

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/diplomnaya-rabota/81306>

Тип работы: Дипломная работа

Предмет: Финансы

ВВЕДЕНИЕ 3

1. СОДЕРЖАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ КАПИТАЛА КОМПАНИИ 6

1.1. Экономическая сущность и классификация капитала компании 6

1.2. Понятие структуры капитала предприятия и основные подходы к ее оценке 14

1.3. Инструментарий управления структурой капитала предприятия 22

2. ИССЛЕДОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ КАПИТАЛА ООО «СМАРТ ЛОГИСТИК» 29

2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия 29

2.2. Анализ стоимости, структуры и движения капитала ООО «Смарт Логистик» 35

2.3. Оценка финансовой устойчивости предприятия 44

3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ КАПИТАЛА ООО «СМАРТ ЛОГИСТИК» 52

3.1. Основные пути оптимизации структуры капитала предприятия 52

3.2. Проектные показатели системы финансового обеспечения предприятия 68

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 71

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 74

ПРИЛОЖЕНИЕ 78

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной темы работы определяется следующими положениями. В условиях развития рыночных отношений у действующих предприятий возникает проблема поиска и привлечения финансовых ресурсов с целью реализации инвестиций, развития предпринимательской деятельности, финансирования текущих направлений деятельности фирмы.

Как известно, предприятия в общем виде располагают как собственными, так и привлеченными финансовыми ресурсами. Зачастую, предприятиям для финансирования своей деятельности не хватает собственных средств и они вынуждены привлекать заемные финансовые ресурсы. Это позволяет им осуществлять финансирование инвестиционных проектов и программ, осуществлять расширение основной деятельности, финансирование оптимизации экономической политики фирмы.

Поскольку современные предприятия функционируют в сложных финансово-экономических условиях, когда велико конкурентное давление, одним из способов эффективного развития предприятия выступает рациональный механизм управления капиталом. Эффективный механизм управления капиталом предприятия дает возможность осуществлять качественное планирование финансовых средств, выбирать наиболее оптимальные источники их привлечения, проводить оптимизацию капитала, осуществлять его эффективное использование. Поэтому вопросы совершенствования управления структурой капитала предприятия в настоящее время имеют повышенную актуальность и практическое значение.

Вышесказанное свидетельствует об актуальности рассматриваемой темы.

Цель выпускной квалификационной работы - проанализировать и разработать рекомендации по совершенствованию управления структурой капитала предприятия на примере ООО «Смарт Логистик». Для достижения указанной цели ставились следующие задачи:

- рассмотреть сущность и классификацию капитала предприятия;
- описать сущность структуры капитала и основные подходы к его оценке;
- описать инструментарий управления структурой капитала предприятия;
- провести оценку структуры и стоимости капитала предприятия ООО «Смарт Логистик»;
- разработать предложения по совершенствованию управления структурой капитала предприятия.

Вопросы совершенствования управления структурой капитала предприятия рассматриваются в трудах таких ученых, как И.А. Бланк, Р. Брейли, В.В. Ковалев, Т.В. Теплова, Ещенко Е.С., Загородников С.В., Исмаилова Р.А., Митрофанов Д.Е., Молдован А.А., Савцова А.В., Тонких Д.О., Шихалиева Д.С. и других

ученых.

Объект исследования – ООО «Смарт Логистик».

Предмет исследования – финансовые отношения, возникающие в процессе управления капиталом организации ООО «Смарт Логистик».

Теоретическая база настоящей работы: монографические и коллективные исследования российских и зарубежных авторов в сфере управления финансами; материалы периодических изданий, посвященные проблемам управления структурой капитала предприятия.

Информационная база данной работы: финансовая и иная отчетность предприятия ООО «Смарт Логистик» за последние годы.

Использованные методы исследования: метод группировки, структурный анализ, динамический анализ, анализ и синтез и другие.

Структурно настоящая ВКР состоит из введения, трех глав с подпунктами, заключения, списка литературы и приложений.

Введение содержит сведения об актуальности исследуемых проблем, описание целей и задач работы, объект исследования, теоретико-методологическую базу и прочие аспекты.

Первая глава посвящена изучению теоретических аспектов, связанных с управлением структурой капитала предприятия.

Во второй главе представлена организационная структура фирмы, проведен анализ ее основных финансово-экономических показателей в динамике; исследовано формирование и направления расходования средств, проведена оценка структуры и стоимости капитала ООО «Смарт Логистик»; выявлены существующие проблемы.

Третья глава содержит разработанные мероприятия, направленные на совершенствование управления структурой капитала ООО «Смарт Логистик».

В заключении подведены итоги и определены перспективы развития предприятия.

Практическая значимость данной работы заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы финансовыми службами коммерческих предприятий при совершенствовании механизма управления структурой капитала.

1. СОДЕРЖАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ СТРУКТУРОЙ КАПИТАЛА КОМПАНИИ

1.1. Экономическая сущность и классификация капитала компании

Капитал предприятия является одним из важнейших терминов в системе финансового управления компанией. С финансовой точки зрения капитал представляет собой сумму денежных ресурсов предприятия прежде всего в денежном виде, которая была вложено в ее имущественный комплекс. С точки зрения финансов организаций капитал опосредует финансовые отношения, которые возникают между организацией и прочими организациями в связи с образованием и расходованием финансовых ресурсов [14].

Указанный тип отношений может возникать между предприятием и его работниками, а также инвесторами, кредиторами, контрагентами, конечными покупателями товаров и услуг, с государством в связи с действием налогового законодательства и прочими субъектами финансовой системы.

Проблемы управления капиталом предприятия изучали разные ученые-экономисты: И. А. Бланк, И. Т. Балабанов, В. В. Ковалев, Е. С. Стоянова, Т. В. Теплова, М. А. Федотова и др. Среди современных иностранных ученых следует назвать труды Э. Боди, Ю. Бригхема, Ван Хорна, Л. Гапенски, Р. К. Мертон, Г. Марковица, С. Майерса, С. Росса, Р. Н. Холта, У. Ф. Шарпа, Д. К. Шима и др.

Капитал – это совокупная цена средств, которые были вложены в активы организации [16].

Экономическая сущность капитала в наиболее полной форме выражается в его ключевых параметрах:

- капитал фирмы является базовым фактором производственной деятельности, который способствует консолидации всех остальных предпринимательских факторов, таких как, материальные ресурсы, человеческий капитал, в совокупный производственный комплекс;
- капитал является денежными средствами, которые генерируют доход. Это происходит тогда, когда он участвует в финансовой либо инвестиционной сферах работы компании;
- капитал предприятия является основным мерилем ее стоимости на рынке. Основную роль в данном

вопросе играют собственные финансовые ресурсы фирмы. Также можно отметить, что величина собственного капитала предприятия напрямую влияет на величину заемных ресурсов фирмы, создает основу для общей оценки стоимости предприятия;

- анализ изменения капитала предприятия в динамике проводится с целью оценки степени эффективности функционирования компании. Собственные средства предприятия могут приводить к тому, что их величина увеличивается. Рост собственных средств ведет к повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, повышает эффективность его работы. Наоборот, сокращение собственных финансовых ресурсов свидетельствует о неэффективности механизма управления капиталом предприятия и о нерациональности реализуемой финансовой политики [7].

В целом значение категории «капитал» в финансово-экономическом развитии компании позволяет назвать его основным объектом финансового менеджмента.

Чтобы осуществить выбор лучшего источника финансового обеспечения компании, следует проанализировать плюсы и минусы использования собственного и заемного капитала компании.

Также следует рассмотреть классификацию капитала по различным признакам:

- по критерию «принадлежность предприятию» капитал подразделяется на заемный и собственный. При этом собственный капитал – это часть капитала предприятия, которая полностью ему принадлежит на основании права собственности. В свою очередь, заемный капитал – это та часть капитала предприятия, которая была привлечена на определенных условиях для финансового обеспечения текущей и перспективной деятельности фирмы;
- по критерию «цель применения капитала» следует различать производительный, ссудный и спекулятивный капитал. Производительный капитал представляет собой те финансовые ресурсы предприятия, которые были вложены в активную часть внеоборотных активов. Ссудный капитал представляет собой такой капитал, который вложен в денежные инструменты (депозиты в финансовых учреждениях), а также в долговые ценные бумаги (облигации, векселя и прочее). Спекулятивный капитал применяется в финансовых операциях, которые базируются на ценовой разнице;
- по формам вложения следует разделять капитал в денежной, материальной и нематериальной формах, который направляется для образования уставного капитала предприятия;
- по критерию «объекту инвестирования» нужно отличать основной и оборотный капитал. Основной капитал – это денежные средства, вложенные во внеоборотные активы предприятия. Оборотный капитал – та часть капитала фирмы, которая вложена в приобретение текущих активов. Соотношение основного и оборотного капитала предприятия в совокупности с другими финансовыми показателями позволяет судить о финансовой устойчивости предприятия;
- по форме нахождения в процессе кругооборота следует разделять капитал в денежной, производственной и товарной формах. В результате осуществления кругооборота капитал проходит три этапа. На первом этапе (денежная форма) капитал вкладывается в активы компании и переходит в следующую форму - производственную. Далее, на следующем этапе, капитал в производственной форме переходит в товарную форму. На последней стадии товарная форма капитала переходит снова в денежную, когда товары реализуются конечным покупателям;
- по форме собственности можно различать частный и государственный капитал, вложенный в предприятие, как правило, по итогам образования уставного капитала;
- по организационно-правовым формам предприятия различают: акционерный капитал (публичных и непубличных акционерных обществ), паевой капитал (партнерских организаций, к которым можно отнести товарищества и общества с ограниченной ответственностью), индивидуальный капитал (капитал индивидуальных предпринимателей);
- по характеру применения капитала в обороте следует различать рабочий и неработающий капитал. Рабочий капитал прямым образом принимает участие в образовании доходов предприятия в результате осуществления им предпринимательской деятельности. Нерабочий капитал вложен в те активы, которые не принимают прямого участия в предпринимательской деятельности компании и образовании ее доходов;
- по характеру использования собственниками следует отличать потребляемый и накапливаемый (реинвестированный) виды капитала. Потребляемый капитал после его распределения в виде чистой прибыли на цели потребления утрачивает функции капитала. Это изъятие части капитала из внеоборотных и оборотных активов для выплаты дивидендов, процентов, удовлетворения социальных потребностей персонала и прочего;
- по источникам привлечения отличают российский и зарубежный капитал, вложенный в имущественный комплекс предприятия [8].

Следует отметить, что основное разделение капитала предприятия – это его разделение на собственный и заемный капитал.

Финансирование деятельности компании из собственных средств выступает лучшим методом роста эффективности инвестиционных вложений. Источниками самофинансирования предприятия являются прибыль предприятия, накопленные амортизационные отчисления, а также имеющиеся различные финансовые резервы и денежные фонды.

Можно сформулировать следующее определение собственного капитала компании: это финансовые ресурсы, которые находятся в собственности данной организации, при этом организация осуществляет менеджмент данных ресурсов. Среди собственного капитала компании выделяют следующие.

1. Финансовые и материальные резервы предприятия в форме фондов, счетов либо активов, над которыми осуществляются процессы менеджмента. То есть, чтобы вложить данные средства в инвестиционную деятельность, следует провести аналитическое исследование и принять соответствующие управленческие решения.

Денежные фонды представляют собой ту часть финансовых ресурсов предприятия, которая образуется после распределения имеющихся средств по различным статьям расходов предприятия, таким, например, как оборотные средства, расходы на поддержание материально-технической базы и так далее. Другими словами, денежные фонды – это финансовые ресурсы для целевого использования по развитию деятельности предприятия.

Денежные фонды компаний подразделяются на следующие основные группы.

Первая группа – собственные ресурсы компании.

Необходимо отметить, что денежные фонды играют важнейшую роль в деятельности компании, поскольку требования по их объему и организации являются вполне однозначными. Собственные ресурсы компании находятся в III разделе бухгалтерского баланса «Капитали резервы» [17].

В составе собственного капитала можно выделить нераспределенную прибыль. В экономическом смысле прибыль можно определить путем вычитания из общей суммы денежных поступлений суммы необходимых выплат, в хозяйственном смысле прибыль определяется как разница между имущественным положением компании на конец и начало отчетного периода.

Нераспределенная (другое название – аккумулированная) прибыль – это часть прибыли, оставшаяся в распоряжении предприятия после выплаты налогов, дивидендов, штрафов и других обязательных платежей.

Вторая группа денежных фондов представляет собой привлеченные ресурсы. Выделим основные особенности данной группы денежных фондов: они имеют двойственную природу, а именно – фонды находятся в обороте компании и одновременно они имеют целевой характер, согласно которому происходит их использование. Также величина привлеченных ресурсов, как правило, не является постоянной, используются такие денежные фонды в течение текущего года. В свою очередь, собственные ресурсы обычно являются постоянной величиной. И их расходование имеет долгосрочный характер. Среди привлеченных ресурсов компании можно выделить следующие: фонд потребления; доходы будущих периодов компании; резервы предстоящих расходов; задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов. Данные ресурсы находят отражение в V разделе пассива бухгалтерского баланса компании «Краткосрочные обязательства», тем не менее, по своей природе они такими не являются, так же как не являются и собственными ресурсами, когда иногда находят отражение в бухгалтерском балансе компании после раздела III пассива баланса.

2. Сумма амортизационных отчислений предприятия.

Амортизация – это объективный экономический процесс переноса стоимости основных фондов по мере их износа на производимый с их помощью продукт или на услуги. Если обычные финансовые средства предприниматель может израсходовать на дивиденды, выплату бонусов, положить на депозит в банк и т.п., то амортизационные средства, пройдя цепочку преобразований, приобретают в результате целевую функцию – их необходимо вновь авансировать на обновление основных фондов, а при превышении объемов обновления – на инвестиционную деятельность.

Следует отметить, что вложение одних только собственных финансовых ресурсов в деятельность компании не является целесообразным. Данные виды средств компании, как правило, не являются большими, поэтому не позволяют осуществить весь спектр деятельности компании, и она вынуждена прибегать к заемным финансовым ресурсам. Наиболее оптимальным будет сочетание собственных и заемных средств компанией. В составе собственного капитала в соответствии с представленным выше определением необходимо исследовать первоначально инвестированный капитал (акционерный, паевой и т.д.), а также

накапливаемую его часть в форме подлежащей распределению прибыли, фондов и резервов. Имеющийся в распоряжении хозяйствующего субъекта собственный капитал распределяется на финансирование производственной и непроизводственной деятельности. Преобладающая часть собственного капитала направлена на стимулирование операционной деятельности как определяющей финансовый результат. Непроизводственная деятельность обеспечивает возможность функционирования организации и формирование инфраструктуры [21].

В случае недостаточности собственных источников финансирования капитала на покрытие предстоящих затрат целесообразно использование организацией внешних источников финансирования для оснащения производственно-технологических процессов посредством приобретения дополнительных объектов основных и оборотных средств. Как результат возможен рост масштабов бизнеса и производственного потенциала. Заемный капитал рассматривается в формах банковского и хозяйственного кредита, различных займов, лизинга, факторинга, привлечения ресурсов на фондовом рынке и т.п.

В целом основными принципами финансового обеспечения предприятия являются следующие: перспективность развития деятельности предприятия; соответствие объему привлекаемых финансовых ресурсов объему формируемых активов предприятия; оптимальность структуры источников финансирования предприятия с точки зрения эффективности его функционирования; минимизация затрат на привлечение различных источников капитала предприятия; эффективность использования финансовых ресурсов при осуществлении предприятием хозяйственной деятельности.

Заемный капитал компании представлен краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием.

Основными видами краткосрочного финансирования являются краткосрочные банковские ссуды, коммерческие кредиты, коммерческие бумаги, финансирование с использованием дебиторской задолженности и под залог имущества, а также так называемые устойчивые пассивы (начисленная, но невыплаченная заработная плата). При принятии решения о выборе источника финансирования менеджеры должны проанализировать издержки, риск и ликвидность, а также перспективы развития компании. К среднесрочному финансированию обычно относят займы, осуществляемые через банки, страховые компании и с помощью лизинга. Основными формами среднесрочного финансирования являются: среднесрочные банковские займы; срочные ссуды страховых компаний; договор об условной продаже; лизинг. Обычно сроки погашения среднесрочных займов составляют от одного до пяти лет.

Лизинг как среднесрочная форма финансирования компании представляет собой контракт, дающий право на пользование недвижимостью, оборудованием или другими средствами производства в течение определенного периода в обмен на оплату, как правило, в форме арендной платы.

Долгосрочное финансирование подразделяется на два вида - долгосрочное финансирование за счет собственных средств (акций) и долговое. Долгосрочное финансирование направлено главным образом на формирование дорогостоящих активов с продолжительным сроком эксплуатации, таких как земля, недвижимость, оборудование, реальные инвестиции в строительство и модернизацию. Чем выше капиталоемкость бизнеса, тем больше он будет иметь акционерного капитала и долгосрочных долговых источников. Соотношение долгосрочных источников капитала компании является структурой капитала. Оптимальная структура капитала максимизирует совокупную стоимость компании и минимизирует общую величину издержек по привлечению долгосрочных источников.

Выбор источников финансового обеспечения всех видов деятельности организаций зависит от ряда факторов, основными из которых выступают следующие: цель предпринимательской деятельности; отрасль, в которой функционирует предприятие; длительность операционного цикла; возможности внедрения инноваций и прочее; длительность финансово

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Ахметгалиев Р. И., Винс А. И. Оценка эффективности управления финансовыми ресурсами // Молодой ученый. - 2018. - №49. - С. 332-335.
2. Брусов П.Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: КноРус, 2018. - 157 с.
3. Васильева Л.С., Петровская М.В. Анализ хозяйственной деятельности. - М.: КноРус, 2016. - 606 с.
4. Глушеч Е. А. Оптимизация структуры капитала: этапы построения оптимальной структуры // Молодой ученый. - 2016. - №12. - С. 1205-1207.

5. Гончарова Е. В., Сушук О. В. Исследование основных подходов к оптимизации структуры капитала коммерческих организаций // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2017. - Т. 2. - С. 668-672.
6. Екимова К.В. Финансы организаций (предприятий): Уч. / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. - М.: Инфра-М, 2019. - 16 с.
7. Жиделева В.В. Экономика предприятия: Учебное пособие / В.В. Жиделева, Ю.Н. Каптейн. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 133 с.
8. Загородников С. В. Финансы и кредит / С. В. Загородников. - М.: Т8RUGRAM, 2017. - 274 с.
9. Закирова Э.Р. Обзор методов оптимизации структуры источников финансирования хозяйствующих субъектов // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. - 2016. - № 4. - С. 25-31.
10. Захаркина А.В. Финансовая устойчивость предприятия. Понятие через сущность / А.В. Захаркина // Старт в науке. - 2016. - № 5. - С. 149-150.
11. Зимина Л.Ю. Платежеспособность и ликвидность как элементы анализа финансового состояния предприятия // Проблемы экономики и менеджмента. - 2016. - № 12 (64). - С. 16-20.
12. Иванов И.Н. Экономический анализ деятельности предприятия. - М.: Юрайт, 2016. - 352 с.
13. Илюшина О. С. Анализ методических подходов к оценке экономической эффективности деятельности предприятия // Молодой ученый. - 2017. - №19. - С. 127-131.
14. Исраилова З. Р. Капитал как составляющая часть фирмы // Достижения науки и образования. - 2016. - № 10 (11). - С. 37-38.
15. Каримова Р.А. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности / Р. А. Каримова // Молодой ученый. - 2017. - №10. - С. 690-692.
16. Кезечев Я. А. Капитал: понятие и экономическая сущность // Молодой ученый. 2019. №5. С. 115-117.
17. Кисова Д. В., Соболева Н. Ю. Управление собственным капиталом предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2016. - Т. 6. - С. 56-60.
18. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: Учебное пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2018 - 880 с.
19. Когденко В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Учеб. Пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. - М.: Юнити, 2017. - 416 с.
20. Конищева М.А. Финансы организаций: Учебное пособие / М.А. Конищева, О.И. Курган, Ю.И. Черкасова. - М.: Инфра-М, 2017. - 543 с.
21. Корпоративные финансы: учебник / коллектив авторов; под ред. проф. Е. И. Шохина. - М.: КНОРУС, 2016. - 318 с.
22. Литвиненко В. С. Роль финансового менеджмента в повышении конкурентоспособности предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2017. - Т. 3. - С. 148-152.
23. Лозяникова А. А. Проблемы формирования политики управления заемным капиталом // Молодой ученый. - 2017. - №14. - С. 378-380.
24. Малышенко В.А. Стратегическая финансовая устойчивость и процедура анализа финансового состояния // Экономический анализ: теория и практика. - 2016. - №7. - С.23-26.
25. Милованов Д. Ю. Методы оценки финансового состояния организаций // Молодой ученый. - 2018. - №22. - С. 426-427.
26. Митрофанов Д. Е. Основные принципы управления финансами // Молодой ученый. - 2017. - №13. - С. 336-338.
27. Моисеенко Д. В. Финансовый механизм управления корпорацией, его структура, основные финансовые инструменты, повышение его эффективности // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2017. - Т. 39. - С. 421-425.
28. Молдован А. А. Совершенствование источников финансовых ресурсов предприятия // Успехи современной науки. - 2016. - Т.2. - №9. - С. 43-44.
29. Номоконов К. Г. Финансовый механизм управления затратами на предприятиях // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2016. - Т. 11. - С. 1596-1600.
30. Панфиль Л.А., Муртазина Е.Э. Оценка эффективности деятельности предприятия / Л.А. Пнфиль, Е.Э. Муртазина // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2016. - № 6. - С. 753-756.
31. Пирожкова Н. В. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. - 2016. - №24. - С. 211-213.

32. Положенцева А.И. Финансы организаций (предприятий) / А.И. Положенцева, Т.Н. Соловьева, А.П. Есенкова. - М.: КноРус, 2018. - 96 с.
33. Попкова Е.Г., Акимова, О.Е. Основы финансового мониторинга: Учебное пособие. - М.: Изд-во ИНФРА-М, 2018. - 342 с.
34. Савицкая Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 371 с.
35. Самылин А.И. Финансовый менеджмент: Учебник / А.И. Самылин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 413 с.
36. Слепов В.А. Финансы организации (предприятий): Учебник / В.А. Слепов, Т.В. Шубина. - М.: Магистр, 2018. - 424 с.
37. Тертышник М.И. Экономика предприятия: Учебное пособие / М.И. Тертышник. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 328 с.
38. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. - М.: Дашков и К, 2016. - 544 с.
39. Урманбекова И. Ф. Улучшение финансового состояния предприятия / И.Ф. Урманбекова // Молодой ученый. - 2017. - №17. - С. 391-394.
40. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учебник / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - Москва: КноРус, 2017. - 232 с.
41. Чумаченко Е.А. Пути увеличения эффективности финансового менеджмента коммерческой организации в условиях российской экономики / Е.А. Чумаченко // Интерактивная наука. - 2017. - №4(14). - С. 164-166.
42. Шанин И. И. Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / И.И. Шанин, А.В. Лазарева // Молодой ученый. - 2017. - №9. - С. 460-462.
43. Шихалиева Д.С. Финансовый менеджмент: искусство управления финансами // Международный журнал экспериментального образования. - 2016. - № 10-1. - С. 141-142.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/diplomnaya-rabota/81306>