

АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ

Д. А. Черкашина, О. В. Коробова, М. А. Блюм

*АО «ЗАВКОМ»; ФГБОУ ВО «Тамбовский государственный
технический университет», г. Тамбов, Россия*

Рецензент д-р экон. наук, профессор Н. В. Злобина

Ключевые слова: заемный капитал; капитал; прибыль; собственный капитал; финансовые ресурсы; цифровая экономика; эффективность.

Аннотация: Рассмотрено понятие финансовых ресурсов, а также способы их накопления и возможные направления расходования. Проведен анализ формирования и дана оценка эффективности использования финансовых ресурсов на примере предприятия АО «ЗАВКОМ», действующего в городе Тамбове. Выявляются проблемы и особенности формирования ресурсов. Предложено использование специальных компьютерных программ для повышения качества анализа и оценки формирования и использования финансовых ресурсов в организации.

Успешность деятельности предприятия определяется как общими условиями хозяйствования, так и умением руководителя эффективно использовать имеющиеся производственные факторы. В условиях современной рыночной экономики каждое предприятие пытается найти собственный путь развития, новые методы работы, возможности для вложения капитала. Успешно реализовать указанные выше условия можно при наличии на предприятии в достаточном объеме основного и оборотного капитала, рабочей силы, а также при грамотном управлении финансовыми ресурсами.

Финансовые ресурсы предприятия – это поступающие на предприятие доходы и сделанные им накопления [1]. Наиболее важными финансовыми ресурсами считаются выручка от реализации продукции, работ, услуг,

Черкашина Дарья Александровна – экономист по труду 3-й категории, планово-экономический отдел, АО «ЗАВКОМ»; Коробова Ольга Викторовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Менеджмент», e-mail: ovk77@list.ru; Блюм Марина Анатольевна – кандидат педагогических наук, доцент, заведующий кафедрой «Коммерция и бизнес-информатика», ТамбГТУ, г. Тамбов, Россия.

чистая прибыль, амортизационный фонд. Также к финансовым ресурсам относят банковские кредиты, государственное финансирование, кредиторскую задолженность. Сделать выводы о том, какие финансовые ресурсы есть в организации можно на основе данных бухгалтерского баланса, в части, посвященной капиталу. Уставный фонд, резервный и добавочный капиталы, нераспределенная прибыль, долгосрочные и краткосрочные резервы и займы отражают состояние финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении организации, целесообразно направлять на удовлетворение следующих целей:

- финансирование затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг, то есть поддержание бесперебойной деятельности предприятия и обеспечение всем необходимым для этого [2];

- образование специальных денежных фондов. Зачастую руководство предприятия образует фонды, которыми можно будет воспользоваться в будущем, когда экономическая ситуация ухудшится. Помимо этого создаются фонды, из средств которых выплачивается материальная помощь работникам, что позволяет повысить работоспособность;

- платежи органам финансово-банковской системы и государству;

- капитальные вложения;

- благотворительность.

Актив бухгалтерского баланса позволяет сделать вывод о том, сколько средств направлено на приобретение основных и оборотных фондов [3].

Чтобы повысить эффективность использования имеющихся финансовых ресурсов необходимо провести анализ и дать оценку формирования и эффективности их использования.

Рассмотрим особенности формирования и использования финансовых ресурсов на примере хозяйствующего субъекта Тамбовской области.

Предприятие АО «ЗАВКОМ» – ведущая российская производственно-инжиниринговая компания, которая специализируется в сфере реализации проектов под ключ и на производстве промышленного оборудования, обладает собственной производственной и научно-исследовательской базой. Высокопрофессиональный коллектив компании, состоящий из более чем 1000 специалистов, может реализовать под ключ высокотехнологичные проекты любой сложности.

Оценку формирования финансовых ресурсов предприятия можно дать на основе данных бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, которые находятся в свободном доступе. Детальная структура источников средств предприятия представлена в табл. 1.

Предприятие в 2018 году осуществляло финансирование преимущественно за счет заемных источников средств, но стоит отметить тенденцию к снижению их объемов. Такая ситуация характеризует положение хозяйствующего субъекта как достаточно устойчивое и сбалансированное.

На конец 2017 года наибольший удельный вес в структуре источников занимали заемные средства (65,69 %), при этом у предприятия имелись долгосрочные обязательства. Доля собственных источников в 2017 году меньше и составляла 34,31 %, что говорит о наличии собственных средств в объеме, которого может не хватить для поддержания бесперебойной деятельности.

Таблица 1

Состав и структура собственных и заемных средств АО «ЗАВКОМ»

Источник формирования имущества	2017		2018		Изменения		Динамика уд. веса, %
	млн р.	% к итогу	млн р.	% к итогу	млн р.	% к итогу	
Собственные средства (капитал и резервы)							
Уставный капитал	100,93	2,86	100,93	3,82	0		0,96
Переоценка внеоборотных активов	43,366	1,23	43,362	1,64	-4	-0,01	0,41
Резервный капитал	25,234	0,72	25,234	0,96	0		0,24
Нераспределенная прибыль	1040,1	29,5	1042,7	39,5	2,650	0,25	9,97
Итого собственных средств	1209,6	34,31	1212,3	45,90	2,646	0,22	11,58
Итого заемных средств	2315,8	65,7	1429,1	54,1	-886,7	-38,3	-11,58
Всего	3525,4	100	2641,4	100	-884,1	-25,1	0,00
Заемные средства							
Итого собственных средств	1209,6	34,31	1212,3	45,90	2,646	0,22	11,58
Долгосрочные обязательства	447,51	12,69	149,58	5,66	-	297,92	-66,57
Краткосрочные кредиты и займы	361,69	10,26	404,62	15,32	42,924	11,87	5,06
Кредиторская задолженность	1471,4	41,74	840,97	31,84	-	630,49	-42,85
Оценочные обязательства	35,139	1,00	33,923	1,28	-1,216	-3,46	0,29
Итого заемных средств	2315,8	65,7	1429,1	54,1	-886,7	-38,3	-11,58
Всего	3525,4	100	2641,4	100	-884,1	-25,1	0,00

В 2018 году положение несколько изменилось. Величина собственных средств увеличилась за счет незначительного роста нераспределенной прибыли, но не достигала величины заемных средств, что, однако, указывает на рост самостоятельности предприятия.

Анализ состава и структуры источников средств предприятия показал, что нераспределенная прибыль возросла на 2 650 тыс. р. При этом наблюдается увеличение удельного веса собственного капитала в общей величине капитала (на 0,96 %), то есть повышение финансовой устойчивости предприятия. Наблюдается снижение долгосрочных обязательств на 7,03 %.

Рассмотрим ситуацию с кредитами, сложившуюся в 2017 году. Доля краткосрочной задолженности выросла на 5,06 % или на 42 924 тыс. р., а долгосрочная задолженность сократилась на 297 928 тыс. р. Действительно, наличие кредиторской задолженности в размере 840 970 тыс. р. в реальности означает факт получения предприятием дохода в виде вливания средств в его операции и бизнес. Однако кредиторская задолженность требует погашения – будущего оттока денежных средств. Тем более, что краткосрочная кредиторская задолженность должна быть выплачена за короткий отрезок времени, что предполагает выплату высоких процентов. Отмечено снижение роста кредиторской задолженности в относительном выражении, до 31,84 %, а также прирост оценочных обязательств, то есть обязательств, не имеющих определенного срока погашения, на 0,28 %.

Наличие больших объемов краткосрочной кредиторской задолженности необходимо предприятию главным образом для того, чтобы выплачивать в установленные коллективным договором сроки заработную плату. Необходимость прибегать к подобного рода кредитованию возникает в связи с тем, что многие заказы, которые выполняют работники, оплачиваются предприятию авансовым платежом в меньшей части их стоимости. То есть при заключении договора с заказчиком авансовый платеж может составлять 10 – 20 % общей стоимости заказа, работы будут осуществляться в течение 3 месяцев, согласно условиям, а оставшиеся 90 – 80 % оплаты поступят на расчетный счет предприятия лишь после закрытия заказа и получения оборудования заказчиком. Однако, очевидно, что сотрудники должны получать заработную плату каждый месяц, что толкает руководство на получение краткосрочных кредитов.

Структура пассивов к концу года не изменилась в пользу собственных средств, однако, наблюдалась тенденция к росту, что позволило добиться положительного влияния на финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, руководству предприятия стоит обратить внимание на наращивание собственных средств предприятия для достижения сбалансированности собственных и заемных средств, а также необходимо попытаться снизить объемы кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов и займов, которые, согласно проведенному анализу, не имеют тенденции к росту.

Чтобы оценить эффективность использования финансовых ресурсов проанализируем структуру имущества предприятия, то есть основного и оборотного капитала (табл. 2). Все активы предприятия к концу 2018 года уменьшились на 884 065 тыс. р. или на 25,08 %, что снизило экономический потенциал предприятия. Снижение оборотных активов на 4,8 % свидетельствовало о замедлении мобильности активов предприятия.

В составе оборотных активов на снижение валюты баланса преимущественно повлияли такие статьи, как дебиторская задолженность, снижение составило с 755 450 до 379 501 тыс. р., то есть на 7,06 %, а также снижение НДС по приобретенным товарам на 0,37 % и уменьшение объемов запасов на 1,43 %.

Таблица 2

Состав и структура внеоборотных и оборотных активов АО «ЗАВКОМ»

Источники формирования имущества	2017		2018		Изменения		Динамика уд. веса, %
	млн р.	% к итогу	млн р.	% к итогу	млн р.	% к итогу	
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)							
Нематериальные активы	0,436	0,01	0,295	0,01	-0,141	-32,3	0,00
Основные средства	743,00	21,08	630,81	23,88	-112,182	-15,1	2,81
Долгосрочные финансовые вложения	0,507	0,01	0,532	0,02	0,025		0,01
Отложенные налоговые активы	51,655	1,47	31,060	1,18	-20,595	-39,8	-0,29
Прочие внеоборотные активы	63,597	1,80	107,82	4,08	44,222	69,53	2,28
Итого внеоборотных активов	859,19	24,37	770,52	29,17	-88,671	-10,3	4,80
Итого оборотных активов	2666,29	75,63	1870,8	70,83	-795,394	-29,8	-4,80
Всего	3525,4	100	2641,4	100	-884,1	-25,1	0,00
Мобилизованные средства (оборотные активы)							
Запасы	1888,9	53,58	1377,4	52,15	-511,506	-27,1	-1,43
НДС по приобретенным товарам	13,247	0,38	0,076	0,00	-13,171	-99,4	-0,37
Дебиторская задолженность	755,45	21,43	379,5	14,37	-375,949	-49,7	-7,06
Краткосрочные финансовые вложения	100	0,00	0	0,00	-100		0,00
Денежные средства	5,642	0,16	103,11	3,90	97,467	1727,	3,74
Прочие оборотные активы	2,905	0,08	5,116	0,19	2,211	76,11	0,11
Итого внеоборотных активов	859,19	24,37	770,52	29,17	-88,671	-10,3	4,80
Всего	3525,4	100	2641,4	100	-884,1	-25,1	0,00

Вертикальный анализ активов показал, что удельный вес внеоборотных активов к концу года вырос с 24,37 до 29,17 %. Рост доли внеоборотных активов свидетельствовал о снижении мобилизации активов предприятия (мобильности имущества).

В структуре оборотных активов к статьям, имеющим наибольший удельный вес, можно отнести дебиторскую задолженность, которая в течение периода снизилась на 1,43 %.

Проведем более детальный анализ деятельности предприятия с помощью показателей ликвидности, платежеспособности, структуры капитала (коэффициентов устойчивости) (табл. 3) и деловой активности (табл. 4).

Так как коэффициент абсолютной ликвидности меньше нормативного значения как в 2017, так и в 2018 году, можно сделать вывод, что предприятие не в состоянии оплатить обязательства за счет денежных средств, которые имеются в его распоряжении (см. табл. 3). Коэффициент абсолютной ликвидности вырос, но в 2018 году составил значительно ниже нормы, установленной на уровне 20 %. Подобное явление означает невысокий объем денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия, и отсутствие краткосрочных финансовых вложений.

Коэффициент текущей ликвидности соответствует нормативному значению. Также наблюдается тенденция к незначительному росту данного показателя. Так как коэффициент текущей ликвидности в 2018 году равен 1,46, то необходимо снижать объемы оборотных активов и сокращать кредиторскую задолженность, несмотря на то что просроченной кредиторской задолженности нет.

Коэффициент критической ликвидности также ниже нормативного значения, однако стоит отметить его рост. Следовательно, снижается риск, связанный с трудностью реализации имеющихся активов.

Коэффициент автономии возрастает незначительно на 0,12, что указывает на рост финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициенты инвестирования и доля заемных средств отражают необходимость предприятия нарастить собственные средства.

Таблица 3

**Показатели, характеризующие использование финансовых ресурсов
АО «ЗАВКОМ»**

Показатель	2017	2018	Изменение
Коэффициенты ликвидности:			
абсолютной	0,003	0,08	0,077
текущей	1,430	1,46	0,030
критической	0,420	0,39	-0,030
Коэффициент автономии	0,340	0,46	0,120
Доля заемных средств	0,660	0,54	-0,120
Коэффициент инвестирования	1,910	1,18	-0,730
Величина собственных оборотных средств	797 995	591 384	-206 611
Коэффициенты:			
обеспеченности собственными оборотными средствами	0,30	0,32	0,02
долгосрочной платежеспособности	0,37	0,12	-0,25
обеспеченности процентов по кредитам	0,30	0,20	-0,10

Таблица 4

Показатели деловой активности АО «ЗАВКОМ»

Коэффициент	2017	2018	Изменение 2017 к 2018
Оборачиваемость оборотных активов, обороты	0,97	1,62	0,55
Период оборачиваемости оборотных активов, дни	377,54	225,97	-151,57
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты	3,41	7,96	4,55
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	106,97	45,84	-61,13
Оборачиваемость запасов, обороты	1,36	2,19	0,83
Период оборачиваемости запасов, дни	267,47	166,37	-101,10
Оборачиваемость готовой продукции, обороты	12,19	17,34	5,15
Период оборачиваемости готовой продукции, дни	29,95	21,05	-8,90
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты	1,38	2,36	0,98
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	264,54	154,54	-110,00
Продолжительность цикла, дни:			
операционного	374,44	212,20	-162,23
финансового	109,89	57,66	-52,23

У предприятия не наблюдается недостатка в собственных оборотных средствах, что снижает возможность банкротства. При этом необходимо отметить, что в 2017 году разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами снизилась на 21 332 тыс. р.

Коэффициент долгосрочной платежеспособности снизился на 25 %, что свидетельствует о росте долгосрочной платежеспособности предприятия, так как чем выше значение коэффициента, тем выше доля заемных средств в финансировании активов и тем более рискованной является ситуация.

Кроме того, наблюдается незначительное снижение коэффициента обеспеченности процентов по кредитам с 0,3 до 0,2, что указывает на снижение платежеспособности.

На основании данных табл. 4 сделаны следующие выводы.

1. Коэффициент оборачиваемости активов вырос на 0,55, что указывает на повышение интенсивности использования активов предприятия.

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос на 4,55, что свидетельствует о снижении темпов превращения дебиторской задолженности в денежные средства. Рост коэффициента означает сокращение продаж в кредит.

3. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности также вырос. Разница составила 0,98. При этом период, необходимый предприятию для оплаты выставленных счетов, сократился с 265 до 155 дней.

4. Уменьшение длительности операционного цикла на 162 дня свидетельствует об увеличении активности и интенсивности использования дебиторской задолженности и запасов, что является индикатором роста эффективности управления и улучшения финансового состояния предприятия.

5. Уменьшение продолжительности финансового цикла на 52 дня показывает улучшение финансового состояния предприятия, повышение эффективности управления кредиторской и дебиторской задолженностями, а также оборотными активами.

Оценим результативность деятельности предприятия (табл. 5).

Показатель рентабельности совокупных активов снизился на 0,33 %, что указывает на повышение риска неплатежеспособности предприятия. Снижение показателя может быть связано с уменьшением объемов чистой прибыли предприятия или замедлением оборачиваемости активов.

Показатель рентабельность внеоборотных активов также снизился практически в два раза. Следует отметить уменьшение на 1,41 %, что характеризует менее эффективное использование основных фондов, а также отражает незначительное снижение затрат предприятия.

Рентабельность оборотных активов демонстрирует возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли в отношении к оборотным средствам. Чем ниже данный показатель, тем менее эффективно использование оборотных средств. На предприятии АО «ЗАВКОМ» значение данного показателя к концу периода снизилось на 0,42 %.

Снижение значения показателя рентабельности собственных оборотных средств обусловлено их дефицитом у предприятия.

Рентабельность собственного капитала отражает доходы, которые компания зарабатывает для своих акционеров. Данный показатель также снизился в 2018 году по сравнению с 2017 на 1,03 %.

Рентабельность продаж является основным индикатором оценки финансовой эффективности компании. Данный показатель отражает важный аспект – реализацию основной продукции. Показатель рентабельности продаж увеличился на 0,15.

Таблица 5

Показатели рентабельности АО «ЗАВКОМ», %

Показатель	2017	2018	Изменение 2017 к 2018
Рентабельность:			
совокупных активов	0,43	0,10	-0,33
внеоборотных активов	1,75	0,34	-1,41
оборотных активов	0,56	0,14	-0,42
собственного капитала	1,24	0,22	-1,03
запасов и затрат	0,80	0,19	-0,60
производственных запасов	32,12	25,27	0,79
продаж	0,58	0,09	0,15

Проведенный анализ обуславливает необходимость более детального анализа деятельности предприятия, что позволит сформировать комплексную оценку эффективности использования его финансовых ресурсов.

Формирование и использование финансовых ресурсов является идентичным для аналогичных предприятий. Поэтому, в условиях нарастающей цифровизации экономики, по-нашему мнению, целесообразно соответствующую оценку проводить с использованием подходящего программного обеспечения [3].

Для управления предприятием и проведения эффективного формирования и использования финансовых ресурсов большинство предприятий применяет программное обеспечение такое как «1С: Управление производственным предприятием (УПП) версия 1.3». Данная программа является продуктом ERP-системы «1С: Предприятие».

Программный продукт «1С: УПП 1.3» представляет собой специализированное решение для сбора и формирования отчетности, оснащенное методическими моделями для реализации основных функций финансового управления. С помощью данной программы финансовый отдел на предприятии создает различные отчетные и расчетные формы для финансового анализа, проводит факторный анализ влияния на него других показателей, но в большей мере работа программы сводится исключительно к учету необходимых бухгалтерских данных [4].

Организациям требуется программное обеспечение с более широким диапазоном возможностей, которое смогло бы совместить непосредственно на рабочем месте профессиональные знания бухгалтера, финансового аналитика и заместителя директора по экономике и финансам с преимуществами электронной обработки информации.

В условиях цифровой экономики появилось и функционирует новое поколение компьютерных программ, позволяющих провести более качественную оценку формирования и использования финансовых ресурсов. Данные программы основаны на бухгалтерском программном обеспечении. К числу подобных аналитических комплексов относятся финансово-экономический анализ, Audit Expert, программный комплекс «Финансы предприятия» ERP-системы «Галактика», а также сами корпоративные системы планирования ресурсов предприятия (*англ.* Enterprise Resource Planning (**ERP**)), которые позволяют предприятию автоматизировать свою управленческую деятельность.

Enterprise Resource Planning – эффективный инструмент оперативного и стратегического управления внутренними ресурсами и внешними связями, с мощной аналитикой и инструментами планирования. Консалтинговые исследования организаций, использующих ERP, помимо очевидного снижения трудозатрат на сбор и подготовку управленческой и регламентной отчетности при значительном ускорении данных процессов, отмечают значимые экономические результаты в части снижения объемов избыточных запасов, стоимости закупаемых материалов, производственных издержек, себестоимости выпускаемой продукции, операционных и административных расходов, сроков исполнения заказов, величины дебиторской задолженности.

ERP-решения имеют модульную структуру, охватывающую все бизнес-процессы предприятия: управление производством; расчет себестоимости продукции; ценообразование; финансы; бюджетирование; регламентированный учет; систему управления взаимоотношениями с клиентами; маркетинг; управление персоналом и расчетом заработной платы; документооборот; логистику и склад; организацию ремонтных работ; анализ и планирование. Управление формированием и использованием финансовых ресурсов с помощью ERP освещает все бизнес-процессы, связанные с движением денежных средств на предприятии, а именно анализ финансового состояния, управление бюджетом, планирование финансов.

Таким образом, можно сделать вывод, что на промышленных предприятиях формирование и использование финансовых ресурсов происходило по-разному, в зависимости от специфики отрасли. Для более эффективного управления финансовыми ресурсами предприятия следует проводить их оценку с помощью специальных компьютерных программ.

Список литературы

1. Финансовый менеджмент. Формирование и использование финансовых ресурсов : учеб. пособие / О. В. Коробова, А. В. Синельников, А. М. Рубанов, Г. М. Золотарева. – Тамбов : Тамб. гос. техн. ун-т, 2015. – 81 с.
2. Волкова, Т. А. Управление рисками российских компаний / Т. А. Волкова, С. А. Волкова // *Вопр. соврем. науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского.* – 2019. – № 1 (71). – С. 49 – 59. doi: 10.17277/voprosy.2019.01.pp.049-059
3. Коробова, О. В. К вопросу об антикризисном управлении предприятием / О. В. Коробова, М. А. Блюм, А. Р. Ананьева // *Вопр. соврем. науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского.* – 2019. – № 1 (71). – С. 75 – 85. doi: 10.17277/voprosy.2019.01.pp.075-085
4. Сырбу, А. П. Оценка стоимости предприятия и его финансовой устойчивости: взаимодополняющие аспекты / А. П. Сырбу, А. Н. Джавадова, Я. А. Пекишева // *Вопр. соврем. науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского.* – 2019. – № 3 (73). – С. 88 – 98. doi: 10.17277/voprosy.2019.03.pp.088-098

References

1. Korobova O.V., Sinel'nikov A.V., Rubanov A.M., Zolotareva G.M. *Finansovyy menedzhment. Formirovaniye i ispol'zovaniye finansovykh resursov: uchebnoye posobiye* [Financial management. The formation and use of financial resources: a training manual], Tambov: Tambovskiy gosudarstvennyy tekhnicheskij universitet, 2015, 81 p. (In Russ.)
2. Volkova T.A., Volkova S.A. [Risk management of Russian companies], *Voprosy sovremennoy nauki i praktiki. Universitet im. V. I. Vernadskogo* [Problems of Contemporary Science and Practice. Vernadsky University], 2019, no. 1 (71), pp. 49-59, doi: 10.17277/voprosy.2019.01.pp.049-059 (In Russ., abstract in Eng.)
3. Korobova O.V., Blyum M.A., Anan'yeva A.R. [On the issue of enterprise crisis management], *Voprosy sovremennoy nauki i praktiki. Universitet im. V. I. Vernadskogo* [Problems of Contemporary Science and Practice. Vernadsky University], 2019, no. 1 (71), pp. 75-85, doi: 10.17277/voprosy.2019.01.pp.075-085 (In Russ., abstract in Eng.)

4. Syrбу А.Р., Dzhavadova A.N., Pekisheva Ya.A. [Estimation of the value of an enterprise and its financial stability: complementary aspects], *Voprosy sovremennoy nauki i praktiki. Universitet im. V. I. Vernadskogo* [Problems of Contemporary Science and Practice. Vernadsky University], 2019, no. 3 (73), pp. 88-98, doi: 10.17277/voprosy.2019.03.pp.088-098 (In Russ., abstract in Eng.)

The Analysis of the Formation and Use of Company's Financial Resources in the Digital Economy

D. A. Cherkashina, O. V. Korobova, M. A. Blum

Tambov State Technical University, Tambov, Russia

Keywords: borrowed capital; capital; profit; equity; financial resources; digital economy; efficiency.

Abstract: The concept of financial resources, as well as methods for their accumulation and possible areas of expenditure are considered. An analysis of the formation is carried out and an assessment of the effectiveness of the use of financial resources is given on the example of the enterprise ZAVKOM JSC operating in the city of Tambov. The problems and features of the formation of resources are identified. The use of special computer programs to improve the quality of analysis and evaluation of the formation and use of financial resources in the organization is proposed.

© Д. А. Черкашина, О. В. Коробова, М. А. Блюм, 2020