

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Формирование и повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо»

УДК 005.915–027.236:338.124.4:339.372.84

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д – 3Б4Б1	Оринова В. М.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ШИП	Павлова Ирина Анатольевна	к.э.н.		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	к.э.н.		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Программист организационного отдела	Долматова Анна Валерьевна			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Барышева Галина Анзельмовна	д.э.н.		

Томск – 2019

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой

(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы/магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
Д – 3Б4Б1	Оринова Венера Маратовна

Тема работы:

Формирование и повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо»	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	25.03.2019 г. №2271/с

Срок сдачи студентом выполненной работы:	30.05.2019 г.
--	---------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

Исходные данные к работе (наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).	Нормативно–правовые акты, данные периодических изданий, учетные данные, нормативная документация по бухгалтерскому учету финансового состояния, учебная и научная литература по теме, данные бухгалтерского учета исследуемой организации.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).	1. Исследовать сущность и понятия «финансовые ресурсы». 2. Рассмотреть характеристику видов финансовых ресурсов. 3. Исследовать источники и факторы роста финансовых ресурсов. 4. Определить показатели и функции финансовых

	ресурсов; 5. Провести анализ финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо».
Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)	Графическое представление таблицы финансовых операций; схемы расчетов; схемы документооборота; таблицы, схемы по организации учета финансового состояния ООО «Эльдорадо».
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	
Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ШИП	Павлова Ирина Анатольевна	к.э.н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д – 3Б4Б1	Оринова В. М.		

Планируемые результаты обучения по направлениям подготовки

38.03.01 Экономика

Код	Результат обучения
<i>Универсальные компетенции</i>	
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации
P3	Демонстрировать знания правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.
P4	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального

Код	Результат обучения
	профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.

Реферат

Выпускная квалификационная работа состоит из 89 ст., 5 рисунков, 14 таблиц, 29 источников и 1 приложений.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая отчетность, учет финансовых операций, расходный и приходный кассовые ордера, наличный и безналичный расчет, бонусная карта.

Объектом ВКР является: сетевое предприятие розничной торговли ООО «Эльдорадо».

Предметом ВКР является: организационная структура исследуемого объекта, формирование и повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия на примере ООО “Эльдорадо”.

Цель работы: Разработать, предложить пути повышения эффективности использования финансовых ресурсов. Рассмотрение особенностей формирования и использования финансовых ресурсов на примере конкретного предприятия. Характеристика финансового состояния организации в условиях экономического кризиса. Внесение предложений, направленных на повышение уровня эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Эльдорадо».

В процессе исследования проводились анализ организации учета финансового состояния на предприятии, анализ проблем ООО «Эльдорадо».

В результате исследования были предложены мероприятия, направленные на повышение уровня эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Эльдорадо».

Оглавление

Реферат

Введение.....	8
1. Теоретические аспекты финансовых ресурсов предприятия	11
1.1 Характеристика финансовых ресурсов.....	11
1.2. Структура финансовых ресурсов, их классификация	22
1.3. Функции финансовых ресурсов как проявление их сущности	29
1.4. Распределение финансовых ресурсов	33
1.5. Сущность, цели и задачи управления финансовыми ресурсами на предприятии.....	35
2.Исследование финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо».....	38
2.1. Краткая характеристика ООО «Эльдорадо»	38
2.2. Характеристика финансового состояния предприятия ООО «Эльдорадо»	41
3. Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования финансовых ресурсов предприятия ООО «Эльдорадо».....	55
3.1.Оценка эффективности использования финансовых ресурсов в ООО «Эльдорадо»	55
3.2.Повышение эффективности использования финансовых ресурсов в ООО «Эльдорадо»	58
4. Корпоративная социальная ответственность	69
Заключение.	85
Список использованных источников	87
Приложение А Организационная структура предприятия	90

Введение

Рыночная экономика в России набирает всё большую силу. Вместе с ней набирает силу и конкуренция как основной механизм регулирования хозяйственного процесса. Конкурентоспособность предприятию, акционерному обществу, любому другому хозяйствующему субъекту может обеспечить только правильное управление движением капитала и финансовых ресурсов, находящихся в их распоряжении.

Рынок характеризуется тем, что представляет собой социально ориентированное хозяйство, дополняемое государственным регулированием. Огромную роль, как в самой структуре рыночных отношений, так и в механизме их регулирования со стороны государства играют финансы. Они — неотъемлемая часть рыночных отношений и одновременно важный инструмент реализации государственной политики.

В России произошла коренная перестройка прежнего механизма управления экономикой, его замена рыночными методами хозяйствования. В этих условиях возросла роль финансов предприятия, которая обуславливает актуальность темы курсовой работы.

Финансы предприятий — это экономические, денежные отношения, возникающие в результате движения денег: на их основе на предприятиях функционируют различные денежные фонды, формирование которых является важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, финансирование научно-технического прогресса; освоение и внедрение новой техники; экономическое стимулирование; расчеты с бюджетом, банками.

Финансовые ресурсы являются важным показателем финансовой мощи государства, составляя около 56% от валового общественного

продукта. Формируясь в процессе производства, распределения и перераспределения общественного продукта и национального дохода, они представляют собой денежное выражение той части материальных ресурсов, которую общество направляет на конечное использование, то есть на возмещение выбытия основных фондов, обеспечение расширенного воспроизводства и удовлетворение общегосударственных нужд. Чем больше финансовых ресурсов создается в процессе общественного производства, тем оно эффективнее. Вместе с тем от эффективного использования финансовых ресурсов в национальном хозяйстве зависит решение проблемы повышения эффективности всего воспроизводства и ускорение темпов экономического роста. Этим характеризуется актуальность темы курсовой работы.

Актуальность темы заключается в том, что на сегодняшний день учет финансовых ресурсов занимает одно из центральных мест в системе бухгалтерского учета в организациях.

Объектом является – ООО «Эльдорадо»

Предметом исследования является формирование и повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия

Цель работы – разработать, предложить пути повышения эффективности использования финансовых ресурсов. Рассмотрение особенностей формирования и использования финансовых ресурсов на примере конкретного предприятия. Характеристика финансового состояния организации в условиях экономического кризиса. Внесение предложений, направленных на повышение уровня эффективности использования финансовых ресурсов ООО «Эльдорадо».

В соответствие с целью были сформулированы задачи курсовой работы:

- исследовать сущность и понятия «финансовые ресурсы»;
- рассмотреть характеристику видов финансовых ресурсов;
- исследовать источники и факторы роста финансовых ресурсов;
- определить показатели и функции финансовых ресурсов;

– провести анализ финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо».

Практическая значимость заключается в том, что предложенные мероприятия были проведены на основании конкретного предприятия, и могут быть использованы непосредственно в практической его деятельности.

Исходными данными явились материалы годовых отчетов ООО «Эльдорадо» первичные и сводные документы, регистры синтетического и аналитического учета, инструктивный материал по формированию и использованию финансовых ресурсов предприятия, данные периодической печати.

1 Теоретические аспекты финансовых ресурсов предприятия

1.1 Характеристика финансовых ресурсов

Финансовые ресурсы –это денежные средства, имеющиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для обеспечения его эффективной деятельности, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих.

Формируются финансовые ресурсы за счет собственных и привлеченных денежных средств.

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

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

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

Финансовые ресурсы могут поступать в порядке перераспределения от ассоциаций и концернов, в которые они входят, от вышестоящих организаций при сохранении отраслевых структур, от страховых организаций.

В отдельных случаях предприятию могут быть предоставлены субсидии (в денежной или натуральной форме) за счет средств государственного или местного бюджетов, а также специальных фондов.

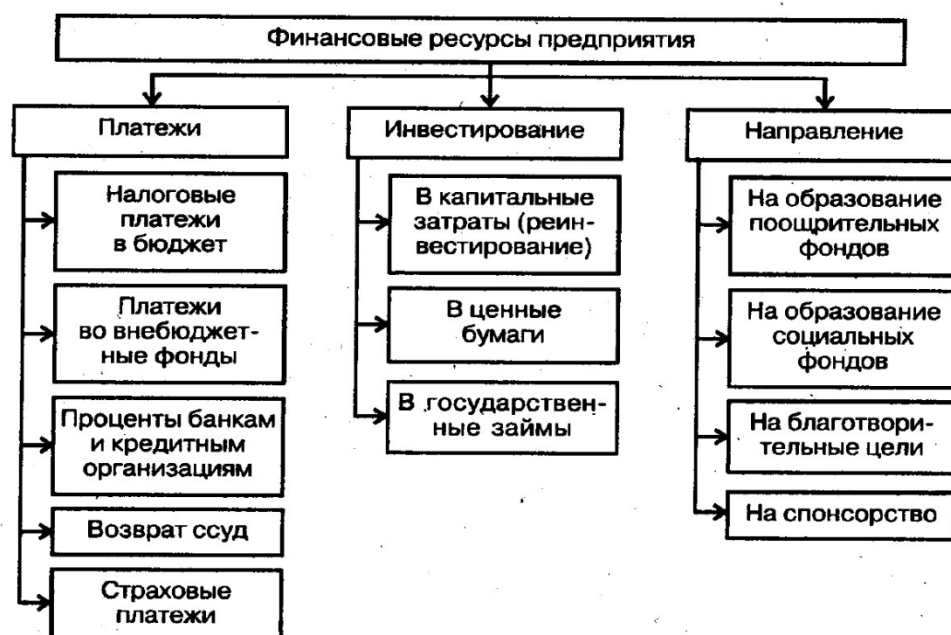


Рисунок 1 Финансовые ресурсы предприятия

Различают:

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

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

Оборотные средства предприятия

Оборотные средства – это совокупность денежных средств предприятия, необходимых для формирования и обеспечения кругооборота производственных оборотных фондов и фондов обращения.

Фонды обращения – это средства предприятия, вложенные в запасы готовой продукции, товары отгруженные, но не оплаченные, а также средства в расчетах и денежные средства в кассе и на счетах.

Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров, они не участвуют в образовании стоимости, а являются ее носителями. После изготовления продукции и ее реализации стоимость оборотных средств возмещается в составе выручки от реализации продукции (работ, услуг). Это способствует постоянному возобновлению процесса производства, который осуществляется путем непрерывного кругооборота средств предприятия. В своем движении оборотные средства проходят три стадии: денежную, производственную и товарную.

Для обеспечения бесперебойного выпуска и реализации продукции, а также в целях эффективного использования оборотных средств на предприятиях, осуществляется их нормирование.

На практике применяют три метода нормирования оборотных средств:

- 1) аналитический – предусматривает тщательный анализ наличных товарно–материальных ценностей с последующим извлечением из них избыточных;
- 2) коэффициентный – состоит в уточнении действующих нормативов собственных оборотных средств в соответствии с изменениями показателей производства;
- 3) метод прямого счета – научно обоснованный расчет нормативов по каждому элементу нормируемых оборотных средств.



Рисунок 2 Элементный состав оборотных средств предприятия.

Норматив оборотных средств в производственных запасах (по сырью, материалам, топливу) определяется путем умножения среднесуточного потребления в стоимостном выражении на норму запаса в днях. [4]

Норматив оборотных средств в незавершенном производстве определяется путем перемножения среднедневного выпуска продукции по ее производственной себестоимости на среднюю продолжительность производственного цикла в днях и на коэффициент нарастания затрат (себестоимости) незавершенного производства.

Норматив оборотных средств предприятия в затратах будущих периодов рассчитывается исходя из остатка средств на начало периода и суммы затрат на протяжении расчетного периода за минусом величины последующего погашения затрат в счет себестоимости продукции.

Норматив оборотных средств в остатках готовой продукции определяется произведением стоимости однодневного выпуска готовых изделий на норму их запаса на складе в днях.

Совокупный норматив оборотных средств представляет собой сумму нормативов оборотных средств, исчисленных по отдельным элементам.

Для оценки эффективности использования оборотных средств используются следующие показатели:

- коэффициент оборачиваемости (количество оборотов) определяется как частное от деления объема реализованной продукции на среднегодовую стоимость нормируемых оборотных средств;

- оборачиваемость (продолжительность одного оборота в днях) рассчитывается как соотношение количества дней в году (360) к числу оборотов за год;

- коэффициент загрузки определяется отношением среднегодовой стоимости оборотных средств к объему реализованной продукции;

- рентабельность оборотных средств исчисляется как отношение прибыли предприятия к среднегодовой стоимости оборотных средств;

- абсолютное высвобождение отражает прямое уменьшение потребности в оборотных средствах;

- относительное высвобождение отражает как изменение величины оборотных средств, так и изменение объема реализованной продукции. Чтобы определить его, нужно исчислить потребность в оборотных средствах за отчетный год, исходя из фактического оборота по реализации продукции за этот период и оборачиваемости в днях за предыдущий год. Разность даст сумму высвобождения средств.

Пути повышения эффективности использования оборотных средств: оптимизация запасов ресурсов и незавершенного производства; сокращение длительности производственного цикла; улучшение организации материально–технического обеспечения; ускорение реализации товарной продукции и др.

Инвестиции: сущность, виды и направления использования

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

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

Внутренние инвестиции подразделяются на:

- финансовые инвестиции – это приобретение акций, облигаций и других ценных бумаг, вложение денег на депозитные счета в банках под проценты и др.;

- реальные инвестиции (капитальные вложения) – это вложение денег в капитальное строительство, расширение и развитие производства;

- интеллектуальные инвестиции – подготовка специалистов, передача опыта, лицензий, "ноу-хау" и др.

Внешние инвестиции делятся на:

- прямые, дающие инвестору полный контроль над деятельностью иностранного предприятия;

- портфельные, обеспечивающие инвестору право на получение лишь дивидендов на приобретенные акции зарубежных предприятий. [5]

Объектами инвестиционной деятельности являются: основной капитал (вновь создаваемый и модернизируемый), оборотный капитал, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, интеллектуальные ценности.

Одна из наиболее важных хозяйственных задач, которую должны решать предприятия – это выгодное вложение денежных ресурсов с целью получения максимального дохода. Инвестиционная политика определяет наиболее приоритетные направления вложения капитала, от которых зависит эффективность хозяйственной деятельности, обеспечение наибольшего прироста продукции и дохода на каждую гривню затрат.

В настоящее время наибольшую часть инвестиций предприятия направляют в капитальное строительство на расширенное воспроизводство

основных фондов и объектов социальной инфраструктуры. К основным формам воспроизводства основных фондов относят: техническое перевооружение, реконструкцию и расширение действующих предприятий, новое строительство.

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

При оценке целесообразности инвестиций устанавливают ставку дисконта (капитализации), т.е. процентную ставку, характеризующую норму прибыли инвестора (относительный показатель минимального ежегодного дохода). С помощью дисконта (учетного процента) определяют специальный коэффициент дисконтирования (основанный на формуле сложных процентов) для приведения инвестиций и денежных потоков в разные годы к нынешнему моменту.

Финансовая наука рассматривает финансы не только как экономическую категорию, то есть совокупность специфических производственных отношений, но и подчеркивает их материальное воплощение в виде целевых фондов денежных средств. Эти фонды выступают как вещные носители финансовых отношений. Источники их формирования и сами фонды (интегрирующие эти источники) представляют собой финансовые ресурсы соответствующих звеньев национального хозяйства. Таким образом, финансовыми ресурсами являются образуемые государством, другими экономическими агентами денежные накопления и денежные фонды при распределении и перераспределении валового общественного продукта и национального дохода.

Основное место в финансовых ресурсах занимают чистый доход (в форме прибыли, налога на добавленную стоимость, акцизов, таможенных

платежей, отчислений на социальные нужды) и амортизационные отчисления.[6]

Финансовые ресурсы отличаются от финансовых фондов. Финансовый фонд (накопление, запас) – целевые денежные средства, сформированные финансовыми методами, используемые на удовлетворение определенных потребностей. Во–первых, финансовые ресурсы подразумевают источники денежных средств, возможности хозоргана или субъекта хозяйствования в образовании таких средств, то есть «мощность» в этом отношении (потенциал). Во–вторых, финансовые ресурсы – это средства, которые «связаны» в фондах, то есть целевых «запасах» денежных средств, а также те, которые еще не имеют целевой, направленной обозначенности, не сформированы по фондам. Например, часть денежных средств не имеет вначале фондового характера – это штрафы, пени, неустойки, получаемые хозорганами за нарушение со стороны их хозяйственных партнеров договоров, контрактов и других условий хозяйствования. Получение таких средств не может быть учтено заранее.

Финансовые ресурсы являются важным показателем финансовой мощи государства, составляя около 56% от валового общественного продукта. Формируясь в процессе производства, распределения и перераспределения общественного продукта и национального дохода, они представляют собой денежное выражение той части материальных ресурсов, которую общество направляет на конечное использование, то есть на возмещение выбытия основных фондов, обеспечение расширенного воспроизводства и удовлетворение общегосударственных нужд. Чем больше финансовых ресурсов создается в процессе общественного производства, тем оно эффективнее. Вместе с тем от эффективного использования финансовых ресурсов в национальном хозяйстве зависит решение проблемы повышения эффективности всего воспроизводства и ускорение темпов экономического роста.

Следует различать в понятии «финансовые ресурсы» две его стороны:

1. В практике хозяйствования под понятием «финансовые ресурсы» выступает совокупность доходов и накоплений всех денежных средств, имеющих в распоряжении государства, предприятий и так далее в определенном периоде, то есть денежные фонды, кредитные ресурсы, резервы денежных средств. Это практический подход исходя из хозрасчетной практики хозяйствования. Действительно, денежные средства, имеющиеся на определенную дату у предприятия на его счете в банке, независимо от того, являются ли они собственными или заемными, составляют все его реальные финансовые ресурсы. Также доходы, накопления, сосредоточенные в государственном бюджете, являются ли они результатом первичного или последующего распределения созданной стоимости выступают на каждую конкретную дату как финансовые ресурсы государства.

2. Если исходить из материально–вещественной и стоимостной структуры совокупного общественного продукта ($c + v + m$), его распределения и места в этом процессе, то понятие финансовые ресурсы выглядит по–иному. Если исключить элемент повторного счета, то понятие «финансовые ресурсы» будет выражать часть валового общественного продукта и национального дохода в стоимостной (денежной) форме, которая концентрируется непосредственно у государства и предприятий для выполнения возложенных на них функций.

Движение финансовых ресурсов отражается в сводном финансовом балансе (балансе финансовых ресурсов и затрат государства). Однако в балансе отражается и часть кредитных ресурсов.

Источниками финансовых ресурсов являются все три элемента валового общественного продукта: «с», «v», «m»). Например, от элемента «с» образуются: амортизационные отчисления, отчисления на воспроизводство природной среды и минерально–сырьевой базы, платежи, входящие в состав материальных затрат в себестоимости продукции предприятия. Элемент «v» является источником таких финансовых ресурсов,

как государственные налоги с населения, отчисления (налоги), на социальные потребности, поступления по займам и лотереям. Элемент «т» включает чистый доход (прибыль), косвенные налоги, доходы и поступления от внешнеэкономической деятельности (таможенные пошлины, плата за таможенные процедуры).

Часть финансовых ресурсов формируется комплексно в составе нескольких элементов общественного продукта. Так, из элементов «с» и «v», что на уровне хозорганов соответствует затратам на производство и реализацию продукции, работ или услуг, формируются ресурсы в виде налогов, сборов и отчислений в специальные фонды, платежи недропользователей – роялти, бонусы, налог на транспортные средства, государственная пошлина, платежи за выбросы и сбросы загрязняющих веществ и размещение отходов и др. А такой вид, как поступление от приватизации, имеет источником национальное богатство, то есть накопленный национальный доход ($v + m$).

Источником финансовых ресурсов государства являются также средства, привлеченные путем государственного кредита.[7]

Важным фактором роста финансовых ресурсов является повышение производительности общественного труда, что выражает относительное увеличение национального дохода в процессе воспроизводства, а также ведет к росту финансового результата экономической деятельности. С производительностью труда тесно связан другой показатель эффективности общественного производства – фондоотдача (капиталоотдача). Повышение фондоотдачи неизбежно отражается на формировании финансовых ресурсов, а именно на приросте их основного источника – чистого дохода, который увеличивается как в результате прироста объема производства продукции, так и вследствие экономии текущих затрат (прежде всего заработной платы и амортизационных отчислений). И наоборот, снижение фондоотдачи уменьшает финансовые ресурсы.

Второй фактор — это пропорции деления валового общественного продукта на фонд возмещения материальных затрат и произведенный национальный доход. Снижение доли материальных затрат в совокупном общественном продукте —материалоемкости — является фактором, способствующим увеличению произведенного национального дохода — основного источника финансовых ресурсов.

На рост финансовых ресурсов влияет также материально—вещественная структура общественного производства в целом и промышленного производства в частности. Как известно, норма прибавочного продукта по товарам производственного назначения (первое подразделение общественного производства) ниже, чем по товарам и продуктам потребительского назначения, — второго подразделения (включающих акцизы и обладающих более высокой рентабельностью). Кроме того, оборот потребительских товаров в воспроизводственном цикле происходит быстрее, что за определенный промежуток времени, например, отчетный год, позволит суммировать получаемые ресурсы от нескольких оборотов. Поэтому чем выше удельный вес и темп развития второго подразделения в общественном производстве, тем больше может быть возможный объем финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы формируются в централизованном и децентрализованном порядке. В централизованном порядке образуются ресурсы государственного бюджета, пенсионных фондов, внебюджетных фондов. Децентрализованными методами формируются фонды потребления хозяйствующих субъектов сферы материального производства, фонды амортизационных отчислений, финансовые резервы и валютные фонды, другие денежные фонды хозорганов.

Основными источниками финансовых ресурсов в перспективе останутся денежные накопления (прибыль, налог на добавленную стоимость, акцизы), доходы от внешнеэкономической деятельности.

Финансовые ресурсы, имеющие временные источники, такие, как поступления от приватизации, реализации государственной собственности, по мере их исчерпывания будут уменьшаться. Будут увеличиваться финансовые ресурсы, имеющие источником специальные платежи и налоги недропользователей: роялти, бонусы.

Дальнейшее увеличение оплаты труда, фондов потребления приведет к росту величины средств населения, привлекаемых в состав финансовых ресурсов.[11]

Тенденции динамики объема и структуры финансовых ресурсов государства свидетельствуют о том, что существенное повышение эффективности общественного производства в результате осуществления программы перехода к рыночным отношениям приведет к ускорению темпов формирования финансовых ресурсов и улучшению их структуры в направлении увеличения удельного веса тех источников, рост которых обусловлен интенсивными факторами.

1.2 Структура финансовых ресурсов, их классификация

1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяются следующие виды финансовых потоков:

- финансовый поток по предприятию в целом.
- финансовый поток по отдельным структурным подразделениям.
- финансовый поток по отдельным хозяйственным операциям.

2. По видам хозяйственной деятельности в соответствии с международными стандартами учета выделяют следующие виды финансовых потоков:

- финансовый поток по операционной деятельности. Он характеризуется денежными выплатами поставщикам сырья и материалов; сторонним исполнителям отдельных видов услуг, обеспечивающих операционную деятельность: заработной платы персоналу, занятому в

операционном процессе, а также осуществляющему управление этим процессом; налоговых платежей предприятия в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды; другими выплатами, связанными с осуществлением операционного процесса. Одновременно этот вид денежного потока отражает поступления денежных средств от покупателей продукции; от налоговых органов в порядке осуществления перерасчета излишне уплаченных сумм и некоторые другие платежи, предусмотренные международными стандартами учета;

- финансовый поток по инвестиционной деятельности. Он характеризует платежи и поступления финансовых ресурсов, связанные с осуществлением реального и финансового инвестирования, продажей выбывающих основных средств и нематериальных активов, ротацией долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля и другие аналогичные потоки денежных средств, обслуживающие инвестиционную деятельность предприятия;

- финансовый поток по финансовой деятельности. Он характеризует поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного или паевого капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, уплатой в денежной форме дивидендов и процентов по вкладам собственников и некоторые другие денежные потоки, связанные с осуществлением внешнего финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

3. По направленности финансовой отчётности выделяют два основных вида финансовых потоков:

- положительный финансовый поток, характеризующий совокупность поступлений финансовых ресурсов на предприятии от всех видов хозяйственных операций.

- отрицательный финансовый поток, характеризующий совокупность выплат денежных средств предприятием в процессе осуществления всех видов его хозяйственных операций.

4. По методу исчисления объема выделяют следующие виды финансовых потоков предприятия:

- валовой финансовый (денежный) поток. Он характеризует всю совокупность поступлений или расходования финансовых ресурсов в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов;

- чистый финансовый (денежный) поток. Он характеризует разницу между положительным и отрицательным денежными потоками (между поступлением и расходованием финансовых ресурсов) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов. Чистый денежный поток является важнейшим результатом финансовой деятельности предприятия, во многом определяющим финансовое равновесие и темпы возрастания его рыночной стоимости.

5. По уровню достаточности объема выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

- избыточный денежный поток. Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании. Свидетельством избыточного денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, не используемого в процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия;

- дефицитный денежный поток. Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно ниже реальных потребностей предприятия в целенаправленном их расходовании. Даже при положительном значении суммы чистого денежного потока он может характеризоваться как дефицитный, если эта сумма не обеспечивает плановую потребность в расходовании денежных средств по всем предусмотренным направлениям хозяйственной деятельности предприятия. Отрицательное же значение суммы чистого денежного потока автоматически делает этот поток дефицитным.

6. По методу оценки во времени выделяют следующие виды денежного потока:

- настоящий денежный поток. Он характеризует денежный поток предприятия как единую сопоставимую его величину, приведенную по стоимости к текущему моменту времени;
- будущий денежный поток. Он характеризует денежный поток предприятия как единую сопоставимую его величину, приведенную по стоимости к конкретному предстоящему моменту времени.

7. По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде различают следующие виды денежных потоков предприятия:

- регулярный денежный поток. Он характеризует поток поступления или расходования денежных средств по отдельным хозяйственным операциям (денежным потокам одного вида), который в рассматриваемом периоде времени осуществляется постоянно по отдельным интервалам этого периода.
- дискретный денежный поток. Он характеризует поступление или расходование денежных средств, связанное с осуществлением единичных хозяйственных операций предприятия в рассматриваемом периоде времени.

8. По стабильности временных интервалов формирования регулярные денежные потоки характеризуются следующими видами:

- регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода.
- регулярный денежный поток с неравномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода.

К денежным средствам относятся следующие активы:

- наличные денежные средства, находящиеся в кассе организации, в виде бумажных и металлических денежных форм;
- безналичные денежные средства в виде остатков на расчетных, валютных и специальных счетах.

Финансовые ресурсы можно классифицировать по их составу, степени ликвидности и оптимальному сочетанию. (Приложения А Классификация финансовых ресурсов). [12]

Наличные денежные средства, как в национальной, так и в иностранной валюте, ценные бумаги и денежные документы, хранящиеся непосредственно на предприятии и составляют кассу предприятия. В мировой практике принято, что касса должна обеспечивать текущие потребности предприятия в наличности (выдача заработной платы, средств на командировочные расходы и т.д.), а основная масса денежных средств и приравненных к ним активов принято хранить в банке на расчетном счете. Расчетные счета открываются предприятиями, являющимися юридическими лицами и имеющими самостоятельный баланс. Порядок открытия расчетного счета регламентирован инструкцией, в соответствии с которой каждому предприятию может быть открыт в одном банке только один расчетный счет.

Когда экономисты говорят о ресурсах, то, как следует из предыдущего изложения, они имеют в виду природные, трудовые ресурсы, а также средства производства. В то же время, когда идет речь о финансах, то употребляется выражение «финансовые ресурсы». Рассмотрение финансов как ресурсов не противоречит известной формуле экономических ресурсов «земля, труд, капитал», в которой формально финансы вообще не фигурируют. Ведь под капиталом в этой формуле имеются в виду основные средства производства, именуемые физическим капиталом. Это вещественный, а не денежный капитал. Однако уже по отношению к физическому капиталу как виду экономического ресурса есть все основания утверждать, что он тесно связан с денежным капиталом, выделяемым для приобретения средств производства. А средства производства — это несомненно экономические ресурсы. Значит, и денежные средства, затрачиваемые на их приобретение или изготовление, правомерно считать ресурсами. Отсюда и рождается понятие «финансовые ресурсы».

Финансовые ресурсы — это не только денежные средства, дающие возможность покупать, строить, производить здания, сооружения, машины, оборудование. Для приобретения природных ресурсов и оплаты трудовых ресурсов также нужны денежные средства. Так что финансовые ресурсы включают денежные средства, предназначенные для получения всех факторов производства и осуществления денежных расчетов.

А в еще более широком понимании финансовые ресурсы включают и денежные средства, затрачиваемые на приобретение благ и услуг. Важно понимать, что финансовые ресурсы не обязательно сразу позволяют получить нужный продукт посредством его прямого приобретения, покупки. Во-первых, финансовые ресурсы — это денежные средства, а не деньги. Так что не исключена необходимость вначале превратить эти средства в деньги, а затем уже приобрести на них необходимые вещи. Скажем, фирма или акционерное общество выпустили акции. Это уже финансовые ресурсы. Но только продав акций на рынке ценных бумаг, фирма получит деньги, необходимые ей для организации дела, осуществления закупок, оплаты расходов.

Во-вторых, если фирме необходимо, например, здание, она может его не купить, а построить. Имеющиеся финансовые ресурсы вначале будут израсходованы на строительные материалы и оплату труда строителей. И только после завершения строительства финансовые ресурсы превратятся в само здание.

Любое представление финансовых ресурсов экономическим субъектам — отраслям и сферам хозяйства страны, регионам, предприятиям, предпринимателям, населению и его отдельным группам, а также целевое выделение таких средств для осуществления программ или экономических и социальных мероприятий называется финансированием. Выделение местными властями города денежных средств на строительство кинотеатра есть финансирование строительства. Предоставление банком денежных средств фирме в целях увеличения объема производства — финансирование

производства. Статья расходов в государственном бюджете на содержание армии есть финансирование вооруженных сил. Финансирование может быть полным и частичным, осуществляться из одного или нескольких источников, на возмездной или безвозмездной основе.

Финансовые ресурсы, выделяемые не для текущих расходов, а для строительства новых объектов, модернизации производства, приобретения оборудования, называют капиталовложениями, или инвестициями. Это финансовые ресурсы для будущей экономической деятельности. Вкладывать деньги и денежные средства можно в производство, бизнес, освоение технических и технологических новшеств, науку, культуру, образование или в широком смысле слова — в человека. Обеспечение финансовыми ресурсами инноваций, т. е. нововведений, принято называть венчурным финансированием. Обычно такое финансирование связано с повышенным риском, но в случае удачи финансовые вложения в научно-технические достижения дают большую отдачу, приносят весомую прибыль.

Говоря о финансировании, часто привязывают его к источникам финансовых ресурсов. Так, финансирование из средств бюджетов государства, регионов, муниципалитетов называют бюджетным финансированием. А если предприятие, организация, предприниматель осуществляют финансирование экономической деятельности из собственных источников, то говорят, что имеет место самофинансирование. В ряде случаев финансирование одной организации, фирмы может осуществляться другой организацией или фирмой, которую называют спонсором. Спонсор не всегда предоставляет денежные средства на безвозмездной, благотворительной основе, он может выделять их и в форме кредита, подлежащего возврату, да еще и с процентами.[14]

Финансирование — одно из неперенных условий и признаков экономической деятельности во всех странах.

1.3 Функции финансовых ресурсов как проявление их сущности

Если говорить о финансах в целом, то, видимо, следует считать, что они выполняют две основных функции: распределительную и контрольную. [9]

Распределительная функция заключается в том, что финансовые ресурсы предприятия подлежат распределению в целях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками, контрагентами. Её результатом является формирование и использование целевых фондов денежных средств, поддержание эффективной структуры капитала. [5]

Распределительная функция проявляется при распределении национального дохода, когда происходит создание так называемых основных, или первичных доходов. Их сумма равна национальному доходу. Основные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства. Они делятся на две группы:

1. зарплата рабочих, служащих, доходы фермеров, крестьян, занятых в сфере материального производства;
2. доходы предприятий сферы материального производства.

Однако первичные доходы еще не образуют общественных денежных фондов, достаточных для развития приоритетных отраслей народного хозяйства, обеспечения обороноспособности страны, удовлетворение материальных и культурных потребностей населения. Необходимо дальнейшее распределение или перераспределение национального дохода, связанное:

- с межотраслевым и территориальным перераспределением средств в интересах наиболее эффективного и рационального использования доходов и накоплений предприятий и организаций;
- наличие наряду с непроизводственной сферой, в которой национальный доход не создается (просвещение, здравоохранение, социальное страхование и социальное обеспечение, управление);

– перераспределением доходов между различными социальными группами населения.

В результате перераспределения образуется вторичная, или производственные доходы. К ним относятся доходы, полученные в отраслях непроизводственной сферы, налоги (подходный налог с физических лиц и др.). Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

Активно участвуя в распределении и перераспределении национального дохода, финансы способствуют трансформации пропорций, возникших при первичном распределении национального дохода, в пропорции его конечного использования. Доходы, создаваемые в ходе такого перераспределения, должны обеспечить соответствие между материальными и финансовыми ресурсами и, прежде всего между размером денежных фондов и их структурой, с одной стороны, и объемом и структурой средств производства и предметов потребления – с другой.

Перераспределение национального дохода в Российской Федерации происходит в интересах структурной перестройки народного хозяйства, развития приоритетных отраслей экономики (сельское хозяйство, транспорт, энергетика, конверсия военного производства), в пользу наименее обеспеченных слоев населения (пенсионеры, студенты, одинокие и многодетные матери).

Таким образом, перераспределение национального дохода происходит между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства, отраслями материального производства, отдельными регионами страны, формами собственности и социальными группами населения.

Конечная цель распределения и перераспределения национального дохода и ВВП, совершаемых с помощью финансов, состоит в развитии производительных сил, создания рыночных структур экономики, укрепление государства, обеспечении высокого качества жизни широких слоев

населения. При этом роль финансов подчинена задачам повышения материальной заинтересованности работников и коллективов предприятий и организаций в улучшении финансово–хозяйственной деятельности, достижении наилучших результатов при наименьших затратах.

Будучи инструментом формирования и использования денежных доходов и фондов, финансы объективно отражают ход распределительного процесса.

Контрольная функция проявляется в контроле за распределением ВВП по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению.

В условиях перехода на рыночные отношения финансовый контроль направлен на обеспечение финансового развития общественного и частного производства, ускорение научно–технического прогресса, всемерное улучшение качества работы во всех звеньях народного хозяйства. Он охватывает производственную и непроизводственную сферы. Нацелен на повышение экономического стимулирования, рациональное и бережливое расходование материальных, трудовых, финансовых ресурсов и природных богатств, сокращение непроизводительных расходов и потерь, пресечение бесхозяйственности и расточительства. Благодаря контрольной функции финансов, общество знает о том, как складываются пропорции в распределении денежных средств, насколько своевременно финансовые ресурсы поступают в распоряжение разных субъектов хозяйствования, экономно и эффективно ли они ими используются и т.д.

Одна из важных задач финансового контроля – проверка точного соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетной системой, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств предприятий и организаций по расчетам и платежам.

Контрольная функция финансов проявляется также через многогранную деятельность финансовых органов.

Работники финансовой системы и налоговой службы осуществляют финансовый контроль в процессе финансового планирования, при исполнении доходной и расходной частей бюджетной системы. В условиях развития рыночных отношений направления контрольной работы, формы и методы финансового контроля существенно меняются.

Распределительная и контрольная функции – это две стороны одного и того же экономического процесса. Только в их единстве и тесном взаимодействии финансы могут проявить себя в качестве категории стоимостного распределения.

Инструментом реализации контрольной функции финансов выступает финансовая информация. Она заключена в финансовых показателях имеющихся в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности. Финансовые показатели позволяют увидеть различные стороны работы предприятий и оценить результаты хозяйственной деятельности. На их основе принимаются меры, направленные на устранение выявленных негативных моментов.

Контрольная функция, объективно присущая финансам, может реализоваться с большей или меньшей полнотой, которая во многом определяется состоянием финансовой дисциплины в народном хозяйстве. Финансовая дисциплина – это обязательный для всех предприятий, организаций, учреждений и должностных лиц порядок ведения финансового хозяйства, соблюдения установленных норм и правил, выполнения финансовых обязательств.

Помимо распределительной и контрольной функции финансы выполняют также регулирующую функцию. Эта функция связана с вмешательством государства через финансы (государственные расходы, налоги, государственный кредит) в процессе воспроизводства.

Некоторые авторы не признают распределительной функции финансов, считая, что она не выражает их специфику, поскольку процессы стоимостного распределения обслуживаются разными экономическими

категориями. Но сторонники распределительной функции отнюдь не считают, что она порождена самими факторами функционирования финансов на второй стадии воспроизводственного процесса, а наоборот, они связывают ее со специфическими общественными назначениями финансов, подчеркивая, что ни одна другая категория, действующая на стадии стоимостного распределения, не является столь «распределительной», как финансы. Однако на сегодняшний день регулирующая функция в России развита слабо.

В условиях рыночных отношений финансы должны выполнять стабилизационную функцию. Ее содержание заключается в том, чтобы обеспечить для всех хозяйствующих субъектов и граждан стабильные условия в экономических и социальных отношениях. Особое значение при этом имеет вопрос о стабильности финансового законодательства, поскольку без этого невозможно осуществление инвестиционной политики в производственную сферу со стороны частных инвесторов. Достижение стабилизации рассматривается Правительством РК как необходимое условие для перехода рыночной экономики к социально ориентированному экономическому росту. [6]

1.4 Распределение финансовых ресурсов

С распределением приходится встречаться везде, где есть производство экономического продукта. Созданный продукт распределяется по направлениям его дальнейшего использования, между его будущими хозяевами или потребителями. Продукт можно непосредственно распределять между людьми, предприятиями, регионами, странами, но в условиях товарного производства распределение связано с оплатой распределяемого товара.

В экономике рыночного типа, где факторы производства, потребительские товары и услуги продаются и покупаются за деньги,

процесс распределения протекает в виде обмена товаров на деньги, т.е., распределение товаров связано с распределением финансовых ресурсов.

В то же время распределение денежных средств может происходить и вне прямой зависимости от производства и продажи товаров. Взаимные расчеты, платежи, взимание налогов, социальные выплаты также приводят к распределению денег между участниками социально-экономических процессов: государством, регионами, фирмами, предпринимателями, гражданами.[6]

Основной источник финансовых ресурсов страны — ее валовой национальный продукт, произведенный за определенный период времени. Производители продукта создают его, реализуют посредством продажи на рынках товаров, и услуг, в результате чего образуются финансовые ресурсы. Вырученные денежные средства, доход распределяются между создателями продукта, обладателями факторов производства, но свою долю в виде налогов и платежей в бюджет получает и государство, которое, в свою очередь, распределяет средства на свои нужды.

Распределение первичных доходов, полученных непосредственно от продажи созданного продукта, можно назвать первичным. После первичного распределения происходит вторичное распределение полученных в итоге первичного распределения финансовых ресурсов. Это уже будет перераспределение. Так, работник фирмы получает свою заработную плату в итоге первичного распределения дохода фирмы. Но затем тот же работник может распределить полученные им деньги между членами своей семьи или по разным видам расходов. Государство также перераспределяет полученные в бюджет деньги по различным статьям государственных ресурсов, выплачивает пенсии, стипендии и т. д. Понятно, что перераспределение может быть неоднократным. В результате каждого перераспределения происходит движение денежных средств, финансовые ресурсы меняют своих хозяев.

На пропорции распределения финансовых ресурсов оказывают определенное влияние люди, осуществляющие распределение. В еще большей степени на величину распределяемых средств влияют доходы, цены, заработная плата, налоги. В результате денежные потоки, направляемые финансовыми органами, людьми, растекаются и стекаются, достигая практически всех клеток экономического организма.

1.5 Сущность, цели и задачи управления финансовыми ресурсами на предприятии

С формированием в РФ рыночной экономики коренным образом изменяется механизм управления финансами на предприятии.

Организация эффективного управления финансовыми ресурсами с учетом методов, адекватных рыночной экономике, осуществляется в рамках финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент представляет собой важную часть менеджмента, или форму управления процессами финансирования предпринимательской деятельности.

Финансовый менеджмент, или управление финансами предприятия, означает управление денежными средствами, финансовыми ресурсами в процессе их формирования, распределения и использования с целью получения оптимального конечного результата.

Финансовый менеджмент представляет собой управление финансами предприятия, направленное на оптимизацию прибыли, максимизацию курса акций, максимизацию стоимости бизнеса, чистой прибыли на акцию, уровня дивидендов, чистых активов в расчете на одну акцию, а также на поддержание конкурентоспособности и финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Финансовый менеджмент как наука управления финансами направлена на достижение стратегических и тактических целей хозяйствующего субъекта.

Финансовый менеджмент как система управления состоит из двух подсистем:

- 1) управляемая подсистема (объект управления)
- 2) управляющая подсистема (субъект управления).

Финансовый менеджмент реализует сложную систему управления совокупно–стоимостной величиной всех средств, участвующих в воспроизводственном процессе, и капиталом, обеспечивающим финансирование предпринимательской деятельности.

Объектом управления является совокупность условий осуществления денежного оборота и движения денежных потоков, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений, возникающих во внутренней и внешней среде предприятия. Поэтому в объект управления включаются следующие элементы:

- 1) Денежный оборот;
- 2) Финансовые ресурсы;
- 3) Кругооборот капитала;
- 4) Финансовые отношения.

Субъект управления – совокупность финансовых инструментов, методов, технических средств, а также специалистов, организованных в определенную финансовую структуру, которые осуществляют целенаправленное функционирование объекта управления. Элементами субъекта управления являются:

- 1) Кадры (подготовленный персонал);
- 2) Финансовые инструменты и методы;
- 3) Технические средства управления;
- 4) Информационное обеспечение.

Целью финансового менеджмента является выработка определенных решений для достижения оптимальных конечных результатов и нахождения оптимального соотношения между краткосрочными и долгосрочными

целями развития предприятия и принимаемыми решениями в текущем и перспективном финансовом управлении.

Главной целью финансового менеджмента является обеспечение роста благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периоде. Эта цель получает конкретное выражение в обеспечении максимизации рыночной стоимости бизнеса (предприятия) и реализует конечные финансовые интересы его владельца.

Основные задачи финансового менеджмента:

1). Обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов в соответствии с потребностями предприятия и его стратегией развития.

2). Обеспечение эффективного использования финансовых ресурсов в разрезе основных направлений деятельности предприятия.

3). Оптимизация денежного оборота и расчетной политики предприятия.

4). Максимизация прибыли при допустимом уровне финансового риска и благоприятной политике налогообложения.

5). Обеспечение постоянного финансового равновесия предприятия в процессе его развития, т. е. обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности.

Существует 2 основных типа функций финансового менеджмента:

1). Функции объекта управления

2). Функции субъекта управления

К функциям субъекта управления относятся:

- прогнозирование финансовых ситуаций и состояний;
- планирование финансовой деятельности;
- регулирование;
- координация деятельности всех финансовых подразделений с основным, вспомогательным и обслуживающим подразделениями предприятия;

- анализ и оценка состояния предприятия;
- функция стимулирования;
- функция контроля за денежным оборотом, формированием и использованием финансовых ресурсов.

2 Исследование финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Эльдорадо»

2.1 Краткая характеристика ООО «Эльдорадо»

Компания ООО «Эльдорадо» – это одна из крупнейших в России розничная сеть магазинов бытовой техники и электроники. Торговая сеть «Эльдорадо» представляет собой синхронно работающий технологический комплекс, специализирующийся на оптовой и розничной реализации электроники под товарным знаком ЭЛЬДОРАДО. Торговая сеть «Эльдорадо», основанная в 1993 году, к настоящему времени имеет разветвленную, постоянно растущую торговую сеть. По состоянию на начало ноября 2011 года сеть насчитывает более пятисот магазинов, в т. ч. 25 – в Москве и Подмосковье, остальные – в регионах, в ноябре 2011 откроются еще 3 магазина. Сеть также располагает 4 крупными складскими терминалами в ближайшем Подмосковье.

Торговая сеть «Эльдорадо» входит в тройку лидеров российского рынка ритейла электроники и является одной из самых быстрорастущих розничных сетей в своём сегменте рынка. Это результат по проведению следующих мероприятий:· активная маркетинговая политика;· создание отлаженной системы логистики, обеспечивающей круглосуточную работу центральных складов и бесперебойность поставок товаров в розничные магазины;· выбор надежных контрагентов;· ценовая политика ориентирован· а на широкий круг потребителей с доходами различного уровня, широкий

выбор программ потребительского кредитования. 2. Основное направление деятельности ООО «Эльдорадо» ОП м–н №62Эльдорадо – одна из самых успешных быстроразвивающихся сетей по продаже бытовой техники. Первый магазин Эльдорадо был открыт в Самаре в 1994 году. Основное направление деятельности Эльдорадо – продажа и сервисное обслуживание цифровой и бытовой техники и электроники. Ассортимент товаров Эльдорадо – цифровая фото–видеотехника, компьютерная техника, крупная и мелкая бытовая техника, телефонная аппаратура. Продажа товара в магазинах «Эльдорадо» осуществляется по образцам. Этот метод предусматривает выкладку образцов в торговом зале и самостоятельное (или с помощью продавца – консультанта) ознакомление с ними покупателей. В случае необходимости продавцы оказывают покупателям консультативную помощь. После выбора товаров и оплаты покупки продавец вручает покупателю товары, соответствующие образцам. Данный метод удобен тем, что на сравнительно небольшой площади торгового зала можно выставить образцы достаточно широкого ассортимента товаров. Так же для устранения человеческого фактора на выходе стоит охрана, которая проверяет правильность выдаваемого товара. Сеть магазинов «Эльдорадо» заботится о своих клиентах, постоянно совершенствуя действующие программ. Сеть магазинов «Эльдорадо» всегда приятно удивляет доступностью цен. Высококвалифицированный персонал поможет и подскажет с выбором техники, а также сделает все возможное, чтобы пребывание в магазинах «Эльдорадо» доставляло людям радость. Всегда к услугам покупателя широкий спектр высококачественных услуг. HiTechnic – сервисное подразделение компании «Эльдорадо», предоставляющее услуги по доставке, установке и настройке бытовой техники и электроники такие как установка стиральных машин, установка телевизора, установка спутникового телевидения, установка встраиваемой техники, установка ArtScreen, установка плит, настройка ноутбуков, системы управления светом, печать фотографий через Интернет по очень низким ценам. Проект

стартовал в середине 2007 года в московских магазинах сети «Эльдорадо». В течение 2008 года подразделения HiTechnic были открыты во всех российских регионах компании Эльдорадо. Компания располагает собственным парком автомобилей марки Ford и Peugeot, оснащенных в соответствии с международными стандартами – это мобильные авторизованные установочные центры. Технические специалисты не только производят установку техники, но и осуществляют продажу дополнительных аксессуаров, необходимых для защиты и ухода за установленной техникой. Сегодня у HiTechnic уже более 2000000 заказчиков. Все это – результат европейского качества обслуживания, регулярного обучения и аттестации персонала, честных цен и соблюдения обязательств перед заказчиками. «В 2009 году HiTechnic стали федеральной компанией, которая оказывает услуги европейского качества на всей территории России. Тот факт, что произошло увеличение оборота бизнеса больше чем в 2 раза, говорит о том, что HiTechnic заслужили доверие покупателей и превзошли их ожидания от уровня сервиса...» говорит Каха Кобахидзе, генеральный директор сети «Эльдорадо». Постоянные программы, проводимые в торговой сети: Программа «ПДС» (Программа дополнительного сервиса). Предлагает клиентам сети магазинов «Эльдорадо» ряд дополнительных услуг. Владелец сертификата «ПДС» получает возможность на бесплатное послегарантийное сервисное обслуживание приобретенной техники в сети магазинов «Эльдорадо» в течение 2х или 3х лет. Программа «ПДС» предлагает бесплатную диагностику и ремонт товара, замену товара, не подлежащего ремонту, на аналогичный, выезд специалиста на дом, в случае обслуживания крупногабаритной техники, чистка товара в случае, если это необходимо для его функционирования. возврат денежных средств или обмен на товар той же стоимости или с доплатой стоимости сертификата «Программа дополнительного сервиса» представлена в таблице 1.[25]

Таблица 1. Стоимость сертификата «Программа дополнительного сервиса»

		Цена с 99 до 4999 руб.	Цена с 5000 до 10999 руб.	Цена с 11000 до 29999 руб.	Цена с 30000 руб.
ПДС	на 2	659	979	1649	3399
года					
ПДС	на 3	1099	1649	2599	5699
года					

2.2 Характеристика финансового состояния предприятия ООО «Эльдорадо»

Организация ООО «Эльдорадо» – крупнейшая розничная сеть России и Восточной Европы по продаже бытовой техники и электроники.

За 12 лет работы Компания предоставила возможность улучшить свой быт с помощью товаров, реализованных через сеть «Эльдорадо», почти 150 млн. покупателей: сегодня каждая 3–й стиральная машина или телевизор приобретаются в «Эльдорадо».

Первый магазин компании был открыт в 1994 году в Самаре – именно с этого момента берет свой отсчет история успеха «Эльдорадо». Вот уже 12 лет бессменным президентом и лидером компании выступает Игорь Яковлев. Сегодня компания занимает около 28% рынка бытовой электроники в России. Узнаваемость бренда «Эльдорадо» в большинстве регионов превышает 80%, а в некоторых городах доходит и до 98%. Под логотипом компании на всей территории России и Украины сегодня действует более 1000 магазинов электроники.

Компания «Эльдорадо» как безусловный лидер отечественного ритейла не просто идет впереди всего рынка, но и в чем-то предвосхищает его развитие и ожидания потребителя.

Крупнейшая российская сеть по продаже бытовой техники и электроники "Эльдорадо" подвела итоги своей деятельности в 2008 году.

Совокупный оборот компании "Эльдорадо" составил более \$5 млрд. Наибольший доход компании принесли собственные магазины, оборот которых в 2008 году превысил \$4,1 млрд. Оборот магазинов, работающих по франчайзинговой лицензии, составил \$370 млн. Свыше \$500 млн. пришлось на обороты магазинов сети в Украине, салонов связи "Эльдорадо" и сервисного подразделения HiTechnic.

В 2008 году компания открыла 55 новых магазинов в 42 городах, из которых 14 – это новые для "Эльдорадо" рынки. Общая площадь собственных магазинов "Эльдорадо" по сравнению с 2007 годом увеличилась на 105 тыс. кв. м и составила более 660 тыс. кв. м. Это позволило создать 2,5 тыс. новых рабочих мест. Инвестиции в развитие сети составили более \$50 млн. Реализация стратегии экспансии в регионах позволила "Эльдорадо" обеспечить присутствие магазинов сети в более чем 90% городов России с населением свыше 100 тысяч человек.

По итогам 2008 года сеть "Эльдорадо" заняла четвёртое место по объёмам продаж мобильных телефонов, реализовав 2,3 млн трубок

В течение 2008 года сеть "Эльдорадо" продолжала развивать рекламную кампанию с участием Вадима Галыгина. Эта кампания были отмечена высшими наградами на нескольких престижных конкурсах, посвященных рекламе и маркетингу.[27]

Мировой кризис ликвидности, начало активной фазы которого пришлось на лето 2008 года, повлек за собой стремительный рост стоимости заемных средств. Таким образом, ограничение доступа к кредитным ресурсам негативно повлияло на оборотный капитал "Эльдорадо" и привело к снижению поступлений продукции в магазины сети в июле–октябре 2008. В результате негативных последствий от сложившейся ситуации совокупный оборот компании за 2008 год сократился почти на \$1 млрд США по сравнению с 2007 годом.

В сентябре 2008 года "Эльдорадо" привлекла кредит чешской Группы PPF в размере \$500 млн. на пополнение оборотных средств, что позволило стабилизировать финансовое положение компании.

Одним из условий предоставления финансирования стало наличие стратегического антикризисного плана, эффективность которого была подтверждена в течение четвертого квартала 2008 года. Существенным результатом, достигнутым в рамках реализации плана стало урегулирование отношений с поставщиками: в частности, к декабрю 2008 года просроченная задолженность перед поставщиками была сокращена до \$64 млн. с \$390 млн. (по данным на июль 2008 год), срок просрочки по платежам в настоящее время не превышает пяти суток, в то время как в июле с.г. средняя продолжительность просрочки составляла 35 дней. В условиях кризиса ликвидности это стало важным конкурентным преимуществом "Эльдорадо". Кроме того, в рамках реструктуризации бизнес-процессов, был сокращён товарный запас, что позволило высвободить дополнительные \$250 млн. оборотных средств, а также перестроена система логистики для сокращения сроков поставки товара в магазины. Соотношение численности управленческого и торгового персонала было изменено с 1/9 до 1/18 в соответствии со стандартами ведущих международных компаний.

С начала 2009 года было закрыто 32 магазина, ассортимент сети уменьшился на 40%. Персонал компании сокращен с 31 000 человек до 17 000, управленческие затраты снизились на 690 млн руб. Сумма арендных платежей уменьшилась на 365 млн руб., что составляет 30% от прошлогодних. Товарный запас с начала года снизился с \$1,2 млрд до \$400 млн, а товарный цикл – со 130 дней до 60. Активно закрывались склады.

Помимо всех прочих проблем свалившихся на компанию ещё и московские налоговики предъявили "Эльдорадо" 15 миллиардов рублей налоговых претензий за 2004–2005 годы. Кроме того, в период с 14 апреля по 6 июня в адрес "Эльдорадо" и дочерних компаний было направлено семь

исков на общую сумму более 27,6 миллиона рублей из-за невыполнения обязательств по договорам с поставщиками.

2009 год начался с обнадеживающих известий. К концу февраля Интернет-магазин «Эльдорадо» стал крупнейшим в Рунете онлайн-магазином по продажам бытовой техники и электроники. Рост показателей Интернет-магазина «Эльдорадо» подтверждает вывод Национальной ассоциации участников электронной торговли о том, что во время кризиса спрос в интернет-магазинах увеличивается.

В январе-феврале оборот Интернет-магазина www.eldorado.ru превысил \$10 млн, что на 65% превышает показатели аналогичного периода прошлого года. Посещаемость сайта по отношению к аналогичному периоду прошлого года также значительно выросла, на 60%, и составила более 3,6 млн посетителей за первые два месяца года, из них около половины пришлось на Москву и Петербург.

Рост показателей Интернет-магазина связан с тем, что в нынешних непростых экономических условиях многие потребители пересматривают свой взгляд на покупки и ищут возможности приобрести необходимый товар по более привлекательной цене. Постоянные скидки в Интернет-магазине «Эльдорадо» варьируются от 5% до 25%, в том числе и на новинки.[25]

Так же положительно сказался запуск в регионах услуги «самовывоз», которая позволяет покупателю выбрать в интернет-магазине нужный товар и получить его в ближайшем для себя магазине.

Кроме того, рост продаж и посещаемости Интернет-магазина «Эльдорадо» обусловлен тем, что в нем часто можно найти товары, до того как они будут доступны в магазинах сети. Практика проведения предпродаж популярных товаров была успешно внедрена в 2008 году.

Компания «Эльдорадо» была вынуждена отказаться от развития премиальной сети "ЭТО" (средний чек – около 5,4 тысячи рублей): семь ее магазинов были переведены под основной бренд "Эльдорадо" (средний чек –

4,5 тысячи рублей). Так как продвигать оба бренда в кризис стало слишком дорого.

Первый магазин "ЭТО" открылся в Москве на Рязанском проспекте в июне 2006 года. Новый формат отличался от традиционных дискаунтеров "Эльдорадо" более широкой ассортиментной матрицей (до 30 тысяч наименований против 20–25 тысяч) и большей площадью магазинов (до 6 тысяч квадратных метров против 1,5–2 тысяч квадратных метров). К сентябрю 2007 года планировалось открыть порядка сорока магазинов "ЭТО" в России, но удалось запустить только шесть. В этот период сеть возглавил бывший операционный директор российского подразделения сети Media Markt Бернд Ланг, пообещавший открыть в 2008 году еще "минимум десять магазинов". Но за три года сеть расширилась только до семи точек.

Крупнейшая российская торговая сеть по продаже бытовой электроники «Эльдорадо» намерена вложить \$60 млн. в 50 новых магазинов в крупнейших городах РФ в 2010 году, говорится в сообщении компании.

«Таким образом, компания будет в среднем открывать по одному новому магазину в неделю. Такие темпы развития сети были характерны для «Эльдорадо» в докризисный период. Площадь магазинов ритейлера увеличится на 120 тысяч квадратных метров – до 830 тысяч квадратных метров», – отмечается в сообщении.

По мнению генерального директора «Эльдорадо» Кахи Кобахидзе, текущий год является “стратегически правильным периодом» для расширения сети.

Годом ранее сеть увеличилась лишь на 17 магазинов «в связи с нестабильностью потребительского спроса».

Таблица 2 – Бухгалтерский баланс, в рублях

Наименование показателя	Код	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
АКТИВ								
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	1110	5 860 800	5 856 218	1 883	4 053	6 223	1 751	2 156
Основные средства	1150	2 370 785	2 652 581	2 156 505	1 580 947	2 010 450	2 272 571	2 075 470
Финансовые вложения	1170	7 712 223	7 812 223	13 782 223	14 695 444	10 964 402	14 711 055	6 020 160
Отложенные налоговые активы	1180	641 936	556 406	700 008	689 466	598 292	543 799	657 561
Прочие внеоборотные активы	1190	1 645 889	1 811 077	1 114 689	1 632 177	1 348 036	941 495	731 912
Итого по разделу I	1100	18 231 633	18 688 505	17 755 308	18 602 087	14 927 403	18 470 671	9 487 259
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	1210	34 301 974	32 992 683	30 855 439	20 254 208	21 487 353	18 698 546	16 434 863

Продолжение таблицы 2

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4 037 573	3 936 908	2 747 087	330 130	1 063 524	322 903	470 487
Дебиторская задолженность	1230	9 853 233	6 647 543	2 546 395	2 470 920	3 400 328	3 067 549	2 434 446
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	435 000	8 524	9 774	7 254	7 254	7 287	5 985 125
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 074 338	1 870 192	2 920 235	5 598 692	4 382 380	3 297 737	3 935 399
Прочие оборотные активы	1260	124	268	270	314	262	188	10
Итого по разделу II	1200	51 702 242	45 456 118	39 079 200	28 661 518	30 341 101	25 394 210	29 260 330
БАЛАНС	1600	69 933 875	64 144 623	56 834 508	47 263 605	45 268 504	43 864 881	38 747 589
ПАССИВ								
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	4 500 010	4 500 010	4 500 010	2 500 010	500 010	10	10
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	21 126 275	21 126 275	21 126 275	21 126 275	21 126 275	21 126 275	21 126 275
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(20024836)	(19 445 518)	(18 624 539)	(20 167 576)	(21 583 617)	(19 638 441)	(18 824 708)
Итого по разделу III	1300	5 601 449	6 180 767	7 001 746	3 458 709	42 668	1 487 844	2 301 577
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	1410	3 659 814	4 400 937	8 404 500	3 000 000	2 500 000	5 713 584	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0	183	175 483

Продолжение таблицы 2

Прочие обязательства	1450	318 026	468 194	224 815	661 492	644 518	396 750	501 945
Итого по разделу IV	1400	3 977 840	4 869 131	8 629 315	3 661 492	3 144 518	6 110 517	677 428
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	1510	8 948 715	8 656 166	5 480 267	4 665 559	5 764 909	8 546 685	13 517 312
Кредиторская задолженность	1520	50 722 170	43 976 781	34 726 974	34 450 976	35 432 010	27 015 334	21 583 078
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0	0	0	0	6 654
Оценочные обязательства	1540	683 701	461 778	996 206	1 026 869	884 399	704 501	471 526
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0	0	190 014
Итого по разделу V	1500	60 354 586	53 094 725	41 203 447	40 143 404	42 081 318	36 266 520	35 768 584
БАЛАНС	1700	69 933 875	64 144 623	56 834 508	47 263 605	45 268 504	43 864 881	38 747 589

Краткий анализ баланса

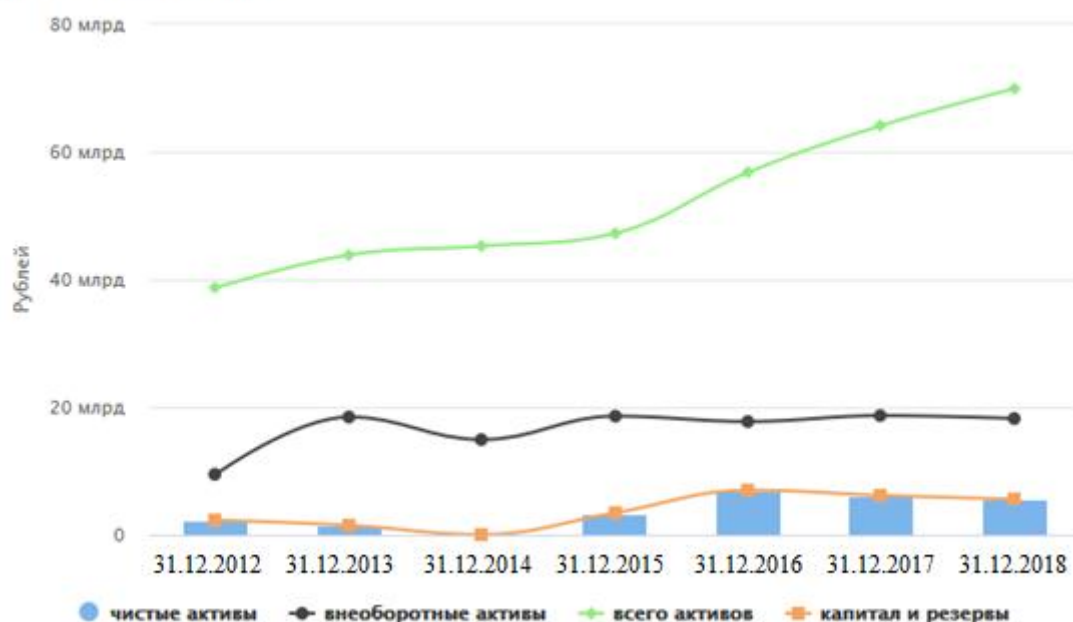


Рисунок 3. Краткий анализ баланса ООО «Эльдорадо»

Таблица 3. Финансовые показатели анализа

Финансовый показатель	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Чистые активы	2 308 231	1 487 844	42 668	3 458 709	7 001 746	6 180 767	5 601 449
Коэффициент автономии (норма: 0,5 и более)	0.06	0.03	0	0.07	0.12	0.1	0.08
Коэффициент текущей ликвидности (норма: 1,5–2 и выше)	0.8	0.7	0.7	0.7	0.9	0.9	0.9

Таблица 4. Отчет о прибылях и убытках

Наименование показателя	Код	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Выручка	2110	110 406 106	113 538 654	101 805 113	113 469 655	98 497 745	97 631 640	83 630 148
Себестоимость продаж	2120	(95 610 543)	(96 595 801)	(81 581 931)	(90 417 948)	(79 131 880)	(74 803 053)	(62 404 842)
Валовая прибыль (убыток)	2100	14 795 563	16 942 853	20 223 182	23 051 707	19 365 865	22 828 587	21 225 306
Коммерческие расходы	2210	(28 716 440)	(28 302 503)	(25 154 531)	(27 687 342)	(25 516 067)	(24 088 274)	(19 769 565)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(13 920 877)	(11 359 650)	(4 931 349)	(4 635 635)	(6 150 202)	(1 259 687)	1 455 741
Доходы от участия в других организациях	2310	649 910	244 968	0	119 985	579 942	0	0
Проценты к получению	2320	28 668	91 671	226 108	407 562	592 092	442 950	856 091
Проценты к уплате	2330	(1 908 184)	(1 478 506)	(1 400 354)	(1 454 767)	(1 762 065)	(2 368 846)	(1 508 866)
Прочие доходы	2340	16 257 770	12 138 760	10 252 362	9 272 108	7 117 705	5 798 517	11 984 878
Прочие расходы	2350	(707 728)	(734 470)	(2 427 764)*	(1 769 751)	(2 488 834)	(1 357 004)	(1 981 411)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	399 559	(1 097 227)	1 719 003	1 939 502	(2 111 362)	1 255 930	10 806 433
Текущий налог на прибыль	2410	(164 394)	(0)	(463 612)	(614 602)	(4 548)	(447 657)	(466 833)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	8 119	270 632	114 973	135 528	372 144	134 933	(1 549 319)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0	0	183	175 300	(175 300)

Продолжение таблицы 4

Изменение отложенных налоговых активов	2450	85 530	(51 187)	10 542	91 174	54 493	(113 762)	30 165
Прочее	2460	(13)	167 776	277 104	(33)	116 058	116 456	(4 890)
Чистая прибыль (убыток)	2400	320 682	(980 638)	1 543 037	1 416 041	(1 945 176)	986 267	10 189 575
СПРАВОЧНО								
Совокупный финансовый результат периода	2500	320 682	(980 638)	1 543 037	1 416 041	(1 945 176)	986 267	10 189 575

Краткий анализ финансовых результатов

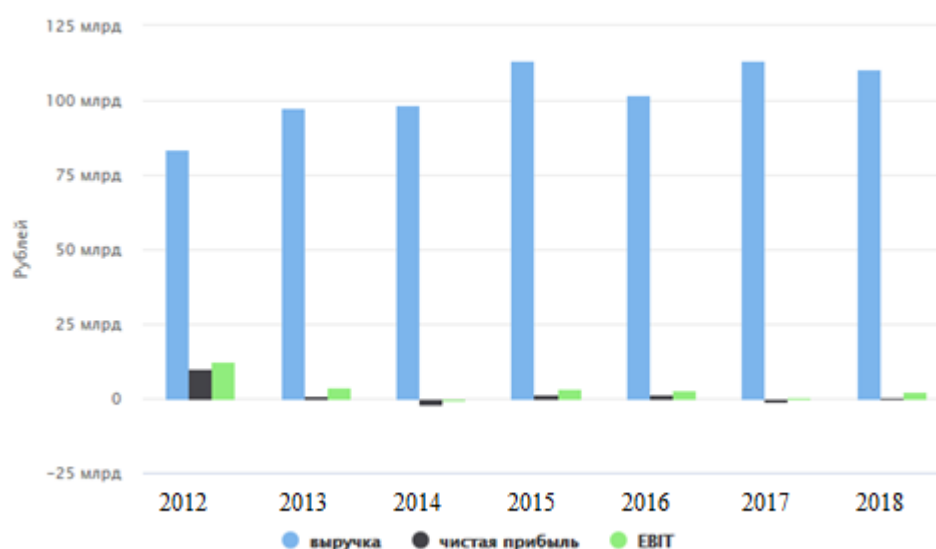


Рисунок 4. Краткий анализ финансовых результатов

Таблица 5. Финансовые показатели рентабельности

Финансовый показатель	2013	2014	2015	2016	2017	2018
EBIT	3 624 776	(349 297)	3 394 269	3 119 357	381 279	2 307 743
Рентабельность продаж (прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	-1.3%	-6.2%	-4.1%	-4.8%	-10%	-12.6%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	52%	-254%	81%	30%	-15%	5%
Рентабельность активов (ROA)	2.4%	-4.4%	3.1%	3%	-1.6%	0.5%

Таблица 6. Отчет о движении денежных средств

Наименование показателя	Код	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Денежные потоки от текущих операций							
Поступления — всего	4110	113 819 125	114 467 457	101 572 553	114 343 224	99 184 390	97 459 535

Продолжение таблицы 6

в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	108 140 920	110 262 597	99 310 748	112 780 796	97 690 552	96 180 797
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	5 272 558	2 763 482	1 975 742	1 314 774	1 229 661	1 240 410
прочие поступления	4119	405 647	1 441 378	286 063	247 654	264 177	38 328
Платежи — всего	4120	(109 927 104)	(113 296 217)	(111 811 407)	(110 787 457)	(95 237 463)	(93 181 654)
в том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(99 618 438)	(103 025 194)	(100 063 442)	(100 545 317)	(82 779 045)	(82 713 711)
в связи с оплатой труда работников	4122	(8 128 857)	(8 363 246)	(7 981 666)	(7 570 763)	(6 590 372)	(5 730 825)
процентов по долговым обязательствам	4123	(1 515 440)	(1 407 837)	(1 027 008)	(1 343 731)	(1 481 736)	(1 735 623)
налога на прибыль организаций	4124	(119 558)	(64 246)	(1 034 648)	(3 803)	(236 161)	(533 365)
прочие платежи	4129	(544 811)	(435 694)	(1 704 643)	(1 323 843)	(4 150 149)	(2 468 130)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	3 892 021	1 171 240	(10 238 854)	3 555 767	3 946 927	4 277 881
Денежные потоки от инвестиционных операций							
Поступления — всего	4210	668 332	250 902	1 174 868	4 206 641	708 724	14 793 887
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	3 378	4 684	14 742	1 844	120 865	6 612
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	0	0	0	1 037	6 000 000

Продолжение таблицы 6

от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0	1 250	910 396	3 338 948	5 040	8 289 950
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	664 954	244 968	249 730	865 849	581 782	497 325
Платежи — всего	4220	(1 608 779)	(1 313 198)	(1 417 004)	(7 795 015)	(700 267)	(15849345)
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(993 779)	(1 213 198)	(1 417 004)	(725 005)	(700 267)	(1 015 124)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(0)	(0)	(0)	(7 070 010)	(0)	(8 287 316)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(615 000)	(100 000)	(0)	(0)	(0)	(6 546 905)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(940 447)	(1 062 296)	(242 136)	(3 588 374)	8 457	(1 055 458)
Денежные потоки от финансовых операций							
Поступления — всего	4310	37 187 234	27 503 346	27 124 654	33 454 559	41 403 384	39 322 141
в том числе: получение кредитов и займов	4311	37 187 234	27 503 346	25 124 654	31 454 559	40 903 384	39 322 141
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0	2 000 000	2 000 000	500 000	0

Продолжение таблицы 6

Платежи — всего	4320	(38934662)	(28662333)	(19320532)	(32205640)	(44273900)	(43182226)
на уплату дивидендов и иных платежей	4322	(900 000)	(210 000)	(0)	(0)	(0)	(1 800 000)
по распределению прибыли в пользу собственников (участников) в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(37939374)	(28363127)	(19231278)	(32124559)	(44173732)	(41302097)
прочие платежи	4329	(95 288)	(89 206)	(89 254)	(81 081)	(100 168)	(80 129)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 747 428)	(1 158 987)	7 804 122	1 248 919	(2 870 516)	(3 860 085)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1 204 146	(1 050 043)	(2 676 868)	1 216 312	1 084 868	(637 662)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(550)	(1 411)	(1 589)	(815)	225	0

Таблица 7. Отчет об изменениях капитала за 2016 год

Наименование показателя	Код	Уставный капитал		Добавочный капитал		Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		Итого
Величина капитала на 31.12.14	3200	2 500 010		21 126 275		(20 167 576)		3 458 709
За 2015 Увеличение капитала — всего:	3310	2 000 000		0		1 543 037		3 543 037
в том числе: чистая прибыль	3311	х		х		1 543 037		1 543 037
дополнительный выпуск акций	3314	2 000 000		0		х		2 000 000
Величина капитала на 31.12.15	3300	4 500 010		21 126 275		(18 624 539)		7 001 746
Наименование показателя	Код	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Чистые активы	3600	5 601 449	6 180 767	7 001 746	3 458 709	42 668	1 487 844	2 308 231

Таблица 8. Отчет об изменениях капитала за 2017 год

Наименование показателя	Код	Уставный капитал		Добавочный капитал		Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		Итого
Величина капитала на 31.12.16	3200	4 500 010		21 126 275		(18 624 539)		7 001 746
Уменьшение капитала — всего:	3320	(0)		(0)		(1 190 638)		1 190 638
в том числе: убыток	3321	х		х		(980 638)		(980 638)
дивиденды	3327	х		х		(210 000)		(210 000)
Величина капитала на 31.12.17	3300	4 500 010		21 126 275		(19 815 177)		5 811 108
Наименование показателя	Код	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Чистые активы	3600	5 601 449	6 180 767	7 001 746	3 458 709	42 668	1 487 844	2 308 231

Таблица 9. Отчет об изменениях капитала 2018 год

Наименование показателя	Код	Уставный капитал		Добавочный капитал		Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		Итого
Величина капитала на 31.12.17	3200	4 500 010		21 126 275		(19 445 518)		6 180 767
За 2018 Увеличение капитала — всего:	3310	0		0		320 682		320 682
в том числе: чистая прибыль	3311	х		х		320 682		320 682
Уменьшение капитала — всего:	3320	(0)		(0)		(900 000)		900 000
дивиденды	3327	х		х		(900 000)		(900 000)
Величина капитала на 31.12.18	3300	4 500 010		21 126 275		(20 024 836)		5 601 449
Наименование показателя	Код	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	31.12.11
Чистые активы	3600	5 601 449	6 180 767	7 001 746	3 458 709	42 668	1 487 844	2 308 231

3 Разработка рекомендаций по повышению эффективности использования финансовых ресурсов предприятия ООО «Эльдорадо»

3.1 Оценка эффективности использования финансовых ресурсов в ООО «Эльдорадо»

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

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

1. Источники краткосрочного финансирования;
2. Источники долгосрочного финансирования.

Структура используемых средств, как правило, зависит от целей преследуемых предприятием. Чаще всего для финансирования решений долгосрочного плана используются собственные средства хозяйствующего

субъекта, а в виде краткосрочных источников – заёмный капитал.

Собственный капитал (внутренний источник) в отечественной практике имеет приоритетное значение, что положительно сказывается на финансовой устойчивости и репутации предприятия.[27]

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

Предприятие должно стремиться к увеличению размера прибыли для своего эффективного функционирования. В современных условиях основной составляющей этого роста выступает прибыль предприятия.

Часто у предприятия возникает ситуация когда ей недостаточно своих собственных средств. Если ресурсов внутреннего источника оказывается недостаточно для финансирования решений финансового характера, чаще всего используется заёмный капитал (внешний источник).

Так же следует отметить, что в условиях рыночной экономики заёмные ресурсы предоставляются на условиях платности, таким образом в связи с чем особую актуальность приобретает увеличение и использование собственных финансовых ресурсов. При эффективной организации производственной деятельности и расширенном производстве потребность в заёмных средствах снижается, что приводит к независимости хозяйствующего субъекта и является благоприятным условием дальнейшего воспроизводства собственных ресурсов. Таким образом, любой этап движения средств должен рассматриваться с позиции приращения их стоимости. В делении на собственные и заёмные финансовые ресурсы есть доля условности, ибо при многообразии современных финансовых

отношений достаточно сложно жёстко классифицировать самые разнообразные источники финансирования. Наиболее целесообразной в рыночных условиях является классификация по признаку платности, т.е. платные или бесплатные финансовые ресурсы. Значительные финансовые ресурсы, особенно на вновь создаваемых и реконструируемых предприятиях, могут быть мобилизованы на финансовом рынке. Конкретными формами их мобилизации могут быть: продажа акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых отдельным предприятием, а также кредитные инвестиции.

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

Он показывает, сколько денежных единиц потребовалось предприятию для получения прибыли, независимо от источников привлечения этих средств.

Показатель рентабельности собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала предприятия.

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

Финансовые ресурсы действующего коммерческого предприятия по

основным источникам их формирования можно структурировать следующим образом:

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

Итак, финансовые ресурсы организации делятся на собственные и заемные. Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется их оборачиваемостью и показателями рентабельности.

Поэтому для оценки эффективности использования финансовых ресурсов важно рассмотреть оборачиваемость кредиторской задолженности собственного капитала и всего капитала. [28]

3.2 Повышение эффективности использования финансовых ресурсов в ООО «Эльдорадо»

Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности. Следовательно, эффективность управления можно повышать путем уменьшения сроков

оборачиваемости и повышая рентабельность за счет снижения издержек и увеличения выручки.

Один из способов экономии оборотного капитала для ООО «Эльдорадо», а следовательно – повышения его оборачиваемости заключается в совершенствовании управления запасами. Поскольку предприятие вкладывает средства в образование запасов, то издержки хранения связаны не только со складскими расходами, но и с риском порчи и устаревания товаров, а также с временной стоимостью капитала, т.е. с нормой прибыли, которая могла быть получена в результате других инвестиционных возможностей с эквивалентной степенью риска.

Экономический и организационно–производственный результаты от хранения определенного вида текущих активов в том или ином объеме носят специфический для данного вида активов характер. Большой запас готовой продукции (связанный с предполагаемым объемом продаж) сокращает возможность образования дефицита продукции при неожиданно высоком спросе. Подобным образом достаточно большой запас сырья и материалов спасает предприятие в случае неожиданной нехватки соответствующих запасов от прекращения процесса производства или покупки более дорогостоящих материалов–заменителей. Большое количество заказов на приобретения сырья и материалов хотя и приводит к образованию больших запасов, тем не менее имеет смысл, если предприятие может добиться от поставщиков снижения цен. По тем же причинам предприятие предпочитает иметь достаточный запас готовой продукции, который позволяет более экономично управлять производством. В результате этого уже само предприятие, как правило, предоставляет скидку своим клиентам.

Второй путь сокращения издержек оборотного капитала для ООО «Эльдорадо» заключается в лучшем использовании наличных денег. С позиции теории инвестирования денежные средства представляют собой один из частных случаев инвестирования в товарно–материальные ценности. Поэтому к ним применимы общие требования. Во–первых, необходим

базовый запас денежных средств для выполнения текущих расчетов. Во-вторых, необходимы определенные денежные средства для покрытия непредвиденных расходов. В-третьих, целесообразно иметь определенную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности.

В рыночной экономике предприятие самостоятельно определяет рациональные варианты всех составляющих производственно-хозяйственной деятельности на основе баланса интересов производителей и потребителей выпускаемой продукции. При этом экономической оценкой эффективности варианта мероприятий является прибыль предприятия, остающаяся в его распоряжении. Поэтому основной задачей в условиях рынка является повышение эффективности функционирования предприятия путем оптимизации использования его ресурсов, в том числе финансовых, и построение перспективной производственной программы.

Ключевым вопросом при оптимизации деятельности предприятия является построение его производственной программы с учетом наиболее рационального использования ресурсов предприятия. Для определения объемов прибыли от реализации вариантов производственной программы необходимо иметь данные о цене реализации продукции и себестоимости ее изготовления, а также данные об объеме выпуска по каждому виду продукции.

Механизм распределения прибыли на предприятии должен строиться таким образом, чтобы способствовать созданию условий по наиболее рациональному использованию средств на развитие предприятия, принимая во внимание показатели уровней фондов и энерговооруженности, оборачиваемости оборотных средств, производительности труда и т.д. [28]

Руководству предприятия так же следовало бы повысить свою компетенцию в области управления финансовыми ресурсами, потому что руководитель понимающий задачи и функции современной финансовой службы фирмы, смог бы быстрее принимать оптимальные решения по

данным вопросам.

Разработать платежный календарь. Контролировать состояние расчетов с покупателями и заказчиками.

Ввести в практику на постоянной основе проведение экономического анализа деятельности предприятия.

Сформировать в ООО «Эльдорадо» аналитическую базу. На основе существующей информационно– аналитической базы предприятия необходимо создать отчет, который бы показывал эффективность использования ресурсов предприятия на определенную дату, рассчитанных на основе экономико–финансовых показателей. Периодически его просматривать и анализировать для принятия тактических и стратегических решений. Результаты оценки эффективности использования финансовых ресурсов лежат в основе выработки мер, направленных на повышение эффективности управления финансовыми ресурсами, что в итоге способствует повышению стоимости всей компании.

Таким образом, осуществление предлагаемых мер позволит повысить эффективность использования финансовых ресурсов в ООО «Эльдорадо». [29]

1. Проведенные исследования дали возможность установить, что выбор источников формирования финансовых ресурсов определяется стадией развития предприятия, а также объективными и субъективными условиями, возникающими в процессе финансовой деятельности. На основе всестороннего анализа фактических данных, установлено, что на действующих предприятиях вне зависимости от форм собственности для обеспечения текущего финансирования хозяйственной деятельности финансовые ресурсы формируются за счет внутренних собственных источников в форме амортизационных отчислений и прибыли, а также заемных источников – средств в виде облигационных и других долгосрочных займов, банковских долгосрочных кредитов и т.п.

2. Исследование источников финансового развития предприятий предопределяет и создает условия для выбора субъектами хозяйствования эффективной структуры финансирования осуществляемой деятельности.

Для того, чтобы предприятия имели возможность точно ориентироваться в сложных рыночных обстоятельствах, безошибочно оценивать производственный и финансово–экономический потенциал, перспективы развития собственного предприятия и возможных конкурентов, необходима достоверная и объективная оценка экономического состояния и оценка структуры финансирования предприятия. Для осуществления оценки предложена оригинальная авторская модель, теоретической базой и математическим аппаратом которой выступает система распознавания образов. На основании анализа методов распознавания предполагается, что для экономической оценки наиболее целесообразно описание классов с помощью представительных выборок, поскольку в рамках экономической системы формирование эталона для каждого класса не всегда информативно.

Для оценки финансирования предприятия предложены три базовых критерия оценки состояния финансовых ресурсов предприятия: структура капитала предприятия; структура текущего финансирования; структура внутренних резервов и финансовых результатов предприятия. На основании значений трех частных критериев определяется интегральная функция, характеризующая качество финансирования, по обоснованным показателям которой определяется класс и выбирается определенное решение.

3. В современных условиях хозяйствования необходимо максимальное использование всех имеющихся ресурсов: экономических, финансовых, организационных, кадровых, технических и других. Источники финансовых ресурсов предприятия являются залогом его успешной работы в современных рыночных условиях.

Самофинансирование – обязательное условие успешного функционирования предприятий в условиях рыночной экономики. Этот принцип базируется на полной окупаемости затрат по производству

продукции и расширению производственно–технической базы предприятия за счет генерируемой им прибыли и амортизационных отчислений. Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство, и относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия, которыми оно распоряжается самостоятельно. Оптимальное использование амортизационных отчислений и прибыли по целевому назначению позволяет возобновить производство на расширенной основе.

4. Проведенный анализ воспроизводства основных средств показал, что амортизационные отчисления являются более реальным, чем прибыль, собственным источником финансирования процесса воспроизводства средств предприятий. При этом отмечено: их размер не способен обеспечить необходимых потребностей в обновлении производственного аппарата на имеющейся технической основе.

Анализ влияния амортизационных отчислений на финансовые результаты и налогооблагаемую прибыль предприятий дает основания утверждать, что увеличение амортизационных отчислений ведет к увеличению затрат на производство продукции, тем самым уменьшая прибыль. Однако размеры увеличения амортизационных отчислений и уменьшение прибыли, остающейся в распоряжении предприятий, не совпадают, так как средства, направляемые на амортизацию основных средств, не облагаются налогами, в отличие от прибыли, а, напротив, уменьшают величину последней к налогообложению. Доля амортизационных отчислений в себестоимости продукции зависит от фондоемкости продукции, относительного уровня амортизационных отчислений и рентабельности производства. Взаимосвязь между этими факторами дает возможность анализировать влияние отдельных факторов на удельный вес амортизационных отчислений и на размер прибыли.

Анализ механизма амортизации на исследуемых предприятиях дает основания утверждать, что значительных налоговых льгот за счет

амортизационных отчислений предприятия не получают, в то же время им не угрожает резкий всплеск амортизационных затрат. Значительное увеличение амортизационных отчислений произойдет лишь по мере достижения положительной динамики физического объема основных средств и постепенного омоложения парка машин.

5. Проведенное исследование механизма формирования прибыли показало, что финансовые результаты деятельности предприятий, далеко не всегда являются удовлетворительными. Их экономические результаты свидетельствуют о неравномерности изменения показателей прибыли.

В практике хозяйственной деятельности важное значение для определения величины прибыли имеет политика формирования структуры капитала. Эффект финансового левериджа состоит в приросте (повышении) рентабельности собственного капитала с помощью увеличения удельного веса кредитных ресурсов. Он определяется положительным или отрицательным значением дифференциала. Если уровень валовой прибыли (прибыли без вычитания процентов за кредит и налога на прибыль к активам предприятия) превышает плату за использование средств, привлеченных из внешних источников, можно говорить о положительном эффекте финансового левериджа. Увеличение удельного веса заемного капитала (до определенной границы) приводит к повышению уровня прибыли на собственный капитал, получаемой предприятием. Дополнительные заимствования снижают финансовую устойчивость предприятия, вероятность возникновения финансовых проблем и банкротства повышаются. Иначе говоря, предприятие, использующее привлеченный капитал, имеет более высокий финансовый потенциал своего развития, однако в большей мере генерирует финансовый риск и угрозу банкротства. Необходимо формировать структуру капитала, обеспечивая условия наиболее эффективного его использования на предприятиях.

6. Основным вопросом в процессе функционирования предприятия является вопрос принятия того или другого решения из возможных в выборе

структуры финансирования. Как уже отмечалось, процесс принятия решений существенно облегчается и становится более эффективным, если ему предшествует этап оценки имеющейся ситуации, то есть ее распознавание и отнесение к конкретному классу (классификации), что существенно сужает набор возможных альтернатив и ведет к выбору наиболее целесообразного в данной ситуации решения.

Таким образом, в результате экономической оценки предприятия по трем основным критериям можно получить довольно исчерпывающую информацию о финансово-экономическом состоянии предприятия на данном этапе его развития. На основании этих трех базовых критериев модель предусматривает расчет интегральной функции, которая в целом дает представление о предприятиях треста «Стройиндустрия» с точки зрения их экономических и финансовых возможностей. Главная сфера применения предложенной модели – внутренняя потребность предприятия постоянно отслеживать экономические изменения и влияние бизнес-решений на финансовые результаты и финансовое состояние предприятия.

7. Разработана графическая интерпретация расположения выделенных классов в двумерном поле результатов экономической оценки, которая позволяет предприятию в каждый момент времени отслеживать свое состояние сразу в двух направлениях: структуре финансирования и уровне финансовых результатов и, таким образом, балансировать между финансовой безопасностью и финансовыми результатами.

8. Среди приоритетов государственного регулирования экономического развития в России особую актуальность приобретает потребность совершенствования непосредственно самой концепции амортизации. При этом основной целью совершенствования концептуальных подходов к амортизационной политике должно быть создание благоприятных условий для активизации инвестиционной деятельности, воспроизводства основных средств, восстановления и развития производственной базы. Важным регулятором процесса воспроизводства

основных средств субъектов хозяйствования, эффективным инструментом государственного регулирования инвестиционных процессов выступает амортизационная политика. На основе проведенного исследования предлагаем следующее уточненное определение амортизационной политики предприятия.

Амортизационная политика предприятия – это целенаправленная деятельность предприятия по выбору и применению одного из законодательно–установленных методов амортизации с целью максимизации объема собственных финансовых ресурсов на протяжении амортизационного периода и обеспечения благоприятных условий для своевременного обновления внеоборотных активов.

Повысить эффективность амортизационной политики возможно, прежде всего, за счет оптимизации составных элементов учетной политики предприятия в части амортизации.

Обосновано, что рост и развитие предприятия тесно связаны с выработкой и реализацией стратегии и тактики управления процессом формирования, использования и распределения прибыли и предложены методологические подходы для оценки экономической эффективности мероприятий, направленных на повышение прибыли.

9. Осуществлена и обоснована оценка влияния соотношения собственных и заемных средств на эффективность деятельности производственных предприятий. Экономический эффект от внедрения мероприятий по повышению эффективности финансирования в границах модели оценки составил: увеличение рентабельности собственного капитала на 13,9%; увеличение объемов реализации на 27,3%.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
Д – 3Б4Б1	Оринова Венера Маратовна

Школа	инженерного предпринимательства	Направление	38.03.01 «Экономика»
Уровень образования	Бакалавр		

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»

:

1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения: – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения и т.д.) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера	1. Рабочее место специалиста экономического отдела ООО «Эльдорадо» Вредные производственные факторы: шумы, электромагнитные поля, ионизирующие излучения. Негативное воздействие на окружающую среду частично присутствует. Возможность возникновения чрезвычайных ситуаций – минимальна. Исходные данные для составления раздела: 1. Данные, предоставленные ООО «Эльдорадо» 2. Данные отчета по преддипломной практике.
2. Список законодательных и нормативных документов по теме	Указы и постановление Президента Российской Федерации. Постановления Кабинета Министров Российской Федерации. Нормативные акты, утратившие силу
Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:	
1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности: – принципы корпоративной культуры исследуемой организации;	1. Корпоративное пенсионное обеспечение; 2. Корпоративные жилищные

– системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях.	программы. 3. Социальные льготы и гарантии; 4. Создание оптимальных условий труда. 5. Поддержание социально значимой заработной платы. 6. Развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации.
2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – спонсорство и корпоративная благотворительность; – ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), – готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.	1. Корпоративная благотворительная деятельность. 2. Охрана окружающей среды. 3. Взаимодействие с местным сообществом и местной властью. 4. Спонсорство и корпоративная благотворительность. 5. Предупреждение чрезвычайных ситуаций, обеспечение промышленной, пожарной и радиационной безопасности. 6. Взаимодействие с местным сообществом и местной властью.
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: – Анализ правовых норм трудового законодательства; – Анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов. – Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.	1. Нормативно–правовые документы предприятия 2. Трудовой кодекс
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
--	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	к.э.н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д – 3Б4Б1	Оринова Венера Маратовна		

4 Корпоративная социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность – международная бизнес–практика, которая прочно вошла в корпоративное управление в конце XX века. В настоящее время внедрение мероприятий КСО становится неотъемлемой частью успешной компании. В настоящее время достаточно большое количество компаний имеет формально закреплённую социальную политику, систему внутренних и внешних нефинансовых отчетов. Особенно это касается крупных компаний–лидеров, которым в силу специфики своей деятельности и своего положение отрасли необходимо вести работу в качестве образцов для своего бизнеса.

Осознавая ответственность бизнеса перед обществом, компания «Эльдорадо» соблюдает этические, правовые и социальные принципы и является достойным корпоративным членом гражданского общества.

Социальная ответственность бизнеса компании носит трехуровневый характер:

- основная деятельность – ответственность перед потребителями;
- внутренняя социальная ответственность – ответственность перед сотрудниками;
- внешняя социальная ответственность – ответственность перед обществом;

Первый уровень – Основная деятельность компании. Со дня открытия в 1994 году своего первого магазина в городе Самаре компания работает под лозунгом ««Эльдорадо» – территория низких цен». Компания выстраивает бизнес–процессы таким образом, чтобы поддерживать в своих магазинах лучшие в России и Украине цены и уровень сервиса, помогая людям сделать свою жизнь более комфортной при помощи бытовой электроники и компьютерной техники, видя в этом свою социальную ответственность.

Стремясь к постоянному совершенствованию, компания разработала Кодекс деловой этики и Стандартные рабочие процедуры (СРП). Эти внутренние законы «Эльдорадо» закрепляют ответственность компании перед покупателями и обществом в целом и устанавливают алгоритмы взаимодействия между членами каждого магазина «Эльдорадо», чтобы в каждом регионе присутствия покупателя получали единый высочайший уровень обслуживания.

Второй уровень – внутренняя социальная ответственность бизнеса. Для обеспечения высокого уровня обслуживания покупателей, «Эльдорадо» привлекает в свою сферу профессиональные и инициативные кадры – людей амбициозных, честлюбивых, обладающих высоким уровнем персональной ответственности за результат.

Компания точно и в срок производит выплату заработной платы, предоставляет такие социальные гарантии как медицинское страхование и пенсионное обеспечение, соответствие условий труда установленным нормативам.

«Эльдорадо» предоставляет возможности профессионального роста и развития, активно развивает методы финансового и нефинансового стимулирования, повышающих производительность труда и раскрывающих потенциал каждого сотрудника.

Развитие человеческих ресурсов осуществляется через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации, формировании у сотрудников личной заинтересованности в долгосрочных перспективах собственного развития для самореализации.

Реализуя корпоративные программы, направленные на развитие кадрового потенциала, «Эльдорадо», таким образом, содействует повышению качества трудовых ресурсов в регионах своей деятельности.

Третий уровень – внешняя социальная ответственность бизнеса. Корпоративное волонтерство традиционно является частью корпоративной социальной ответственности бизнеса во всем мире. Однако в России до

недавнего времени оказание помощи социально–незащищенным группам осуществлялось, преимущественно, в виде материальных пожертвований бизнеса. Это важная и нужная работа, но корпоративное волонтерство является более адресным и эффективным способом решения значимых проблем общества. 24 марта 2009 года в компании «Эльдорадо» была принята Политика корпоративного волонтерства. Ее задача – упорядочить и систематизировать волонтерские инициативы, получившие в прошедшем году распространение во всех регионах деятельности компании. Наличие Политики не ставит перед собой цель формализации волонтерских инициатив. Политика нужна для того, чтобы подсказать сотрудникам способы решения проблем конкретных людей в тех местах, где они живут и работают. Кроме того, принимая Политику, компания «Эльдорадо» определила для себя формы поддержки корпоративного волонтерства как материального, так и нематериального характера. Корпоративное волонтерство является частью корпоративной культуры и предполагает добровольную деятельность работников на благо общества при поддержке и поощрении со стороны компании. Добровольчество является не просто добрым делом, оно позволяет сотрудникам участвовать в решении общественных задач, внося свой вклад в решение проблем региона. Благодаря корпоративному волонтерству «Эльдорадо» укрепляет свою репутацию в регионах присутствия как социально ответственная компания. Стимулируя своих сотрудников принимать личное участие в решении социально значимых проблем в регионах деятельности, «Эльдорадо» способствует формированию чувства личной ответственности и стремления участвовать в общественных событиях. Одной из форм поддержки является организация внутрикорпоративного конкурса по выявлению самого значимого проекта в сфере корпоративной социальной ответственности и выбор «Самого социально ответственного региона». Волонтерские программы Эльдорадо реализуются под девизом «У доброты нет кризиса!».

Одна из главных задач при создании программы КСО ООО «Эльдорадо» является оценка соответствия программы интересам и требованиям основных стейкхолдеров организации.

Стейкхолдеры – заинтересованные стороны, на которые деятельность организации оказывает как прямое, так и косвенное влияние [4]. Например, к прямым стейкхолдерам относятся покупатели или сотрудники организации, а к косвенным – местное население, административные органы, экологические и прочие организации. Важным представляется то, что в долгосрочной перспективе для организации важны как прямые, так и косвенные стейкхолдеры. Структура стейкхолдеров ООО «Эльдорадо» (таблица 10).

Таблица 10 – Перечень основных стейкхолдеров ООО «Эльдорадо»

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
Генеральный директор	Правительство и органы местного самоуправления
Руководители среднего звена	Общественные организации и общество в целом (местное население)
Персонал предприятия	Бизнес – партнеры
Заказчики и покупатели	Конкуренты
Контролирующие органы (налоговая инспекция и различные государственные фонды)	Финансовые организации и банки
Поставщики	Регулирующие и контролирующие органы (торговый комитет и пр.)

В процессе реализации программы КСО ООО «Эльдорадо» взаимодействует с прямыми и косвенными стейкхолдерами. Необходимо сделать так, чтобы взаимодействие с ними проходило на качественном уровне и в итоге удовлетворяло потребности обеих сторон взаимодействия. Схему качественного взаимодействия между исследуемой организацией и её стейкхолдерами покажем на рисунке 5.

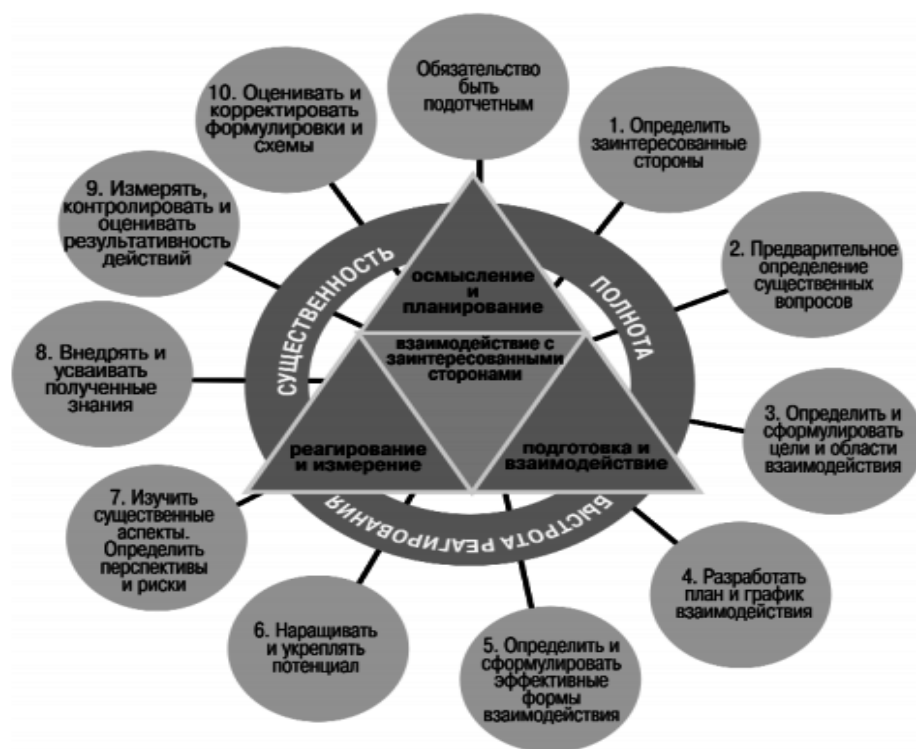


Рисунок 5 – Схема качественного взаимодействия ООО «Эльдорадо» со стейкхолдерами

Выявив стейкхолдеров, необходимо определить степень их влияния на основную деятельность и степень их зависимости от результатов деятельности бизнеса исследуемой организации.

Наибольшим влиянием среди внутренних стейкхолдеров обладают: генеральный директор, руководители среднего звена, сотрудники предприятия, поставщики деловые партнеры. Наибольшей легитимностью среди внутренних стейкхолдеров обладает генеральный директор, на втором месте – сотрудники и руководители среднего звена, потом идут – поставщики, заказчики и покупатели. Наибольшей актуальностью среди внутренних стейкхолдеров обладают сотрудники и руководители среднего звена, потом идет генеральный директор, затем – поставщики и на последнем месте – покупатели и заказчики.

Наибольшей властью среди внешних стейкхолдеров обладают правительство, органы местного самоуправления, контролирующие и регулирующие органы, затем идут финансовые организации и банки, потом

конкуренты, четвертое место занимают – бизнес – партнеры. На последнем месте – местное население и общественные организации. По легитимности: 1 место – правительство, органы местного самоуправления, контролирующие и регулирующие органы, 2 место – заказчики и покупатели, 3 место – поставщики, 4 место – конкуренты и деловые партнеры, затем – местное население и общественные организации. По степени актуальности список внешних стейкхолдеров идентичен списку по степени легитимности.

Таким образом, к группе «ведущие стейкхолдеры организации» отнесем таких стейкхолдеров, как: правительство, органы местного самоуправления, контролирующие и регулирующие органы, заказчики и покупатели, поставщики, конкуренты. В группу «доминирующие стейкхолдеры» попадают лишь «деловые партнеры». К группе «опасные стейкхолдеры» отнесем сотрудников, руководителей среднего звена и генерального директора. К «зависимым стейкхолдерам» отнесем: местное население и общественные организации.

Заявляя о своей социальной ориентированности ООО «Эльдорадо» теперь будет придавать большее значение созданию безопасных условий труда для сотрудников, разрабатывая и реализуя комплексы программ по улучшению условий и охраны труда, улучшению санитарных и бытовых условий в организации.

Структура программы корпоративной социальной ответственности

Структура программ КСО составляет портрет корпоративной социальной ответственности организации (таблица 11). Выбор программы КСО, значит и структура КСО, зависят от целей организации и выбора соответствующих стейкхолдеров, на которых будет направлены программы организации.

Таблица 11 – Структура программы корпоративной социальной ответственности ООО «Эльдорадо»

Наименование мероприятия	Элементы программы	Стейкхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат
Благотворительность	Благотворительные пожертвования	Организации социальной сферы, которым нужна финансовая поддержка, например: Республиканский Общественный Детский Фонд «Sen Yolg'iz Emassan» («Ты не одинок»)	Один раз в год (ежегодно)	Поддержка детей-сирот, детей-инвалидов, детей, оставшихся без попечительства родителей, многодетных семей. Повышение лояльности к организации.
Безопасность труда: – обучение сотрудников организации для повышения их квалификации; – обучение сотрудников организации безопасности труда.	Социально-ответственное поведение	Сотрудники организации	Ежегодно	Создание безопасной рабочей зоны для сотрудников, свести к минимуму риск аварийных ситуаций и уменьшить производственный травматизм.
Социальная политика: –подарки для сотрудников организации на день рождения, новогодние подарки детям сотрудников; – внутренние конкурсы в организации; –корпоративные праздники; – отдых сотрудников и их семей в санатории «Чинобод», «Зангиота Зам–Зам.	Социально-ответственное поведение	Сотрудники предприятия и члены их семей	Один раз в год. Корпоративные праздники проводятся четыре раза в год. Отдых сотрудников и их семей в санатории – один раз в три года.	Улучшение условий труда, быта и отдыха сотрудников и членов их семей, мониторинг состояния здоровья, развитие спорта, добровольное страхование.
Кадровая программа: – участие сотрудников в управлении организацией; –дополнительные премии.	Социально-ответственное поведение	Сотрудники организации	Ежегодно	Обеспечение потребности в высококвалифицированном персонале, формирование лояльности сотрудников организации.
Окружающая среда: – проведение работ по охране окружающей среды; – разработка системы управления охраной труда.	Социально-ответственное поведение	Контролирующие органы, бизнес – партнеры, заказчики, общественные организации и общество в целом (местное население), конкуренты.	Ежегодно	Обеспечение комплекса мер по охране труда, проведение работ по охране окружающей среды.

Структура программы КСО ООО «Эльдорадо» является типичной для предприятий торговли в республике. В неё входят элементы: благотворительность, обучение персонала, в том числе, безопасности труда, социальная политика, кадровая программа и программа защиты окружающей среды. Все эти элементы отражают полноту охвата областей в программе КСО. Исходя из периодичности сроков реализации мероприятий

программа КСО в ООО «Эльдорадо» носит систематический и долгосрочный характер. Элементами разработанной программы КСО выступают: благотворительные пожертвования, элементы социального поведения, что говорит о социальной направленности программы и четком соответствии её цели.

Разработанная программа КСО для ООО «Эльдорадо» учитывает интересы всех стейкхолдеров программы.

Ожидаемый результат от реализации программы КСО в ООО «Эльдорадо» : повышение лояльности сотрудников и партнеров к исследуемой организации, уверенность и стабильность для сотрудников, безопасность их жизни на рабочих местах, улучшение условий труда, быта и отдыха сотрудников и членов их семей, обеспечение потребности организации в высококвалифицированном персонале, обеспечение экологической безопасности организации. Выполнение программы КСО в дальнейшем даст рост не только экономических показателей, но и снизит «текучесть кадров», будет способствовать разработке корпоративной социальной политики, что, в итоге, даст сплоченную и успешную команду единомышленников – сотрудников ООО «Эльдорадо» .

Перечислим параметры программы корпоративной социальной ответственности. Начнем с персонала ООО «Эльдорадо» . Приоритетным направлением воздействия на внутреннюю среду организации является повышение мотивации сотрудников, охрана и поддержание их здоровья и здоровья их семей, рост эффективности их труда.

Так как сотрудники для организации выступают наиболее ценным активом, то инвестиции в него руководство рассматривает как инвестиции в будущее организации, в её эффективность и дальнейшее развитие.

При приеме на работу и повышении в должности сотрудников всегда учитываются их профессиональные навыки и качества текущих и будущих сотрудников.

Руководство ООО «Эльдорадо» пытается развивать каналы общения с сотрудниками, учитывать мнения сотрудников и уважает право сотрудников на доступ к важной для них информации.

ООО «Эльдорадо» формирует лояльность и повышает мотивацию сотрудников к труду, за счет обеспечения конкурентоспособного уровня зарплаты, социальной поддержки, безопасных и комфортных условий труда, обучения и реализации их карьерного потенциала. К регуляторам мотивации персонала к труду относят регуляторы (таблица 12).

Таблица 12 – Перечень регуляторов мотивации персонала ООО «Эльдорадо»

Наименование регулятора	Краткое описание
Рабочая атмосфера	Комфортное рабочее место, низкий шумовой уровень, высокая степень эргономики, хорошие физические условия труда
Уровень вознаграждения	Высокий уровень заработной платы, справедливое вознаграждение по результатам труда, наличие социальных благ для сотрудников и их семей.
Безопасность и чувство принадлежности	Ощущение принадлежности сотрудника к коллективу и нужности для организации, уважение, одобрение со стороны руководства и коллег, признание, благожелательные отношения в трудовом коллективе.
Личностный рост	Возможность карьерного роста, обучения, рост личностной ответственности.
Интерес и вызов	Интересная работа, растущая степень ответственности, соревновательный эффект.

ООО «Эльдорадо» занимается торговой деятельностью и продвигает среди персонала здоровый образ жизни, проводит обучение по охране труда и технике безопасности с целью снижения рисков профзаболеваний и травматизма на рабочих местах. Организация практикует бережное отношение к окружающей среде, в том числе через работы и мероприятия по охране окружающей среды.

Обеспечивая участие менеджмента высшего и среднего звена в управлении организацией, руководство, тем самым, обеспечивает

потребность организации в высококвалифицированном персонале, формирование лояльности сотрудников, по отношению к организации.

Проводя социальную политику руководство стремиться к улучшению условий труда, быта и отдыха сотрудников и членов их семей, мониторинг состояние их здоровья, развивает спорт, обеспечивает добровольное страхование жизни.

Благотворительная деятельность позволяет не только увеличить степень лояльности партнеров к организации, но и оказывать реальную посильную помощь детям–сиротам, детям–инвалидам, детям, оставшимся без попечительства родителей, многодетным семьям.

В итоге, можно сказать, о гармоничном построении системы корпоративной социальной ответственности в ООО «Эльдорадо» .

Определение затрат на программу корпоративной социальной ответственности

Торговые и иные организации республики Узбекистан, в рамках КСО, напрямую инвестируют в сферы, которые влияют на жизнь местных сообществ. Значительная часть средств большинства организаций направляется на решение общественных задач, развитие местного сообщества и взаимодействие с властью, а также, на спонсорство и взаимодействие со стейкхолдерами [7]. Покажем структуру затрат на программу КСО ООО «Эльдорадо» (таблица 13).

Таблица 13 – Финансовые затраты на программу корпоративной социальной ответственности ООО «Эльдорадо»

Мероприятие	Цена тыс. руб	Количество тыс. руб	Стоимость реализации на планируем ый период
Благотворительность: отчисления по программам Республиканского Общественного Детского Фонда «Sen Yolg'iz Emassan» («Ты не одинок»)	50	1 раз	50
Безопасность труда: – обучение сотрудников организации для повышения их квалификации; – обучение сотрудников организации безопасности труда и промышленной безопасности.	7	20 чел	140
	3	25 чел	75
Социальная политика: –подарки для сотрудников организации на день рождения, новогодние подарки детям сотрудников; – внутренние конкурсы в организации; –отдых сотрудников и их семей в санаториях «Чинобод», «Зангиота Зам–Зам» 1 раз в 3 года	1,5	45 чел	67,5
	5	5 чел	25
	125	8 чел	1 000

Кадровая программа: – участие сотрудников в управлении организацией;	0	1 месяц в году	0
– дополнительные премии.	15	20 чел	300
Окружающая среда: – проведение работ по охране окружающей среды;	10	5 объектов	50
– разработка системы управления охраной труда.	200	1 раз	200
Итого в год:	–	–	1 642,5

Уровень затрат на программу социальной ответственности исследуемой организации рационален и характерен для предприятий такого типа. ООО «Эльдорадо» несет умеренные затраты на реализацию программ КСО, а результат оправдывает средства потраченные на мероприятия. Причем, разработка системы управления промышленной, экологической безопасностью является одноразовой процедурой и в дальнейшем по ней затрат не будет.

Покажем соотношение (в процентном выражении) финансового уровня затрат на КСО с показателем себестоимость продаж в Форме №2 «Отчет о прибылях и убытках» ООО «Эльдорадо» за 2016 – 2018 годы:

– в 2019 году плановый показатель «себестоимость продаж» составит 289640 тыс. руб., следовательно, соотношение составит: $(1642,5 \cdot 100) / 289640 = 0,57\%$.

– в 2020 году показатель «себестоимость продаж» составит 328456 тыс. руб., следовательно, соотношение составит: $(1442,5 \cdot 100) / 328456 = 0,44\%$. Цифра 1442,5 получена путем вычитания одноразового расхода на

разработку системы управления охраны труда из общей суммы расходов на программу КСО за год;

– в 2021 году показатель «себестоимость продаж» составит 353 698 тыс. руб., следовательно, соотношение составит:

$$(1642,5 \cdot 100) / 353698 = 0,46\%.$$

Исходя из полученных результатов можно сделать вывод о том, что ООО «Эльдорадо» будет производить рациональное финансирование в программу КСО в последующие периоды с учетом количества персонала, работающего в организации.

Ожидаемая эффективность программы корпоративной социальной ответственности

Каждая реализуемая программа КСО связана с целями деятельности организации, ее миссией. Определим эффект от реализации программы КСО не только для общества, но и для организации (таблица 14).

Таблица 14 – Оценка эффективности мероприятий КСО в ООО «Эльдорадо»

Название мероприятия	Затраты, тыс. руб.	Эффект для организации	Эффект для общества
1.Благотворительность: отчисления по программам Республиканского Общественного Детского Фонда «Sen Yolg'iz Emassan» («Ты не одинок»)	50	Возрастание лояльности со стороны сотрудников по отношению к организации	Создает имидж, поднимает его в глазах общества и организаций, бизнес–партнеров.

Название мероприятия	Затраты, тыс. руб.	Эффект для организации	Эффект для общества
Безопасность труда: – обучение сотрудников организации для повышения их квалификации; – обучение сотрудников организации безопасности труда и промышленная безопасность.	140 75	Рост лояльности и степени доверия сотрудников к организации. Создание уверенности в завтрашнем дне.	Рост благосостояния населения и забота о здоровье.
Социальная политика: – подарки для сотрудников организации на день рождения, новогодние подарки детям сотрудников; – внутренние конкурсы в организации; –отдых сотрудников и их семей в санаториях «Чинобод», «Зангиота Зам–Зам» 1 раз в 3 года	67,5 25 1000	Лояльность сотрудников, рост производительности труда, снижение текучести кадров, личная заинтересованность в результатах труда	Направлена на создание благоприятных условий для жизнедеятельности человека.
Кадровая программа: – участие сотрудников в управлении организацией; – дополнительные премии.	0 300	Рост ответственности сотрудников за результаты деятельности организации, лояльность и заинтересованность в результатах труда	Создание благоприятных условий для жизнедеятельности человека, личностное развитие и раскрытие творческого потенциала.
Окружающая среда: – проведение работ по охране окружающей среды; – разработка системы управления охраной труда.	50 200	Создание имиджа законопослушной организации, качественное управление системой охраны труда в организации.	Охрана окружающей среды и безопасность трудовой деятельности всех сотрудников организации.
Итого:	1642,50	–	–

Подводя итоги можно сделать следующие выводы об ожидаемой эффективности программы корпоративной социальной ответственности ООО «Эльдорадо» :

- программа КСО соответствует целям и стратегии ООО «Эльдорадо»;
- в организации преобладает в большей степени внутренняя программа корпоративной социальной ответственности;
- программа отвечает интересам стейкхолдеров. Организация в своей торговой деятельности соблюдает требования законодательства и придерживается принципов добросовестной деловой практики и честной конкуренции на рынке.

Ведущими преимуществами при реализации программы корпоративной социальной ответственности в ООО «Эльдорадо» выступают:

- завоевание лидирующих позиций на конкурентном рынке по продаже пищевых продуктов и сопутствующих товаров, оказанию услуг по фасовке, доставке продуктов питания для покупателя;
- все совместные действия руководства и сотрудников направлены на получение и максимизацию прибыли в рамках деятельности, соответствующей законодательству с полным учетом затрат. Именно этот показатель при соблюдении всех вышеупомянутых условий говорит о наибольшей эффективности ведения производственной деятельности;
- финансовые затраты на мероприятия в рамках программы корпоративной социальной ответственности, адекватны ожидаемым результатам;
- развитие личностных качеств сотрудников и поддержание инициативы в рамках торгового процесса.

В итоге четвертой главы можно сказать следующее, что для исследуемой организации в рамках выпускной квалификационной работы разработана эффективная программа корпоративной социальной

ответственности. Практическая деятельность ООО «Эльдорадо» в области корпоративной социальной ответственности направлена на конечный результат и носит системный характер. Все проекты объединены единой стратегией и направлены на достижение единой цели – создание и укрепление ценностей социально–ответственного поведения в бизнес–среде. Перед организацией стоят задачи и определены стейкхолдеры программы. Стейкхолдеры ООО «Эльдорадо» и их структура в количественном измерении характерна для торговых организаций. Все мероприятия, которые могут быть реализованы в рамках программы КСО, логичны и целесообразны и полностью соответствуют ожиданиям всех стейкхолдеров организации. Структура программы корпоративной социальной ответственности исследуемой организации содержит элементы, позволяющие рационально организовать производственную деятельность, совершенствовать социально – трудовые отношения, поддерживать социальную стабильность. Исходя из произведенных расчетов, можно сделать вывод о том, что в ООО «Эльдорадо» будет произведено рациональное финансирование в программу КСО за исследуемый период с учетом количества сотрудников, работающих в организации.

Заключение

В настоящей выпускной квалификационной работе достигнута поставленная цель и решены все необходимые задачи. По итогам формирования и использования финансовых ресурсов ООО «Эльдорадо» необходимо сделать ряд выводов и обобщений.

В теоретической части выпускной квалификационной работы выяснилось, что финансовые ресурсы представляют собой совокупность денег, находящихся в кассе предприятия, на банковских счетах, чековых книжках, переводах в пути и денежных документах. Основные направления движения финансов, связаны с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью предприятия.

В аналитической части ВКР рассматривается общая характеристика ООО «Эльдорадо» (юридический адрес, месторасположение, цели и виды деятельности предприятия), учет и анализ финансовых ресурсов.

Как показало исследование, налично–денежное обращение ООО «Эльдорадо» организовано для оплаты труда работников, закупки материальных ценностей, для осуществления расчетов с физическими или юридическими лицами за проданные товары.

Для ускорения поступлений денежных средств от текущей деятельности ООО «Эльдорадо» очень важно обеспечить своевременное и полное поступление выручки за проданные оптом товары. Для этого необходимо:

- своевременно оформлять расчетные документы;
- тщательно отслеживать возврат задолженности;
- использовать судебные процедуры для ее возврата;
- разработать систему предоставления скидок и использования наценок; предусматривать в договорах с оптовыми покупателями изменение цен на товары в зависимости от срока оплаты;
- ускорить платежи путем совершенствования расчетов с

оптовыми покупателями;

- проводить анализ финансового состояния сомнительных в платежном отношении покупателей.

Для обеспечения контроля, за направлениями денежных потоков ООО «Эльдорадо» было рекомендовано составление платежного календаря и внедрение бюджета денежных средств.

Список использованных источников

1. Большаков С.В. Финансовая политика и финансовое регулирование экономики переходного периода/ С.В. Большаков // Финансы - 2017 г - № 4– С. 251 – 256.
2. Булатова А. С. Экономика: учебное пособие/А.С.Булатова - М.: Бек. 2015. Гл. 16. С. 260 – 277.
3. Галицкая С.В. Деньги, кредит, финансы. /С.В.Галицкая// М.: Финансы -2016. – 115с.
4. Глущенко В.В., Глущенко И.И. Факты развития современных финансов:учебное пособие/ В.В.Глущенко, И.И. Глущенко - М.: Рук. деп. в ВИНИТИ №3067–В97 от 15.10.2015 г. – 164с.
5. Дробозина Л.А. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие/Л.А.Дробозина для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ - 2015. – 175с.
6. Игнатьев Д. Налоговой политике нужны четкие приоритеты /Д.Игнатьев// Финансовые известия. - № 13 - 2015. – С.166–170
7. Ковалева А.А. Финансы и кредит: учебное пособие/А.А. Ковалева - М.: Финансы и статистика – 2017. – 156с.
8. Лаврушин О.И. Деньги. Кредит. Банки: учебное пособие/ О.И. Лаврушин – Москва – 2015 – 178с.
9. Леонтьев В.Е. Финансы. Деньги, кредит и банки: учебное пособие/ В.Е.Леонтьев -М., ИВЭСЭП, – 2016 – 182с.
10. Мельников В.Д., Ильясов К.К. Финансы/ В.Д. Мельников//г.Алматы - 2017 . – 140с.
11. Л.А.Добрознина Общая теория финансов: учебное пособие /Л.А. Дробозина, Ю.Н. Константинова, Л.П. Оукена и др.// Под ред. Л.А. Дробозиной. – М.: Банки и биржи. ЮНИТИ, издательство - 2015 г. – 149с.
12. Райзберг Б.А. Курс экономики/ Б.А. Райзберг// М.: Финансы – 2015. – 158с.

13. Родионова В.М. Финансы/В.М.Родионова// М:Финансы и статистика – 2015. – 180с.
14. Павлов С., Финансово–бюджетная политика Российской Федерации в условиях трансформации экономики/ С.Павлов//М: Вестник КазГУ. Серия экономическая.- 2015г.– С.185-198
15. Сабанти Б.М. Теория финансов/ Менеджер/Б.М.Сабанти// М:Финансы – 2015г – 155с.
16. Самуэльсон П. Экономика:учебное пособие/ П.Самуэльсон - М: экономика – 2015. Т. 1. Г л. 9, 10, 19. – С.175– 191
17. Н.Е. Заяц Теория финансов: Учебное пособие /под ред. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко, Т.Е. Бондарь и др.– 2е издательство, стереотип.– М.: Выш.школа– 2016 г. – 95с
18. Чантландзе Вопросы теории финансов/ Чантландзе// Тбилиси: издательство – 2015г – 130с.
19. Антонов Д.Н. Первичные документы: Как готовить к проверке:учебное пособие/Д.Н. Антонов – М: Бухгалтерский учет – 2015 – № 9 – С.89.
20. Е. И. Костюкова Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие / Е. И. Костюкова// Москва: Кнорус – 2014 – 405 с.
21. В.Г. Гетьмана Бухгалтерский учет: учебное пособие / В.Г. Гетьмана// Москва: ИНФРА –2013 – 715 с
22. Бабаев Ю.Л., Мельникова Л.Л. Бухгалтерский учет: учебное пособие/Ю.Л.Бабаев// М.: Издательство– 2015 – 424 с.
23. Бугарь О.А. Учет денежных средств и анализ платежеспособности предприятия: учебное пособие /О.А. Бугарь – М: Экономика и управление. – 2015. - № 2 (21). – С. 15–18.
24. Бурчакова М.Л. Становление системы социальной корпоративной отчетности / М.Л.Бурчакова// М:Экономический анализ: теория и практика, издательство – 2015 – № 8 – С. 12 – 19.

25. История Эльдорадо. Структура ООО Эльдорадо [Электронный ресурс] //История – URL: [http://www. Eldorado.ru](http://www.Eldorado.ru) (дата обращения 05.10.2019)

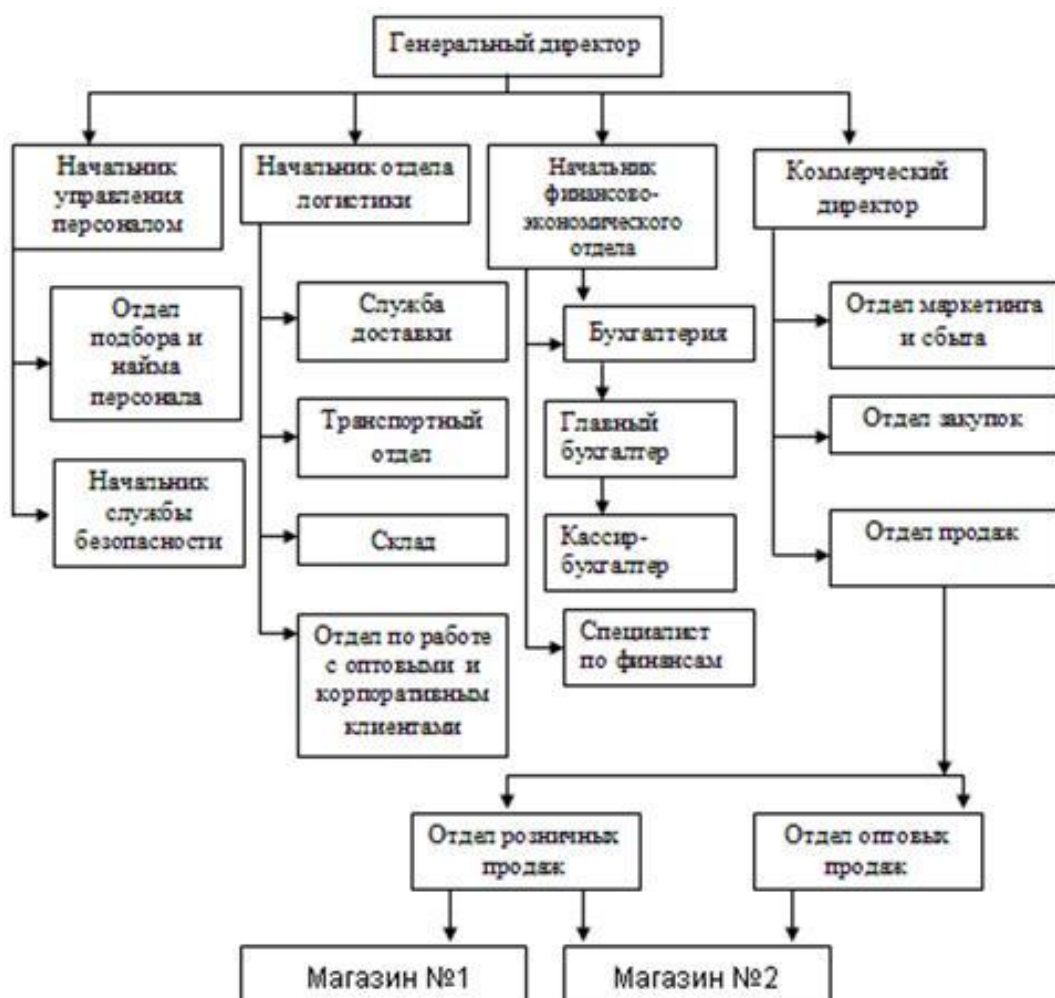
26. Ильин А. И., Станкевич В. И., Лобан Л. А. Экономика предприятия: учеб. Пособие/А.И.Ильин, В.И. Станкевич, Л.А. Лобан// М.: Новое издание – 2015– 698 с.

27. «Кодекс РФ об административных правонарушениях» от 30.12.2015 №195 ФЗ (ред. От 31.01.2015) [Электронный ресурс] // Консультант плюс: Об административных правонарушениях в Российской Федерации - URL: <http://www.consultant.ru/popular/koap/>.(дата обращения 05.10.2019)

28. Лещенко О.А. Современные методики оценки эффективности деятельности компаний: учебное пособие/О.А. Лещенко// М.: Дело – 2015. – С. 11 – 16

29. Налоговый кодекс РФ (НК РФ) часть 1 от 31.07.1998 N 146–ФЗ [Электронный ресурс] // Информационно–правовой портал ГАРАНТ - URL: <http://www.garant.ru/> (дата обращения 05.10.2019)

Приложение А
(справочное)
Организационная структура предприятия



Приложение А Организационная структура предприятия

