

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ, АУДИТ И СТАТИСТИКА

УДК 658.155:338.22:005.63

Лытнева Н.А., Парушина Н.В., Жукова Т.В.

ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В УПРАВЛЕНИИ УСТОЙЧИВЫМ БИЗНЕСОМ

Лытнева Наталья Алексеевна, доктор экономических наук, профессор, академик РАН; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: ukap-lytneva@yandex.ru

Парушина Наталья Валерьевна, доктор экономических наук, профессор, академик РАН; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: parushinan@mail.ru

Жукова Татьяна Васильевна, магистрант; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: 79307781074@yandex.ru

В статье рассмотрены направления оценки прибыли и рентабельности организации, характеризующие эффективность предпринимательской деятельности торговой организации. Определены научные подходы к горизонтальному и коэффициентному анализу рентабельности, формированию необходимой информации для принятия решений по управлению факторами, влияющими на успешное функционирование организации, максимизацию прибыли и повышение рентабельности.

Ключевые слова: анализ, рентабельность, управление, методы, предпринимательство, устойчивость.

Lytneva N.A., Parushina N.V., Zhukova T.V.

PROFITABILITY ESTIMATION OF THE ENTERPRISE ACTIVITY IN STEADY BUSINESS MANAGEMENT

Lytneva Natalya Alekseevna, doctor of economic sciences, professor, academician of RANH; Orel State University of Economics and Trade; 12 Oktyabrskaya Street, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: ukap-lytneva@yandex.ru

Parushina Natalya Valeryevna, doctor of economic sciences, professor, academician of RANH; Orel State University of Economics and Trade; 12 Oktyabrskaya Street, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: parushinan@mail.ru

Zhukova Tatyana Vasilievna; Orel State University of Economics and Trade; 12 Oktyabrskaya Street, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: 79307781074@yandex.ru

In the article the directions of the organization profit and profitability estimation, which characterize the efficiency of entrepreneurial activity of trading organization are considered. Scientific approaches to horizontal and ratio analysis to the profitability, formation of the necessary information for administrative decision making to manage the factors influencing successful functioning of the organization, profit maximization and profitability increase are defined.

Keywords: analysis, profitability, management, methods, business, stability.

Современное состояние экономики находится на стадии определенного восстановления, поскольку отягощение последствиями кризиса повлияло на стабильность ее развития, формирование нормативно-законодательной базы, связанной с поддержкой предпринимательской деятельности, сохранение и развитие бизнеса коммерческих организаций. Растущая быстрыми темпами конкуренция повышает значимость и оперативность разработки мероприятий и принятия управленческих решений предпринимательскими структурами, которые направлены на обеспечение их эффективности.

Эффективность предпринимательской деятельности экономического субъекта определяют показатели, характеризующие рациональность использования различных ресурсов, производственных затрат, собственного и заемного капитала, важнейшими среди которых являются показатели рентабельности. Уровень рентабельности оказывает первостепенное влияние на формирование мнения пользователей о результатах анализа о состоянии предпринимательской деятельности и степени эффективности коммерческой организации. В свою очередь, своевременное принятие решений круга потенциальных партнеров оказывает влияние на развитие бизнеса, результаты которого зависят от выбора способов и приемов оценки эффективности деятельности организаций.

Таким образом, прямая зависимость полученных результатов анализа эффективности предпринимательской деятельности коммерческой организации от выбранной методики его проведения, способов оценки системы показателей характеристики эффективности бизнеса, несовершенство современной законодательной базы в части совершенствования учетно-аналитической информации для исследования рентабельности коммерческих организаций, отсутствие отраслевых подходов в методах анализа рентабельности, практическая необходимость в них усиливают значимость и актуальность темы исследования прибыли и рентабельности предпринимательской деятельности.

Предпринимательская деятельность направлена на увеличение объема производства и продажи продукции, максимизацию прибыли при оптимизации производственных затрат, коммерческих, управленческих и прочих расходов, обеспечение роста рентабельности, что позволит не только сохранить позиции бизнеса на внутреннем и внешнем рынке, но и достичь лидирующих позиций в условиях жесткой конкуренции [10].

Для целей анализа прибыльности и рентабельности организации необходимо понимание теоретических понятий, таких как «экономическая эффективность», «прибыльность», «деловая активность», «рентабельность» и «доходность», поскольку быстрые изменения их содержания происходят в зависимости от развития экономических явлений и процессов.

В системе экономического анализа понятие «рентабельность» можно рассматривать с различных подходов, которые позволяют объективно и точно его сформулировать (рисунок 1).

Использование экономического подхода позволяет дать оценку рентабельности предпринимательской деятельности как экономической категории, характеризующей результативное рациональное использование производственных ресурсов, оптимизацию затрат, использование основного и оборотного капитала и иного имущества организации, а также рост продаж, доходов, прибыльности, оптимальной величины производственных запасов. Сущность рентабельности определяется интенсификацией использования экстенсивных ресурсов как производственного, так и финансового назначения. При этом рентабельность определяется как следствие, а в качестве причины выступает интенсификация.

Применение системного подхода к характеристике сущности рентабельности предпринимательской деятельности позволяет раскрыть эту категорию как соотношение результативности входа и выхода организации экономических процессов. При этом входом являются инвестированные средства в производство, производственные затраты [4], а выходом считается эффект от осуществления экономических процессов, выраженный прибылью.

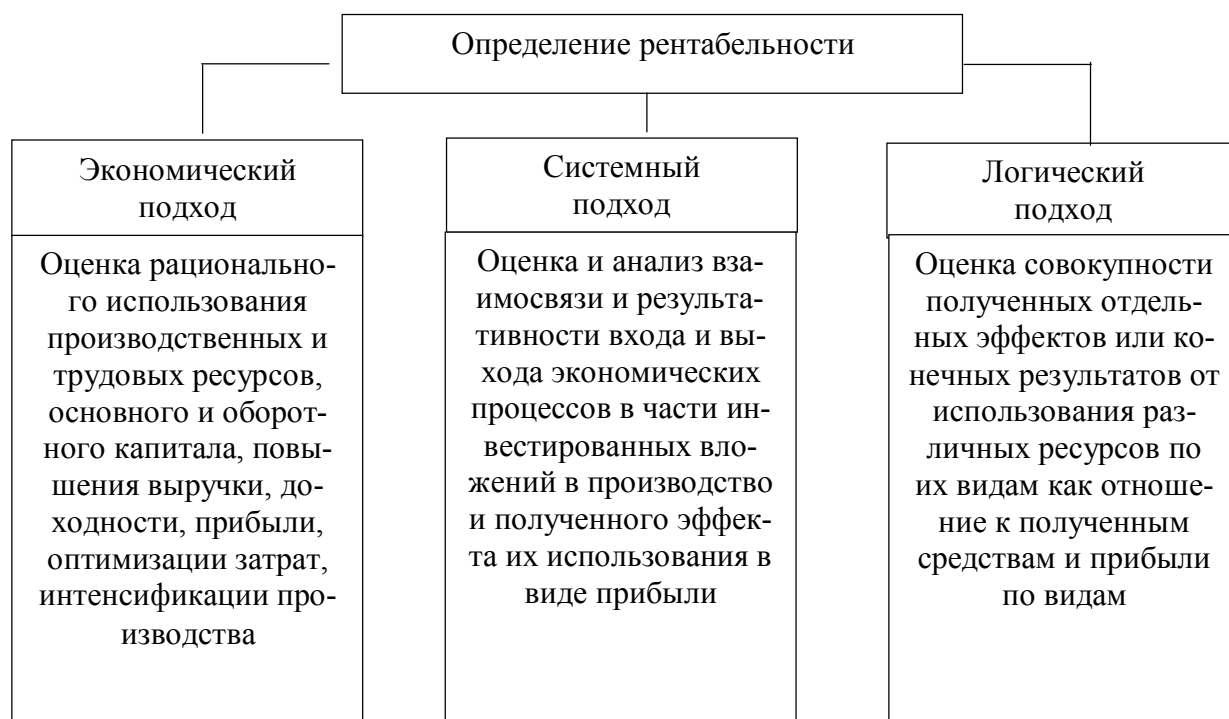


Рисунок 1 – Определение рентабельности с позиций различных научных подходов

Использование логического подхода к понятию категории рентабельности позволяет раскрыть ее в виде совокупности разных эффектов, полученных в результате определения соотношения полученных средств, что математически выражено формулой [9]:

$$\mathcal{E} = \frac{\Pi}{\overline{P, Z}}, \quad (1)$$

где $\mathcal{E}$ – величина экономической эффективности;

Π – сумма прибыли (по видам деятельности);

$\overline{P, Z}$ – средняя величина используемых ресурсов (по видам), производственные затраты.

Исследованию рентабельности посвящены труды многих известных экономистов, при этом в экономической литературе понятие категории «рентабельность» адаптируется как синоним понятию «прибыльность». Вместе с тем, ряд экономистов считает неправомерным смешение данных категорий. В частности, экономистом Э.Д. Галиевой «рентабельным считается такой экономический субъект, экономический эффект от вложенных ресурсов, капитала которого обеспечивает уровень отдачи, превышающий цену использованного капитала. В то же время организацию, чьи показатели рентабельности ниже целевого уровня, нельзя назвать убыточной, так как она все-таки приносит прибыль. Соответственно, организация, способная приносить прибыль, может называться прибыльной, но не обязательно является эффективной» [5]. Кроме того, она считает, что «прибыльность – более широкое понятие, отражающее состояние организации, способное генерировать положительный экономический эффект, что определяется совокупностью влияющих факторов как внутренней, так и внешней бизнес-среды, условиями успешного согласования требований ключевых заинтересованных сторон бизнеса» [5].

Другими словами, прибыльность может характеризоваться как комплексное понятие данной категории, которое включает оценку экономической эффективности как способность генерировать показатели прибыли. Вместе с тем, прибыльность предпринимательской деятельности организации связана с изменением показателей рентабельности, что представлено на рисунке 2.

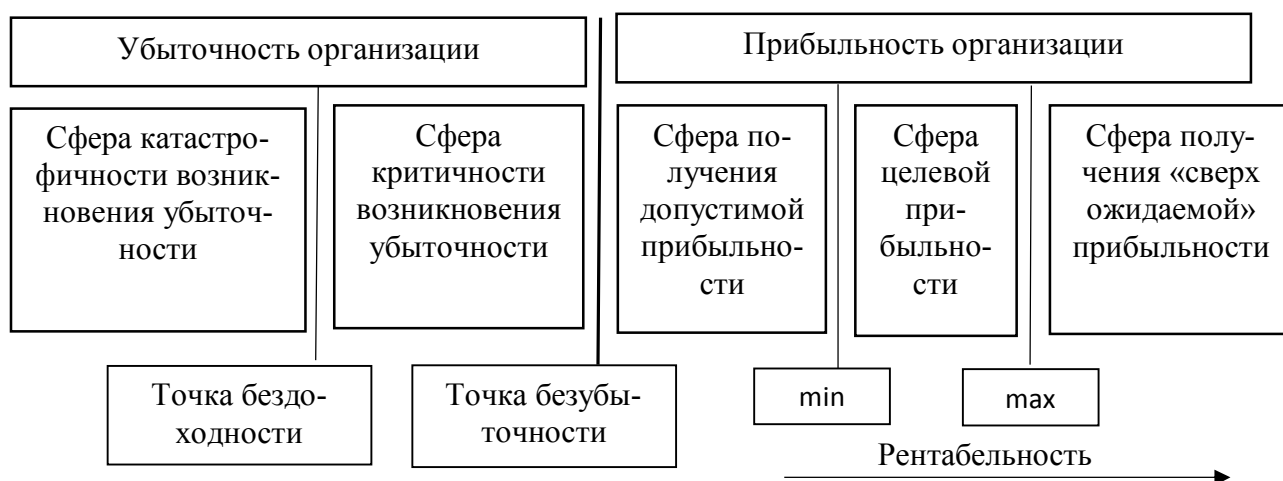


Рисунок 2 – Распределение сфер возникновения прибыльности предпринимательской деятельности организации

Известный ученый А.М. Фридман характеризует рентабельность производства как относительный показатель, который определяет уровень отдачи производственных затрат и эффективность использования ресурсов, в том числе производственных, материальных и трудовых ресурсов [11].

По мнению М.В. Мельник и Е.Б. Герасимова «показатель рентабельности дает возможность сопоставления результата в стоимостном выражении с затратами, обусловившими его появление. Это позволяет оценить эффективность основной деятельности предприятия, а также эффективность финансово-инвестиционной деятельности» [3].

Ряд экономистов определяет взаимосвязь понятия «рентабельность» и «доходность». К примеру, в работах Е.А. Филатова доходность выражена показателем, который характеризует отношение суммы полученного дохода к величине авансированного капитала, сумме источников средств, размеру текущих расходов и их элементов. При этом рентабельность в его понимании представляет собой показатель, который характеризует отношение суммы прибыли к размеру авансированного капитала, сумме источников средств, а также величины текущих расходов и их элементов [6]. То есть величина доходности представляет полученный доход от предпринимательской деятельности организации с рубля инвестированных активов, основного и оборотного капитала, произведенных расходов. Величина рентабельности определяет величину прибыли по видам, которая получена от предпринимательства на один рубль инвестированных имущественных объектов, капитала, роста объема производства и выручки, суммы доходов и расходов.

Оценка и анализ рентабельности предпринимательской деятельности осуществляется на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности: данных Бухгалтерского баланса, Отчета о финансовых результатах, Отчета об изменениях капитала.

Поскольку показатели рентабельности организации исчисляются в виде отношения полученного эффекта (в виде величины различных видов прибыли, суммы доходов, суммы выручки) к средней сумме использованных ресурсов по их видам и величине произведенных затрат, основным источником информации сформированных данных для расчета эффекта является Отчет о финансовых результатах, где прибыль формируется по видам, в том числе валовая прибыль, прибыль от продажи, прибыль до налогообложения и чистая прибыль, которая непосредственно используется для расчета показателей рентабельности предпринимательской деятельности.

Особенностью формирования показателей прибыли в Отчете о финансовых результатах является их отражение в течение текущего отчетного года нарастающим итогом [8], которые накапливаются в виде оборотов на счетах бухгалтерского учета по учету доходов и

расходов от обычных видов деятельности и по прочим операциям. Таким образом, при исчислении рентабельности в числителе принимается величина показателей прибыли предприятия, отраженная как обороты счетов бухгалтерского учета доходов и расходов, а в знаменателе принимаются активы или источники, определенные остатками (сальдо) счетов бухгалтерского учета, которые отражаются в Бухгалтерском балансе. Однако данные бухгалтерского баланса отражаются на начало или на конец отчетного года, что характеризуется разными временными периодами. Такая ситуация ведет к необходимости приведения показателей, участвующих в расчете рентабельности, в сопоставимый вид.

Сопоставимость достигается посредством усреднения данных по активам или источникам средств, отраженных в бухгалтерском балансе, с использованием формулы средней арифметической простой [7]:

$$\bar{X} = \frac{X_0 + X_1}{2}, \quad (2)$$

где $\bar{X}$ – усредненный показатель по данным бухгалтерского баланса;
 X_0 – показатели бухгалтерского баланса за прошлый год (на начало года);
 X_1 – показатели бухгалтерского баланса за отчетный год.

В случае использования при расчете рентабельности предпринимательской деятельности квартальной отчетности по представленным показателям более чем за 2 периода, в расчете среднего показателя бухгалтерского баланса следует применять формулу среднехронологической.

Нами осуществлен горизонтальный и структурный анализ формирования показателей прибыли, используемой для расчета рентабельности публичного акционерного общества «Детский мир», осуществляющего предпринимательскую деятельность с 1997 года на товарном рынке г. Москвы и иных городов России.

На сегодняшний день группа компаний ПАО «Детский мир» является крупнейшим в СНГ розничным оператором торговли товарами детского ассортимента, в составе которого: ОАО «Детский мир – Центр», ООО «Детская Галерея «Якиманка», «Детский мир» Гмбх, ТОО «Детский мир-Казахстан», ОАО «Детский мир – Орел», ООО «Куб-маркет».

Головная управляющая компания организует все бизнес-процессы, разрабатывает и реализует единую маркетинговую и финансовую политику, осуществляет единую систему закупок, логистики, поддержки и развития бизнеса.

Оценка среднесрочной стратегии развития предпринимательской деятельности ПАО «Детский мир» характеризует фокусирование на повышении эффективности бизнеса, обеспечении быстрой реализации проектов с высокой окупаемостью, способствующих укреплению рыночных позиций и повышению конкурентоспособности.

По данным Отчета о финансовых результатах ПАО «Детский мир» дана оценка показателей прибыли и рентабельности предпринимательской деятельности (таблица 1).

Данные таблицы свидетельствуют о том, что выручка ПАО «Детский мир» в отчетном периоде увеличилась в сравнении с 2017 г. на 14271436 тыс. руб., или на 14%, в сравнении с 2016 г. – на 30 509 852 тыс. руб., или на 36%, что повлекло за собой рост себестоимости продаж на 9 766 190 тыс. руб. по сравнению с 2017 г., или на 14,5%, а по сравнению с 2016 г. – на 23 131 500 тыс. руб., или на 43%. В результате в 2018 г. в сравнении с 2016-2017 гг. темпы прироста себестоимости продаж ПАО «Детский мир» превысили темпы прироста объема продаж, что свидетельствует о неэффективном управлении основным видом деятельности ПАО «Детский мир», поскольку рост себестоимости отрицательно влияет на формирование показателей прибыли. Вместе с тем, увеличение выручки привело к росту валовой прибыли на протяжении всего периода исследования – с 31 167 957 тыс. руб. до 38 546 309 тыс. руб., т.е. на 23,7% за последние два года и на 13% за последний год.

Таблица 1 – Показатели прибыли и рентабельности предпринимательской деятельности ПАО «Детский мир» г. Москва, тыс. руб.

Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. от 2016г	2018 г. от 2017г.	2018 г. к 2016г	2018 г. к 2017г
Выручка без НДС	85 113 918	101352334	115623 770	30509852	14271436	35,8	14,1
Себестоимость продаж	53 945 961	67 311 271	77 077 461	23131500	9 766190	42,9	14,5
Уровень себестоимости, %	63,38	66,41	66,66	3,28	0,25	5,2	0,4
Валовая прибыль	31 167 957	34 041 063	38 546 309	7 378 352	4 505 246	23,7	13,2
Рентабельность валовой прибыли, %	36,62	33,59	33,34	-3,28	-0,25	-9,0	-0,7
Коммерческие расходы	17 168 314	19 989 380	22 570 244	5 401 930	2 580 864	31,5	12,9
Уровень коммерческих расходов, %	20,17	19,72	19,52	-0,65	-0,20	-3,2	-1,0
Управленческие расходы	2 826 577	4 230 297	4 153 530	1 326 953	-76 767	46,9	-1,8
Уровень управленческих расходов, %	3,32	4,17	3,59	0,27	-0,58	8,2	-13,9
Прибыль от продаж	11 173 066	9 821 386	11 822 535	649 469	2 001 149	5,8	20,4
Рентабельность продаж, %	13,13	9,69	10,23	-2,90	0,53	-22,1	5,5
Доходы от прочих видов деятельности	650 271	506 402	575 676	-74 595	69 274	-11,5	13,7
Расходы от прочих видов деятельности	4 625 632	4 337 989	4 448 191	-177 441	110 202	-3,8	2,5
Прибыль до налогообложения	7 197 705	5 989 799	7 950 020	752 315	1 960 221	10,5	32,7
Рентабельность налогооблагаемой прибыли, %	8,46	5,91	6,88	-1,58	0,97	-18,7	16,3
Текущий налог на прибыль	1 800 301	1 377 726	1 419 690	-380 611	41 964	-21,1	3,0
Налог в % к прибыли до налогообложения	25,01	23,00	17,86	-7,15	-5,14	-28,6	-22,4
Чистая прибыль	5 696 770	5 063 393	6 538 226	841 456	1 474 833	14,8	29,1
Рентабельность чистой прибыли, %	6,69	5,00	5,65	-1,04	0,66	-15,5	13,2

Валовая прибыль характеризуется как общая прибыль, рентабельность по валовой прибыли дает возможность оценки экономической эффективности деятельности организации [2], эффективности использования ресурсов организации и эффективной реализации товаров или продукции по стоимости, сформированной на товарном рынке. Такой показатель используется для расчета доли валовой прибыли в стоимости затраченных ресурсов. В торговых организациях валовая прибыль представляет собой наценку на реализуемый товар, а рентабельность валовой прибыли – это не что иное, как уровень наценки реализуемого товара, сформировавшейся в определенном отчетном периоде.

В связи с тем, что в ПАО «Детский мир» наблюдается снижение эффективности управления продажами, уровень валовой прибыли в процентах к выручке снижается с 36,6% до 33,3%, т.е. рентабельность продаж по валовой прибыли снижается в сравнении с 2016 г.

на 3,3%, а в сравнении с 2017 г. – на 0,25%.

Наряду с ростом объемов продаж в ПАО «Детский мир» наблюдается увеличение расходов на продажу. Так, коммерческие расходы выросли за два года на 5 401 930 тыс. руб., или на 31,5%, а в сравнении с прошлым годом – на 2 580 864 тыс. руб., или на 13%. Положительным моментом является динамика снижения уровня коммерческих расходов в процентах к выручке – с 20,2% до 15,5%, т.е. на 0,65% в сравнении с 2016г. и на 0,2% в сравнении с 2017 г. Неоднозначная динамика наблюдается по результатам анализа управленческих расходов, а именно: их значительный рост в сравнении с 2016 г. – на 1 326 953 тыс. руб., или на 47%, но снижение в сравнении с прошлым годом на 76 767 тыс. руб., или на 1,8%. Аналогичная тенденция прослеживается по уровню управленческих расходов в сравнении с 2016 г.: он увеличился с 3,3% до 3,6%, но снижение в сравнении с 2017 г. – на 0,6%, что оценивается положительно.

Сложившаяся динамика выручки и совокупных расходов от основного вида деятельности ПАО «Детский мир» привела к увеличению прибыли от продаж. Показатель рентабельности продаж является одним из важных показателей, характеризующих финансовый результат по основному виду деятельности организации, в данном случае - по торговой деятельности. Данный показатель характеризует долю прибыли, которую получает организация от выручки, а более точно – долю прибыли, полученную с каждого рубля выручки от продажи. Кроме того, по величине рентабельности продаж осуществляется оценка размера покрытия выручкой совокупных расходов по обычным видам деятельности [1].

В сравнении с прошлым годом прибыль от продаж исследуемой организации возросла на 2 001 149 тыс. руб., или на 20,4%, в сравнении с позапрошлым годом – на 649 469 тыс. руб. (на 5,8%), в результате чего прибыль от продаж на конец 2018 г. составляет 11 822 535 тыс. руб. Однако рентабельность прибыли от продаж в сравнении с прошлым годом снижается с 13,13% до 10,23%, что оценивается отрицательно и свидетельствует о снижении рентабельности продаж ПАО «Детский мир». Положительной оценки заслуживает динамика рентабельности продаж в сравнении с прошлым годом – увеличение на 0,53%. Регулярный анализ показателей рентабельности прибыли от продажи способствует своевременной оценке роста или снижения финансового состояния организации, позволяет выделить сильные и слабые стороны предпринимательской деятельности, производственной политики, что необходимо для создания перспективной стратегии развития бизнеса организации.

Положительным фактом является рост прибыли до налогообложения акционерного общества по сравнению с прошлым годом – на 1 960 221 тыс. руб., или на 32,7%, а в сравнении с 2016 г. – на 752 315 тыс. руб., или на 10,5%. Это обусловлено, прежде всего, увеличением прибыли от продаж, т.к. финансовый результат от прочих видов деятельности имеет негативную тенденцию: в сравнении с 2016 г. прочие доходы снижаются на 74 595 тыс. руб., или на 11,5%, тогда как прочие расходы сократились только на 3,8%. В сравнении с прошлым годом прочие доходы растут на 69 274 тыс. руб., что составляет 13,7%, но и прочие расходы выросли на 110 202 тыс. руб., что составляет 2,5%. Таким образом, в сравнении с прошлым годом темпы роста прочих доходов опережают темпы роста прочих расходов, что положительно влияет на динамику прибыли до налогообложения, уровень которой в процентах к выручке растет, но только в сравнении с прошлым годом: с 5,9% до 6,88%, т.е. на 0,97%. Тогда как в сравнении с 2016 г. уровень прибыли до налогообложения снижался на 1,58%, что указывает на снижение эффективности продаж, рассчитанной по прибыли до налогообложения.

В результате увеличения прибыли до налогообложения возрос соответственно текущий налог в сравнении с прошлым годом на 41 964 тыс. руб., или на 3%. Однако произошло снижение уровня налога на прибыль в процентах к прибыли до налогообложения с 25% до 17,86%. В результате в динамике наблюдается рост чистой прибыли организации на 841 456 тыс. руб., или на 14,8%, в сравнении с 2016 г. и на 1 474 833 тыс. руб., или на 29%, в сравнении с 2017 г. Отрицательным фактом является снижение рентабельности чистой при-

были в сравнении с 2016 г. – с 6,7% до 5,65%, но в сравнении с прошлым годом рентабельность чистой прибыли выросла на 0,66%, что подтверждает ранее сделанные выводы о положительной динамике эффективности продаж ПАО «Детский мир» (рисунок 3).

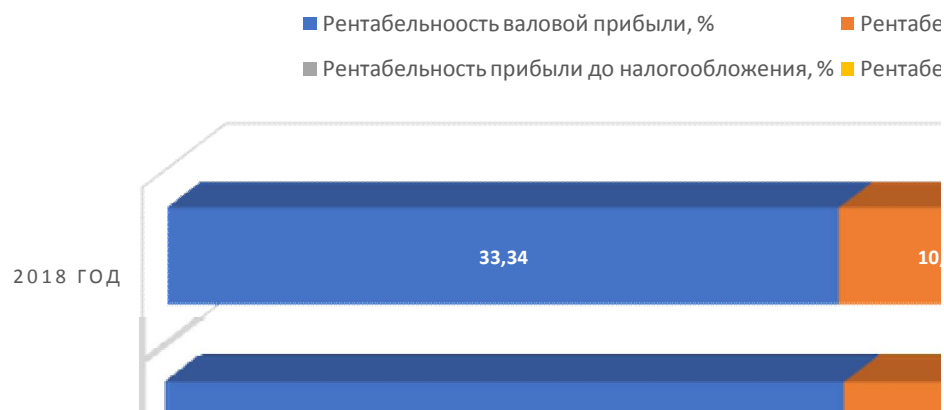


Рисунок 3 – Рентабельность прибыли предпринимательской деятельности ПАО «Детский мир», %

Как показал анализ, наиболее высокие показатели рентабельности, рассчитанные по различным видам прибыли, наблюдались в 2016 г., за исключением рентабельности валовой прибыли, а самые низкие – в 2017 г. В 2018 г. рентабельность валовой прибыли осталась практически на уровне прошлого года. По всем другим показателям рентабельности наблюдается изменение в сторону увеличения.

Таким образом, можно отметить, что в исследуемой организации наблюдается рост объемов выручки, прибыли от продаж и чистой прибыли, тогда как показатели прибыльности имеют тенденцию к увеличению, но только в сравнении с прошлым годом, так как за последние два года они снижаются.

Проведенный анализ рентабельности акционерного общества характеризует положительные и отрицательные изменения показателей формирования прибыли, что необходимо для принятия управленческих решений для повышения эффективности предпринимательской деятельности ПАО «Детский мир». Для целей устойчивого развития бизнеса необходимо совершенствование методики анализа рентабельности прибыли, исчисленной по разным показателям прибыли, что также обеспечит оптимизацию бизнес-процессов, снижение издержек, развитие логистики и расширение новых каналов продаж.

Список источников:

1. Аврашков Л.Я., Графов А.В. Формирование нормативов рентабельности для оценки финансово-экономического состояния предприятий // Аудитор. – 2011. – №2. – С. 44-48.
2. Аврашков Л.Я., Графова Г.Ф., Шахватова С.А. О нормативных значениях коэффициентов при формировании рейтинговой оценки финансово-экономического состояния предприятия // Аудитор. – 2015. – №5. – С. 40-51.
3. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2019. – 96 с.
4. Боброва Е.А., Кыштымова Е.А. Управление затратами в системе стратегического менеджмента Организаций АПК // Стратегия развития учетно-аналитических и контрольных систем в механизме управления современными бизнес-процессами коммерческих организаций. Международный экономический форум «Бакановские чтения». – Орел, Картуш, 2014. – С. 111-114.
5. Галиева Э.Д. Анализ рентабельности предприятия и пути её повышения // Scientific perspectives 2018. Сборник материалов XXXV Международной научно-практической конфе-

ренции. – М.: Издательство «Олимп», 2018. – С. 75-77.

6. Филатов Е.А., Нечаев В.Б. Функциональный анализ финансовой рентабельности // Вестник ИрГТУ. – 2013. – №12. – 379 с.

7. Хазипова Г.А. Деловая активность предприятия и основные её показатели // Экономика и социум. – 2017. – №6-2 (37). – С. 1141-1144.

8. Чиркова М.Б., Малицкая В.Б. Бухгалтерский финансовый учет: учебное пособие. – Часть 2. – Воронеж: Научная книга, 2010. – 178 с.

9. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 248 с.

10. Щербак Ю.А., Тарутина А.Е. Анализ рентабельности финансово-хозяйственной деятельности предприятия в современных условиях // Вестник молодежной науки. – 2018. – №5 (17). – С. 1.

11. Экономика организации: учебник / А.М. Фридман. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. – 136 с.