

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово-экономический факультет  
Кафедра бухгалтерского учета и аудита

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
А.Т. Петрова

« 29 » декабря 2016 г.

**Магистерская диссертация**

**Финансовые ресурсы коммерческой организации и повышение  
эффективности их использования**

направление 38.04.01 «Экономика»

программа 38.04.01.12 – Бухгалтерский учет и финансовый менеджмент

Научный руководитель



д.э.н., профессор А.Т. Петрова

Выпускник



Е.А Соловьева

Нормоконтролер

д.э.н., профессор А.Т. Петрова

Рецензент

Главный бухгалтер

ООО «SCODA», Е.В. Быковская

Красноярск 2016

## Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами организации .....	8
1.1 Сущность, состав и структура финансовых ресурсов организации .....	8
1.2 Этапы и методы управления финансовыми ресурсами организации.....	15
1.3 Учетно-контрольная функция в системе управления финансовыми ресурсами муниципального предприятия .....	24
2 Анализ финансовых ресурсов МП «Горлесхоз» <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>	
2.1 Организационно-экономическая характеристика МП «Горлесхоз» <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>	
2.2 Анализ состава, структуры финансовых ресурсов объекта исследования и их размещения .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
2.3 Трансформация бухгалтерского учета при переходе в автономное учреждение.....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
3 Моделирование системы управления финансовыми ресурсами МП «Горлесхоз».....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
3.1 Формирование программы получения целевого бюджетного финансирования лесоохранной деятельности <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>	
3.2 Инвестиционный проект формирования финансовых ресурсов объекта исследования.....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
Заключение .....	32
Список использованных источников .....	71
Приложения А-Г .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>

## **Введение**

Под управлением финансовыми ресурсами следует понимать деятельность органов управления, направленную на максимизацию объемов финансовых ресурсов и повышение эффективности их использования.

Объекты управления финансовыми ресурсами для целей данного исследования можно классифицировать по группам финансовых отношений. По этому признаку можно выделить следующие объекты управления: государственные (муниципальные) финансовые ресурсы; финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов.

К функциям финансового управления следует относить финансовое планирование и прогнозирование, финансовый анализ, финансовый контроль, учет финансовых ресурсов, а также на основе использования всех этих функций регулирование финансов.

Актуальность поставленной проблемы подтверждается вниманием к ней отечественных и зарубежных ученых и имеет колоссальное практическое значение.

Финансовые ресурсы на предприятии оцениваются по двум основным направлениям: анализ источников финансовых ресурсов и анализ их размещения (использования). Применение концепции контроллинга является основой повышения эффективности использования финансовых ресурсов коммерческой организации.

Прикладные исследования, направленные на развитие проектной деятельности в области текущего финансового управления сопряжены с методической задачей адаптации известных экономических знаний к решению практических вопросов.

С практической точки зрения предметом авторского исследования являются финансовые ресурсы предприятия, их структура, методы управления, особенности формирования и размещения на примере конкретного экономического субъекта - объекта исследования, которым является МП «Городское лесное хозяйство» в г.Железногорск Красноярского края

Предмет исследования – финансовые ресурсы предприятия, их структура, методы управления, особенности формирования и размещения на примере конкретного экономического субъекта.

Объект исследования - МП ЗАТО Железногорск Красноярского края «Городское лесное хозяйство» (МП «Горлесхоз»).

Цель исследования – систематизация методологического комплекса финансового менеджмента по управлению финансовыми ресурсами для практического применения в финансовой деятельности экономического субъекта с учетом особенностей сферы его деятельности.

Достижение указанной цели предполагает выполнение ряда исследовательских задач, последовательное выполнение которых позволит в конечном проектном решении предложить и апробировать комплекс мероприятий, направленных на развитие текущего финансового управления предприятием с учетом вызовов в экономике:

- 1 Систематизировать известные методические подходы и решения, описанные в специальной литературе по изучаемой проблематике с тем чтобы уточнить в проекте научно-исследовательский аппарат финансового менеджмента в сфере управления финансовыми ресурсами;

- 2 Проанализировать особенности применения учетно-контрольной функции в системе управления финансовыми ресурсами МП «Горлесхоз»;

- 3 Дать экономически обоснованную оценку деятельности объекта исследования и проанализировать состав и структуру его финансовых ресурсов, а так же их размещения, составляющую финансовую политику организации;

4 Оценить резервы повышения эффективности управления финансовыми ресурсами объекта исследования через проведение инвестиционного анализа;

5 Разработать проект размещения и формирования финансовых ресурсов предприятия, направленный на повышение эффективности их использования.

Цель и задачи исследования определили структуру диссертационной работы и приложений. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Во введении обоснована актуальность темы диссертации, сформулирована суть проблемы, определены цель и задачи исследования, раскрыты научная новизна и практическая значимость научных результатов.

Результат диссертации заключается в следующем:

– предложен проект муниципальной программы финансирования лесовосстановительных и лесоохранных мероприятий с учетом особенностей целевого бюджетного финансирования и существующих финансовых ресурсов МП «Горлесхоз»;

– разработан инвестиционный проект по расширению производственного ассортимента продукции деревообработки.

Реализация и последующая апробация проекта позволит оценить возможность его масштабирования в схожих условиях экономики моногородов.

Методологическая основа исследования. В процессе исследования применялись системный и процессный подходы к изучаемым проблемам, общенаучные методы: анализ и синтез, индукция и дедукция, моделирование и абстрагирование, историко-логический, а также приемы апробирования и экспериментальной проверки, систематизации изучаемого теоретического и практического материала. Такие методические инструментарины как системный подход, элементы метод бухгалтерского учета, приемы аудита и др.

Теоретической основой диссертации являются законодательно-нормативные документы, российские и международные стандарты аудита и

бухгалтерской отчетности, труды зарубежных и отечественных экономистов, периодическая литература, ресурсы интернета, бухгалтерская отчетность исследуемых компаний.

Информационной базой работы послужили методические и инструктивные материалы Министерства финансов РФ по вопросам бухгалтерского, налогового и консолидированного учета, аналитические материалы в периодической печати, монографической и другой научной литературе, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также результаты, полученные автором в процессе наблюдений и внедренческой деятельности.

Результаты исследований докладывались и обсуждались на конференциях и опубликованы:

-Соловьева, Е.А. Методический подход к формированию проектного решения развития управления финансовыми ресурсами предприятия городского лесного хозяйства / Е.А. Соловьева // материалы XV МНПК «Социально-экономические науки и гуманитарные исследования» г.Новосибирск

- Соловьева, Е.А. Разработка показателей эффективности муниципальной программы лесоводства / Е.А. Соловьева, О.А. Соболева // материалы Международной (заочной) научно-практической конференции «Экономика и управление в современных условиях», 23 декабря 2016 г., г. Красноярск

# **1 Теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами организации**

## **1.1 Сущность, состав и структура финансовых ресурсов организации**

По мнению многих специалистов в области финансового управления под финансовыми ресурсами понимаются «денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в собственности или распоряжении субъектов хозяйствования или органов государственной власти и местного самоуправления и используемые ими на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей» [18, 36].

Особенности финансовой деятельности и финансирования коммерческих организаций исследовано в науке А.Т. Петровой [32], А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной, М. Л. Седовой [18], О.Ю. Дягель [19-21], Н.А. Соловьевой [12] и других.

Систему управления финансами предприятия подробно рассматривал в специальной работе А.И. Бланк [15].

В другой книге А.И. Бланка по финансовому менеджменту указано, что «финансовую основу предприятия представляет сформированный им собственный капитал, под которым понимается общая сумма средств, принадлежащих предприятию на правах собственности и используемых им для формирования активов».

Общепринято, что под управлением финансовыми ресурсами следует понимать «деятельность органов управления, направленную на максимизацию объемов финансовых ресурсов и повышение эффективности их использования». При этом объектом управления являются составные части финансовых ресурсов (государственные финансовые ресурсы; финансовые ресурсы

хозяйствующих субъектов; местные финансовые ресурсы), а субъектами – финансовые органы управления.

К функциям финансового управления следует относить:

- финансовый анализ;
- финансовое планирование и прогнозирование;
- финансовый контроль;
- учет финансовых ресурсов.

Итак, важным для определения вида финансовой стратегии в управление является уточнение объекта исследования (тип предприятия и особенности его деятельности), а так же период его деятельности.

Видно, что процесс управления финансовыми ресурсами будет тесно связан и с классификацией финансовых ресурсов предприятия. Единой классификации не существует. Наиболее близкой по задачам данной работы считаем классификацию, предложенную И.А. Бланком, который классифицирует их на 4 категории (рисунок 1):

- по степени собственности;
- по источникам получения;
- по сроку использования;
- по степени эффективности (полезности) для предприятия.

В задачи управления финансовыми ресурсами входит такое использование, при котором предприятие будет достигать своих стратегических целей, реализуя при этом свою финансовую политику. В зависимости от применяемой финансовой политики для действующего предприятия финансовые ресурсы оцениваются по двум основным направлениям: анализ источников финансовых ресурсов; анализ их размещения (использования).

Приведенная на рисунке 1 классификация финансовых ресурсов так же можно считать справедливой для муниципального предприятия как объекта настоящего диссертационного исследования.



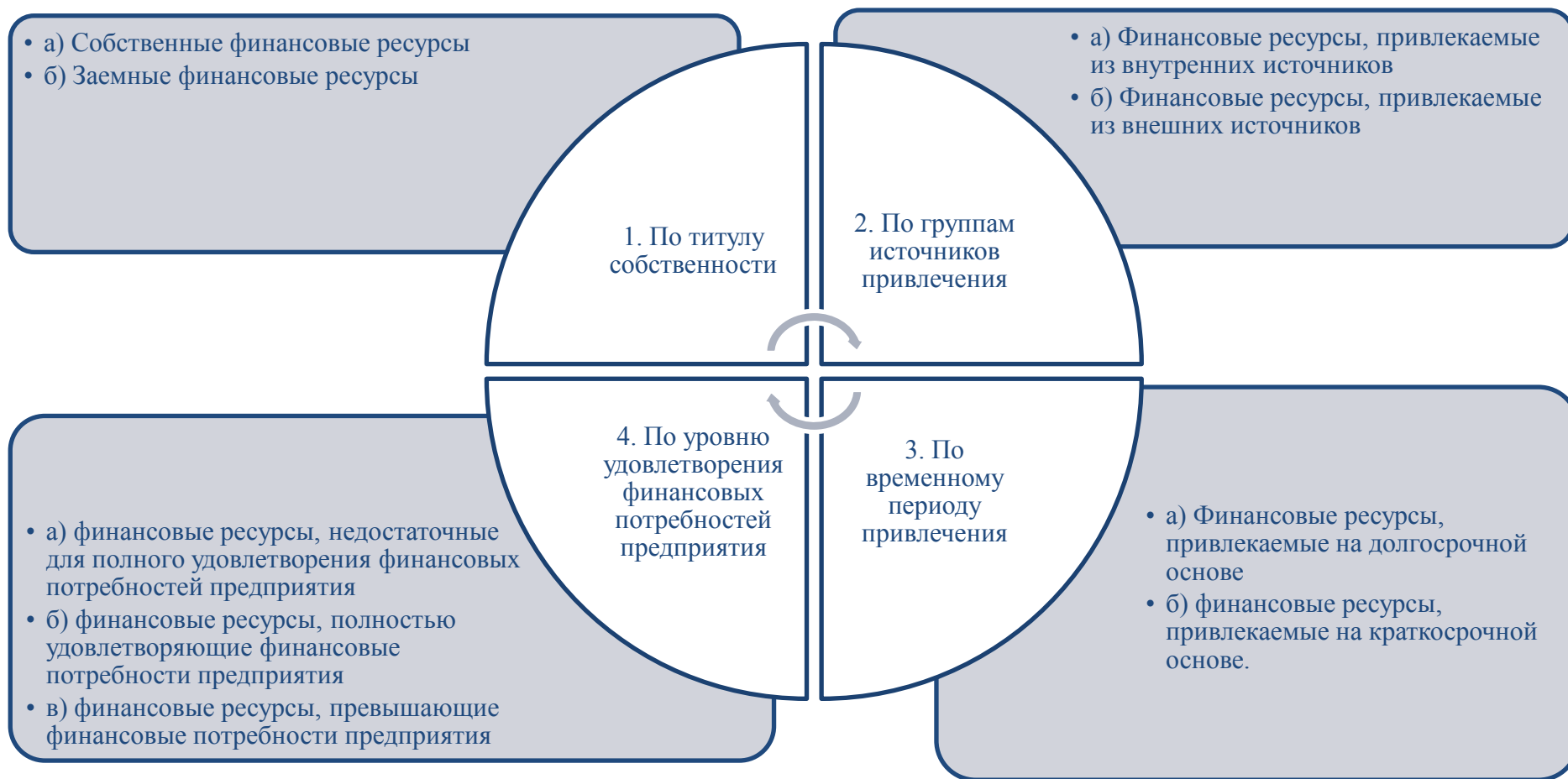


Рисунок 1 – Классификация финансовых ресурсов коммерческого предприятия по А.И. Бланку [15]

Муниципальные предприятия представляют собой одну из форм некоммерческих организаций, основная цель создания которых заключается в выполнении муниципальных заданий (нужд)[14].

Несмотря на то, что такие предприятия планировались к трансформации в казенные учреждения, они до сих пор существуют и решают задачи местного самоуправления.

В целом положения муниципальных предприятий, особенности их финансирования и управления рассматривали такие специалисты как И. Г. Акперов, И. А. Коноплева, С. П. Головач[11], Афанасьев М.П. [14], Т. А. Вассель[16], О. В. Врублевская, В. А. Федосов[17] и другие.

Вопросы открытости и прозрачности общественных финансов обсуждались такими авторами как А. И. Лукашов[27], О. Ю. Лебедева[26], Л. В. Перцов [19, 20] и другими специалистами.

Изучение данной литературы позволило выработать понимание специфики деятельности муниципального предприятия как рудиментно функционирующего хозяйствующего субъекта, имеющего характеристику некоммерческой организации. Это важно учитывать при определении условий финансового управления.

Функции и полномочия учредителя в отношении муниципальных предприятий осуществляют органы местного самоуправления.

Собственником имущества муниципальных предприятий выступает соответствующее муниципальное образование [14].

Имущество закрепляется за предприятием на праве оперативного управления, при этом оно владеет и пользуется имуществом в пределах, установленных законодательством РФ и в Уставе, согласно целям своей деятельности. Распоряжаться имуществом предприятие может только с согласия собственника, который вправе изъять излишнее, неиспользуемое или используемое не по назначению имущество и распорядиться им по своему усмотрению.

Муниципальное предприятие от своего имени приобретает и осуществляет гражданские права, несет гражданские обязанности, и в частности, от своего имени казенное учреждение заключает договоры в рамках приносящей доходы деятельности и участвует в торгах на выполнение муниципального заказа на общих основаниях в связи с принятием Федерального закона № 44-ФЗ учреждение осуществляется закупки по контрактной системе госзакупок [14].

Приносящая доход деятельность – это платные работы, услуги или изготовление продукции, реализуемой на сторону, которые осуществляет учреждение. В решении учредителя по этому поводу указывается исчерпывающий перечень видов платной деятельности [14].

Финансирование муниципальных заданий производится за счет средств соответствующего бюджета бюджетной системы РФ на основании конкурса.

С экономической точки зрения статус муниципального предприятия на данном этапе аналогичен статусу некоммерческой организации.

Устаревшую характеристику финансовых ресурсов НКО предлагает коллектив авторов под руководством профессора А. Г. Грязновой «Видами финансовых ресурсов некоммерческих организаций выступают бюджетные средства, безвозмездные перечисления юридических и физических лиц, включая гранты, прибыль, амортизационные отчисления (кроме бюджетных учреждений), резервные и аналогичные им фонды (кроме бюджетных учреждений) и т.п.» [18].

Во-первых, по учетным правилам амортизация не может рассматриваться как финансовый ресурс, во вторых по тем же правилам в бюджетных учреждениях начисляется амортизация, а в третьих, фондový поход на сегодняшний день так же практически не применяется.

Специфику современного управления финансовыми ресурсами НКО подробно рассматривала в своей работе Т.Ю. Киселева [24], которая отмечает, что «недооценка анализа формирования и использования финансовых ресурсов НКО, а во многом и забвение экономической природы их деятельности приводит к финансовой нестабильности организаций этого сектора, учащению случаев ликвидации или банкротства и, следовательно, снижению объема предоставления

общественных благ.» С данным автором стоит согласиться. Кроме того Т.Ю. Киселева отмечает две важные проблемы финансирования НКО (и в случае данного исследования – муниципального предприятия):

- нахождение устойчивых источников финансирования, который обеспечит необходимое для общества количество общественных благ;
- выбор оптимального для определенной организационно-правовой формы НКО источника финансирования основной уставной деятельности.

По общему правилу некоммерческим организациям доступны три возможных источника получения финансовых ресурсов[24]:

- средства бюджетов и внебюджетных фондов публично-правовых образований;
- прибыль коммерческих организаций;
- личные доходы физических лиц.

Так же Т.Ю. Киселева отмечает, что «выбор источника финансирования деятельности НКО помимо определения условий его получения связан с проблемой нахождения критерия эффективности этого выбора». И в качестве таких критериев приводит получение полного объема финансовых ресурсов, неявным - условия донора, которые сопровождают получение денежных средств.

Некоторые специалисты в области финансового анализа приводят в качестве критериев оценки эффективности показатель WACC – средневзвешенной цены источников финансирования НКО.

В результате применение терминов и подходов дефиниции «финансовые ресурсы» к задачам данного исследования необходимо уточнить их видовой состав, который наиболее удачно сформулирован в работе [24] (таблица 1).

Приведенную классификацию следует учитывать при разработке проекта управления финансированием муниципального предприятия-объекта исследования.

Таблица 1 - Состав финансовых ресурсов некоммерческой организации [24]

Денежные поступления	Доходы от деятельности, приносящей доходы
Поступления из бюджетов публично-правовых образований	Доходы (выручка) от реализации товаров, работ, услуг, имущественных прав
Безвозмездные субсидии некоммерческим организациям на осуществление уставной деятельности	Субсидии в целях возмещения затрат НКО в связи с оказанием ею специализированных видов услуг в соответствии с государственным (муниципальным) заданием
Поступления из бюджетов государственных внебюджетных фондов	Денежные средства и иное имущество
Гранты от российских физических лиц	Доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций
Гранты от российских коммерческих организаций	Доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации
Гранты от некоммерческих неправительственных организаций	Проценты и иные доходы по ценным бумагам
Гранты от иностранных государств, их государственных органов, международных и иностранных организаций	Доходы от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров
Гранты от иностранных граждан и лиц без гражданства	Доходы от деятельности учрежденной НКО коммерческой организации
Активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения или наследования	Доходы от целевого капитала
Учредительные и членские взносы	Доходы от реализации товаров и услуг по договору или государственному контракту

Таким образом, в данном разделе рассмотрены сущность, состав и структура финансовых ресурсов муниципального предприятия, основанного на синтезе бюджетных и коммерческих источников.

## 1.2 Этапы и методы управления финансовыми ресурсами организации

На предыдущем этапе диссертации было отмечено, что управление финансовыми ресурсами должно достигать цели выбранной финансовой стратегии предприятия. В отношении коммерческой организации в литературе выделяют три этапа управленческих действий (рисунок 2).

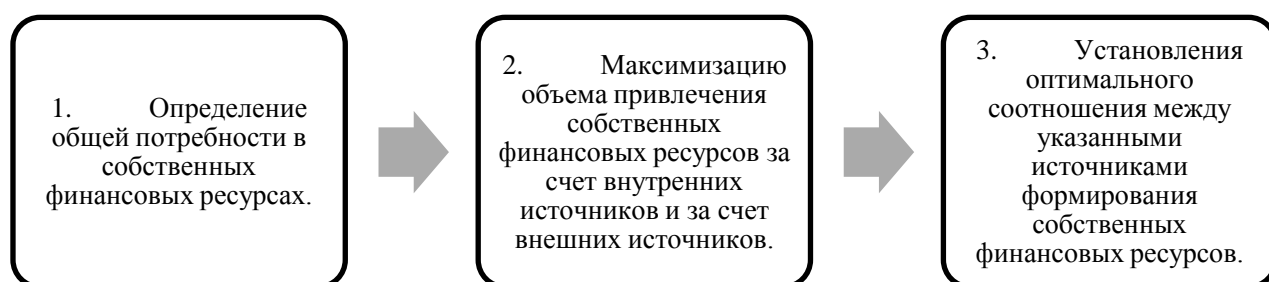


Рисунок 2 – Этапы финансового управления по А.И. Бланку [15]

Прикладные исследования, направленные на развитие проектной деятельности в области текущего финансового управления сопряжены с методической задачей адаптации известных экономических знаний к решению практических вопросов.

С практической точки зрения предметом авторского исследования являются финансовые ресурсы предприятия, их структура, методы управления, особенности формирования и размещения на примере конкретного экономического субъекта - объекта исследования, которым является МП «Городское лесное хозяйство» в г. Железногорск Красноярского края

Традиционно формулируется цель проектного исследования – систематизация методического комплекса финансового менеджмента по управлению финансовыми ресурсами для практического применения в финансовой деятельности экономического субъекта с учетом особенностей сферы его деятельности.

Достижение указанной цели предполагает выполнение ряда исследовательских задач, представленных на рисунке 3, последовательное выполнение которых позволит в конечном проектном решении предложить и апробировать комплекс мероприятий, направленных на развитие текущего финансового управления предприятием с учетом вызовов в экономике.



Рисунок 3 – Этапы проектного решения [составлено автором]

Выполнение первого этапа формирования проектных задач позволило в исследовании обосновать ключевые элементы формирования методического инструментария проекта, что представлено в итоговой работе как теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами организации. В

отношении муниципального предприятия указанные этапы следует уточнить (рисунок 4).

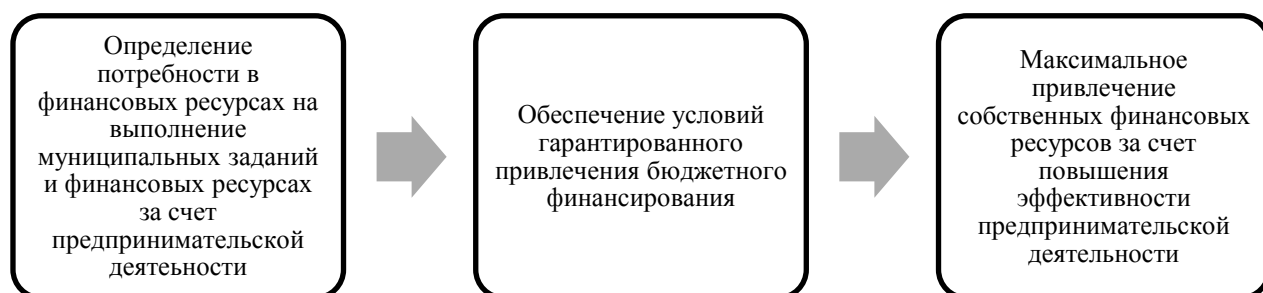


Рисунок 4 – Уточненные этапы управления финансовыми ресурсами муниципального предприятия [составлено автором]

В отношении финансовой стратегии, реализация которой обусловлена деятельностью предприятия, можно уточнить и теоретическое положение, связанное с представлением формирования финансовых ресурсов предприятия лесного хозяйства, что представлено на рисунке 5.

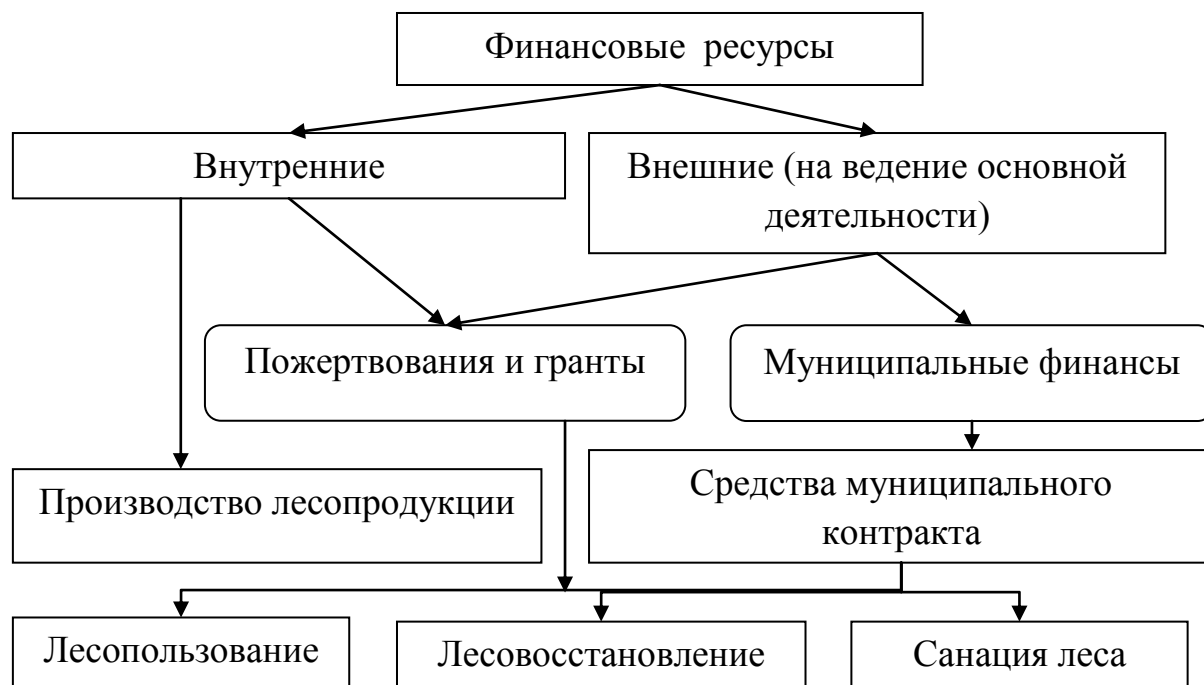


Рисунок 5 – Модель формирования финансовых ресурсов муниципального предприятия лесного хозяйства [составлено автором]



Представленная иллюстрация необходимо для понимания особенностей финансирования типа предприятия, выбранного в качестве объекта исследования данной диссертации.

К сожалению в специальной литературе отсутствуют способы управления финансовыми ресурсами предприятий такого типа. Поэтому в данном исследовании важно выбрать те методы исследования, которые будут максимально удовлетворять сформулированным задачам данной работы.

Очевидно, что на первом этапе проектирования политики управления финансовыми ресурсами объекта исследования необходимо выполнить экспресс-анализ хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния объекта по методике Н.А. Соловьевой [12].

При этом основу дальнейшего исследования следует уделить анализу финансового состояния. В основе основы обсуждения эффективности финансовой деятельности НКО следует иметь ввиду показатели, предложенные Грищенко Ю.И. в работе «Финансовое состояние некоммерческой организации: оценка и анализ», на которые ссылается Т.Ю. Киселева [24]. Авторы при оценке экономической эффективности деятельности некоммерческой организации предлагают так же пользоваться показателями прибыли и рентабельности, для расчета которых можно использовать как натуральные показатели, так и стоимостные. В частности с помощью такого показателя, как темпы прироста количества потребителей благ данной НКО или количество благ, приходящееся на одного потребителя по формуле 1:

$$\mathcal{E} = Q / Q', (1)$$

где  $\mathcal{E}$  - эффективность основной деятельности;

$Q$  - количество товаров и (или) услуг, произведенных НКО в течение года на полученные денежные поступления;

$Q'$  - количество потребителей благ в течение года.

В отношении предпринимательской деятельности НКО можно

использовать стоимостные показатели рентабельности, в которых будут соотнесены суммы полученных доходов, или финансового результата, и себестоимость произведенных товаров и (или) предоставленных услуг:

$$\mathcal{E}' = D/S \quad (2)$$

где  $\mathcal{E}'$  - эффективность приносящей доходы деятельности;

$D$  - доходы (финансовый результат);

$S$  - себестоимость произведенных товаров и (или) предоставленных услуг.

С другой стороны наиболее целесообразными способами оценки эффективности использования финансовых ресурсов стоит считать показатели в традиционных финансовых измерителях.

Прежде всего речь идет о модели Дюпона [18], которая традиционно упоминается для каждого конкретного случая позволяет определить факторы, оказывающие наибольшее влияние на величину рентабельности собственного капитала, которая имеет вид:

$$P_{ск} = ЧП/V \times V/A \times A/СК, \quad (3)$$

где  $ЧП$  - чистая прибыль;

$V$  - выручка;

$A$  - сумма активов;

$СК$  - собственный капитал.

Согласно представленной модели Дюпона рентабельность собственного капитала как вида финансового ресурса зависит от трех факторов: рентабельности продаж, оборачиваемости активов и структуры авансированного капитала. «Модифицированная факторная модель наглядно показывает что, рентабельность собственного капитала предприятия и его финансовая устойчивость находятся в обратной зависимости. При увеличении

собственного капитала снижается его рентабельность, но возрастает финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия в целом[18].»

Можно заключить, что применение данной модели в настоящем исследовании является возможным. При этом такие уже традиционные для оценки финансовых ресурсов методы оценки бизнеса как применение моделей DCFA и EVA на основе прогнозных значений цены капитала в зависимости от инвестиционных значений в случае исследуемого объекта неуместны. Это связано с ограниченным набором рыночных инструментов, возможных в рамках уставной деятельности муниципального предприятия.

Суть расчетов показателей сводится к тому, что «экономическая прибыль даёт возможность сравнить рентабельность вложенного капитала предприятия с минимально необходимой для оправдания ожиданий инвесторов доходностью, а также выразить полученную разницу в денежных единицах». Сама экономическая добавленная стоимость (Economicvalueadded (EVA)) рассчитывается по формуле:

$$EVA = NOPAT - WACC \times IC, \quad (4)$$

где *NOPAT* - чистая операционная прибыль после уплаты налогов за вычетом затрат на капитал;

*WACC* - средневзвешенная стоимость капитала;

*IC* - инвестированный капитал.

В целях инвестирования (как варианта проекта данного исследования) применяются традиционные показатели оценки эффективности размещения финансовых ресурсов [19]:

- индекс доходности (PI);
- ставка дисконтирования (DR);
- чистый дисконтированный доход (NPV);

- внутренняя норма доходности (IRR);
- период окупаемости (PBP).

Метод чистой дисконтированной доходности основан на сопоставлении дисконтированной стоимости денежных поступлений (инвестиций), генерируемых предприятием в течение прогнозируемого периода. Целью данного метода является выявление реального размера прибыли, который может быть получен организацией вследствие реализации данного инвестиционного проекта.[19]

Чистый дисконтированный доход количественно определяется несколькими способами, среди которых можно выделить операционный и финансовый подходы.

В 1 случае под  $PV$  можно понимать текущую стоимость экономической прибыли, дисконтированной по ставке, равной издержкам упущенных возможностей.

Во втором случае - текущая стоимость денежных доходов минус текущая стоимость денежных затрат (за исключением затрат на финансирование), дисконтированных с использованием средневзвешенной цены заемного и собственного капитала.

Показатель чистой приведенной стоимости отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала коммерческой организации в случае принятия рассматриваемого проекта и рассчитывается по формуле:

$$NPV = \sum PV - \sum_{i=0}^T \frac{CF_t}{(1+r)^t}, \quad (5)$$

где  $PV$ - чистый дисконтированный доход;

$r$  – цена капитала;

$t$  – период инвестирования;

$CF_t$  - инвестиционные расходы в периоде  $t$ .

Индекс доходности проектных инвестиций — это доход на единицу вложенных средств (отношение текущей стоимости денежного потока доходов к текущей стоимости инвестиционных затрат)[15]:

$$PI = \sum_{i=0}^T \frac{CF_t}{(1+r)^t} + \left( \sum_{i=0}^T \frac{K_T}{(1+r)^t} \right), \quad (6)$$

где  $K_T$  – инвестиционные затраты за расчетный период  $t$ ;

$PV, CF_t, r, t$  – то же что в (5).

Расчет срока окупаемости проекта производится по формуле [15]:

$$PBP = m + \frac{|NV_m|}{|NV_m| + NV_{m+1}} \quad (7)$$

где  $NV_m$  – чистый доход проекта за  $m$  расчетных шагов;

$m$  – количество расчетных шагов, в годах, после которых чистый доход проекта становится не отрицательным;

$NV_{m+1}$  – чистый доход проекта за  $m+1$  расчетных шагов.

Внутренняя норма доходности инвестиций — это дисконтная ставка, при которой текущая стоимость чистых денежных потоков равна текущей стоимости инвестиций по проекту [15]:

$$IRR = r_1 + \frac{NPV(r_1)}{NPV(r_1) + NPV(r_2)} \times (r_2 - r_1), \quad (8)$$

где  $NPV, CF_t, r, t$  – то же что в (5).

Для расчета денежных потоков используем номинальную ставку дисконтирования [15]:

$$DR = r_{\text{реал}} + И + P, \quad (9)$$

где  $r_{\text{реал}}$  – альтернативная ставка, которую хотел бы получить инвестор от вложения денег в проект (%);

И – инфляция (%);

P – поправка на риски (%).

Поправка на риски – это надбавка за определенные риски, которые несет инвестор.

Дополняет оценку привлекательности инвестиционного проекта метод расчета средневзвешенной ставки рентабельности - коэффициент эффективности инвестиций (учетная доходность, AccountingRateofReturn, ARR). Учетная доходность не предполагает дисконтирования денежных потоков и равен отношению среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций. Годовая чистая прибыль определяется как разность между денежным потоком этого года и суммой годовых затрат на производство, ассоциируемыми с данным проектом, включая налоговые платежи [15]:

$$ARR = \frac{PN}{\frac{1}{2}(IC - RV)}, \quad (10)$$

где  $PN$  - среднегодовая чистая прибыль;

$IC$  - начальные инвестиции;

$RV$  - ликвидационная стоимость проекта (остаточная).

Применение формул 5-10 является стандартным для оценки инвестиционных проектов и будет применено в данном исследовании.

Таким образом, в данном разделе диссертации обобщены этапы и методы управления финансовыми ресурсами организации, включая способы оценки инвестиций как способ управления развитием хозяйствующего субъекта. В отношении объекта исследования имеет смысл уточнить особенности бухгалтерского учета, применяемые в муниципальном предприятии, осуществляющем бюджетную и муниципальную деятельность.

### **1.3 Учетно-контрольная функция в системе управления финансовыми ресурсами муниципального предприятия**

Система бухгалтерского учета в муниципальном предприятии организована на основании применения норм положений Закона о бухгалтерском учете [3] и норм положений по бухгалтерскому учету в РФ.

Приведем принципы ведения бухгалтерского учета [26]:

— учет осуществляется методом двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов муниципального предприятия;

— учет ведется непрерывно, исходя из предположения, что деятельность муниципального предприятия будет осуществляться в обозримом будущем;

— информация о состоянии активов и обязательств, об операциях, их изменяющих, финансовых результатах указанных операций (доходах, расходах) должна быть полной, с учетом существенности;

— учетная информация формируется у муниципального предприятия с обеспечением аналитических данных в объеме показателей, предусмотренных для представления внешним пользователям согласно законодательству РФ;

— имущество, являющееся собственностью муниципального предприятия учитывается обособленно от иного имущества, находящегося у данного учреждения в пользовании (в управлении, на хранении).

Задачами бухгалтерского учета муниципального предприятия является «формирования полной и достоверной информации о наличии государственного (муниципального) имущества, его использовании, о принятых учреждением обязательствах, полученных им финансовых результатах и формированию бухгалтерской отчетности, необходимой внутренним пользователям (руководителям, учредителям, главному распорядителю бюджетных средств), а также внешним пользователям (приобретателям (получателям) услуг (работ), социальных пособий, кредиторам и другим пользователям бухгалтерской отчетности)». [28]

Задачами финансового контроля муниципального предприятия является «осуществления со стороны внутренних и внешних пользователей финансового контроля соблюдения законодательства Российской Федерации при осуществлении учреждением хозяйственных операций и их целесообразности, наличия и движения имущества и обязательств, использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами». [28]

В соответствии с порядком предоставления информации государственным муниципальным учреждением, ее размещения на официальном сайте в сети Интернет и ведения указанного сайта, согласно Приказа Минфина РФ от 21.07.2011 № 86н предприятия обязаны обеспечить открытость и доступность ряда документов, характеризующих их деятельность (в том числе годового бухгалтерского отчета учреждения, который составляется по результатам ведения бюджетного учета).[28]

Обеспечение учетно-контрольной функции в управлении финансовыми ресурсами решающее значение играет роль учета бюджетного финансирования и финансовых результатов коммерческой деятельности.

Бюджетное законодательство предполагает, что статус муниципального учреждения предполагает применение способов бюджетного учета, предусмотренных соответствующими инструкциями по бюджетному учету.



Для этого учредитель муниципального предприятия согласно п.п. 1, 2 ст. 123.21 ГК РФ должен определиться с его статусом. По определению муниципальные учреждения - унитарные некоммерческие организации, созданные РФ, субъектом РФ, муниципальным образованием для осуществления управленческих, социально-культурных или иных функций некоммерческого характера[33].

Правовое положение этих субъектов бюджетной системы определяется нормами Бюджетного кодекса, Федерального закона от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях», Федерального закона от 03.11.2006 № 174-ФЗ «Об автономных учреждениях», а так же Федерального закона от 08.05.2010 № 83-ФЗ[28, 33].

Спорность статуса муниципального предприятия характеризуется тем, что в определение «организации государственного сектора» не включены такие субъекты как государственные корпорации, коммерческие организации (унитарные предприятия), созданные на базе государственного (муниципального) имущества, некоммерческие организации, учредителями которых являются публично-правовые образования (в частности, автономные некоммерческие организации), частные некоммерческие организации, за которыми имущество закрепляется на праве оперативного управления, хозяйственные общества с долей участия РФ (субъекта РФ, муниципального образования) в уставном капитале, государственные компании[28, 33].

С учетом имеющихся полномочий муниципалитета он вправе самостоятельно в соответствии с основами конституционного строя РФ и общими принципами организации представительных и исполнительных органов государственной власти определить статус предприятия как бюджетного, казенного или автономного учреждения.

Указанные полномочия определены согласно ст. 2 Федерального закона от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».

Л.В. Перцов [30] отмечает, что правовые и финансовые аспекты деятельности организаций госсектора регулируются бюджетным законодательством в связи с необходимостью повышения эффективности бюджетных расходов, качества и доступности государственных (муниципальных) услуг (работ), а также повышения эффективности деятельности бюджетных учреждений за счет повышения экономической самостоятельности вышеуказанных учреждений и изменить подходы к финансовому обеспечению их деятельности.

Иванова Н.Г. отмечает, что «в данный момент бюджетным и автономным учреждениям предоставлено право распоряжаться доходами, поступающими учреждению от приносящей доход деятельности, расширены права по распоряжению частью находящегося у них на праве оперативного управления государственного (муниципального) имущества. Одновременно увеличена их экономическая ответственность - субсидиарная ответственность учредителя по их обязательствам не предусмотрена» [22].

Финансовое обеспечение бюджетных и автономных учреждений производится за счет субсидий на выполнение государственного (муниципального) задания на оказание государственных (муниципальных) услуг (выполнение работ), что позволило перейти от финансирования их содержания к финансовому обеспечению оказываемых ими услуг (работ)[33].

Достижение эффективности муниципальных расходов обеспечивается способами разработки эффективной бюджетной стратегии. Критерии такой эффективности в частности предлагаются В. В.Климовым и А.А. Михайловой [23] и заключаются в следующем:

- формирование для каждого учреждения муниципального задания с указанием показателей объема и качества его выполнения;
- утверждение плана финансово-хозяйственной деятельности учреждения;
- обеспечение контроля за выполнением муниципального задания;

— установление прямой зависимости объема финансового обеспечения выполнения задания (размера субсидии) от результатов деятельности учреждения;

— предоставление права заниматься приносящей доход деятельностью с поступлением доходов от этой деятельности в распоряжение учреждений.

Система финансирования муниципального учреждения зависит от выбора формы его организации, что отмечалось ранее. Важно, что муниципальное бюджетное и автономное учреждения не является участником бюджетного процесса, что облегчат выполнение учетно-контрольной функции.

Муниципальное задание для бюджетного и автономного типов учреждений формируются органами, осуществляющими функции и полномочия учредителя в соответствии с положениями Рекомендациями Минфина России от 22.10.2013[22].

Финансовое обеспечение бюджетного и автономного муниципальных учреждений производится на основании плана финансово-хозяйственной деятельности за счет[22]:

- субсидий на выполнение муниципального задания;
- субсидий на иные цели (в т.ч. грантов);
- субсидий на осуществление капитальных вложений;
- доходов от приносящей доход деятельности.

Бюджетное или автономное муниципальное учреждение владеет имуществом согласно нормам ст.298 ГК РФ. С согласия муниципалитета-собственника производится распоряжение всем недвижимым имуществом, особо ценным движимым имуществом, закрепленным собственником или приобретенным за счет выделенных им средств на приобретение такого имущества, а без его согласия (самостоятельно) - иным имуществом, находящимся у него на праве оперативного управления.

Бюджетные и автономные муниципальные учреждения имеют право на привлечение кредитных ресурсов для обеспечения дополнительного финансирования деятельности.

Доходы от приносящей доход деятельности поступают в самостоятельное распоряжение учреждения и никак не влияют на размеры субсидий по государственному финансированию.

Нужно отметить и тот факт, что при осуществлении предпринимательской деятельности бюджетными учреждениями применяется общая система налогообложения, а для автономных учреждений имеется возможность применения упрощенной системы налогообложения согласно пп. 17 п. 3 ст. 346.12 НК РФ.

В отношении кассового исполнения муниципальных бюджетов только казенное и бюджетное муниципальные учреждения открывают счета финансирования на лицевых счетах в органах казначейства или финансовых органах муниципальных образований. При этом для автономных муниципальных учреждений предоставлены более широкие возможности – они вправе открывать рублевые и даже валютные счета в кредитных организациях, а так же лицевые счета в органах казначейства или финансовых органах муниципальных образований, что отмечают Акперов И. Г., Коноплева И. А., Головач С. П. [11].

Муниципальные учреждения открывают лицевые счета в финансовых органах муниципальных образований согласно приказа Федерального казначейства от 29.12.2012 № 24н [11] и бесплатно обслуживаются.

Деятельность муниципального учреждения полностью или частично финансируется за счет средств бюджета. Значимым для финансирования признаком сравнения учреждений является выполнение требований Федерального закона от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Согласно ч. 2 ст. 41 Федерального закона от 06.10.2003 № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» установлен порядок закупок товаров, работ и услуг для обеспечения муниципальных нужд.

Под закупкой услуг для муниципальных нужд понимается процесс закупки, который начинается с определения исполнителя и завершается исполнением обязательств сторонами муниципального контракта. Закупки производятся в рамках конкурентных способов определения исполнителей, в числе которых проводятся конкурсы.

Для бюджетных учреждений действие Федерального закона от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ № «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» ограничено и применяется при закупках за счет субсидий, предоставленных из бюджета и иных средств. При этом закупки могут осуществляться с соблюдением требований Закона № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» при одновременном выполнении условий: закупки осуществляются за счет средств бюджетов; до начала года в единой информационной системе [www.zakupki.gov.ru](http://www.zakupki.gov.ru) размещено Положение о закупках, принятое в соответствии с ч. 3 ст. 2 Закона № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

Для автономных муниципальных учреждений последнее условие не обязательно, за исключением случаев бюджетного финансирования при предоставлении средств из бюджетов на осуществление капитальных вложений в объекты муниципальной собственности, а так же при передаче муниципальными органами полномочий муниципального заказчика автономным учреждениям в случаях осуществления бюджетных инвестиций в объекты капитального строительства муниципальной собственности или на приобретение объектов недвижимого имущества в муниципальную собственность.

Таким образом, в концепции развития местного самоуправления муниципальному предприятию следует выбрать форму организации исходя из условий финансирования, которые обобщены в данном разделе диссертации. Указанные обстоятельства следует учитывать при оценке деятельности муниципального предприятия-объекта исследования.

Обобщая проведенное теоретическое исследование, представленное в данном разделе диссертации, отметим, что основу проектного решения, представленного в следующих главах составляют: нормативная и учетная характеристики финансирования бюджетной деятельности объекта исследования, уточнение подходов к изучению способов управления финансовыми ресурсами муниципального учреждения и разработке проектов увеличения финансирования его деятельности как способов эффективного развития.

Согласно поставленным в диссертации задачам, на следующем этапе исследования проведем всестороннее изучение предметно-объектной области.

## Заключение

Реализация задач диссертации позволила достигнуть конечную цель исследования, связанную с совершенствованием управления финансовыми ресурсами предприятия.

Прикладные исследования, направленные на развитие проектной деятельности в области текущего финансового управления сопряжены с методической задачей адаптации известных экономических знаний к решению практических вопросов.

С практической точки зрения предметом авторского исследования являются финансовые ресурсы предприятия, их структура, методы управления, особенности формирования и размещения на примере конкретного экономического субъекта - объекта исследования, которым является МП «Городское лесное хозяйство» в г.Железногорск Красноярского края

Традиционно формулируется цель проектного исследования – систематизация методологического комплекса финансового менеджмента по управлению финансовыми ресурсами для практического применения в финансовой деятельности экономического субъекта с учетом особенностей сферы его деятельности.

Достижение указанной цели предполагает выполнение ряда исследовательских задач, направленных на развитие текущего финансового управления предприятием с учетом вызовов в экономике.

Выполнение первого этапа формирования проектных задач позволило в исследовании обосновать ключевые элементы формирования методического инструментария проекта, что представлено в итоговой работе как теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами организации. При этом изучены и в развитии темы адаптированы для финансового менеджмента МП «Горлесхоз» следующие аспекты:

- сущность, состав и структура финансовых ресурсов;
- инструменты и методы управления финансовыми ресурсами;

учетно-контрольная функция в системе управления финансовыми ресурсами.

Выбранные источники формирования методического инструментария проекта основаны на применении и компиляции ряда известных (описанных в специальной литературе) решений.

Основными видами деятельности исследуемого предприятия являются обеспечение городской инфраструктуры лесопользования, поэтому данный проект следует считать актуальным не только с точки зрения практики, но и обновления теории и методики финансового менеджмента в пространственной (региональной) экономики.

Ситуационными экономическими вызовами, стоящими перед исследуемым предприятием является особенности региональной структуры предприятия моно-города закрытого типа. К тому же ряд государственных обязательств предусматривает выполнение жестких экологических стандартов, выполнение которых напрямую связано с обеспечением лесоохранных и лесозащитных мероприятий, к которым относятся:

охрана и защита леса городской агломерации;

создание лесных культур на территории 8 га;

уборка мусора и санитарная вырубка деревьев на территории городских лесов, в т.ч. береговой полосы Кантатского водохранилища.

Предприятию была предоставлена хозяйственная самостоятельность, позволяющая осуществлять деятельность в сфере лесозаготовки - производство товарной продукции. Иллюстрация показывает, что предприятие наращивает собственные источники финансирования деятельности организации за счет продажи товарной продукции (с 30 до 35%).

Вместе с тем выполнение базовых функций следует считать главными.

В текущем периоде (2016 год) сложившая система государственных контрактов, основанная на конкурентных началах, выявила ее некоторое несовершенство. По результатам конкурсов текущего года по главному виду деятельности работы не проводились по причине вероятно обоснованно



высокой стоимости услуг, не позволившей предприятию продолжить данную деятельность в периоде. В результате городская лесная инфраструктура пострадала из-за некачественного выполнения госконтрактов альтернативными экономическими субъектами и принято решение о возобновлении госзаданий для исследуемого субъекта.

Для восстановления выполненных работ по лесопользованию объективно необходим анализ финансовых ресурсов объекта исследования и тем, чтобы опираясь на имеющуюся методическую базу сформировать проектное решение. Для этого в проекте предполагается выполнение следующих действий:

- провести анализ состава, структуры финансовых ресурсов объекта исследования и их размещения;
- обосновать элементы системы контроллинга финансовых ресурсов предприятия;
- провести моделирование системы управления финансовыми ресурсами объекта исследования в контексте программы развития.

Проведенное теоретическое исследование определило основу проектного решения, предложенного в работе, основанного на реализации этапов управления:

- нахождение устойчивых источников финансирования, который обеспечит необходимое для общества количество общественных благ;
- выбор оптимального для определенной организационно-правовой формы НКО источника финансирования основной уставной деятельности.

Проведенное прикладное исследование определило возможность разработки рекомендаций в следующих направлениях:

- устранение риска потери муниципального контракта и получение муниципального задания как постоянного источника доходов по лесоводству;
- получение статуса автономного учреждения согласно бюджетного законодательства;

– оценка возможностей получения дополнительных доходов, связанных в том числе с более глубокой переработкой древесины низкого качества (опилок, продуктов санации леса) для чего имеет смысл предложить рассмотреть инвестиционный проект приобретения оборудования для производства пеллет.

В рамках разработки рекомендаций по указанным направлениям для МП Горлесхоз разработано:

– проект муниципальной программы финансирования лесовосстановительных и лесоохранных мероприятий МП «Горлесхоз» с учетом особенностей целевого бюджетного финансирования;

– уточнены способы перехода учреждения в статус автономного с учетом особенностей бюджетного учета финансовых ресурсов;

– разработан инвестиционный проект по расширению производственного ассортимента продукции деревообработки, обеспечивающий высокую генерацию собственных финансовых ресурсов за счет

Реализация и последующая апробация проекта позволит оценить возможность его масштабирования в схожих условиях экономики моногородов.

## Список использованных источников

1. Бюджетный кодекс РФ [Электронный ресурс]: федер. закон от 30.11.1994 №51-ФЗ № 230-ФЗ ред. от 29.11.2016 г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]. В 4 ч. Ч.1: от 13.06.1994 № 58-ФЗ ред. от 23.05.2016 г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О бухгалтерском учете [Электронный ресурс] :федер. закон от 06.12.2011 г. №402-ФЗ ред. от 23.05.2016 г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа : <http://www.consultant.ru>.
4. Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс] :федер. закон от 30.07.2009 г. №307-ФЗ ред. от 01.12.2014 г. // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 6.051999 г. №32н ред. от 06.04.2015 г. // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос Федерации от 6.051999 г. №33н ред. от 06.04.2015 г. // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
7. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 30.10.2010 г. №106н ред. от 06.04.2015 г.// Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
8. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 29.07.1998 г. №34н ред. от 08.11.2011 г. // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
9. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01 [Электронный ресурс] : приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 06.07.1999г. № 43н ред от. 25.10.2010 г. // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

10. Повышение эффективности управления общественными (государственными и муниципальными) финансами на период до 2018 г.: [Государственная программа Российской Федерации][Электронный ресурс]: утв. Распоряжением Правительства Российской Федерации от 30.12.2013 № 2593-р.– Режим доступа: <http://minfin.ru/common/img/uploaded>
11. Акперов, И. Г. Казначейская система исполнения бюджета в Российской Федерации : учебное пособие / И. Г. Акперов, И. А. Коноплева, С. П. Головач. – Москва : КНОРУС, 2013. – 634 с.
12. Анализ результатов хозяйственной деятельности коммерческой организации : рабочая тетрадь / Краснояр. гос. торг.- экон. ин-т; сост. Н.А.Соловьева, Т.А. Цыркунова, Ю.В. Ерыгин. – Красноярск, 2009. – 84 с.
13. Астраханцева, И.А. Финансовые методы управления экономическим развитием предприятия / И.А. Астраханцева //Экономика и предпринимательство. -2012. - №2. - С. 87-91
14. Афанасьев, М. П. Бюджет и бюджетная система : учебник / М. П. Афанасьев, А. А. Беленчук, И. В. Кривоногов ; под ред. М. П. Афанасьева. – Москва :Юрайт, 2011. – 777 с.
15. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами. / И.А. Бланк. Москва: Омега-Л, 2011. — 768 с.
16. Вассель, Т. А. Оптимизация системы бюджетных платежей / Т. А. Вассель // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2011. – № 23. – С. 19–25.
17. Врублевская, О. В. Бюджетная система Российской Федерации : учебное пособие для вузов / О. В. Врублевская, В. А. Федосов. – Санкт-Петербург : Питер, 2009. – 224 с.
18. Грязнова, А. Г. Финансы : учебное пособие для вузов / А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина, М. Л. Седова. – Москва : Финансы и статистика, 2012. – 496 с.
19. Дягель, О. Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб.-практ. пособие для студентов специальности 080502.65 и направления подготовки 080100.62 всех форм обучения / О. Ю. Дягель ; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. - Красноярск : КГТЭИ, 2011 г. - 231 с.
20. Дягель, О. Ю. Методическое обеспечение решения аналитических задач управления дебиторской задолженностью/О. Ю. Дягель, И. А. Полякова // Инновационное развитие экономики. -2016. -№ 2 (32).
21. Дягель, О.Ю. Теоретические основы формирования системы аналитического обеспечения управления финансовыми ресурсами коммерческой

организации / О.Ю. Дягель, Ю.А. Прокопцева // Международный Научный Институт «Educatio». -2014. - № 6. Ч.1. С.21-23

22. Иванова, Н. Г. Государственные (муниципальные) учреждения в условиях реформы бюджетного сектора / Н.Г.Иванова. – Санкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2013. – 158 с.

23. Климов, В. В. О формировании бюджетной стратегии на региональном и муниципальном уровне / В. В. Климов, А. А. Михайлова // Финансы. – 2011. – № 2. – С. 9–14.

24. Киселева, Т.Ю. Анализ формирования и использования финансовых ресурсов некоммерческих организаций в современных условиях / Т.Ю. Киселева // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. - 2016. - №13. - С. 7-17.

25. Комягин, Д. Л. Принцип единства кассы в России: история и современность / Д. Л. Комягин // Финансовое право. – 2006. – № 2. – С. 5–12.

26. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет / Н.П. Кондраков. – Москва: Проспект. – 2013. – 452 с.

27. Лебедева, О. Ю. Модернизация системы размещения заказов для государственных и муниципальных нужд и роль органов Федерального казначейства / О. Ю. Лебедева // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2011. – № 2.

28. Лукашов, А. И. Обеспечение открытости и прозрачности общественных финансов / А. И. Лукашов // Финансы. – 2013. – № 9. – С. 29–32.

29. Норт, Д. Институты, институциональные изменения и функционирование экономики : пер. с англ. / Д. Норт ; науч. ред. Б. З. Мильнера. – Москва : Фонд экономической книги «Начала», 1997. – 160 с.

30. Перцов, Л. В. Бюджетное финансирование государственных и муниципальных учреждений: бюджетные, автономные, казенные / Л. В. Перцов // Руководитель бюджетной организации. – 2011. – № 3. – С. 11–21.

31. Перцов, Л. В. Внедрение государственных программ субъектов РФ и муниципальных программ в практику управления: вопросы и ответы // Бюджет. – 2012. – № 10.

32. Петрова, А.Т. Концепция проведения операционного аудита в рамках аудиторских услуг /А.Т. Петрова, Е.А. Покивайлова // Проблемы современной экономики. - 2012. - № 3. - С. 339-343.

33. Поляк, Г. Б. Бюджетная система России : учебное пособие для вузов / Г. Б. Поляк. – Москва : ЮНИТИ, 2010. – 703 с.

34. Полякова И.А. Методические аспекты аудита оценочных резервов / И.А. Полякова, Т.П. Пакшина //Международный бухгалтерский учет. - 2013. - № 31. - С. 34-43.
35. Стругова, С.С. Особенности реформирования бюджетной системы / С.С. Стругова // Бухучет в здравоохранении. -2012. - № 4. - С. 022-024.
36. Финансовая политика в сфере инноваций: проблемы формирования и реализации: монография / под общ. ред. О.В. Владимировой. –Москва : ИНФРАМ, 2013. - 230 с.
37. Юрченко, Д.С. Правовое регулирование контроля управления государственной собственностью / Д.С. Юрченко // Международный научно-исследовательский журнал. - 2013. - № 5-2 (12). - С. 75-77.

