

УДК 330.146

Р.Р. Хайров, Т.Е. Шилкина, М.В. Мягкова

Российский университет кооперации, Саранск,

email: r.r.khairov@ruc.su, t.e.shilkina@ruc.su, m.v.myagkova@ruc.su

ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ключевые слова: предприятие, собственные финансовые ресурсы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства, оптимизация.

В ходе осуществления своей деятельности у предприятий возникают финансовые отношения, связанные с реализацией продукции, оказанием услуг с последующим формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов. Современные условия нестабильности экономики России в период пандемии и санкций актуализируют роль финансовых ресурсов, как важной составляющей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Цель исследования состоит в проведении анализа особенностей формирования и использования финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта. Результаты исследования, представленные в статье, получены на основе обобщения и анализа сущностных аспектов финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, основ их формирования и использования, вопросов структуры финансовых ресурсов и необходимости их оптимизации. С помощью методов сравнения, анализа и синтеза, статистических и аналитических методов, метода вертикального и горизонтального анализа, анализа коэффициентов были получены результаты, позволяющие сделать вывод о том, что цель данного исследования достигнута. Теоретическая и практическая значимость работы заключается в определении содержания термина финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, структуры финансовых ресурсов и необходимости их оптимизации, а также методологического инструментария оценки их формирования и использования.

R.R. Hairrov, T.E. Shilkina, M.V. Myagkova

Russian University of Cooperation, Saransk, email: r.r.khairov@ruc.su, t.e.shilkina@ruc.su, m.v.myagkova@ruc.su

FORMATION AND USE OF FINANCIAL RESOURCES OF THE ENTERPRISE

Keywords: enterprise, own financial resources, long-term liabilities, short-term liabilities, optimization.

In the course of their activities, enterprises have financial relations related to the sale of products, the provision of services with the subsequent formation, distribution and use of financial resources. The current conditions of instability of the Russian economy during the pandemic and sanctions actualize the role of financial resources as an important component of the production and economic activity of the enterprise. The purpose of the study is to analyze the features of the formation and use of financial resources of an economic entity. The results of the research presented in the article are obtained on the basis of generalization and analysis of the essential aspects of financial resources of an economic entity, the basics of their formation and use, issues of the structure of financial resources and the need for their optimization. Using the methods of comparison, analysis and synthesis, statistical and analytical methods, the method of vertical and horizontal analysis, analysis of coefficients, the results were obtained, allowing us to conclude that the purpose of this study has been achieved. The theoretical and practical significance of the work lies in determining the content of the term financial resources of an economic entity, the structure of financial resources and the need for their optimization, as well as methodological tools for assessing their formation and use.

Современные условия нестабильности экономики России актуализируют вопросы финансовой безопасности государства на макро и микроуровне. Современное экономическое развитие предполагает усиление роли финансовых ресурсов, как важной составляющей производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Под финансовыми ресурсами следует понимать собственный, привлеченный и заемный

денежный капитал, который используется для формирования активов и осуществления производственно-хозяйственной деятельности в целях получения доходов и прибыли.

Финансовые ресурсы используются хозяйствующим субъектом в ходе различных видов деятельности (производственная, финансовая, инвестиционная) [1]. Финансовые ресурсы предприятия выполняют ряд функций. Одна

из самых значимых – распределительная функция. С ее помощью формируются общие финансы, а также используются денежные доходы предприятия. Контрольная функция предполагает финансовое воздействие на деятельность, которая осуществляется при помощи экономических рычагов. Воспроизводственная функция отвечает за необходимость обеспечения непрерывного движения доходов. Таким образом, финансовые ресурсы играют особую роль в развитии деятельности предприятия, а их оптимальная структура оказывает значимое влияние на устойчивость хозяйствующего субъекта [2].

В современной экономической системе механизмы и способы финансирования деятельности предприятий стали диверсифицированы. Компании обладают различными стратегическими возможностями для финансирования своей деятельности, поэтому перед ними часто стоит вопрос выбора источников финансирования. Задача обеспечения предприятия необходимыми средствами считается сложной, особенно в свете дефицита финансовых ресурсов. С одной стороны, различная степень стоимости, с другой стороны, различная степень связанного с ней риска. Самым трудным стратегическим решением, стоящим перед финансовыми менеджерами, всегда является определение оптимального сочетания, в частности, выявление наиболее подходящей структуры финансовых ресурсов. Руководство предприятия должно решить, как сочетать эти источники с точки зрения количества и качества, принимая во внимание ряд элементов, наиболее важными из которых являются влияние долга на прибыльность и стоимость предприятия, уровень долга и его пропорциональность положению предприятия, а также приемлемое и подходящее сочетание заемного финансирования и прав владельцев.

Цель исследования

Цель исследования заключается в анализе **особенностей формирования и использования финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта** в целях повышения эффективности данного механизма. Для реализации поставленной цели в работе рассмотрены теоретические основы формирования и использо-

вания финансовых ресурсов, проведен анализ особенностей формирования и использования финансовых ресурсов исследуемого предприятия, а также предложены направления совершенствования данного механизма.

Материалы и методы исследования

Сущностные аспекты финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, основ их формирования и использования, рассмотрение вопросов структуры финансовых ресурсов и необходимости их оптимизации, изучение проблем методологии оценки формирования и использования финансовых ресурсов предприятия получили широкое распространение в современной науке.

Теоретической основой исследования являются научные труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященных проблемам формирования и использования финансовых ресурсов и направлений их совершенствования, а также публикации в периодических изданиях по исследуемым вопросам.

Методологический инструментарий исследования базируется на применении следующих общенаучных и специальных методов – наблюдение, сравнение, абстрагирование, анализ и синтез, метод аналогий, системный метод, моделирование, структурный анализ, методы сравнения и группировок, горизонтальный и вертикальный анализ, анализ коэффициентов.

Результаты исследования и их обсуждение

На территории Республики Мордовия успешно развивается Группа Компаний «Оптикэнерго», включающая на сегодняшний день 22 диверсифицированных предприятия. Промышленные предприятия группы специализируются на освоении и производстве высокотехнологичной инновационной продукции. ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ», входящее в эту группу компаний – новое современное предприятие, начавшее свою деятельность 25 марта 2010 года.

Для обеспечения деятельности предприятия необходим достаточный объем финансовых ресурсов. В таблице 1 представлен анализ состава и структура собственных финансовых ресурсов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ».

Таблица 1

Структура собственных финансовых ресурсов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» в 2019–2021 гг.

Наименование статьи	2019 год		2020 год		2021 год		Отклонение 2021г. к 2019г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Капитал и резервы	583854	100	798104	100	1050316	100	+466462	179,9
– уставный капитал	10	0,1	10	0,1	10	0,1	-	100,0
– нераспределенная прибыль	583844	99,9	798094	99,9	1050306	99,9	+466462	179,9

Таблица 2

Структура долгосрочных обязательств ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» в 2019–2021 гг.

Наименование статьи	2019 год		2020 год		2021 год		Отклонение 2021г. к 2019г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Долгосрочные обязательства	331944	100	199339	100	72874	100	-259070	22,0
– заемные средства	330118	99,4	197817	99,2	70956	97,4	-259162	21,5
– отложенные налоговые обязательства	1826	0,6	1522	0,8	1918	2,6	+92	105,0

Таблица 3

Структура краткосрочных обязательств ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» в 2019–2021 гг.

Наименование статьи	2019 год		2020 год		2021 год		Отклонение 2021г. к 2019г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Краткосрочные обязательства	875842	100	1140463	100	1614225	100	+738383	184,3
– заемные средства	172585	19,7	252354	22,1	789790	48,9	+617205	457,6
– кредиторская задолженность	677276	77,3	856559	75,1	787328	48,8	+110052	116,2
– оценочные обязательства	25981	3,0	31550	2,8	37107	2,3	+11126	142,8

Собственные финансовые ресурсы ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» образованы уставным капиталом и нераспределенной прибылью. В структуре собственных финансовых ресурсов наибольший удельный вес занимает нераспределенная прибыль, которая и определяет их общую динамику.

По итогам 2021 года нераспределенная прибыль составляет 1050306 тыс. руб., что на 466462 тыс. руб. или на 79,9% превышает ее размер 2019 года. Величина уставного капитала на протяжении

всего периода исследования является неизменной и составляет 10 тыс. руб.

В таблице 2 проведем анализ долгосрочных обязательств ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ».

Для долгосрочных обязательств предприятия характерна отрицательная динамика. В 2021 году по сравнению с 2019 годом их объем сократился в 4,5 раза. В состав долгосрочных обязательств входят заемные средства и отложенные налоговые обязательства.

Таблица 4

Состав и структура активов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» в 2019–2021 гг.

Наименование статьи	2019 год		2020 год		2021 год		Отклонение 2021г. к 2019г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	930636	51,9	859962	40,2	952200	34,8	+21564	102,3
Оборотные активы	861004	48,1	1277944	59,8	1785215	65,2	+924211	207,3
Итого активов	1791640	100	2137906	100	2737415	100	+945775	152,8

Наибольшую долю занимают заемные средства и главным образом определяют их снижение. Следует отметить положительную динамику отложенных налоговых обязательств, которые представляют собой временные положительные разницы в результате различий в учете.

В таблице 3 представлен анализ краткосрочных обязательств ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ».

Именно кредиторская задолженность главным образом определяет динамику краткосрочных обязательств, поскольку занимает наибольший удельный вес в их составе в 2019-2020 гг. Объем кредиторской задолженности предприятия за период увеличился на 110052 тыс. руб. или на 16,2%.

В 2021 году наибольший удельный вес в составе краткосрочных обязательств занимают заемные средства – 48,9%. Их объем в 2021 году относительно 2017 года увеличился в 4,5 раза или на 617205 тыс. руб. Заемные средства предприятия включают краткосрочные кредиты и проценты по долгосрочным кредитам. Привлечение краткосрочных кредитов свидетельствует о недостаточности собственных средств для финансирования активов предприятия.

Эффективное использование финансовых ресурсов и их рациональная структура во многом определяют размер получаемой прибыли, рентабельность предприятия и его финансовое состояние в целом. Финансовые ресурсы используются в первую очередь для формирования активов предприятия для осуществления деятельности. В таблице 4 представлен анализ состава

и структуры совокупных активов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ».

Совокупная величина активов возросла на 945775 тыс. руб. или на 52,8%. Наибольший удельный вес в 2019 году в структуре активов занимают внеоборотные активы – 51,9%. Их размер по итогам 2021 года составляет 952200 тыс. руб., увеличившись по сравнению с 2019 годом на 21564 тыс. руб. или на 2,3%. По итогам других периодов наибольшую долю в составе активов занимают оборотные активы – 59,8% и 65,2%. В абсолютном выражении оборотные средства предприятия увеличились на 924211 тыс. руб. или более чем в 2 раза.

Кредиты, как правило, характеризуются низкой стоимостью по сравнению с собственными источниками финансирования за счет экономии на налогах, в результате вычета процентов по долгам в качестве расходов. Существуют различные типы заемных источников финансирования, наиболее важными из которых являются долгосрочные кредиты. Долгосрочные кредиты являются одним из важнейших источников финансирования предприятий, особенно крупных, в связи с возможностью получения их в больших количествах и за возможность организовать возврат основной суммы долга и процентов, соизмеримыми с денежными средствами, ожидаемыми от использования активов, которые будут финансироваться за их счет.

Предприятия получают долгосрочные кредиты от финансовых учреждений – коммерческие банки, инвестиционные банки и другие кредитные институты. Срок погашения может достигать

длительного периода – до тридцати лет. Кредиторы согласовывают с заемщиком условия предоставления средств, которые включают процентную ставку, дату погашения и способ оплаты, а также гарантии.

Заемщик обязуется соблюдать порядок выплат – в определенные даты по согласованным платежам, по величине и срокам их уплаты. Погашение кредита может осуществляться несколькими равными долями или в соответствии с платежом, подлежащим уплате в конце кредитного периода. Погашение совпадает со временем, когда наличных денег достаточно для погашения, и основной причиной долгосрочного заимствования является обеспечение предприятия необходимым для него финансированием, а альтернативный источник долгосрочного заимствования – увеличение капитала. К причинам осуществления заимствований предприятиями можно отнести:

- невозможность дальнейшего финансирования деятельности за счет выпуска новых акций и формирования и использования счет нераспределенной прибыли;
- заимствования не влияют на текущий контроль руководства предприятием;
- договор долгосрочного кредитования является более гибким по сравнению с привлечением краткосрочных кредитов;
- низкий спрос на финансовом рынке на ценные бумаги предприятия;
- заем является менее затратным, чем выпуск акций;
- наличие возможности предоставления краткосрочных займов.

Предлагаемая методика предполагает использование в расчетах следующих показателей:

– финансовый результат кредитования:

$$\text{ФРК} = \text{В} * \text{КС} / \text{С}$$

$$2019 \text{ г.: } \text{ФРК} = 6156691 * 500992 / 5730589 = 538243,61$$

$$2020 \text{ г.: } \text{ФРК} = 7793702 * 445876 / 7174219 = 484376,72$$

$$2021 \text{ г.: } \text{ФРК} = 10956729 * 820056 / 10247911 = 876776,87$$

– доля финансового результата кредитования в общей выручке:

$$D_{\text{ФРК}} = \text{ФРК} / \text{В} * 100\%$$

$$2019 \text{ г.: } D_{\text{ФРК}} = 538243,61 / 6156691 * 100\% = 8,74\%$$

$$2020 \text{ г.: } D_{\text{ФРК}} = 484376,72 / 7793702 * 100\% = 6,21\%$$

$$2021 \text{ г.: } D_{\text{ФРК}} = 876776,87 / 10956729 * 100\% = 8,00\%$$

– эффективность (отдача) кредитных средств:

$$\text{ЭКС} = \text{ФРК} / \text{КС}$$

$$2019 \text{ г.: } \text{ЭКС} = 538243,61 / 500992 = 1,07$$

$$2020 \text{ г.: } \text{ЭКС} = 484376,72 / 445876 = 1,09$$

$$2021 \text{ г.: } \text{ЭКС} = 876776,87 / 820056 = 1,07$$

– результативность (емкость) кредитных средств:

$$\text{РКС} = \text{КС} / \text{ФРК}$$

$$2019 \text{ г.: } \text{РКС} = 500992 / 538243,61 = 0,93$$

$$2020 \text{ г.: } \text{РКС} = 445876 / 484376,72 = 0,92$$

$$2021 \text{ г.: } \text{РКС} = 820056 / 876776,87 = 0,94$$

– прибыль от использования кредитных средств:

$$P_{\text{КС}} = \text{ФРК} - \text{КС}$$

$$2019 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 538243,61 - 500992 = 37251,61$$

$$2020 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 484376,72 - 445876 = 38500,72$$

$$2021 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 876776,87 - 820056 = 56720,87$$

– рентабельность кредитных средств:

$$P_{\text{КС}} = P_{\text{КС}} / \text{КС} * 100\%$$

$$2019 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 37251,61 / 500992 * 100\% = 7,44$$

$$2020 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 38500,72 / 445876 * 100\% = 8,63$$

$$2021 \text{ г.: } P_{\text{КС}} = 56720,87 / 820056 * 100\% = 6,92$$

Результаты расчета вышеназванных показателей и исходная информация для их расчета представлены в таблице 5.

Результаты анализа эффективности использования кредитных ресурсов показывают, что доля выручки, полученная от привлеченных в деятельность предприятия заемных средств, в общей выручке за анализируемый период составила 8,74%, 6,21% и 8,00%.

Финансовый результат кредитования по итогам 2021 года составляет 876776,87 тыс. руб., что превышает аналогичный показатель 2019 года на 62,9%.

Таблица 5

Анализ эффективности кредитных ресурсов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» в 2019-2021 гг.

Наименование статьи	2019 год	2020год	2021 год	Отклонение 2021г. к 2019г.	
				Абс.	Отн.
Выручка, тыс. руб. (B)	6156691	7793702	10956729	+4800038	178,0
Себестоимость продаж, тыс. руб. (C)	5730589	7174219	10247911	+4517322	178,8
Объем кредитных средств, тыс. руб. (КС)	500992	445876	820056	+319064	163,7
Финансовый результат кредитования, тыс. руб. (ФРК)	538243,61	484376,72	876776,87	+338533,26	162,9
Доля финансового результата в выручке, % (Д _{ФРК})	8,74	6,21	8,00	-0,74	91,5
Эффективность кредитных средств, (ЭКС)	1,07	1,09	1,07	-	100,0
Результативность кредитных средств, (РКС)	0,93	0,92	0,94	+0,01	101,1
Прибыль от использования кредитных средств, тыс. руб. (П _{КС})	37251,61	38500,72	56720,87	+19469,26	152,3
Рентабельность кредитных средств, % (Р _{КС})	7,44	8,63	6,92	-0,52	93,0

Коэффициент эффективности на протяжении всего периода исследования превышает 1, что свидетельствует о том, что вложенные в деятельность предприятия заемные ресурсы в целом принесли прибыль как предприятию, так и коммерческим банкам.

Результативность кредитных ресурсов составляет в анализируемом периоде от 0,92 до 0,94, значение показателя имеет положительную динамику, что отражает увеличение кредитных ресурсов, необходимых для получения 1 руб. финансового результата от их использования.

Совокупная величина прибыли от использования кредитных ресурсов по итогам 2021 года составляет 56720,87 тыс. руб., что превышает значение аналогичного показателя 2019 года на 19469,26 тыс. руб. или 52,3%.

Общая рентабельность кредитных средств за период составляет от 6,92% до 8,63%, динамика показателя является отрицательной. В итоге каждый рубль кредитных ресурсов, вложенный в деятельность ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ», не позволил покрыть финансовые потребности деятельности предприятия [3].

Эффективное использование различных финансовых источников позволяет уменьшить затраты и иметь достаточное количество ресурсов для реализации инвестиционной стратегии. Финансовая стратегия предприятия связана с выбором и привлечением средств для финансирования реализации стратегических приоритетов. Основная цель разработки эффективной финансовой стратегии состоит в обеспечении адекватного и регулярного поступления средств для финансирования деятельности предприятия, удовлетворяющих настоящим и будущим требованиям коммерческого предприятия, а также в контроле достаточности ресурсов для реализации стратегии.

Для того чтобы эффективно следовать стратегии, предприятиям требуется иметь достаточно ресурсов. Потому необходимым является определение способа достижения эффективной комбинации заемного и собственного капитала, которая максимизирует ценность предприятия для владельцев. Финансовая стратегия предприятия требует создать сочетание различных источников финансирования, при котором средне-

взвешенная стоимость капитала становится минимальной. Современная рыночная экономика основана на выборе комбинации из пяти основных источников финансирования:

1. Самофинансирование. Финансирование происходит за счет прибыли, которую получает компания и которая остается для дальнейшего ее инвестирования. Первый способ – простое самофинансирование, при котором доход распределяется для финансирования деятельности предприятия. Одна часть дохода обеспечивает поддержание производственных мощностей на приемлемом уровне, другая часть остается инвестированной. Некоторая часть дохода распределяется между владельцами. Вторым способом – расширение самофинансирования, которое предполагает расширение производственных мощностей, поэтому вся прибыль остается вложенной. Самофинансирование часто применяют для увеличения дополнительных средств, но ресурсы данного источника трудно подсчитать в долгосрочной перспективе, а привлекаемые средства ограничены.

2. Финансирование через рынок капитала. Данный источник финансирования предполагает привлечение ресурсов за счет средств инвесторов.

3. Банковское кредитование. Для предыдущих типов источников финансирования присущи недостатки. Недостатком первого метода является ограниченность задействованных финансовых источников, второго – сложность внедрения и недоступность для многих организаций. В этом смысле банковское кредитование имеет преимущества. При банковском кредитовании получить средства для реализации стратегических приоритетов в достаточных объемах проще, поскольку банки предоставляют кредиты предприятиям при выполнении определенных условий.

4. Бюджетное финансирование. Бюджетные средства получают предприятия всех форм, реализующие государственные или свои программы, если они соответствуют требованиям государства и успешно прошли конкурсный отбор на централизованные источники инвестирования. Бюджетное финансирование приводит к снижению затрат на капитал.

5. Взаимное финансирование. Данный источник предполагает привлечение в качестве финансирования средств других предприятий с помощью кредиторской задолженности. Приобретая товары и услуги и применяя их в текущей деятельности, компания имеет обязательства по выплате долга за данные товары и услуги через заранее оговоренное время. Говоря иначе, это кредиты, которые предприятиям предоставляют компании, с которыми они ведут торговлю и с которыми возникает кредиторская задолженность [4].

Все решения о привлечении финансирования планируются и реализуются с учетом финансовой оценки и общих рыночных условий, свойственных сфере деятельности предприятий. Для того чтобы стратегические приоритеты реализовывались в соответствии с планами предприятия, на наш взгляд, необходимо обращаться к планированию и оценке достаточности привлеченных средств в процессе реализации общей стратегии деятельности предприятия.

Выводы

Одна из стратегических задач в управлении финансовой деятельностью – определение оптимальных для предприятия источников финансирования. Чтобы оценить эффективность использования различных источников финансирования, предприятия должны оценить финансовые показатели, финансовые коэффициенты и условия деятельности, которые влияют на стоимость источников финансирования.

В современной экономической системе механизмы и способы финансирования деятельности предприятий стали диверсифицированы. Компании обладают различными стратегическими возможностями для финансирования своей деятельности, поэтому перед ними часто стоит вопрос выбора источников финансирования.

Сильной стороной любого предприятия является наличие эффективной стратегии финансирования, поскольку правильный выбор финансовых источников влияет на общую стратегию его деятельности. Для того чтобы стратегия предприятия реализовывалась в соответствии с его планами, требует-

ся создать финансовый контроль и оценить требуемые ресурсы.

В настоящее время для большинства хозяйствующих субъектов актуальным остается вопрос повышения эффективности использования финансовых ресурсов [5]. Оптимизация финансовых ресурсов является основной проблемой деятельности каждого предприятия, потому что их структура определяет ключевые индикаторы финансово-хозяйственной деятельности и ее эффективности в целом. Таким образом, основным направлением повышения эффективности использования финансовых ресурсов ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» является оптимизация структуры их источников.

В качестве мероприятий, способствующих сокращению заемного капитала в ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» можно предложить следующие:

1. Проанализировать и изучить условия договоров по долгосрочным и краткосрочным займам с целью определения первостепенных. К первостепенным займам необходимо отнести те, у которых наиболее короткий срок погашения и высокая стоимость обслуживания.

2. Разделить обязательства на несколько групп. В первую включить обязательства с датой погашения, которую нельзя перенести на более поздний срок из-за больших штрафов или пеней. Ко второй группе отнести обязательства с возможной отсрочкой погашения.

Для повышения эффективности управления заемным капиталом в ООО «ЭМ-КАБЕЛЬ» также можно предложить следующие рекомендации:

1. Снизить долю заемных средств путем пополнения собственных источников финансирования деятельности с целью их оптимального соотношения.

2. Регулярно следить за размером финансового рычага, поскольку его рост приведет к риску невозврата заемных средств, что в свою очередь повлечет сложности при получении новых кредитов и займов.

3. Для обеспечения своевременности выплаты задолженности должен создаваться и резервироваться специальный возвратный фонд. Все платежи необходимо включать в платежный календарь предприятия и осуществлять контроль в рамках процесса мониторинга финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Библиографический список

1. Мягкова М.В., Кузнецова Е.Г., Шилкина Т.Е. Оптимизация структуры финансовых ресурсов организации // Вестник Российской университета кооперации. 2022. № 2 (48). С. 38-44.
2. Маркелова М.А., Заболотникова В.Д. Механизмы и методы управления финансовыми ресурсами предприятия в условиях кризиса // Форум. 2022. № 1 (27). С. 77-81.
3. Ковайкин Н.С. Концептуальные подходы к оценке эффективности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия // Интеграция науки в условиях цифровизации: материалы Нац. науч.-практ. конф. (Саранск, 29-30 нояб. 2021 г.): в 2 ч. / редкол.: Р. Р. Хайров (отв. ред.) и др.] Саранск: Тип. «Рузаев. Печатник», 2021. Ч. 1. С. 47-52.
4. Урусова А.Б., Хагаева А.В. Финансовые ресурсы предприятия: источники формирования, направления и пути улучшения использования (АО «Карачаево-Черкессеэнерго») // Московский экономический журнал. 2021. № 2.
5. Форысь А.В. Совершенствование системы управления финансовыми ресурсами предприятия // Молодые ученые в решении актуальных проблем науки: Сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых. Красноярск, 2021. С. 857-859.