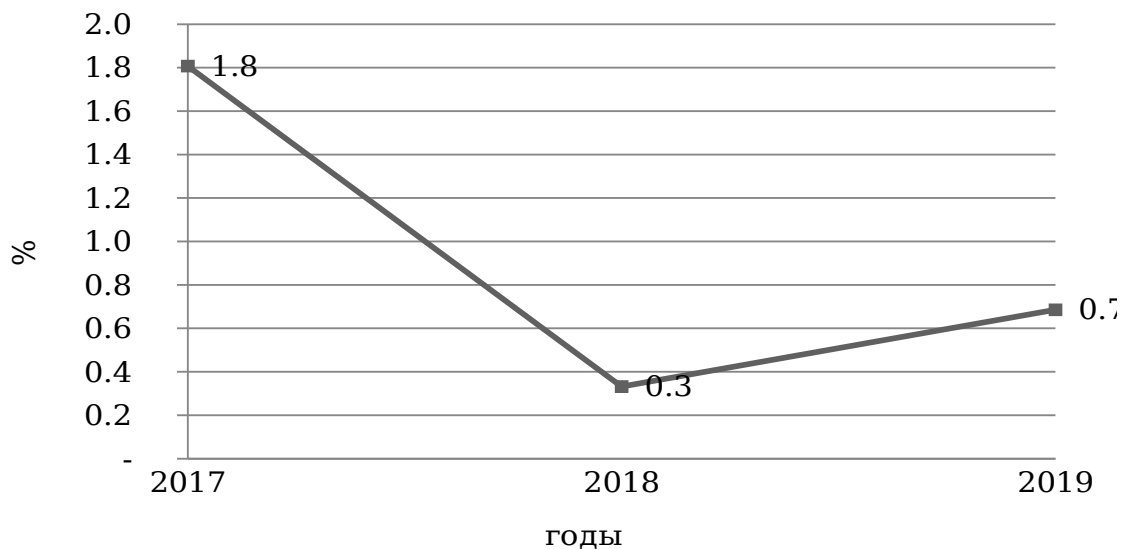


Рис. 2.25. Рентабельность активов компании

Источник: составлено автором.

Снижение показателя рентабельности активов с 1,8% в 2017 году до 0,7% в 2019 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении эффективности использования имеющихся у предприятия ООО «АСМ-Ресурс» активов.

Проанализируем рентабельность продукции по рисунку 2.14.

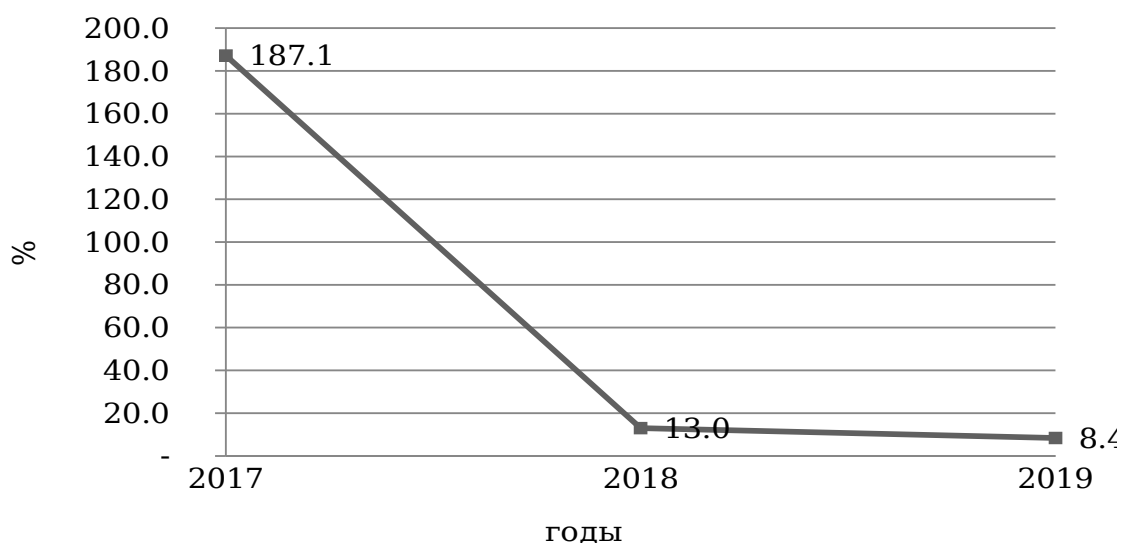


Рис. 2.26. Рентабельность продукции, в %

Источник: составлено автором.

Существенное снижение показателя рентабельности продукции предприятия ООО «АСМ-Ресурс» со 187,1% в 2017 году до 8,4% в 2019 году свидетельствует о том, что происходит снижение прибыли, которую приносит каждый вложенный рубль.

Проанализируем рентабельность капитала ООО «АСМ-Ресурс» по рисунку 2.15.

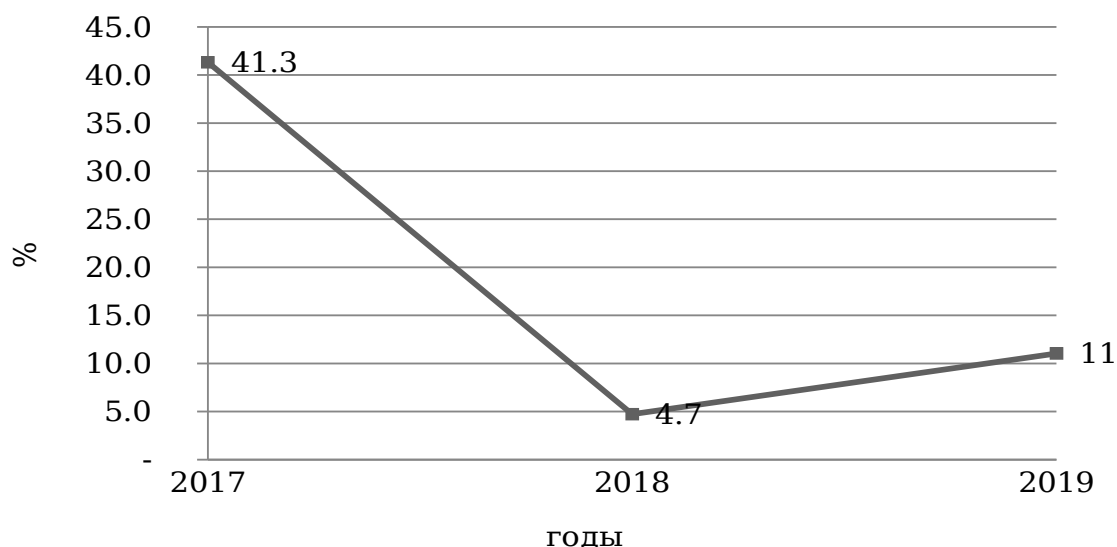


Рис. 2.27. Рентабельность собственного капитала, в %

Источник: составлено автором.

Снижение показателя рентабельности собственного капитала предприятия ООО «АСМ-Ресурс» с 41,3% в 2017 году до 11% в 2019 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении отдачи от инвестиций собственников с точки зрения учетной прибыли.

Проанализируем рентабельность продаж предприятия (Рисунок 2.16).

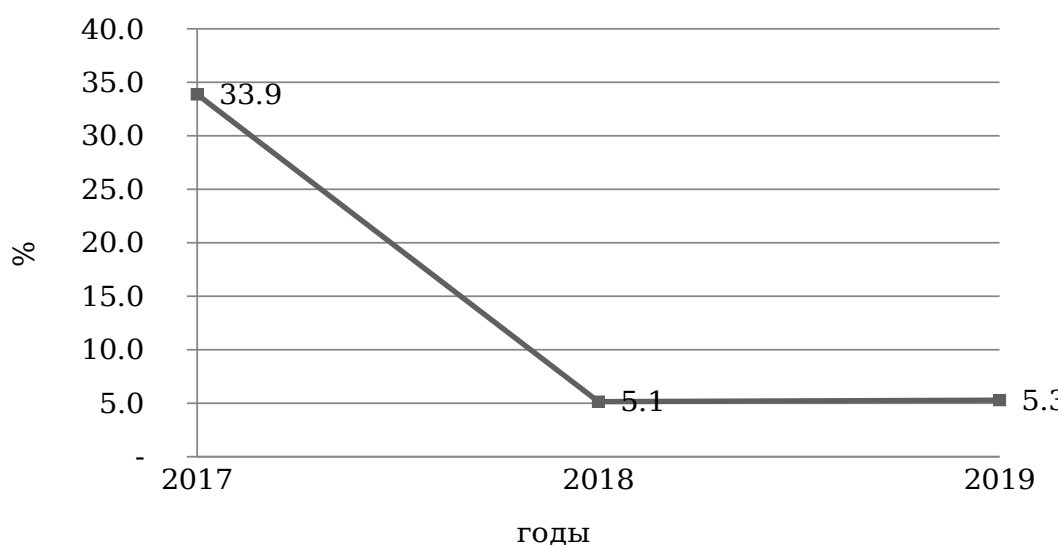


Рис. 2.28. Рентабельность продаж, в %

Источник: составлено автором.

Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и её способности контролировать издержки. Существенное снижение показателя рентабельности продаж с 33,9% в 2017 году до 5,3% в 2019 году является негативным фактором и свидетельствует о снижении эффективности ценовой политики компании.

Таким образом, по результатам проведенного анализа рентабельности предприятия ООО «АСМ-Ресурс» можно сделать вывод, что показатели рентабельности имеют крайне низкое значение, при этом снижаясь на конец рассматриваемого периода, что заслуживает негативной оценки деятельности предприятия.

Организация управления финансовыми ресурсами в ООО «АСМ-Ресурс».

Для управления финансовыми ресурсами организация ООО «АСМ-Ресурс» руководствуется федеральными законами, постановлениями правительства, инструкциями и положениями, а также внутренними документами, представленными на рисунке 2.17, которые регулируют деятельность предприятия:



Рис. 2.29. Нормативно-правовая база финансовой политики предприятия

Источник: составлено автором.

Система управления финансами предприятия ООО «АСМ-Ресурс» включает в себя следующие элементы, показанные на рисунке 2.18.



Рис. 2.30. Система управления финансами предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Основными финансовыми документами ООО «АСМ-Ресурс» являются:

- Бухгалтерский баланс (форма №1),
- Отчет о финансовых результатах (форма №2).

Все элементы бухгалтерской отчетности связаны между собой, поскольку отражают, как правило, разные аспекты одних и тех же фактов хозяйственной жизни.

В компании ООО «АСМ-Ресурс» управление финансами возложено на финансово-экономическую службу. При этом функции распределены между финансовым директором и главным бухгалтером.

Сравнение функций финансового директора и главного бухгалтера предприятия показано в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Сравнение функций финансового директора и главного бухгалтера предприятия

Область ответственности	Финансовый директор	Главный бухгалтер
<b>Финансы</b>		
Формулирование финансовой стратегии	+	
Формулирование налоговой стратегии	+	
Формулирование стратегии управления риском	+	
Переговоры о поглощении	+	
Поддержание отношений с банком	+	
Организация долгового финансирования	+	
Проведение размещений акций	+	
Вложение средств	+	
Инвестирование пенсионных средств	+	
Предоставление кредита клиентам		+
Организация страхования	+	
Контроль кассовых остатков		+

Поддержание отношений с инвесторами	+	
Бухгалтерский учет		
Помощь в ежегодном аудите	+	+
Своевременное погашение кредиторской задолженности		+
Взыскание дебиторской задолженности		+
Получение скидок по кредиторской задолженности		+
Своевременное выставление счетов		+
Позаказная калькуляция себестоимости		+
Расчеты с банком		+
Подготовка докладов для руководства	+	+
Подготовка финансовой отчетности	+	+
Предоставление информации в SEC	+	+

Продолжение таблицы 2.6

Область ответственности	Финансовый директор	Главный бухгалтер
Выполнение политики и процедур		+
План счетов		+
Контроль функций, отданных на аутсорсинг		+
Руководство бухгалтерами		+
Составление бюджета	+	+
Рассмотрение заявок на капвложения	+	+
Расчет заработной платы		+
Внедрение передовых методов бухучета	+	+
Финансовый анализ	+	+
Разработка показателей результативности	+	
Применение показателей результативности		+
Анализ недостатков систем контроля	+	+

Источник: составлено автором.

Следует отметить, что в наиболее общем виде направления финансовой работы в ООО «АСМ-Ресурс» структурированы следующим образом:

- общий финансовый анализ и финансовое планирование;

- обеспечение предприятия финансовыми ресурсами (управление источниками средств);
- распределение финансовых ресурсов (инновационная политика).

## 2.2. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И НЕДОСТАТКИ ПЛАНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ

Финансовые ресурсы предприятия ООО «АСМ-Ресурс», направленные на его развитие, формируются за счет следующих источников, показанных на рисунке 2.19.



Рис. 2.31. Источники финансовых ресурсов предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Далее проанализируем динамику источников финансирования предприятия по таблице 2.7.



Таблица 2.7

Горизонтальный анализ источников финансирования «АСМ-  
Ресурс»

Статья баланса	2017	2018	2019	Абс. откл., +/-		Темпы роста	
				2018/ 2017	2019/ 2018	2018/ 2017	2019 / 2018
ПАССИВ							
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	233 178	400 000	400 000	166 822	-	1,7	1,0
Нераспреде- ленная прибыль	92 996	117 45 1	181 69 9	24 455	64 24 8	1,3	1,5

Продолжение таблицы 2.7

Итого по разделу III	326 174	517 451	581 699	191 277	64 248	1,6	1,1
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	551 580	137 500	200 000	-414 080	62 500	0,2	1,5
Итого по разделу IV	551 580	137 500	200 000	-414 080	62 500	0,2	1,5
V. Краткосрочны е обязательства							
Заемные средства	1 268 738	264	351 539	-1 268474	351 275	0,0	1332
Кредиторская задолженност ь	130 042	700 664	342 038	570 622	- 358 626	5,4	0,5
Доходы	5180	6003	7897	822	18944	1,2	1,3

будущих периодов	703	088	556	385	68		
Итого по разделу V	657948	6704	8591	124	18871	1,0	1,3
Баланс	745723	7358	9372	- 98	20138	1,0	1,3
	7	967	832	270	65		

Источник: составлено автором.

Проанализируем динамику показателей пассива баланса предприятия «АСМ-Ресурс» по рисунку 2.20.



Рис. 2.32. Динамика источников финансирования предприятия «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2018 и на 64 248 тыс. руб. за 2019 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «АСМ-Ресурс» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание долгосрочного капитала предприятия «АСМ-Ресурс»: в 2018 году происходит существенное снижение на 414 080 тыс. руб., а в 2019 году, наоборот, происходит увеличение долгосрочного капитала на 62 500 тыс. руб. Увеличение долгосрочных обязательств можно было бы рассматривать как положительный фактор, так как они приравниваются к собственному капиталу. Уменьшение же долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия «АСМ-Ресурс».

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание краткосрочных обязательств: снижение на 98 270 тыс. руб. за 2018 год и существенное увеличение на 2 013 865 тыс. руб. в 2019 году. Увеличение краткосрочных обязательств говорит о том, что предприятие обновляет основные средства и увеличивает товарооборот, при этом сохраняя возможность расплачиваться по своим обязательствам.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости предприятия (Таблица 2.8).

Таблица 2.8

Трехмерный показатель финансовой устойчивости «АСМ-Ресурс»

Показатель	2017	2018	2019
Источники формирования собственных средств (капитал и резерв)	326 174	517 451	581 699
Внеоборотные активы	1 820 897	1 797 732	3 334 738
Наличие собственных оборотных средств	- 1 494 723	- 1 280 281	- 2 753 039

Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	551 580	137 500	200 000
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств	- 943 143	- 1 142 781	- 2 553 039
Краткосрочные обязательства (кредиты и займы)	6 579 483	6 704 016	8 591 133
Общая величина основных источников средств	5 636 340	5 561 235	6 038 094
Общая сумма запасов	24 969	261 122	27 196
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-1 519 692	- 1 541 403	- 2 780 235
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-968 112	- 1 403 903	- 2 580 235
Излишек (недостаток) общей величины основных источников финансирования основных запасов	551 580	137 500	200 000
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0;0;1)	(0;0;1)	(0;0;1)

Источник: составлено автором.

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «АСМ-Ресурс» обладает неустойчивым финансовым положением.

Неустойчивое финансовое положение предприятия «АСМ-Ресурс» может привести к нарушению платежеспособности организации. Однако, в этом случае сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, специальных фондов, то есть фондов накопления и потребления, превышения дебиторской задолженности над непросроченной

кредиторской, банковских кредитов на временное пополнение оборотных средств).

Далее проведем коэффициентный анализ финансовой устойчивости.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «АСМ-Ресурс» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9

## Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	2017	2018	2019	Норматив
Коэффициент автономии	0,04	0,07	0,06	> 0,5
Коэффициент задолженности	5,58	0,27	0,95	0,5 - 0,8
Коэффициент самофинансирования	0,18	3,76	1,05	0,67 - 1,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,17	-0,21	-0,42	> 0,1,
Коэффициент маневренности	-2,89	-2,21	-4,39	0.2-0.5
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	3,10	3,09	1,81	0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,12	0,09	0,08	< 0,7

Источник: составлено автором.

Проанализируем представленные данные.

На рисунке 2.21. показан коэффициент (автономии) финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс».



Рис. 2.33. Коэффициент (автономии) финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Коэффициент финансовой независимости – финансовый коэффициент, равный отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия. Исходные данные для расчета содержит бухгалтерский баланс организации. Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс» колеблется с 0,04 в 2017 году до 0,07 в 2018 году и до 0,06 в 2019 году, оставаясь при этом ниже нормативного значения.

На рисунке 2.22. показан коэффициент финансовой задолженности (финансовый рычаг) предприятия ООО «АСМ-Ресурс».

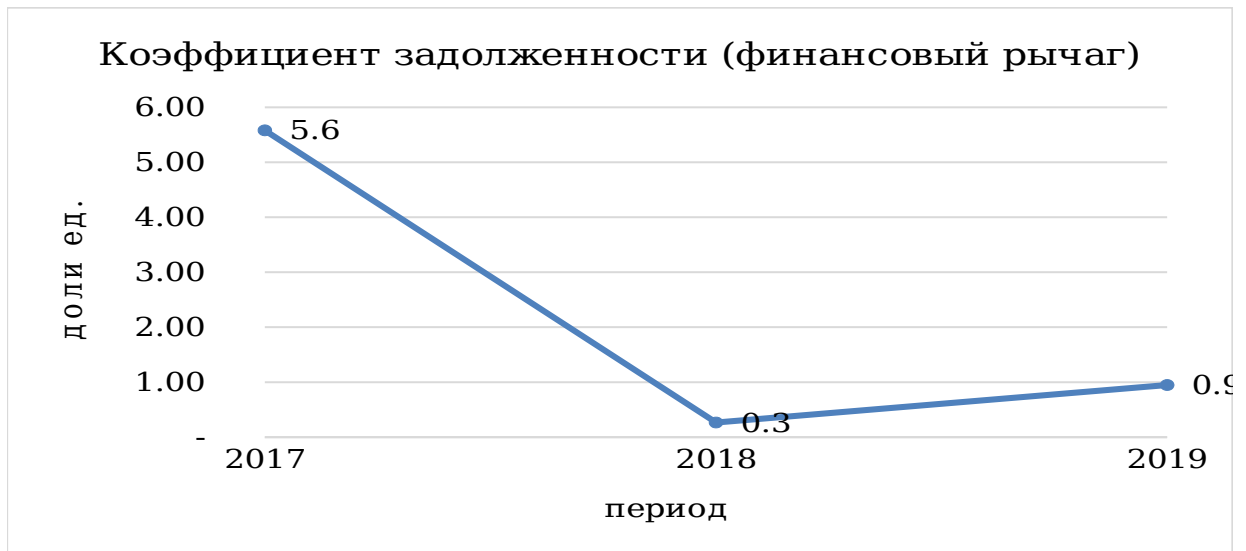


Рис. 2.34. Коэффициент задолженности (финансовый рычаг) предприятия

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание показателя: 5,58 в 2017 году, 0,3 в 2018 году и 0,95 в 2019 году. Снижение показателя финансового рычага предприятия ООО «АСМ-Ресурс» свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала.

Проанализируем коэффициент самофинансирования на рисунке 2.23.



Рис. 2.35. Коэффициент самофинансирования предприятия  
Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание коэффициента самофинансирования предприятия ООО «АСМ-Ресурс» с 0,18 в 2017 году до 1,05 в 2019 году. Снижение коэффициента самофинансирования предприятия ООО «АСМ-Ресурс» свидетельствует о снижении эффективности использования источников увеличения собственного капитала.

Проанализируем коэффициент обеспеченности собственными средствами по рисунку 2.24.





Рис. 2.36. Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Источник: составлено автором.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами – коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. На протяжении рассматриваемого периода происходит снижение коэффициента обеспеченности собственными средствами предприятия ООО «АСМ-Ресурс» с 0,17 в 2017 году до минус 0,42 в 2019 году, что заслуживает негативной оценки.

Проанализируем коэффициент маневренности предприятия ООО «АСМ-Ресурс» по рисунку 2.25.

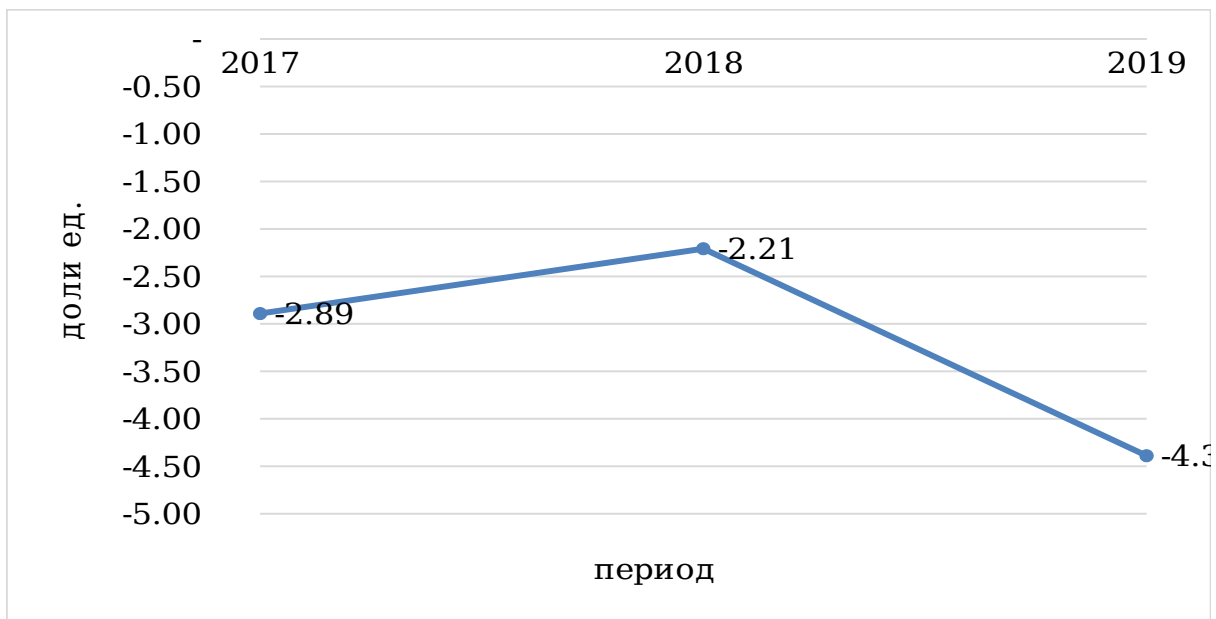


Рис. 2.37. Коэффициент маневренности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Значение коэффициента маневренности на всем протяжении рассматриваемого периода имеет отрицательное значение, что обусловлено отрицательной величиной собственных оборотных средств.

Проанализируем коэффициент финансовой устойчивости, динамика которого показана на рисунке 2.26.



Рис. 2.38. Коэффициент финансовой устойчивости предприятия  
Источник: составлено автором.

Коэффициент финансовой устойчивости является одним из классических показателей, характеризующих независимость предприятия от финансовых институтов (кредиторов). На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс» снижается с 0,12 в 2017 году до 0,08 в 2019 году. Это заслуживает положительной оценки, поскольку нормативное значение данного коэффициента составляет  $< 0,7$ .

Также в рамках оценки эффективности системы управления финансовыми ресурсами предприятия целесообразно провести анализ ликвидности.

Проведем группировку активов баланса предприятия ООО «АСМ-Ресурс», представленную в таблице 2.10.

Таблица 2.10

## Группировка активов ООО «АСМ-Ресурс»

№ п/ п	Наименование	состав,	доля,	состав,	доля,	состав,	доля,
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
		2017		2018		2019	
A1	Наиболее ликвидные активы	3052 208	41	2647 770	36	125 096	1
A2	Быстро реализуемые активы	29 805	0	240 000	3	79 000	1
A3	Медленно реализуемые активы	2554 327	34	2673 465	36	5833 999	62
A4	Трудно	1820	24	1797	24	3334	36

	реализуемые активы	897		732		738	
ИТОГО АКТИВЫ		7457	100	7358	100	9372	100
		237		967		832	

Источник: составлено автором.

Проведем группировку пассивов баланса предприятия ООО «АСМ-Ресурс», представленную в таблице 2.11.

Таблица 2.11

Группировка пассивов ООО «АСМ-Ресурс»

№ п/п	Наименование	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %	состав, тыс. руб.	доля, %
		2017		2018		2019	
П1	Наиболее срочные пассивы	531074 5	71,2	670375 2	91,1	8239 594	87,9
П2	Краткосрочные пассивы	126873 8	17,0	264	0,0	351539	3,8
П3	Долгосрочные пассивы	551 580	7,4	137 500	1,9	200 000	2,1
П4	Устойчивые пассивы	326 174	4,4	517 451	7,0	581 699	6,2
ИТОГО ПАССИВЫ		745723 7	100,0	735896 7	100,0	9372 832	100,0

Источник: составлено автором.

Сопоставление активов и пассивов предприятия показано в таблице 2.12.

Таблица 2.12

Сопоставление активов и пассивов предприятия, в тыс. руб.

А	Сумма, тыс. руб.			П	Сумма, тыс. руб.		
	2017	2018	2019		2017	2018	2019
А1	3 052	2 647	125 096	П1	5 310	6 703	8 239
	208	770			745	752	594

A2	29 805	240 000	79 000	П2	1 268 738	264	351 539
A3	2 554 327	2 673 465	5 833 999	П3	551 580	137 500	200 000
A4	1 820 897	1 797 732	3 334 738	П4	326 174	517 451	581 699

Источник: составлено автором.

Соблюдение условий баланса предприятия показано в таблице 2.13.

Таблица 2.13

Соблюдение условий баланса ООО «АСМ-Ресурс»

Норматив	2017	2018	2019
$A1 \geq П1$	-	-	-
$A2 \geq П2$	-	+	-
$A3 \geq П3$	+	+	+
$A4 \leq П4$	-	-	-

Источник: составлено автором.

Таким образом, проанализировав баланс предприятия ООО «АСМ-Ресурс» можно сделать вывод, что в 2017 и 2019 годах соблюдается только 1 условие из 4, а в 2018 году – два из четырех, что является показателем низкого уровня ликвидности.

Проведем коэффициентный анализ ликвидности.

В таблице 2.14 представлены показатели ликвидности.

Таблица 2.14

Показатели платежеспособности ООО «АСМ-Ресурс»

№ п/п	Показатель	2017	2018	2019
1	Коэффициент текущей ликвидности	0,86	0,83	0,70

2	Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	0,39	0,43	0,69
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,04	0,01

Источник: составлено автором.

Коэффициент текущей ликвидности (Currentratio) показан на рисунке 2.27.

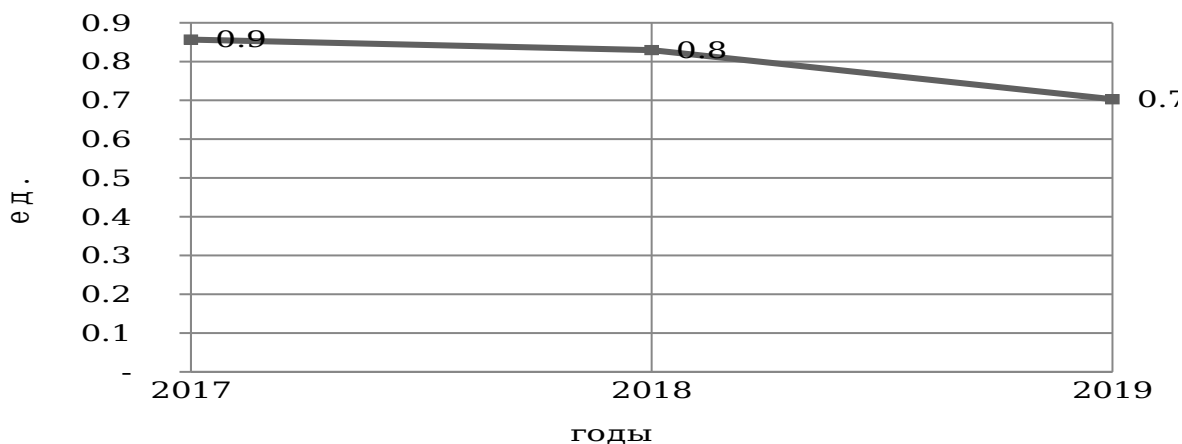


Рис. 2.39. Коэффициент текущей ликвидности ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «АСМ-Ресурс» снижается с 0,9 в 2017 году до 0,7 в 2019 году. Падение свидетельствует о снижении способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности представлен на рисунке 2.28.

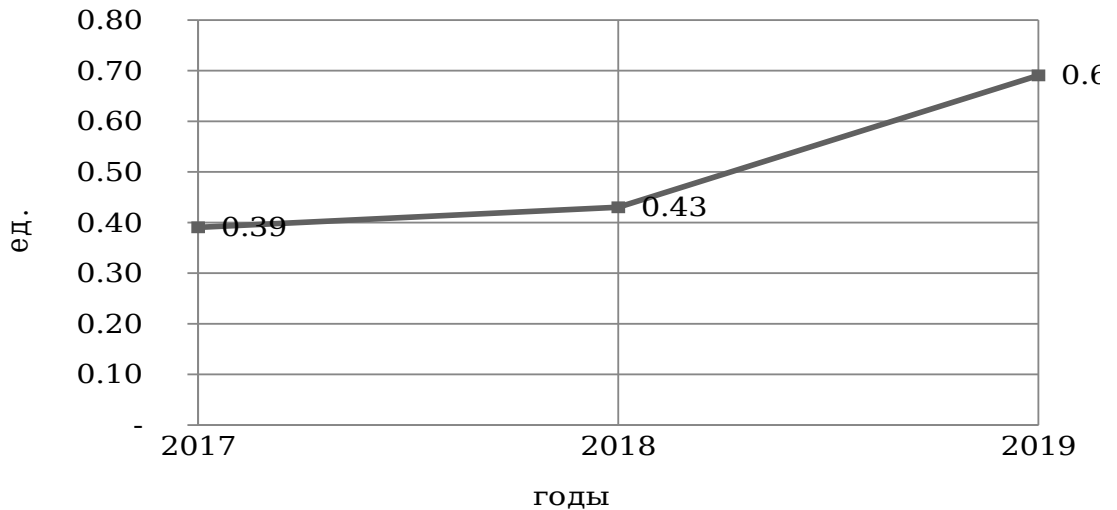


Рис. 2.40. Коэффициент быстрой ликвидности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Коэффициент быстрой ликвидности предприятия ООО «АСМ-Ресурс» увеличивается на протяжении рассматриваемого периода: с 0,39 в 2017 году до 0,43 в 2018 году и до 0,69 в 2019 году. Увеличение показателя говорит о том, что происходит рост части краткосрочных обязательств компании, которая может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности представлен на рисунке 2.29.

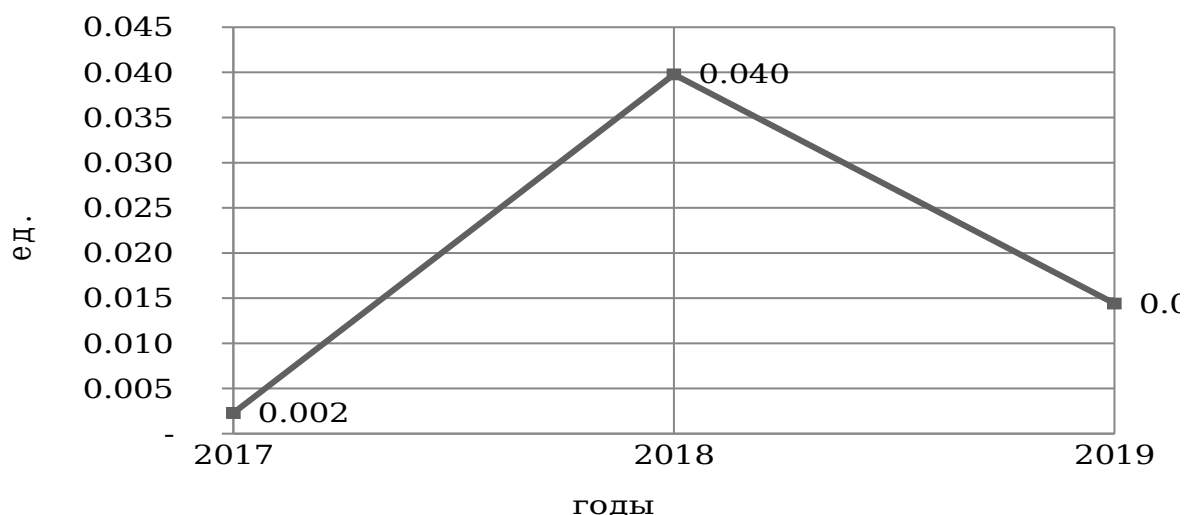


Рис. 2.41. Коэффициент абсолютной ликвидности предприятия ООО «АСМ-Ресурс»

Источник: составлено автором.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «АСМ-Ресурс» колеблется на протяжении всего периода: 0,002 в 2017 году и 0,014 в 2019 году. Данные показатели свидетельствуют о способности оплачивать краткосрочные долги с помощью свободных денег фирмы. На всем рассматриваемом периоде они остаются ниже нормы, что заслуживает негативной оценки.

Таким образом, рассмотрев систему формирования финансов предприятия ООО «АСМ-Ресурс» можно выделить следующие проблемы, показанные в таблице 2.15.

Таблица 2.15

Проблемы системы управления финансами на предприятии

№ п/п	Проблема	Пояснение
1	Высокий уровень	Высокий уровень заемного капитала



	заемных средств	увеличивает финансовые риски предприятия. Дополнительные расходы на обслуживание займа. Причина: привлечение средств на пополнение оборотного капитала
2	Неэффективное управление ресурсами	Отсутствие системы планирования финансовых ресурсов
3	Неустойчивое финансовое положение	Может привести к нарушению платежеспособности организации

Источник: составлено автором.

Следует отметить, что привлечение заемных средств осуществляется с целью финансирования оборотного капитала.

Возникновение просроченной дебиторской задолженности увеличивает затраты предприятия на обслуживание заемного капитала, что влечет за собой уменьшение выручки, снижение рентабельности и ликвидности оборотных средств и в итоге оказывает негативное действие на финансовую устойчивость предприятия в целом.

Таким образом, дебиторскую задолженность можно рассматривать как:

- средство погашения кредиторской задолженности;
- часть проданных товаров, работ, услуг, но еще не оплаченных покупателями;
- элемент оборотных активов, финансирующийся за счет собственных или заемных средств.

По результатам проведенного анализа было определено, что рост заемных средств, связан с привлечением ресурсов, направленных на пополнение оборотного капитала. А это в свою очередь связано с высокой величиной дебиторской

задолженности. Дебиторская задолженность является проблемной сферой для предприятий любой отрасли. Сложные экономические условия, снижение платежеспособного спроса – все эти факторы негативно влияют на уровень дебиторской задолженности – возникают просрочки со стороны покупателей.

В данной ситуации необходимо комплексный подход. Своевременный контроль и анализ позволят вовремя выявить просроченную задолженность и оперативно принять меры по ее взысканию. Воздействие на дебитора может быть жестким или мягким: можно сразу подать в суд, а можно и поддержать контрагента, предложив ему более доступные методы погашения обязательств, например бартер или отсрочку платежа.

Работа с дебиторской задолженностью требует планирования и четко выстроенного процесса управления риском неплатежей. Она начинается с организации правильного и своевременного документооборота внутри компании и с контрагентами. Определяется круг сотрудников, которые отвечают за работу с дебиторами. Проводится регулярный анализ дебиторской задолженности, права изменения условий поставки, составляются регламентирующие документы с описанием порядка действий по возврату долгов. Нужно обязательно рассмотреть меры поощрения, мотивирования сотрудников на достижение минимальных установленных показателей задолженности.

С целью недопущения роста просроченной дебиторской задолженности в договоры с контрагентами целесообразно включать пункты, предусматривающие возложение на

должника дополнительных обременений в виде штрафных санкций в случае нарушения условий договоров.

В настоящее время наиболее применимыми являются следующие виды неустоек: зачетная, исключительная, штрафная, альтернативная. Зачетная — убытки взыскиваются в случае, если их не способна полностью покрыть неустойка. Исключительная — взыскивается всего лишь неустойка. При штрафной неустойке кредитор вправе требовать возмещения в полном объеме причиненных убытков и, сверх того, уплаты неустойки. Наконец, альтернативная неустойка предусматривает право потерпевшей стороны взыскать либо неустойку, либо убытки.

### 2.3. ОПТИМИЗАЦИЯ СТРУКТУРЫ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ

Одним из вариантов снижения величины дебиторской задолженности является применение системы штрафных санкций.

На этапе применения штрафов и неустоек для предприятия имеет большое значение разработка шкалы штрафных санкций, регламентирующей возможность их применения в каждом конкретном случае. Например, предлагается установить определенный размер штрафов для организаций в зависимости от срока просрочки. Величина штрафов для каждой группы будет зависеть от количества дней, на которую производится задержка платежа, в соответствии со следующей шкалой штрафных санкций, приведенной в следующей таблице. Приведенная шкала

штрафных санкций устанавливает фиксированную величину штрафов для каждого контрагента в зависимости от просрочки платежа, представленных в таблице 2.16.

Таблица 2.15

## Шкала штрафных санкций

Показатель	0 дней	0-30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней
% от суммы просроченной дебиторской задолженности	0	0,02	0,03	0,04	0,05

Источник: составлено автором.

Неустойка начисляется в процентах от просроченной суммы за каждый день просрочки платежа (таким образом, по условиям договора, если контрагент производит задержку платежа на срок от 30 до 60 дней, он обязан уплатить неустойку в сумме 0,03% от просроченной суммы). После целесообразно в соответствии с методикой начисления штрафных санкций произвести начисление штрафов на задолженность контрагентов по тем договорам, по которым произведена задержка выполнения работ или оплаты.

В целях оптимизации применения штрафов на предприятии предлагается методика применения штрафных санкций, регламентирующая порядок шагов, при работе с контрагентами.

Шаг 1. На этапе заключения договора с контрагентом предприятие проводит комплекс мероприятий, необходимых для установления надежности и платежеспособности потенциального контрагента.

Шаг 2. Размер штрафов определяется в соответствии со шкалой штрафных санкций, приведенной в таблице 2.16. Таким образом, предусматриваются штрафы при задержке платежа следующим образом:

- при задержке от 0 до 30 дней – 0,02% от просроченной суммы за каждый день просрочки;
- при задержке от 30 до 60 дней – 0,03% от просроченной суммы за каждый день просрочки;
- при задержке от 60 до 90 дней – 0,04% от просроченной суммы за каждый день просрочки;
- при задержке свыше 90 дней – 0,05% от просроченной суммы за каждый день просрочки;

Шаг 3. В процессе текущей работы с контрагентами постоянно проводится мониторинг существующей дебиторской задолженности на предмет нарушения сроков исполнения обязательств.

Шаг 4. В случае выявления случаев задержки платежа на просроченную сумму производится расчет штрафных санкций.

Шаг 5. Производится уведомление контрагента о начислении штрафных санкций. В случае дальнейшего нарушения условий договора по истечении 90 дней производится пересчет штрафов, в соответствии со шкалой штрафных санкций.

Шаг 6. Контрагенту направляется претензия, проводится комплекс мероприятий, направленных на преарбитражное

урегулирование ситуации. В случае отказа дебитора погасить образовавшуюся задолженность направляется иск в Арбитражный суд о взыскании суммы основного долга и начисленных штрафных санкций.

Далее рассчитаем экономическую эффективность второго мероприятия – введения штрафных санкций.

Рассчитаем в следующей таблице сумму штрафа основных дебиторов с наиболее высоким сроком просроченной дебиторской задолженности на основе данных, полученных во втором разделе работы.

Поскольку компания имеет большое количество дебиторов, объединим их в 9 групп в зависимости от величин долга (Таблица 2.17).

Таблица 2.16

Группировка дебиторов «АСМ-Ресурс» с просроченной задолженностью

Группа	Сумма долга, тыс. руб.
1 группа дебиторов	< 50
2 группа дебиторов	51-100
3 группа дебиторов	101-200
4 группа дебиторов	201-300
5 группа дебиторов	301-500
6 группа дебиторов	501-800
7 группа дебиторов	801-900
8 группа дебиторов	901-1000
9 группа дебиторов	>1000

Источник: составлено автором.

В таблице 2.18 мы разнесли дебиторов «АСМ-Ресурс» в зависимости от периода просрочки.

Таблица 2.17

Перечень дебиторов «АСМ-Ресурс» с просроченной  
задолженностью

Наименование дебиторов	0-30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней	Всего	Доля, %
1 группа дебиторов	6879	4455	344		11 678	13,1
2 группа дебиторов	5789	2357	390	1 537	10 073	11,3
3 группа дебиторов	6 567	0	5 200	0	11 767	13,2
4 группа дебиторов	4380	3209	208	137	7 934	8,9
5 группа дебиторов	4589	3278	981	245	9 093	10,2
6 группа дебиторов	3568	4128	1819	1 361	10 876	12,2
7 группа дебиторов	5432	2321	0	805	8 558	9,6
8 группа дебиторов	5 038	0	3876	0	8 914	10,0
9 группа дебиторов	6 842	3410	0	0	10 252	11,5
Всего, тыс. руб.	49 084	23 158	12 818	4 084	89 144	100

Источник: составлено автором.

Расчет величины штрафных санкций по просроченной задолженности представлен в таблице 2.19.

Таблица 2.18

Расчет величины штрафных санкций

Наименование дебиторов	0-30 дней	30-60 дней	60-90 дней	Свыше 90 дней	Величина штрафа
Процент от	0,02	0,03	0,04	0,05	

суммы просроченной задолженност и					
1 группа дебиторов	138	134	14	-	285

Продолжение таблицы 2.19

2 группа дебиторов	116	71	16	77	279
3 группа дебиторов	131	-	208	-	339
4 группа дебиторов	88	96	8	7	199
5 группа дебиторов	92	98	39	12	242
6 группа дебиторов	71	124	73	68	336
7 группа дебиторов	109	70	-	40	219
8 группа дебиторов	101	-	155	-	256
9 группа дебиторов	137	102	-	-	239
Всего, тыс. руб.	982	695	513	204	2 393

Источник: составлено автором.

Таким образом, при введении штрафных санкции в отношении дебиторов, компания «АСМ-Ресурс» сможет привлечь 2 393 тыс. руб. в виде штрафов.

Также предложенные мероприятия позволят ускорить сроки погашения дебиторской задолженности, увеличить оборачиваемость оборотных средств, снизить зависимость от платежной дисциплины.



Для полной оценки эффективности мероприятия спрогнозируем показатели, рассчитанные во второй главе работы.

На рисунке 2.30. показан коэффициент финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс» с учетом прогноза.



Рис. 2.42. Коэффициент финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс» с учетом прогноза

Источник: составлено автором.

На протяжении рассматриваемого периода значение коэффициента финансовой независимости предприятия ООО «АСМ-Ресурс» колеблется с 0,04 в 2017 году до 0,07 в 2018 году и до 0,06 в 2019 году, оставаясь при этом ниже нормативного значения. При этом в прогнозном периоде значение показателя увеличивается, что заслуживает положительной оценки.

- Выводы по главе второй:

Компания ООО «АСМ-Ресурс» является поставщиком дорожно-строительной техники и запасных частей с 2000 года.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «АСМ-Ресурс» с 397 912 тыс. руб. в 2017 году до 1 215 494 тыс. руб. в 2019 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2018 год и 255,67% за 2019 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «АСМ-Ресурс» с 72 010 тыс. руб. в 2017 году до 764 823 тыс. руб. в 2019 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2018 год и 406,58% за 2019 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки.

ООО «АСМ-Ресурс» в своей деятельности руководствуется федеральными законами, постановлениями правительства, инструкциями и положениями, а также внутренними документами, которые регулируют деятельность предприятия:

Система управления финансами предприятия ООО «АСМ-Ресурс» включает в себя следующие элементы: финансовые методы, финансовые инструменты, правовое обеспечение, информационно-методическое обеспечение.

В компании ООО «АСМ-Ресурс» управление финансами возложено на финансово-экономическую службу. При этом функции распределены между финансовым директором и главным бухгалтером.

Финансовые ресурсы предприятия ООО «АСМ-Ресурс», направляемые на его развитие, формируются за счет следующих источников: амортизация, прибыль, долгосрочные и краткосрочные кредиты.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2018 и на 64 248 тыс. руб. за 2019 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «АСМ-Ресурс» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание долгосрочного капитала предприятия «АСМ-Ресурс»: в 2018 году происходит существенное снижение на 414 080 тыс. руб. А в 2019 году наоборот, происходит увеличение долгосрочного капитала на 62 500 тыс. руб. Увеличение долгосрочных обязательств можно было бы рассматривать, как положительный фактор, так как они приравниваются к собственному капиталу. Уменьшение же долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия «АСМ-Ресурс».

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание краткосрочных обязательств: снижение на 98 270 тыс. руб. за 2018 год и существенное увеличение на 2 013 865 тыс. руб. в 2019 году. Увеличение краткосрочных обязательств говорит о том, что предприятие обновляет основные средства и увеличивает товарооборот, при этом сохраняя возможность расплачиваться по своим обязательствам.

Для оценки эффективности системы управления финансами был проведен анализ финансовой устойчивости и ликвидности.

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «АСМ-Ресурс» обладает неустойчивым финансовым положением.

Таким образом, рассмотрев систему формирования финансов на предприятии был обозначен ряд проблем, требующих решения.

Рассмотрев систему формирования финансов предприятия ООО «АСМ-Ресурс» был обозначен ряд проблем, среди которых основной является высокий уровень заемного капитала. Следует отметить, что привлечение заемных средств осуществляется с целью финансирования оборотного капитала. По результатам проведенного анализа было определено, что рост заемных средств связан с привлечением ресурсов, направленных на пополнение оборотного капитала. А это в свою очередь связано с высокой величиной дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность является проблемной сферой для предприятий любой отрасли. Сложные экономические условия, снижение платежеспособного спроса – все эти факторы негативно влияют на уровень дебиторской задолженности – возникают просрочки со стороны покупателей.

Одним из вариантов снижения величины дебиторской задолженности является применение системы штрафных санкций. На этапе применения штрафов и неустоек для предприятия имеет большое значение разработка шкалы штрафных санкций, регламентирующей возможность их применения в каждом конкретном случае. При введении штрафных санкции в отношении дебиторов, компания «АСМ-Ресурс» сможет привлечь 2 393 тыс. руб. в виде штрафов.

Также предложенные мероприятия позволят ускорить сроки погашения дебиторской задолженности, увеличить оборачиваемость оборотных средств, снизить зависимость от платежной дисциплины.

Положительная динамика рассчитанного коэффициента финансовой независимости предприятия в прогнозном периоде заслуживает положительной оценки.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам проведенной работы сделаем следующие выводы.

Компания ООО «АСМ-Ресурс» является поставщиком дорожно-строительной техники и запасных частей с 2000 года.

На протяжении рассматриваемого периода происходит увеличение выручки от реализации компании ООО «АСМ-Ресурс» с 397 912 тыс. руб. в 2017 году до 1 215 494 тыс. руб. в 2019 году. Темпы роста выручки составили 119,48% за 2018 год и 255,67% за 2019 год. Таким образом, увеличение выручки заслуживает положительной оценки.

На протяжении рассматриваемого периода также происходит рост себестоимости компании ООО «АСМ-Ресурс» с 72 010 тыс. руб. в 2017 году до 764 823 тыс. руб. в 2019 году. Следует отметить, что темпы роста себестоимости превышают темпы роста выручки: 261,23% за 2018 год и 406,58% за 2019 год. Данная тенденция заслуживает негативной оценки.

ООО «АСМ-Ресурс» в своей деятельности руководствуется федеральными законами, постановлениями правительства, инструкциями и положениями, а также внутренними документами, которые регулируют деятельность предприятия.

Система управления финансами предприятия ООО «АСМ-Ресурс» включает в себя следующие элементы: финансовые методы, финансовые инструменты, правовое обеспечение, информационно-методическое обеспечение.

В компании ООО «АСМ-Ресурс» управление финансами возложено на финансово-экономическую службу. При этом

функции распределены между финансовым директором и главным бухгалтером.

Финансовые ресурсы предприятия ООО «АСМ-Ресурс», направляемые на его развитие, формируются за счет следующих источников: амортизация, прибыль, долгосрочные и краткосрочные кредиты.

На протяжении рассматриваемого периода происходит существенное увеличение собственного капитала предприятия: на 191 277 тыс. руб. за 2018 и на 64 248 тыс. руб. за 2019 год. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Рост собственного капитала предприятия «АСМ-Ресурс» обусловлен увеличением нераспределенной прибыли.

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание долгосрочного капитала предприятия «АСМ-Ресурс»: в 2018 году происходит существенное снижение на 414 080 тыс. руб. А в 2019 году, наоборот, происходит увеличение долгосрочного капитала на 62 500 тыс. руб. Увеличение долгосрочных обязательств можно было бы рассматривать, как положительный фактор, так как они приравниваются к собственному капиталу. Уменьшение же долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия «АСМ-Ресурс».

На протяжении рассматриваемого периода происходит колебание краткосрочных обязательств: снижение на 98 270 тыс. руб. за 2018 год и существенное увеличение на 2 013 865 тыс. руб. в 2019 году. Увеличение краткосрочных обязательств

говорит о том, что предприятие обновляет основные средства и увеличивает товарооборот, при этом сохраняя возможность расплачиваться по своим обязательствам.

Для оценки эффективности системы управления финансами был проведен анализ финансовой устойчивости и ликвидности.

Из расчета трехмерного показателя финансовой устойчивости можно сделать вывод, что предприятие «АСМ-Ресурс» обладает неустойчивым финансовым положением.

Таким образом, рассмотрев систему формирования финансов на предприятии, был обозначен ряд проблем, требующих решения.

Таким образом, рассмотрев систему формирования финансов предприятия ООО «АСМ-Ресурс» был обозначен ряд проблем, среди которых основной является высокий уровень заемного капитала. Следует отметить, что привлечение заемных средств осуществляется с целью финансирования оборотного капитала. По результатам проведенного анализа было определено, что рост заемных средств связан с привлечением ресурсов, направленных на пополнение оборотного капитала. А это в свою очередь связано с высокой величиной дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность является проблемной сферой для предприятий любой отрасли. Сложные экономические условия, снижение платежеспособного спроса – все эти факторы негативно влияют на уровень дебиторской задолженности – возникают просрочки со стороны покупателей.

Одним из вариантов снижения величины дебиторской задолженности является применение системы штрафных



санкций. На этапе применения штрафов и неустоек для предприятия имеет большое значение разработка шкалы штрафных санкций, регламентирующей возможность их применения в каждом конкретном случае. При введении штрафных санкции в отношении дебиторов, компания «АСМ-Ресурс» сможет привлечь 2 393 тыс. руб. в виде штрафов.

Также предложенные мероприятия позволят ускорить сроки погашения дебиторской задолженности, увеличить оборачиваемость оборотных средств, снизить зависимость от платежной дисциплины.

Положительная динамика рассчитанного коэффициента финансовой независимости предприятия в прогнозном периоде заслуживает положительной оценки.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абрютина М.С. Финансовый анализ: учебное пособие. / М.С. Абрютина. Москва: ДиС, 2017. 192 с.
2. Акмаева Р. И., Епифанова Н.Ш. Экономика организаций (предприятий): учебное пособие для вузов / Р.И. Акмаева, Н.Ш. Епифанова. Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. 494 с.

3. Алексеева А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. / А.И. Акмаева. Москва: КноРус, 2019. 672с.

4. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия). / Е.Ю. Алексейчева. Москва: Дашков и К, 2017. 292 с.

5. Арзуманова Т.И. Экономика организации: учебник для бакалавров / Арзуманова Т.И. Москва: Дашков и К, 2017. 240 с.

6. Артюшин В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: учебное пособие / В.В. Артюшин. Москва: Юнити, 2017. 120 с.

7. Бабаев Ю.А. Теория бухгалтерского учета: учебник / Ю.А. Бабаев. Москва: Проспект, 2017. 239 с.

8. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. Москва: Финансы и статистика, 2017. 416 с.

9. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебник / И.Т. Балабанов. Москва: Финансы и статистика, 2018. 340 с.

10. Банк В.Р. Банк С.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк. Москва: Проспект, 2018. 344 с.

11. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / В.И. Бариленко. Москва: Юрайт, 2019. 414 с.

12. Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О.В. Баскакова, Москва: Дашков и К, 2017. 372 с.

13. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. / Л.А. Бернстайн. Москва: Финансы и статистика, 2017. 624 с.

14. Бобошко Н.М. Использование экономического анализа в системе управления финансово-хозяйственной

деятельностью организации в антикризисных мероприятиях. / Н.М. Бобошко. Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 147 с.

15. Бороненкова С.А., Мельник М.В. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. Москва: Форум, 2018. 336 с.

16. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / Л.Ф. Шилова [и др.]. Москва: Флинта, 2017. Ч.1. 399 с.

17. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие / Л.Ф. Шилова [и др.]. Москва: Флинта, 2017. Ч.2. 253 с.

18. Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия / Н.А. Виноградская. Москва: МИСиС, 2017. 118 с.

19. Владыкин А.А. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления бизнес-процессами в хозяйствующих субъектах. / А.А. Владыкин. Москва: Науковедение, 2018. 228 с.

20. Волков О.И. Экономика предприятия: учебное пособие / О.И. Волков. Москва: ИНФРА-М, 2017. 264 с.

21. Войтоловский Н.В., Калинина А.П., Мазурова И.И. Экономический анализ: учебник / Н.В. Войтоловский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова. Москва: Юрайт, 2017. 576 с.

22. Гаевый М.Д., Гаевая Л.М. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. Москва: КноРус, 2017. 272 с.

23. Герасимова Е.Б., Редин Д.В. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. Москва: Форум, 2018. 432 с.

24. Горелик О.М., Филиппова О.А. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. Москва: КноРус, 2017. 270 с.

25. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник / Т.И. Григорьева. Москва: Юрайт, 2017. 462 с.

26. Гусева Т.М., Шеина Т.Н. Основы бухгалтерского учета: учебное пособие / Т.М. Гусева, Т.Н. Шеина. Москва: Финансы и статистика, 2017. 368 с.

27. Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ: учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. Москва: КноРус, 2018. 486 с.

28. Енюков И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / И.С. Енюков. Москва: Финансы и статистика, 2018. 224 с.

29. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. Москва: Омега-Л, 2017. 349 с.

30. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Е.П. Жарковская. Москва: Омега-Л, 2018. 325 с.

31. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. Люберцы: Юрайт, 2018. 285 с.

32. Журко В.Ф., Бобошко Н.М. Экономический и финансовый анализ в деятельности органов внутренних дел: учебное пособие / В.Ф. Журко, Н.М. Бобошко. Москва: Юнити, 2017. 245 с.

33. Зайончик Л.Л. Повышение экономической эффективности деятельности предприятия на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности / Л.Л. Зайончик. Москва: Вестник, 2017. 198 с.

34. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия / Н.Е. Зимни. Москва: Экмос, 2019. 240 с.

35. Игонина Л.Л., Рощектаева У.Ю., Вихарев В.В. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / Л.Л. Игонина, У.Ю. Рощектаева, В.В. Вихарев. Москва: Русайнс, 2019. 360 с.

36. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. Москва, 2018. 624 с.

37. Казакова Н.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. Люберцы: Юрайт, 2019. 470 с.

38. Камышанов И.П., Камышанов А.П. Финансовый и управленческий учет и анализ: учебник / И.П. Камышанов, А.П. Камышанов. Москва: Инфра-М, 2018. 352 с.

39. Кац И.Я., Суркова Е.В., Кипчарская Е.В. Основы бизнеса: учебное пособие / И.Я. Кац, Е.В.Суркова, Е.В.Кипчарская. Ульяновск: УлГТУ, 2019. 464 с.

40. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. Москва: Инфра-М, 2019. 368 с.

41. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. Москва: Финансы и статистика, 2018. 720 с.

42. Кольцова Т.А. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие / Т.А. Кольцова. Тюмень: Тюменский государственный университет, 2017. 244 с.

43. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебное пособие / Н.П. Кондраков. Москва: Инфра-М, 2017. 716 с.

44. Коренкова С.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / С.И. Коренкова. Тюмень: Тюменский государственный университет, 2017. 346 с.

45. Крюков А.Ф., Егорычев И.Г. Анализ методик прогнозирования кризисной ситуации коммерческих организаций с использованием финансовых индикаторов / А.Ф. Крюков, И.Г. Егорычев. Москва: Финпресс, 2017. 458 с.

46. Леонгардт В.А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ): учебное пособие / В.А. Леонгардт. Ростов-на-Дону: Феникс, 2019. 232 с.

47. Литовченко В.П. Финансовый анализ: учебное пособие / В.П. Литовченко. Москва: Дашков и К, 2018. 284 с.

48. Лупикова Е.В., Пашук Н.К. Бухгалтерская финансовая отчетность: учебное пособие / Е.В. Лупикова, Н.К. Пашук. Тюмень: Тюменский государственный университет, 2017. Ч.2. 530 с.

49. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. Москва: Эксмо, 2017. 336 с.

50. Малышенко В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. Москва: Русайнс, 2019. 480 с.

51. Маркарьян Э.А., Герасименко С.Э. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, С.Э. Герасименко. Москва: КноРус, 2018. 328 с.

52. Незамайкин В.Н., Юрзинова И.Л. Финансы организаций: учебное пособие / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. Москва: Эксмо, 2017. 448 с.

53. Никулина Н.Н., Березина С.В. Финансовый менеджмент страховой организации: учебное пособие для

студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н.Н. Никулина, С.В. Березина. Москва: Юнити-Дана, 2017. 431 с.

54. Овчинников В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. Москва: КноРус, 2017. 272 с.

55. Панков Д.А. Финансовый анализ и планирование деятельности спортивной организации / Д.А. Панков. Минск: Новое знание, 2018. 347с.

56. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. Москва: Инфра-М, 2017. 318 с.

57. Поздняков В.Я., Прудников В.М. Экономика предприятия (фирмы) / В.Я. Поздняков, В.М. Прудников. Москва: ИНФРА-М, 2017. 319 с.

58. Рожков И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия / И.М. Рожков. Москва: МИСиС, 2017. 438 с.

59. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. Минск: Новое издание, 2017. 704 с.

60. Саркисов А.С. Финансирование капитальных вложений: Жизненный цикл инвестиционного проекта. Взаимодействие с заинтересованными сторонами. Финансовый анализ проектов. Проектное финансирование. Оценка риска / А.С. Саркисов. Москва: Ленанд, 2019. 288 с.

61. Селезнева Н.Н. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева А.Ф. Ионова. Москва: Юнити, 2017. 639 с.

62. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е.М. Сорокина. Москва: Финансы и статистика, 2017. 376 с.

63. Стражев В.И. Хозяйственная деятельность, её структура и содержание как объект бухгалтерского учета и анализа / В.И. Стражев. Минск: Высшая школа, 2018. 425 с.

64. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. Москва: Юнити-Дана, 2017. 287 с.

65. Шевцов Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. Москва: Финансы и статистика, 2017. 720 с.

66. Шевчук В.А., Шевчук Д.А. Финансы и кредит: учебное пособие / В.А. Шевчук, Д.А. Шевчук. Москва: РИОР, 2017. 288 с.



## Виды финансовых ресурсов

Форма финансирования	Описание
-------------------------	----------

## Отчет о финансовых результатах ООО «АСМ-Ресурс»

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	1 215 494	475 421
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21101	36 123	68 787
	Реализация объектов недвижимости	21102	866 509	145 662
	Строительство объектов недвижимости	21103	307 473	246 829
	Прочая реализация	21104	5 389	14 143
	Себестоимость продаж	2120	(764 823)	(188 112)
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21201	56 943	73 828
	Реализация объектов недвижимости	21202	675 907	114 284
	Строительство объектов недвижимости	21203	31 973	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	450 671	287 309
	в том числе:			
	Строительство объектов сетевого хозяйства	21001	(20 820)	(5 041)
	Реализация объектов недвижимости	21002	190 602	31 378
	Строительство объектов недвижимости	21003	275 500	246 829
	Прочая реализация	21004	5 389	14 143
	Коммерческие расходы	2210	(243 069)	(117 902)
	Управленческие расходы	2220	(87 184)	(62 881)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	120 418	106 526
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	6 897	8 829
	Проценты к уплате	2330	(42 774)	(63 936)
	Прочие доходы	2340	38 817	3 629
	Прочие расходы	2350	(41 484)	(21 076)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	81 894	33 972
	Текущий налог на прибыль	2410	(17 646)	(9 517)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 267)	(2 723)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	64 248	24 455

## Бухгалтерский баланс ООО «АСМ-Ресурс»

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	81 254	60 000	10 000
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	81 254	60 000	10 000
			-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	22 842	24 161	23 786
	в том числе:				
	Материальные ценности предоставленные во временное владение и пользование	11601	22 842	24 161	23 786
			-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	3 230 641	1 713 571	1 787 111
	в том числе:				
	Незавершенные капитальные вложения	11901	3 036 087	1 459 623	1 787 111
	Право аренды земельных участков	11902	194 554	253 948	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>3 334 738</b>	<b>1 797 732</b>	<b>1 820 897</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	27 196	261 122	24 969
	в том числе:				
	Материалы	12101	16 546	32 549	10 889
	Товары	12102	-	6 416	948
	Основное производство	12103	10 650	222 157	13 132
			-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	75 636	35 178	4 902
	в том числе:				
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12201	404	34 059	4 795
	НДС по приобретенным услугам, работам	12202	75 233	1 119	107
			-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	5 731 167	2 377 165	2 524 456
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	209 575	148 246	17 345
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	31 268	47 083	76 645
	Расчеты по налогам и сборам	12303	35 714	59	210

Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12304	5 454 611	2 181 777	2 430 256
		-	-	-
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	79 000	240 000	29 805
в том числе:				
Долговые ценные бумаги	12401	-	-	17 205
Предоставленные займы	12402	-	-	-
Депозитные счета	12403	79 000	240 000	12 600
		-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	123 815	266 642	15 066
Прочие оборотные активы	1260	1 281	2 381 128	3 037 142
в том числе:				
Расходы будущих периодов	12601	1 281	8 567	6 418
Капитальные вложения в строительство объектов	12602	-	2 372 561	3 030 724
Итого по разделу II	1200	6 038 095	5 561 235	5 636 340
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>9 372 832</b>	<b>7 358 967</b>	<b>7 457 237</b>

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	400 000	400 000	233 178
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	181 699	117 451	92 996
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>581 699</b>	<b>517 451</b>	<b>326 174</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	200 000	137 500	551 580
	в том числе:				
	Долгосрочные кредиты	14101	-	137 500	142 580
	Долгосрочные займы	14102	200 000	-	409 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>200 000</b>	<b>137 500</b>	<b>551 580</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	351 539	264	1 268 738
	в том числе:				
	Краткосрочные кредиты	15101	344 534	-	-
	Краткосрочные займы	15102	-	-	1 177 248
	Проценты по краткосрочным кредитам	15103	561	-	-
	Проценты по долгосрочным кредитам	15104	-	264	1 570
	Проценты по краткосрочным займам	15105	-	-	5 276
	Проценты по долгосрочным займам	15106	6 444	-	84 644
			-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	342 038	700 664	130 042
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	88 293	40 445	63 780
	Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	134	-	-
	Расчеты по налогам и сборам	15203	3 069	11 786	46 908
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	217	126	-
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	216	228	150
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	30	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15207	250 079	648 079	19 204
			-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	7 897 556	6 003 088	5 180 703
	в том числе:				
	Целевое финансирование	15301	7 897 556	6 003 088	5 180 703
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>8 591 133</b>	<b>6 704 016</b>	<b>6 579 483</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>9 372 832</b>	<b>7 358 967</b>	<b>7 457 237</b>