

## Трибуна молодого ученого

УДК 336

JEL: G30, G31, G32.

### *УЗДЕНОВ Магомет Османович*

Северо-Кавказский федеральный университет, проспект 40 лет Октября, 56, Пятигорск, 357500, Россия.

<https://orcid.org/0000-0003-2771-5797>

Узденов Магомет Османович, студент-бакалавр Северо-Кавказского федерального университета, Пятигорск.

E-mail: uzdenov.magomet.009@gmail.com

## ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ

### Аннотация

**Предмет/тема.** В статье проведен анализ дефиниции «финансовых ресурсов» коммерческой организации, их классификации. Рассмотрены способы формирования финансовых ресурсов коммерческих организаций. Представлена система показателей для оценки эффективности формирования финансовых ресурсов.

Результаты исследования, представленные в настоящей статье, могут быть использованы в практической деятельности экономических субъектов при оценке финансовых ресурсов, материалы могут быть использованы при подготовке, переподготовке и повышении квалификации специалистов в области управления финансами коммерческих организаций.

**Цели/задачи.** Исследовать эффективность формирования финансовых ресурсов на основе различных методов экономического анализа и финансового менеджмента. Задачами исследования являются: анализ дефиниции «финансовые ресурсы», их классификации, исследование формирования финансовых ресурсов и оценка итоговой эффективности.

**Методология.** Анализ методической и научной литературы по вопросам формирования финансовых ресурсов и оценки их эффективности.

**Вывод.** Обеспечение самых эффективных условий и форм, которые необходимы для формирования ресурсов коммерческой организации, с учетом разнообразия источников их формирования и потребностями в развитии, является политикой формирования финансовых ресурсов коммерческой организации. Таким образом, можно сделать вывод о том, что оптимизация структуры активов организации и приобретение их недостающего количества, а также их эффективное использование возможно в коммерческой организации благодаря формированию различных источников финансовых ресурсов, что и является главной целью компаний.

**Ключевые слова:** *финансовые ресурсы, собственный капитал, прибыль, эффективность, денежные средства, рентабельность.*

### Young scientist tribune

**Magomet O. Uzdenov**, bachelor student of the North Caucasus Federal University, Pyatigorsk. E-mail: uzdenov.magomet.009@gmail.com

## VALUATION OF FINANCIAL RESOURCES OF THE ORGANIZATION

### Abstract

**Subject / Topic** The article analyzes the definition of "financial resources" of a

commercial organization, their classification. The ways of forming financial resources of commercial organizations are considered. A system of indicators for assessing the effectiveness of the formation of financial resources is presented. The results of the study presented in this article can be used in the practical activities of economic entities in assessing financial resources, materials can be used in the training, retraining and advanced training of specialists in the field of financial management of commercial organizations.

**Goals / Objectives** To explore the effectiveness of the formation of financial resources based on various methods of economic analysis and financial management. The objectives of the study are: to analyze of the definition of "financial resources", their classification, to study the formation of financial resources and evaluation of the total effectiveness.

**Methodology** Analysis of methodological and scientific literature on the formation of financial resources and assessment of their effectiveness.

**Conclusion and Relevance** The policy of formation of the organization's financial resources is to provide the most effective forms and conditions for the formation of the enterprise's financial resources from various sources in accordance with development needs. The main objective of the formation of financial resources of an enterprise is to satisfy the need to acquire the necessary assets and optimize their structure with the condition of their effective use.

**Keywords:** *financial resources, equity, profit, efficiency, cash, profitability.*

Для того чтобы организация могла обеспечивать запланированный объем производства продукции, ей необходимо поддерживать оптимальное соотношение финансовых ресурсов. Таким образом, оптимальное соотношение собственных и заемных средств является фундаментом для устойчивого развития коммерческой организации в условиях рыночной экономики. И именно от этого и от эффективности организации управления источниками формирования финансовых средств зависит устойчивость компании, а также ее результативность.

К определению понятия «финансовые ресурсы» существуют разные подходы.

Так, профессор Балабанов И.Т. под финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта понимает денежные средства, имеющиеся в его распоряжении [3, с.33].

Обобщив все представления, финансовым ресурсам можно дать следующее определение – это набор собственных и привлеченных денежных средств, которые используются для финансирования деятельности хозяйствующего субъекта.

Все имеющиеся финансовые ресурсы могут быть направлены:

- на увеличение производственной или торговой деятельности предприятия;
- на поддержку непроизводственных направлений;
- на создание резервов [3, с.65].

Из этого следует, что финансовые средства постоянно находятся в движении, изменяя при этом свою форму.

С помощью такого критерия, как принадлежность источников финансовых средств можно подразделить данные источники формирования

на собственные и замены, а также можно выделить и привлеченные [4, с.21].

Из нераспределенной прибыли, остатков целевых, резервных и прочих фондов, амортизационных отчислений, уставного капитала и прочего складывается величина собственного капитала, то есть собственных финансовых ресурсов.

За счет кредиторской задолженности и заемных средств формируется заемный капитал, то есть это средства, которые участвуют в формировании финансовых средств. Коммерческая организация за пользование данными средствами, как правило, несет расходы, представленные в виде процентных плат. Как отмечалось выше, некоторые авторы также выделяют привлеченные средства. Они представляют собой финансовые средства, которые участвуют в обороте коммерческой организации при том, что они являются «чужими». Произойти такое может в силу особенностей экономической системы расчетов, принятой в коммерческой организации. Сюда можно отнести налоговую задолженность, задолженность коммерческой организации перед поставщиками и подрядчиками и прочее [10, с.74]

По времени нахождения в обороте финансовые ресурсы подразделяются на краткосрочные – до одного года и долгосрочные – свыше одного года.

В соответствии с характером использования финансовые ресурсы можно разделить на [5, с.122]:

- финансирование затрат производства, расходов на продажу товара, оказание работ и услуг;
- производство инвестирования;
- формирование денежных фондов;
- переводы в бюджет и внебюджетные фонды;
- погашение задолженностей организации.

Капитал коммерческой организации это совокупность финансовых средств компании, находящихся в обороте и приносящих ей доход в течение определенного периода [2, с.41].

А также капитала способствует охарактеризовать общую стоимость ресурсов коммерческой организации, которые инвестированы в формирование имущества, в материальной и нематериальной формах, а также в денежной форме. Обеспечение самых эффективных условий и форм, которые необходимы для формирования ресурсов коммерческой организации, с учетом разнообразия источников их формирования и потребностями в развитии, является политикой формирования финансовых ресурсов коммерческой организации.

Удовлетворение потребности в активах и их оптимизация, а также эффективное их использование – основная цель оценки формирования финансовых ресурсов [7, с.58]. На основе принципов, которые представлены ниже, строят процесс формирования финансовых средств, опираясь на указанную цель.

1. Планирование источников финансирования, а также направлений

использования финансовых ресурсов. Необходимо обеспечивать формирование средств в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Этого можно добиться с помощью включения расчетов, которые связаны с обеспечением необходимой величиной финансовых средств, в бизнес-планы дальнейшего развития коммерческой организации.

2. Необходимо установить соотношение между величиной потребности в финансовых ресурсах коммерческой организации, то есть собственном и заемном капитале, и потребностью в активах, оборотных и внеоборотных.

3. Установление оптимальной структуры источников формирования ресурсов. Данное условие напрямую влияет на эффективность деятельности коммерческой организации и его результативность.

4. С помощью различных способов необходимо минимизировать затраты на привлечение и создание финансовых средств. Например, необходимо использовать собственные средства в первую очередь, необходимо проводить оценку стоимости капитала и прочее.

5. Коммерческая организация должна обеспечить гарантию того, что она может себя финансово обеспечить, то есть она платежеспособна и ликвидна.

6. Необходимо максимизировать эффективность от использования капитала организации. Руководство компании может достигнуть этого с помощью установления баланса между получением прибыли, уровнем рентабельности и уровнем финансового риска.

Таким образом, с помощью установления оптимальной структуры источников финансирования ресурсами, организация может добиться устойчивого развития, при этом привлекая величину средств, необходимую для покрытия запланированного объема производства [3, с.76].

Обеспечив себя оборотными и внеоборотными активами и оптимизировав их структуру для достижения условия эффективности использования ресурсов, руководство компании может достигнуть своей основной цели [9, с.81].

Источники формирования финансовых ресурсов предприятия, также как и ресурсы, делятся на заемные, привлеченные и собственные.

Использование в деятельности субъекта собственных финансовых средств называется самофинансированием.

В узком смысле слова под самофинансированием понимают финансирование за счет собственного капитала инвестиционной деятельности, в широком же, имеется в виду самофинансирование и от его текущей деятельности. Организации, обеспечивающие свою деятельность только собственными средствами, являются финансово независимыми.

Образование собственных финансовых ресурсов организации может осуществляться за счет как внутренних и внешних источников финансирования.

Нераспределенная (чистая) прибыль является одним из важнейших источников формирования собственных ресурсов.

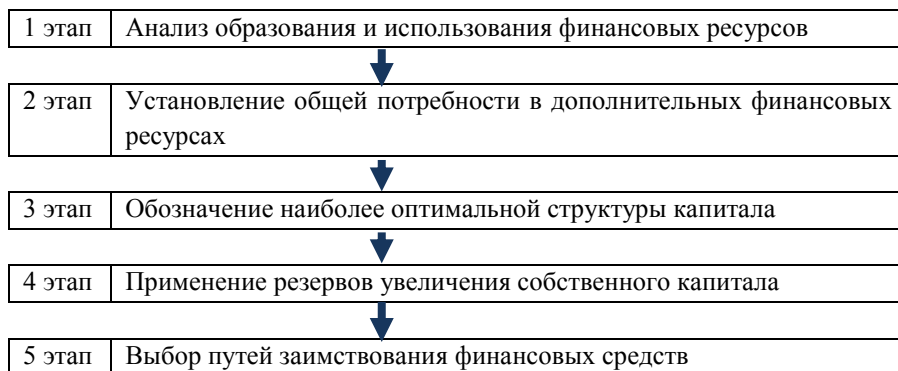
Нераспределенная прибыль – это разница между конечным финансовым

результатом и прибылью организации, которая направлена на уплату налогов и иные платежи в бюджет, а также на проведение мероприятий, определенных организацией, за счет средств, которые остаются в его распоряжении [11, с.89]. Нераспределенная прибыль может быть использована для финансовой поддержки производственного развития предприятия и других аналогичных целей. Амортизация, а именно амортизационные отчисления, являются важным внутренним источником финансовых ресурсов организации. Под амортизационными отчислениями понимается денежное выражение стоимости износа основных средств, а также нематериальных активов в ходе их эксплуатации [7, с.56]. При этом на использование амортизационных отчислений наложены ограничения в связи со следующим:

- амортизационные отчисления поступают вместе с выручкой от продаж. Основные средства амортизируются, только если они участвуют в производстве;
- из-за инфляции падает стоимость основных средств;
- покупка и использование новых основных средств увеличивает расходы на обслуживание и содержание [3, с.60].

В тех случаях, когда наблюдается недостаток внутренних источников, организации, получают собственные средства из внешних источников.

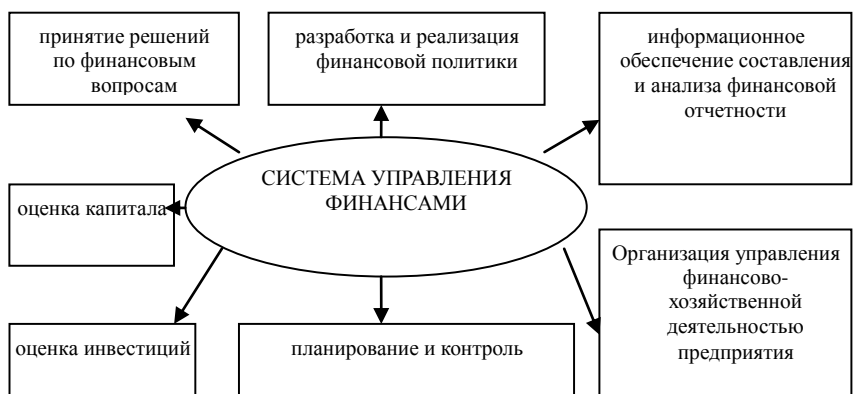
Основным источником формирования собственных средств предприятия является эмиссия ценных бумаг, с помощью которой происходит формирование и увеличение акционерного капитала организации. Также происходит привлечение дополнительного складочного капитала, путем увеличения уставного фонда. Прочими внешними источниками являются бесплатно предоставляемые организациям материальные и нематериальные активы, которые включаются в состав их бухгалтерского баланса. Выделяют следующие основные этапы в разработке политики образования финансовых ресурсов (см. рис. 1).



**Рисунок 1 – Главные этапы разработки формирования финансовых ресурсов организации**

При использовании собственного капитала коммерческой организацией

в качестве единственного источника финансирования, данная организация будет иметь наибольшую финансовую устойчивость, то есть коэффициент автономии компании равен одному. Однако при данных условиях коммерческая организация ограничит темпы развития, вот почему организации привлекают дополнительные замены средства. Анализ эффективности использования финансовых ресурсов организации и оптимизация структуры источников их формирования является важнейшим аспектом управления формированием финансовых ресурсов. Таким образом, систему управления финансовыми ресурсами коммерческой организации можно представить на рисунке 2.



**Рисунок 2 – Система управления финансами предприятия**

Разработка и внедрение средств, инструментов и методов, применимых при достижении целей коммерческой организации является целью системы управления финансами и финансовыми ресурсами компании.

Методы финансового анализа используются для оценки эффективности использования финансовых средств коммерческой организации.

Анализ эффективности использования финансовых средств позволяет оценить потенциал формирования финансовых ресурсов компании, а также соответствия его темпам развития коммерческой организации. На рисунке 3 представлен анализ эффективности использования финансовых средств, то есть капитала коммерческой организации в виде блок-схемы.



**Рисунок 3 – Главные направления оценки формирования и использования финансовых ресурсов организации**

Оценка формирования и использования финансовых ресурсов фирмы начинается с оценки их динамики, в которой анализируется динамика совокупного объема, а также основных элементов капитала в сопоставлении с динамикой производства и реализации продукции (работ, услуг) организации.

Прибыль фирмы должна расти более стремительными оборотами в сравнении с темпами роста объема продаж, что говорит об уменьшении издержек производства. Выручка фирмы от продажи должна увеличиваться более стремительно в сравнении с ростом капитала, это свидетельствует о более рациональном и выгодном распоряжении имеющимися ресурсами.

Для вычисления соотношения собственного капитала к заемному, а также его тенденции, необходимо провести оценку структуры капитала фирмы. Также это позволяет рассмотреть источники образования собственных ресурсов предприятия. Анализируется соотношение внешних источников формирования средств, к внутренним источникам и цена задействования собственного капитала.

Однако некоторые аналитики [2, 4, 8] предлагают суммировать резервы предстоящих расходов с доходами будущих периодов и величину собственного капитала, показанную в итоге раздела 3 бухгалтерского баланса. Это обусловлено тем, что первые постоянно находятся в обороте предприятия, а вторые относятся к источникам собственного капитала.

Оценка уровня финансовых ресурсов подразумевает:

- а) оценка качества резервов фирмы и собственного капитала:
  - строение собственного капитала;
  - передвижение денежных средств финансирования долгосрочных инвестиций.
  - состав оценочных резервов;
  - источники привлечения бюджетных средств;
  - данные о скорости увеличения фондов;
  - использование всех фондов;
- б) характеристика заемных средств:
  - размер займов, кредитов, которые не были погашены в срок;
  - состав кредитов и займов.
- в) оценка кредиторской задолженности фирмы:
  - список крупнейших кредиторов организации;
  - размер, а также доля просроченной кредиторской задолженности;
  - данные об оборачиваемости кредиторской задолженности.

Анализ финансовой устойчивости позволяет оценить величину собственных оборотных средств, а также позволяет определить финансовые риски, которые угрожают организации снижением ее платежеспособности и банкротством. Обеспечение финансовыми

средствами для формирования товарно-материальных запасов и осуществления хозяйственной деятельности является сущностью финансовой устойчивости коммерческой организации [10, 11, 12].

С помощью показателя излишек или недостаток источников формирования запасов организации можно охарактеризовать финансовую устойчивость организации.

Принято выделять три показателя, которые характеризуют источники средств формирования запасов [8, с.142]:

Собственные оборотные средства (СОС).

Функционирующий капитал (КФ).

Общая величина источников формирования запасов (ВИ).

Полученные данные сравнивают с суммой запасов и НДС по приобретенным ценностям. Из этого можно выделить три показателя, которые характеризуют обеспеченность организации запасами их источниками формирования, то есть возникает излишек или недостаток.

Существует 4 типа ситуаций. Первый тип финансовой устойчивости характеризуется абсолютной устойчивостью. В этом случае все три индикатора положительны и выглядит данный показатель следующим образом:  $S = \{1,1,1\}$ .

Второй тип характеризуется нормальной устойчивостью финансового состояния и гарантирует платежеспособность, при этом имеет вид  $S = \{0,1,1\}$ .

А третий тип характеризуется неустойчивым финансовым состоянием, при этом показатель имеет следующий вид:  $S = \{0,0,1\}$ .

Последним типом, который характеризует финансовое состояние организации, является кризисное состояние. Это значит, что организация вскоре может стать банкротом, потому что ей не хватает величины собственных оборотных средств и даже краткосрочных заемных средств для покрытия величины запасов. При такой ситуации показатель имеет следующий вид:

$S = \{0,0,0\}$ .

Обобщенно данные типы финансовой устойчивости представлены в таблице 1.

**Таблица 1 – Определение типов финансового состояния предприятия**

Показатели	Типы финансового состояния			
	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
Фс	Фс >0	Фс <0	Фс <0	Фс <0
Фт	Фт >0	Фт >0	Фт <0	Фт <0
Фо	Фо >0	Фо >0	Фо >0	Фо <0

Помимо абсолютных показателей, экономическую устойчивость фирмы иллюстрируют также и относительные показатели, а именно коэффициенты финансовой устойчивости.



Так, профессор В.В. Ковалев [11, с.312] в таблице 2 представляет расчет финансовой устойчивости предприятие финансовыми коэффициентами, которые представлены.

**Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости фирмы**

Наименование	Алгоритм расчета	Характеристика
Коэффициент маневренности собственного капитала	Собственный оборотный капитал / Собственный капитал	Часть собственного капитала используемая для финансирования текущей деятельности. Норма 0,2-0,5.
Коэффициент финансовой зависимости	Валюта баланса / Собственный капитал	Часть активов приходящаяся на 1 руб. собственных средств
Коэффициент концентрации собственного капитала	Собственный капитал / Валюта баланса	Доля средств владельцев организации в сумме средств, вложенных в ее деятельность. Норма не менее 0,5.
Коэффициент концентрации заемного капитала	Заемный капитал / Валюта баланса	Величина заемного капитала в общей массе источников финансирования организации
Коэффициент структуры долгосрочных финансовых вложений	Долгосрочные пассивы / Внеоборотные активы	Часть внеоборотных активов профинансированная за счет долгосрочных заемных средств
Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные пассивы / Заемный капитал	Размер долгосрочных пассивов в общей сумме заемных средств
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала (коэффициент финансовой активности)	Заемный капитал / Собственный капитал	Сколько руб. заемного капитала приходится на 1 руб. собственных средств, вложенных в активы предприятия. Норма не более 0,7.

Негашев Е.В, Шеремет А.Д. [24] представляет расчет коэффициента согласно которому коэффициент автономии источников формирования запасов, равный отношению собственных оборотных средств к общей величине основных источников формирования запасов.

Абрютина М.С. рассматривает коэффициент финансирования (обратный коэффициенту соотношения заемного и собственного капитала), который показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая – за счет заемных средств (норматив - не менее 0,7) [1, с.47]. Помимо этого, используется коэффициент финансовой устойчивости с нормативом не менее 0,6. В заключительной части осуществляется оценка эффективности и рациональности распоряжения финансовыми ресурсами.

Показатели оборачиваемости могут являться одной из характеристик эффективности использования капитала, которые можно оценить при помощи скорости и периода оборота (капиталоотдачей). Чем выше эффективность использования капитала предприятия (при прочих равных

условиях), тем ниже период оборота. Коэффициенты оборачиваемости можно рассчитать как по отдельным элементам так в общем по капиталу хозяйствующего субъекта (см. табл. 3) [14, с.38].

**Таблица 3 – Система показателей оборачиваемости ресурсов**

Коэффициент	Формула расчета
Коэффициент оборачиваемости капитала	$K_{об}^K = \frac{\text{выручка}}{\text{капитал}}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КЗ)	$K_{об}^{КЗ} = \frac{\text{Выручка}}{КЗ}$
Средний срок оборота кредиторской задолженности	$П_{об}^{КЗ} = \frac{365}{K_{об}^{КЗ}}$
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (СК)	$K_{об}^{СК} = \frac{\text{выручка}}{СК}$
Средний срок оборота собственного капитала	$П_{об}^{СК} = \frac{360}{K_{об}^{СК}}$
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала (ЗК)	$K_{об}^{ЗК} = \frac{\text{выручка}}{ЗК}$
Средний срок оборота заемного капитала	$П_{об}^{ЗК} = \frac{360}{K_{об}^{ЗК}}$

К тому же, эффективность применения капитала иллюстрируют индекс рентабельности. В процессе экономического анализа применяются несколько показателей рентабельности капитала ( см. табл. 4).

**Таблица 4 – Показатели рентабельности**

Показатель	Методика расчета
Рентабельность капитала (совокупных активов – К)	$P_{\text{капитала}} = \frac{\text{Прибыль}_{\text{дон/о}} (\text{Прибыль}_{\text{нр}}, \text{Прибыль}_{\text{чист}})}{\overline{К}}$
Рентабельность собственного капитала (СК)	$P_{\text{СК}} = \frac{\text{Прибыль}_{\text{дон/о}} (\text{Прибыль}_{\text{нр}}, \text{Прибыль}_{\text{чист}})}{\overline{СК}}$
Рентабельность перманентного капитала (ПК)	$P_{\text{перм.кап.}} = \frac{\text{Прибыль}_{\text{дон/о}} (\text{Прибыль}_{\text{нр}}, \text{Прибыль}_{\text{чист}})}{\overline{ПК}}$

Помимо этого, необходимо рассчитать показатели капиталоемкости и капиталоемкости. Капиталоемкость демонстрирует, какой объем реализованного товара, приходится на единицу капитала фирмы. Капиталоемкость отображает объем капитала задействованный при

обеспечении производства единицы продукта.

В завершении рассчитываются резервы способствующие повышению эффективности формирования, а также применения финансовых ресурсов организации.

#### **Список источников**

1. Абрютин 2014 – *Абрютин М.С.* Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебник/ М.С. Абрютин. – М.: Дело и сервис, 2014. – 377 с.

2. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/коллектив авторов; под общей редакцией Бариленко В.И.. – 4-е изд.перераб. – М.: КНОРУС, 2016. – 234 с.

3. Балабанов 2014 – *Балабанов И. Т.* Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, **2014**. – 384 с.

4. Балансоведение: Учеб. пособие. Серия «Высшее образование» / Н.А. Бреславцева, И.Н. Богатая, В.П. Астахов и др.; под ред. Н.А. Бреславцевой. Ростов-на-Дону: Феникс, 2019. - 215 с.

5. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учеб. пособие / под ред. проф. Ю.И. Сигидова и проф. А.И. Трубилина. – М.: ИНФРА-М, 2018. –455 с.

6. Варламова 2017 – *Варламова Т.П.* Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2017. – 304 с.

7. Герасименко 2017 – *Герасименко А.* Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А Герасименко. - М.: Альпина Паблишер, 2016. – 218 с.

8. Ефимова 2019 – *Ефимова О.В., Никифорова Е.В., Шнайдер О.В.* Финансово-аналитические инструменты устойчивого развития экономических субъектов. – М.: Кнорус, 2019. – 178 с.

9. Кандрашина 2015 – *Кандрашина Е.А.* Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / Е.А. Кандрашина. - М.: Дашков и К, 2015. – 220 с.

10. Каратуев 2015 – *Каратуев А.Г.* Финансовый менеджмент: Учебно-справочное пособие. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2015. – 256 с.

11. Ковалев 2017 – *Ковалев В.В., Волкова О.Н.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ПБОЮЯ. – 2017. – 424с.

12. Овсийчук 2015 – *Овсийчук М.Ф., Сидельникова, Л.Б.* Финансовый менеджмент. Учебное пособие. - М.: Дашков и Ко, 2015. – 260 с.

#### **References:**

Abryutina (2014) – *Abryutina M.S.* Analysis of financial and economic activities of an enterprise: Textbook / M.S. Abryutin [Analiz finansovoy ekonomicheskoy deyatel'nosti predpriyatiya: Uchebnik/ M.S. Abryutina]. – М.: Business and service [Delo i servis], 2014. – 377 p.

Analysis of financial statements: a training manual / team of authors; edited by Barilenko V.[Analiz finansovoy otchetnosti: uchebnoe posobie/kollektiv avtorov; pod obschey redaktsiey Barilenko V.I.]. – 4-e izd.pererab. – М.: KNORUS [KNORUS], 2016. – 234 p.

Balabanov (2014) – *Balabanov I. T.* Fundamentals of financial management. How to manage money? [Osnovyi finansovogo menedzhmenta. Kak upravlyat kapitalom?] / I.T. Balabanov. - М.: Finance and Statistics [Finansyi i statistika],

2014. – 384 p.

Balancing: Textbook. allowance. Series "Higher Education" / N.A. Breslavtseva, I.N. Rich, V.P. Astakhov et al. ; under the editorship of N. A. Breslavtseva [Balansovedenie: Ucheb. posobie. Seriya «Vyisshee obrazovanie» / N.A. Breslavtseva, I.N. Bogataya, V.P. Astahov i dr.; pod red. N.A. Breslavtsevoy]. Rostov-on-Don: Phoenix [Rostov-na-Donu: Feniks], 2019.-215 p.

Accounting (financial) reporting: textbook. allowance / ed. prof. Y.I. Sigidova and prof. A.I. Trubilin. [Buhgalterskaya (finansovaya) otchetnost: ucheb. posobie / pod red. prof. Yu.I. Sigidova i prof. A.I. Trubilina]. – M.: INFRA-M [INFRA-M], 2018. –455 p.

Varlamova (2017) – *Varlamova T.P.* Financial Management: Textbook / T.P. Varlamova, M.A. Varlamova. [Finansovyy menedzhment: Uchebnoe posobie / T.P. Varlamova, M.A. Varlamova]. - M.: Dashkov and K [Dashkov i K], 2017. – 304 p.

Gerasimenko A (2016) – *Gerasimenko A.* Financial management is simple: A basic course for managers and beginner specialists / A Gerasimenko. [Finansovyy menedzhment - eto prosto: Bazovyy kurs dlya rukovoditeley i nachinayuschih spetsialistov / A Gerasimenko]. - M.: Alpina Publisher, 2016. – p.218.

Efimova (2019) – *Efimova O.V., Nikiforova E.V., Shnayder O.V.* Financial and analytical tools for sustainable development of economic entities. [Finansovo-analiticheskie instrumentyi ustoychivogo razvitiya ekonomicheskikh sub'ektov]. – M.: Knorus, 2019. – 178 p.

Kandrashina (2015) – *Kandrashina E.A.* Financial Management: Textbook for Bachelors [Finansovyy menedzhment: Uchebnik dlya bakalavrov / E.A. Kandrashina]. - M.: Dashkov and K [Dashkov i K], 2015. – 220 p.

Karatuev (2015) – *Karatuev A.G.* Financial management: a training manual. [Finansovyy menedzhment: Uchebno-spravochnoe posobie]. - M.: M.: Publishing House FBK-PRESS [ID FBK-PRESS], 2015. - 256 p.

Kovalev (2017) – *Kovalev V.V., Volkova O.N.* Analysis of economic activity of an enterprise: Textbook. [Analiz hozyaystvennoy deyatel'nosti predpriyatiya: Uchebnik]. – M.: BATTERY [PBOYuYa]. – 2017. – 424p.

Ovsyichuk (2015) – *Ovsyichuk M.F., Sidelnikova, L.B.* Financial management. Tutorial. [Finansovyy menedzhment. Uchebnoe posobie]. - M.: Dashkov and Co [Dashkov i Ko], 2015. - 260 p.