

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Оценка эффективности финансового контроля на предприятии (на примере ООО «УК «Кристалл»)

Студент

А.Э. Стукова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Павлова Е.В.

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Стукова Анастасия Эдуардовна

Тема работы: «Оценка эффективности финансового контроля на предприятии (на примере ООО «УК «Кристалл»)»

Руководитель: канд. экон. наук, доцент Павлова Е.В.

(ученая степень, звание, должность; ФИО)

Цель исследования - разработка мероприятий по совершенствованию системы финансового контроля организации.

Объект исследования – ООО «УК «Кристалл», основным видом деятельности, которого является аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав.

Предмет исследования – оценка эффективности финансового контроля организации ООО «УК «Кристалл».

Методы исследования – анализ, синтез, прогнозирование, обработка результатов, систематизация и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате проведения анализа были выявлены риски ООО «УК «Кристалл», а также разработаны рекомендации по совершенствованию системы финансового контроля ПАО ООО «УК «Кристалл».

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 3.1, 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации ООО «УК «Кристалл».

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты оценки финансового контроля на предприятии	7
1.1 Понятие и виды финансового контроля на предприятии	7
1.2 Формирование системы внутреннего контроля на предприятии	12
1.3 Роль экономического анализа в оценке эффективности финансового контроля на предприятии	18
2 Анализ финансового состояния ООО «УК «Кристалл»	23
2.1 Характеристика деятельности предприятия, оценка его финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков.....	23
2.2 Анализ системы финансового контроля на предприятии.....	32
3 Разработка мероприятий по повышению эффективности финансового контроля ООО «УК «Кристалл».....	39
3.1 Рекомендации по улучшению финансового контроля на предприятии..	39
3.2 Оценка эффективности рекомендаций	50
Заключение	56
Список используемой литературы	59
Приложение А Организационная схема ООО «Управляющая компания «Кристалл».....	63
Приложение Б Сравнительная характеристика определений экономического анализа.....	64
Приложение В Бухгалтерский баланс.....	65
Приложение Г Отчет о финансовых результатах	67
Приложение Д Динамика и структура баланса.....	68
Приложение Е Определение степени ликвидности баланса	69
Приложение Ж Определение типа финансовой устойчивости	70
Приложение И Динамика рентабельности	71
Приложение К Просроченная дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам, тыс. руб.	72

Введение

В реалиях современной политической и экономической обстановки в мире каждый субъект, осуществляющий хозяйственную деятельность подвержен риску со стороны множества внешних и внутренних источников. Гибкость организации и скорость предпринимаемых действий в отношении разрешения возникшего риска напрямую влияют на безопасность хозяйствующего субъекта. Коммерческая организация должна справляться с различного уровня угрозами своей экономической безопасности, предвидеть их и предотвращать путем корректного финансового контроля. Данная тема актуальна среди исследователей, изучается с различных ракурсов и находит широкое практическое применение.

Так исторически сложилось, что Россия поменяла привычный экономический уклад в сторону рыночных отношений. Данное событие продиктовало появление новейших разработок в сфере предпринимательства, управления, менеджмента в нашей стране. Появились крупные коммерческие организации со сложной системой финансовых потоков и запутанной системой бизнес процессов. Рыночная экономика в свою очередь является экономикой, подверженной кризисам и переменам. Она циклична и непостоянна. Так российские коммерческие организации познакомились с такой стороной ведения хозяйствования как банкротство и управление по выходу из кризиса на предприятии. Управление, в первую очередь финансовое, должно быть грамотно обосновано и методологически выверено.

Грамотное управление финансовыми рисками предприятия позволяет помочь организации справиться с вызовами рыночной экономики, найти выход из сложной ситуации, благодаря использованию оптимальных стратегий.

Таким образом, актуальность этой работы проявляется в том, что у каждого предприятия есть потребность в организации правильного учета и

своевременного финансового контроля денежных средств, их поступлений и расходования. Регулярный учет денежных средств для финансового управления имеет важное значение как для финансового управления бизнесом, так и для формирования отчетности и оценки эффективности деятельности. Основная цель предприятия состоит в том, чтобы увеличить количество денег и использовать их эффективно и безопасно. Финансовая устойчивость компании напрямую зависит от сочетания прибыли, денежных средств и оборотных активов.

Цель исследования – разработать мероприятия по повышению эффективности финансового контроля в коммерческой организации.

Задачи исследования:

- охарактеризовать понятие и виды контроля над финансами на предприятии;
- изучить структуру системы внутреннего контроля в организации;
- обозначить роль экономического анализа для эффективности контроля на предприятии;
- обозначить характеристики экономической активности предприятия и оценить его финансовое состояние, результаты деятельности и денежные потоки;
- проанализировать систему финансового контроля в организации;
- предложить рекомендации по улучшению структуры финансового контроля в коммерческой организации;
- оценить эффективность предложенных рекомендаций.

Объект исследования - ООО «Управляющая Компания «Кристалл».

Предмет исследования – реализация финансового контроля на предприятии.

Теоретическая база исследования представлена, статьями, книгами, интернет-источниками касающихся организации финансового контроля на предприятии.

При написании работы использовались труды таких ученых, как Гукасян З.О., Дачева С.Р., Дудник Д. Е., Ефименко, Л.В., Ковтун П.Г., Лесная И.А., Мясоедов А.И., Попов Р.О., Селиванова В.С., Ткаченко Е.Д. и др.

Использовались методы систематизации и обобщения, методы экономического, ретроспективного и прогнозного анализа.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы и приложений.

1 Теоретические аспекты оценки финансового контроля на предприятии

1.1 Понятие и виды финансового контроля на предприятии

Под финансовым контролем в экономической теории понимается система мероприятий, направленная на осуществление процесса проверки целесообразности, законности и эффективности использования финансовых средств, ресурсов, находящихся в распоряжении организации и ее филиалов, подразделений [1].

Ряд мероприятий может реализовываться на различных этапах деятельности предприятия соответствующими органами на базе нормативных документов.

В контексте обеспечения экономической безопасности организации целесообразно рассматривать финансовый контроль как инструмент для проверки законности финансовой деятельности предприятия. Следует отметить, что в зависимости от периода проведения финансовых операций по проверке законности деятельности выделяют предварительный, текущий и последующий виды контроля [2].

Управление, которое позволяет компании функционировать в условиях происходящего кризиса в финансовой структуре состоит из ряда мер и комплекса предпринимаемых мероприятий. Данные действия направлены на сохранение активов, их приумножение, выводят организацию к стабильности в структуре бизнес-процессов и финансовых потоков.

Таким образом, цель финансового контроля заключается в своевременном получении и выявлении информации о ходе и потоках финансового управления, а также в выявлении различных форм коррупции.

Главные задачи финансового контроля показаны на рисунке 1.

Основные элементы финансового контроля показаны на рисунке 2 [3].

В управлении экономикой предприятия вовлечены все сферы государственной власти и управления, все организации и субъекты экономических отношений.

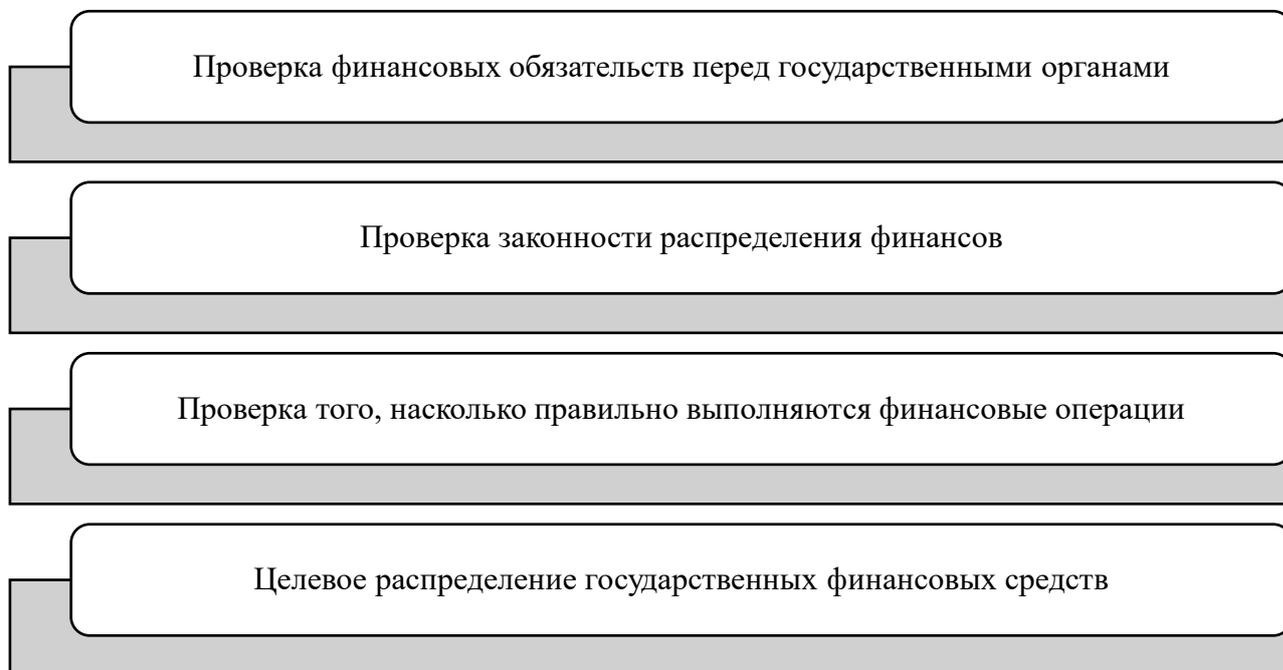


Рисунок 1 – Задачи финансового контроля

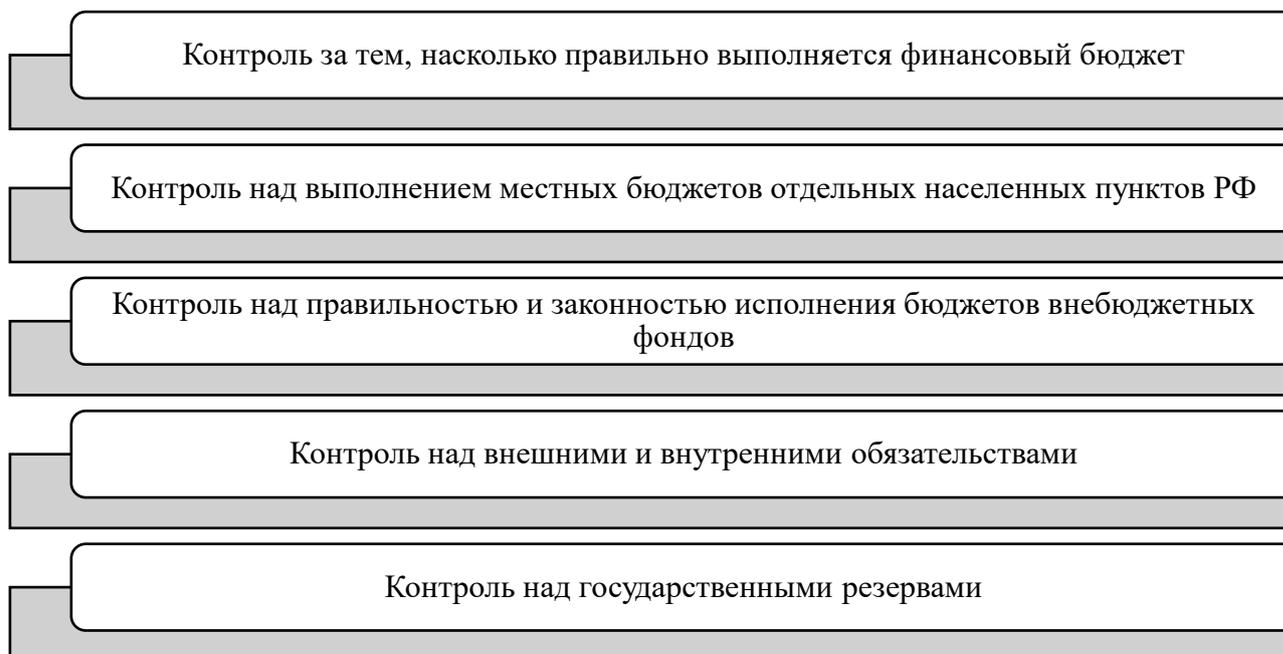


Рисунок 2 – Основные элементы финансового контроля

Государственные органы, в свою очередь – это как объекты, так и субъекты контроля.

Существуют различные виды финансового контроля, в зависимости от расположения во времени (Рисунок 3).



Рисунок 3 – Виды финансового контроля на предприятии

Характеристика видов финансового контроля представлена на рисунке 4.

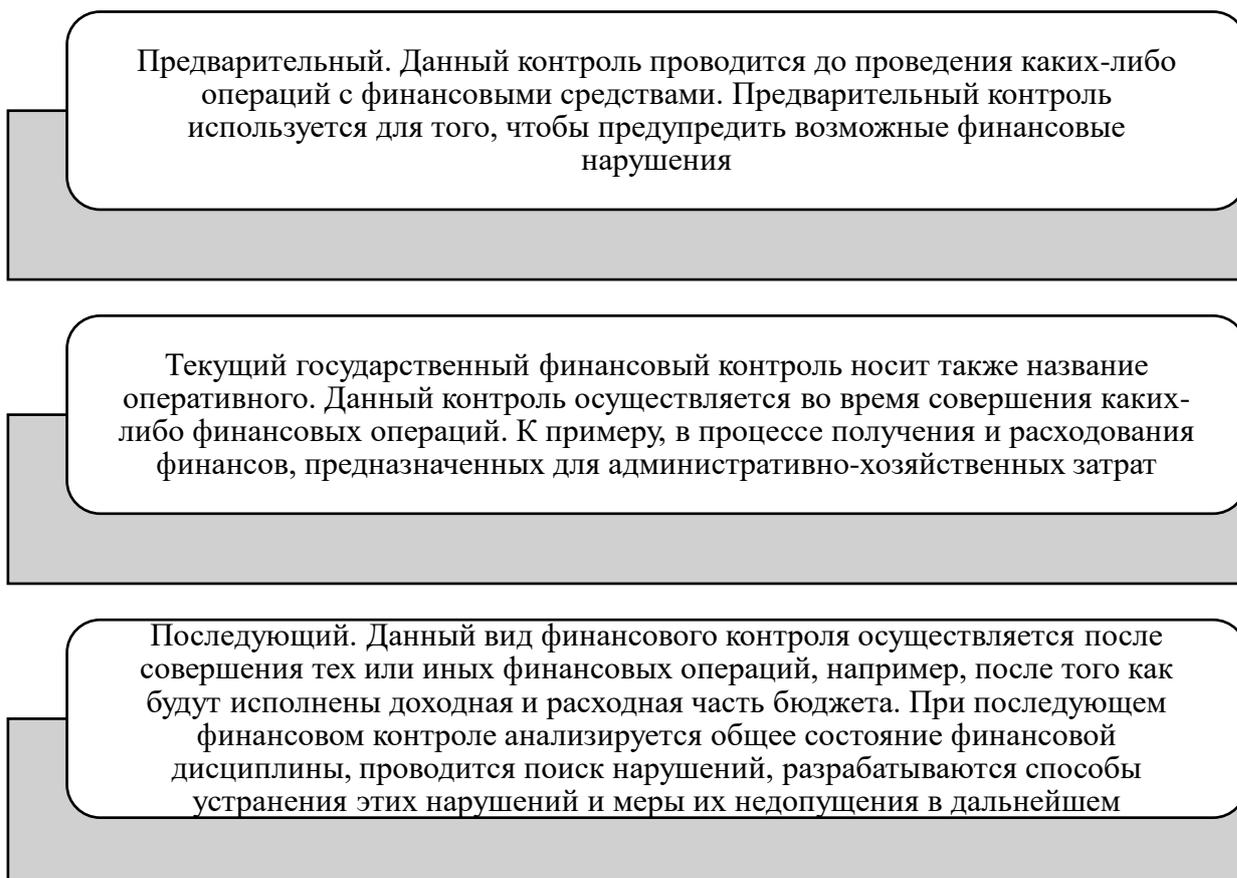


Рисунок 4 – Характеристика видов финансового контроля

Финансовый контроль строится по нескольким принципам. Одним из наиболее важных является то, кто его проводит. Кратко рассмотрим некоторые из основных типов финансового контроля. Существует два типа финансового контроля: обязательный и инициативный.

Обязательный финансовый контроль осуществляется при выполнении требований действующего законодательства или, когда решение принимается уполномоченным государственным органом [4].

Инициативный контроль может применяться непосредственно по решению предприятия. Организации могут проводить независимые аудиты и могут включать независимых бухгалтеров или предприятия, специализирующиеся на финансовых услугах.

Государственный финансовый контроль находится в ведении государственных органов, включая руководящий орган, который создан для такого регулирования и контроля [5].

Ведомственный финансовый контроль состоит из специализированных отделов, департаментов и других подразделений, относящихся к исполнительной власти в отношении подведомственных предприятий.

Финансовый контроль внутри организации имеет название также внутрихозяйственного, или корпоративного контроля. Сюда входят методы, проверенные при работе экономистами компаний. Объектом контроля выступает хозяйственная деятельность предприятия. Целями внутреннего контроля являются как выявление, так и устранение рисков финансовых преступлений, а также нахождение путей улучшения наиболее рационального использования имеющихся ресурсов организации, в том числе денег, имущества и персонала.

Банковский контроль осуществляется банками, которые имеют отношения с клиентами-компаниями. Другой целью является определение платежеспособности клиента банка. Еще одна цель — убедиться, что наличные и безналичные расчеты проводятся верно.

Аудиторский контроль начал существовать в России с конца прошлого столетия, когда страна начала переход к рыночной экономике. Аудиторский контроль регулируется Федеральным законом № 307-ФЗ [6]. Особенности внутреннего и внешнего контроля представлены на рисунке 5 [7].

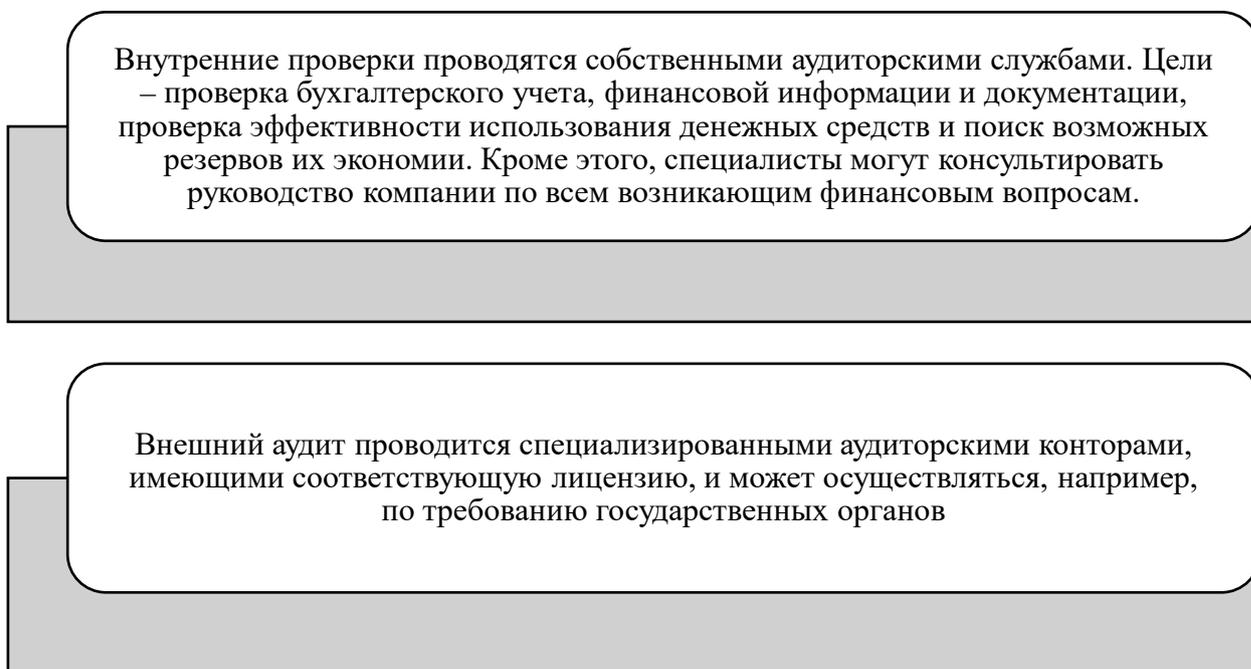


Рисунок 5 – Аудиторский контроль [7]

Таким образом, контроль над финансами организации – это деятельность организации в данном направлении, которая включает в себя мероприятия. Данные мероприятия позволяют выявлять экономические и прочие, связанные с финансами вопросы существующие в процессе деятельности коммерческих и регулирующих субъектов через стандартизированные механизмы и формы. Цель финансового контроля заключается в том, чтобы найти информацию и сделать заключения об эффективности систем управления финансами, выявить различные преступные механизмы, в отношении которых требуются соответствующие меры ответственности. Выделяют, в соответствии с временем осуществления такие виды контроля за финансами компании: предварительный, текущий, последующий. Контроль за финансами за пределами фирмы осуществляют

ведомства государственной власти и их управления, внутри организации – сами работники компании, и другие лица, участвующие в финансовых отношениях.

1.2 Формирование системы внутреннего контроля на предприятии

В условиях современного кризиса, при нестабильной экономической ситуации в мире и в нашей стране постоянно снижаются все экономические показатели, внутренний контроль за работой предприятий крупных предприятий и МСБ имеет большое значение.

Даже благонамеренная организация может разрушить свою репутацию, если ошибки ее лидеров станут достоянием общественности. Поэтому финансовый контроль напрямую связан с системой управления [8].

Традиционный способ построения системы внутреннего контроля (аудита) уже известен и описан многими отечественными авторами и представляет собой действия и механизмы, с помощью которых хозяйствующие субъекты могут предвидеть будущие угрозы своей деятельности, выявить и использовать скрытые ресурсы, имеющиеся на момент проведения контрольных мероприятий, для повышения эффективности и постепенного увеличения положительных экономических показателей компании.

Фактически процесс осуществления мероприятий внутреннего контроля оформляется в виде норм или стандартов, в которых четко прописаны этапы контроля, непосредственного контролера, т.е. того, кто анализирует результаты, и кто несет за результаты проверки ответственность, а также лица, которые несут ответственность за устранение выявленных дефектов и выполнение рекомендаций.

Определение методов, целей и задач разработки и внедрения системы внутреннего контроля не может быть одинаковым для всех хозяйствующих

субъектов, поэтому зависит от характера деятельности, видов работ, местонахождения, природно-климатических условий, планируемых планов развития, бизнес-процессов.

Система внутреннего контроля включает в себе следующие зоны ответственности контроля над финансами (Рисунок 6).



Рисунок 6 – Центры ответственности финансового контроля

Выработанный внутри компании внутренний стандарт проведения финансового контроля позволит восполнить отсутствие локальных нормативных актов для облегчения и осуществления контрольных полномочий.

Залогом эффективности службы внутреннего контроля (аудита) является документооборот организационного характера, четкое определение ответственных за правильность и своевременность подготовки документов, кто осуществляет регистрацию и процессы.

Следует отметить, что данные, представленные в документе, являются основой для информации о службах внутреннего контроля и для экономического анализа, такого как формирование финансовых результатов.

Как показывает практика, о положительном влиянии на систему внутреннего контроля любого бизнеса, вне зависимости от характера бизнеса и формы собственности, свидетельствует использование модели документооборота для обозначения финансовых итогов по схеме, отраженной на рисунке 7[3].

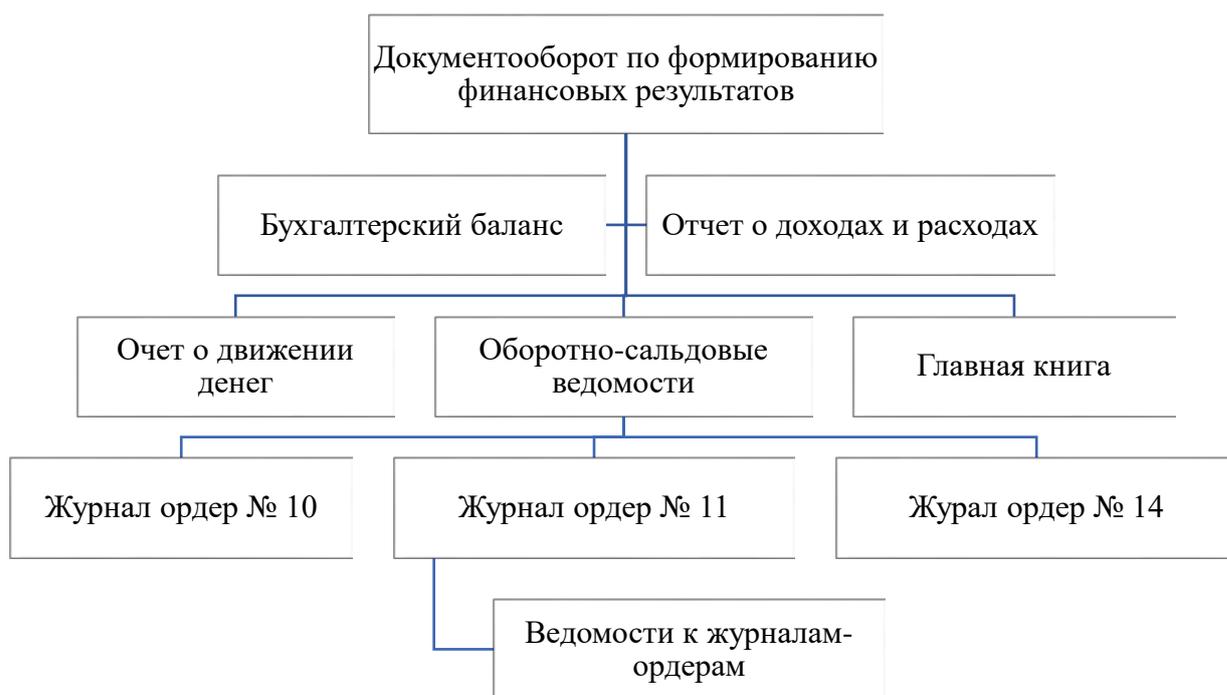


Рисунок 7 – Документооборот при формировании финансовых результатов [3].

Поскольку график документооборота отражает своевременное проведение хозяйственных операций в бухгалтерском учете, сбой или неправильное его составление может негативно сказаться на бизнесе.

Четкое планирование схемы бизнес-процессов в сфере документооборота дает возможность отделу контроля внутри организации использовать в работе актуальную и корректную информацию обо всех показателях хозяйственной деятельности организации, проводить ревизии и

анализы, а также принимать руководству своевременные решения по завершении управленческих действий о том, как разрабатывать стратегические планы, какие результаты были достигнуты и какие корректировки необходимы для корпоративного управления.

Кроме того, благодаря функциям службы внутреннего контроля можно своевременно выявлять нерегулируемые производственные процессы в рамках контролируемых временных ресурсов, тем самым устраняя вопросы, негативно влияющие на ключевые показатели эффективности бизнеса [6].

Для организаций, у которых есть службы внутреннего аудита, эти административные задачи могут выполняться легко и эффективно. Кроме того, внутренние аудиторы могут совмещать деятельность внутренних аудиторов и внутренних контролеров. Это повысит ответственность и оптимизирует функции службы внутреннего аудита с учетом конкретных элементов и размера компании, отделов и структурных характеристик. Результат будет в одном – это должно помочь корпоративному управлению и повысить эффективность [7].

Инструменты внутреннего контроля в области финансового управления- это различные способы или методы оценки и регулирования финансовой отчетности компании для различных целей, таких как мониторинг, проведение аудита, планирование, инвестиции и анализ результатов деятельности на основе различных финансовых документов (общий размер отчета (вертикальный анализ), сравнительная финансовая отчетность (сравнение финансовой отчетности), анализ соотношения (количественный анализ), анализ движения денежных средств и анализ тенденций).

Различные типы инструментов финансового контроля за рубежом (бенчмаркинг, метод Lean, шесть сигм, Ratio Analysis и др.) включают в себя те, которые контролируют финансовое состояние, помогают потребителям принимать финансовые решения и помогают им оставаться прибыльным во время взлетов и падений [12].

Предприятиям нужны деньги как в виде наличных денег, также и на специальных банковских счетах для выполнения своих функций. В рыночной экономике деньги являются средством достижения экономических отношений между хозяйствующими субъектами вне зависимости от стадии производства и поставки конечного продукта. В трудные экономические времена деньги оказывают огромное влияние на деятельность компании, поэтому необходимо уделять больше внимания рациональному менеджменту в финансовой сфере. Одним из таких методов управления является бюджетирование и одна из его составляющих – контроль за расходами.

Бюджет предприятия – это финансово-хозяйственный план, в котором устанавливаются целевые индикаторы развития. Он показывает цель — планируемую сумму доходов и расходов, которые необходимо улучшить с течением времени, и сумму сбора средств, которая соответствует обозначенным планам. Выделяются две наиболее крупные категории бюджетов: операционные и финансовые.

Затем бюджет подразделяется на такие основные категории, как: бюджет движения денежных средств, бюджет доходов, а также бюджет расходов компании, операционный бюджет для текущих нужд, расчетный (прогнозный) баланс для последующих трат.

Бизнес-бюджет позволяет согласовать процесс планирования со «здоровым» бюджетом. Процесс бюджетирования начинается с построения графика доходов и расходов, обычно выполняемого отделом продаж, на основе данных об объеме продаж (включая отсроченные платежи) и личного опыта. Учитываются также экономические условия, времена года и прошлые денежные поступления (планы возврата). Менеджеры могут вносить коррективы на основе данных о потенциальных контрактах, обсуждаемых на индивидуальных встречах или в возможной деловой переписке со старшими по службе коллегами.

Во время пандемии все владельцы бизнеса пытаются увеличить потоки своих доходов, и контроль над поглощениями выходит на первый план.

Распорядитель бюджета (обычно начальник отдела) осуществляет плановые расходы по расходным статьям бюджета. В бюджет включаются также обязательные плановые платежи (зарплата, налоги, платежи по кредитам и т.д.).

Все денежные поступления и расходы суммируются в единый набор данных, что приводит к бюджету движения денежных средств и запланированному кассовому балансу предприятия. Более высокие затраты ухудшают бюджет, создают бюджетный дефицит или создают то, что экономисты называют кассовым разрывом. Это означает, что предприятию не хватает денежных поступлений для осуществления всех платежей, запланированных в бюджете. Очень важно своевременно увидеть потенциальные финансовые пробелы и успеть их решить. Есть несколько способов восполнить дефицит финансирования. Заем (кредитование, взятие средств в овердрафт), привлечение инвестиций (акции, облигации, и другие инструменты финансового рынка), субсидирование (поддержка государства при помощи грантов и специальных программ) и наиболее доступный способ - уменьшение затрат или растягивание не обязательных расчетов по платежам на более поздние периоды. Оценка наиболее подходящего для использования метода остается за руководством, а для принятия правильных решений необходимы оперативные данные.

Подход к управлению и контролю затрат болезненный, особенно в кризисных ситуациях. Отказ от второстепенных оплат и своевременная оплата текущих обязательных платежей удерживает компанию на рынке и не останавливает производство.

Автоматизация процесса установки и утверждение запросов на расходы значительно экономит время и деньги. В целом, в случае с владельцами малого бизнеса, у которых нет автоматической заявки на расходы, счета и платежные документы легко отправляются в бухгалтерию для оплаты. Это отнимает значительный запас времени и ведет к несоблюдению процесса производства, о котором говорилось выше. На сегодняшний день эта

проблема преследует всех крупных разработчиков программного обеспечения для бизнеса. Заявки на оплату отражаются в системах «1С: Предприятие», «Парус» или «Галактика». например. Все, что связано с финансами в этой системе, заложено в специальный модуль «Управление финансами», который может называться несколько иначе. Сама заявка и согласования реализованы в этих процессах по-разному, но работают они одинаково, чтобы обеспечить четкий контроль над бизнес-расходами. Общим для всех трех систем является наличие модуля «Платежный календарь». Этот модуль объединяет все полученные платежные запросы. Его можно комбинировать с любой функцией по выбору, включая статьи затрат, контрагентов, подразделения, суммы, даты оплаты.

Чтобы закрыть бюджетный дефицит, предприятия продолжают полагаться на увеличение финансирования в виде субсидий и государственной помощи, особенно во время кризиса [23].

Подводя итог, можно сказать, что даже в условиях кризиса и эпидемии каждая компания может самостоятельно влиять на финансовую нестабильность, усиливать финансовый контроль, использовать бюджетирование и оптимизировать расходы. Этому в значительной степени способствует автоматизированная система, которая делает управление денежными потоками понятным и прозрачным, снижает уровень финансового мошенничества. Также не нужно игнорировать решения правительства о помощи в период кризиса. И если есть возможность получить дополнительные средства, обязательно стоит ею воспользоваться.

1.3 Роль экономического анализа в оценке эффективности финансового контроля на предприятии

Экономический анализ является незаменимым и важным элементом системы управления бизнесом. Когда предприниматель планирует бизнес

или начинает реструктуризацию, он должен быть в состоянии использовать каждый способ выживания на рынке, чтобы построить конкурентоспособную долгосрочную экономическую основу, найти решения проблем с производительностью рынка и найти себя в деле.

Любая деятельность требует постоянного контроля, анализа, разработки процессов, влияющих на работу компании в контексте текущего управления. Во-первых, это влияет на изменения в экономической среде, в которой работает бизнес, включая логистику и продажи, налоги и правила. Во-вторых, необходимо постоянно оценивать риски и факторы, которые имеют вес и влияние в параметрах эффективности внутреннего контроля.

Предприниматели и высший менеджмент должны предоставлять достаточно внимания анализу важных факторов, ведущих к кризису, если своевременно не выявить неправильные методы управления или другие причины снижения эффективности бизнеса. Поэтому предприятиям необходимо набираться опыта, выявлять проблемы, исправлять и улучшать свои бизнес-операции. Он позволяет быстро редактировать бухгалтерские документы, рассматривать налоговые декларации, оптимизировать операции и подготавливать все необходимые первичные документы для процесса экономического анализа, планирования финансовой составляющей и исполнения мероприятий стратегического развития.

Поскольку все предприятия фактически находятся на уровне обучения и развития систем рыночной деятельности, проблемы эффективности экономического анализа предприятий быстро решаются. Хотя новый бизнес представляет собой систему открытых данных, многие управленцы не уделяют внимания экономическому анализу информации, генерируемой в ходе рыночной деятельности. Это создает проблему для компаний, которые не могут определить негативные моменты в развитии своей рыночной активности с течением времени. Поэтому важно регулярно повышать уровень знаний в развитии экономического анализа и в более качественном решении задач, повышающих эффективность бизнес-институтов.

Многие экономисты сегодня решают задачи экономического анализа, видят в теории решение проблем, с которыми сталкиваются компании, совершенствуют метод экономического анализа и консультируют по его применению. Непрерывные изменения в современном обществе создают организационные потребности и новые рамки для экономического анализа. Непрерывный процесс создания экономических основ поддерживает потребности бизнес-сообщества в поддержке научного экономического анализа. Важность сочетания успешного анализа инноваций с рыночными инвестициями и финансовыми результатами создает современный способ экономического анализа, сложную отрасль экономических знаний. Эта потребность обострилась в связи с текущим кризисом, что объясняет необходимость совершенствования финансового анализа как части системы корпоративного управления.

Экономический анализ - это важный инструмент в процессе оценки и принятия управленческих решений как политики компании относительно инвестиций, так и налогообложения, кредитной привлекательности и корпоративных рынков. В то же время практический опыт показывает, что возможности экономического анализа для решения этих задач реализованы в РФ не в полной мере [21].

Прежде всего произведем анализ информации о том, что представляет собой экономический анализ и как данное понятие понимают различные авторы. Сравнение в ракурсе различных характеристик экономического анализа приведены в Приложении Б.

Сравнительный анализ демонстрирует, что большинство авторов известных работ рассматривают экономический анализ как часть бизнес-процессов компании.

Базой для разработки решений менеджмента организации выступает анализ хозяйственных процессов. Для актуальности позиций по принятым решениям управляющие руководствуются информацией о тенденциях относительно возможных хозяйственных и денежных рисков, планомерно

вести наблюдение за воздействием текущих решений на бизнес-риски и прибыльность. Объемное понимание процессов экономического анализа в разрезе каждого из уровней деятельности компании неотделимо от полноценного развития коммерческой организации.

Менеджмент компании делает выводы о целях планирования на основе информации, полученной внутри и вне компании. Однако решения, основанные на разрозненной информации, не работают. Функция экономического анализа как системы управления компанией также является решением этой проблемы.

Анализ финансового состояния применяется на всех этапах поиска и обработки информации. Бизнес-процессы организации работают исходя из расчетов, выполненных при помощи методов анализа. Актуальные методы экономического анализа позволяют высветить пробелы в контроле над процессами организации, тем более в ситуации увеличения количества новых исследований в сфере маркетинга и финансового планирования. Для решения этих задач следует применять многосторонние способы экономического анализа, следует сохранять в то же время глубину и широту анализа [13].

Комплексное исследование для выявления доли влияния отдельных факторов на ключевые маркеры эффективности является результатом причинно-следственного анализа. На практике же часто используется метод исключения, по нему можно идентифицировать и устранять те факторы влияния, которые не оказывают существенного влияния. После получения и обработки достоверной информации о первоначальных экономических результатах и разработки четкой системы показателей можно принимать управленческие решения. В этом случае они добьются успеха [19].

Во многом экономический анализ позволяет следить за ситуацией в сфере корпоративных процессов и следить за исполнением стратегических документов. Впоследствии, когда планирование экономических целей компании завершено, следует отслеживать показатели управленческого планирования. Поэтому можно сказать, что инструменты экономического

анализа — это важный элемент управления сложным бизнес-процессом и реализации бизнес-планов и мероприятий [14].

Использование аналогичных ресурсов для достижения значительных бизнес-результатов требует разработки эффективных мер по предотвращению вмешательства извне, что приведет к улучшению финансовых показателей и снижению затрат. Эти процессы должны включать в себя тщательный финансовый анализ, производительность труда, организацию и управление компанией и ее отдельными областями. При проведении финансовой оценки важно рассматривать все показатели, чтобы найти способы снижения эксплуатационных расходов [18].

Финансовый анализ также облегчает оценку финансовых показателей и операций компании, а также определяет, как улучшить показатели для измерения точности бизнес-показателей и стратегий [16].

Использование современного финансового анализа невозможно без современных средств бухгалтерского учета и информационных технологий. Развитие автоматизированных систем аналитики играет важную роль в повышении производительности всех систем. Достоверность и правильное управленческое решение зависит от корректности, актуальности и представления информации в полном объеме. Бизнес-модель, представленная автоматическими средствами, должна быть способна определять финансовые показатели, выявлять различия, уравнивать их и совершенствовать стратегии, основанные на полученных данных [17].

Итак, экономический анализ является одним из важнейших аспектов управления бизнесом. Потому что он может сочетать текущее планирование и меры борьбы с кризисной ситуацией. Финансовый анализ выполняет важную роль в измерении эффективности бизнеса и повышении его эффективности. Таким образом, развитие анализа отражает интеграцию информации о производственной, экономической, финансовой, деловой активности, а также о восстановлении и повышении эффективности.

2 Анализ финансового состояния ООО «УК «Кристалл»

2.1 Характеристика деятельности предприятия, оценка его финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков

Объект исследования - общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Кристалл», данная организация имеет краткое наименование ООО «УК «Кристалл», компания начала свою деятельность в сентябре 2014 года, ИНН организации 6671461089, ОГРН 1146671021661, КПП 667101001, ОКПО 41749891. Основной вид деятельности ООО «УК «Кристалл» - это аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции. Помимо основной деятельности, компания осуществляет деятельность еще по 14 направлениям связанными с обеспечением условий для деятельности других организаций, а именно – администрирование вопросов, связанных с арендой недвижимости, уборкой помещений, поставкой горячего питания для сотрудников.

Рассматриваемая компания получила свое начало от розничной сети магазинов Золотое Яблоко, которая являлась изначально основным заказчиком. Золотое Яблоко реализует косметическую и парфюмерную продукцию. Данная розничная ритейл сеть очень известна и популярна как в Екатеринбурге, где она зародилась, так и по всей России, так как ее магазины находятся в крупнейших городах (Москва, Санкт-Петербург, Казань, Самара, Челябинск, Пермь и так далее) и имеют широкий ассортимент (присутствуют популярнейшие производители, а также нишевые и люксовые) при справедливых ценах. В настоящее время магазины «Золотое яблоко» появились в Беларуси и Казахстане.

Директором организации ООО «УК «Кристалл» является Кузовлев Иван Геннадьевич. Учредители компании, это также Кузовлев Иван Геннадьевич и Паняк Максим Стефанович.

Организационная структура предприятия представлена на схеме в Приложении А.

Основной целью для любой организации является увеличение прибыли и выручки. Так компания может процветать и развиваться. Рассматриваемый субъект в приведенном в исследовании периоде увеличивал свою выручку стабильно из года в год.

Оценим финансовое положение компании на основании данных рисунков 8, 9, 10, 11 (Приложения В, Г, Д).

Активы на 31 декабря 2021 года характеризуются соотношением 43,7 % основных средств и 56,3 % оборотных средств. За этот период активы компании увеличились на 316 977 тыс. руб. (43,3%). С учетом роста активов рост собственного капитала был меньше - 1,6%.

Увеличение стоимости активов компании происходит за счет увеличения следующих активов:

- основные средства, как часть вне оборотных активов в размере 107 208 тысяч рублей, увеличение на 33,5 процентов.
- нематериальные активы, увеличение которых составило - 71 879 000 тысяч рублей, увеличение на 22,5 процента.
- дебиторская задолженность, которая увеличилась до 36 494 тысяч рублей, на 11 процентов.

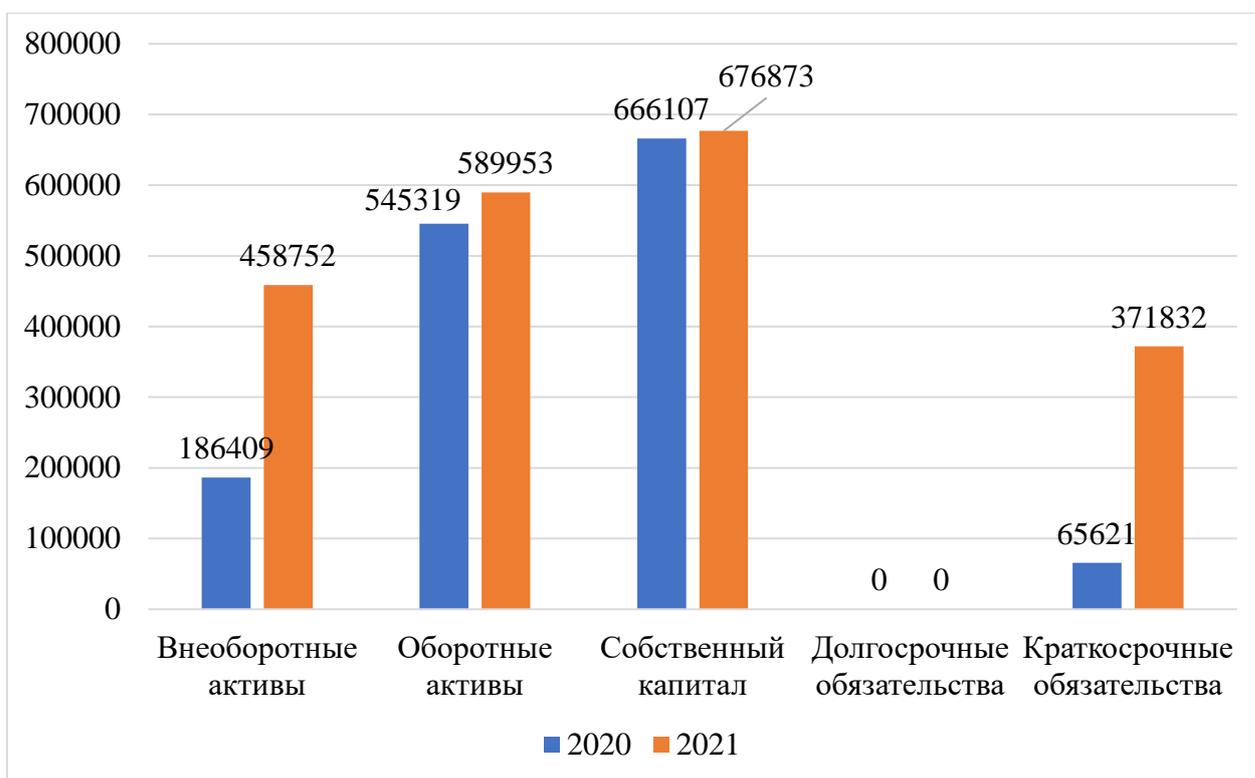


Рисунок 8 – Динамика активов и пассивов

При этом резко увеличилась кредиторская задолженность (+306211 тыс. руб., или 96,6%), что способствовало увеличению корпоративного долга.

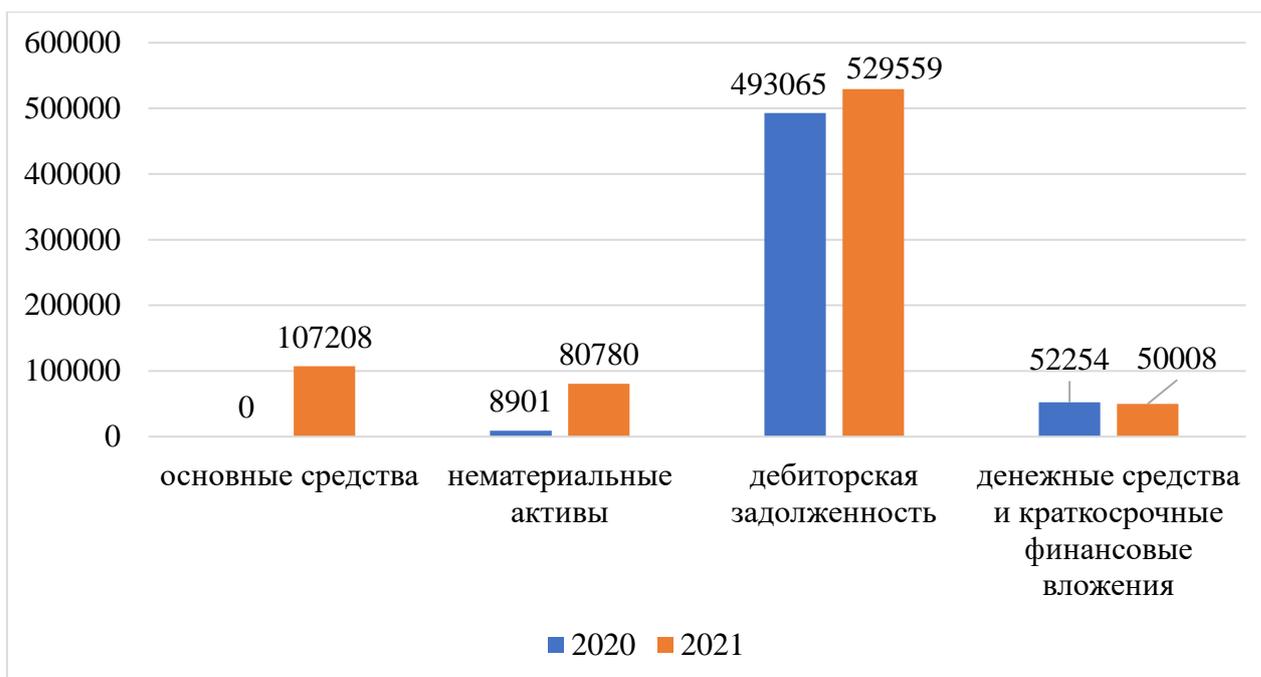


Рисунок 9 – Динамика активов по статьям

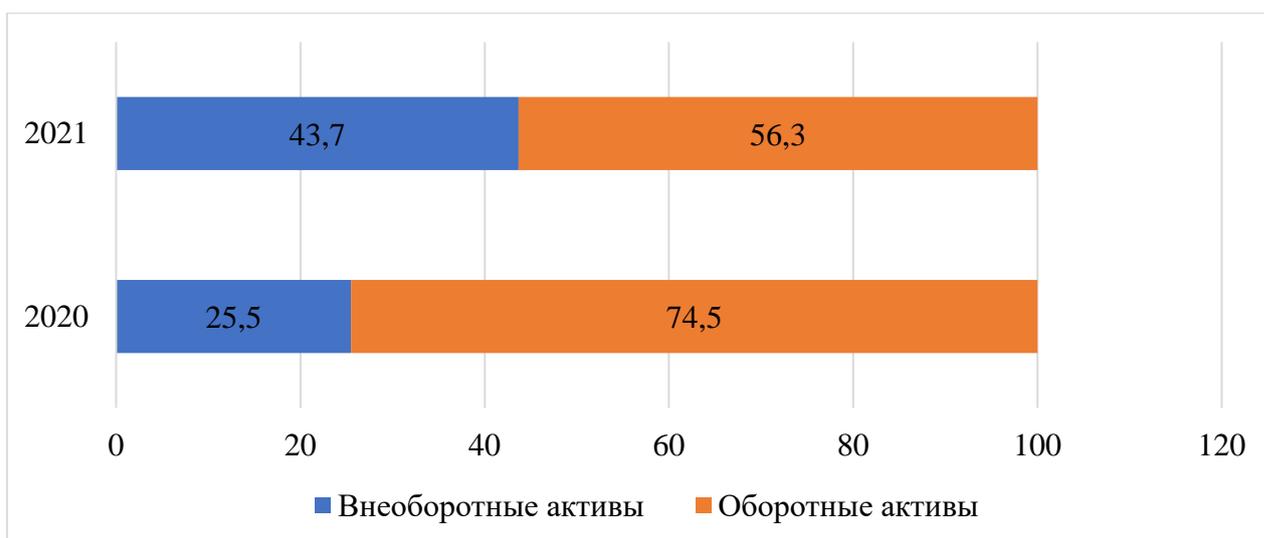


Рисунок 10 – Структура актива

Краткосрочные финансовые вложения изменились в худшую сторону (минус 2683 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. собственный капитал компании составляет 676 873 тысяч рублей, что несколько выше величины на 31 декабря 2020 г.

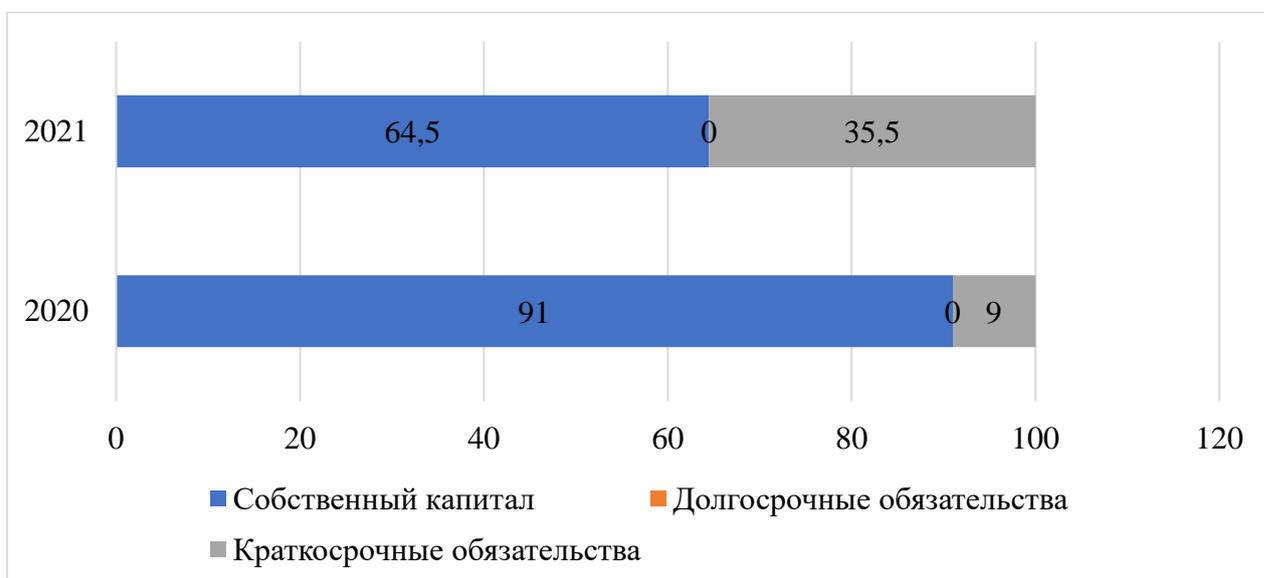


Рисунок 11 – Структура пассива

Соблюдаются все, кроме одной из четырех категорий, показывающих соблюдение норматива между суммой активов и обязательствами к

погашению. Высоколиквидные активы занимают всего 13% долга, который наиболее быстро необходимо погасить организации.

Оценим ликвидность баланса на рисунке 12 (Таблица Е.1 Приложение Е).

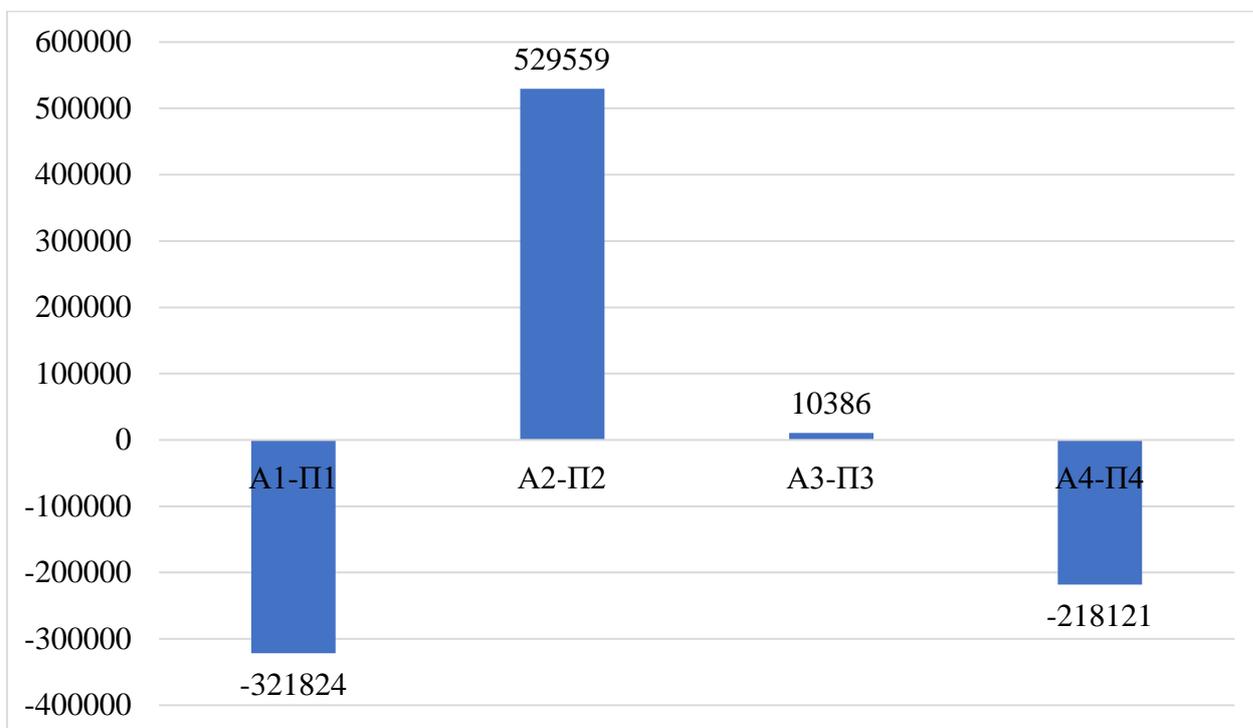


Рисунок 12 – Ликвидность баланса

Далее изучим на рисунке 13 динамику коэффициентов ликвидности (Таблица Е.2 Приложение Е).

Коэффициенты ликвидности не соответствуют нормативам – они существенно ниже их. Это говорит о том, что обязательства предприятия недостаточно обеспечены ликвидными активами, а значит существует угроза платежеспособности по обязательствам.

Далее необходимо выяснить тип финансовой устойчивости предприятия на рисунке 14 (Таблица Е.1 Приложение Е).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. все три финансовых соотношения соблюдаются, в связи с чем возможны стабильные инвестиции. Следует

отметить, что, несмотря на финансовую безопасность, присутствует динамика снижения, т.е. устойчивость ухудшается.

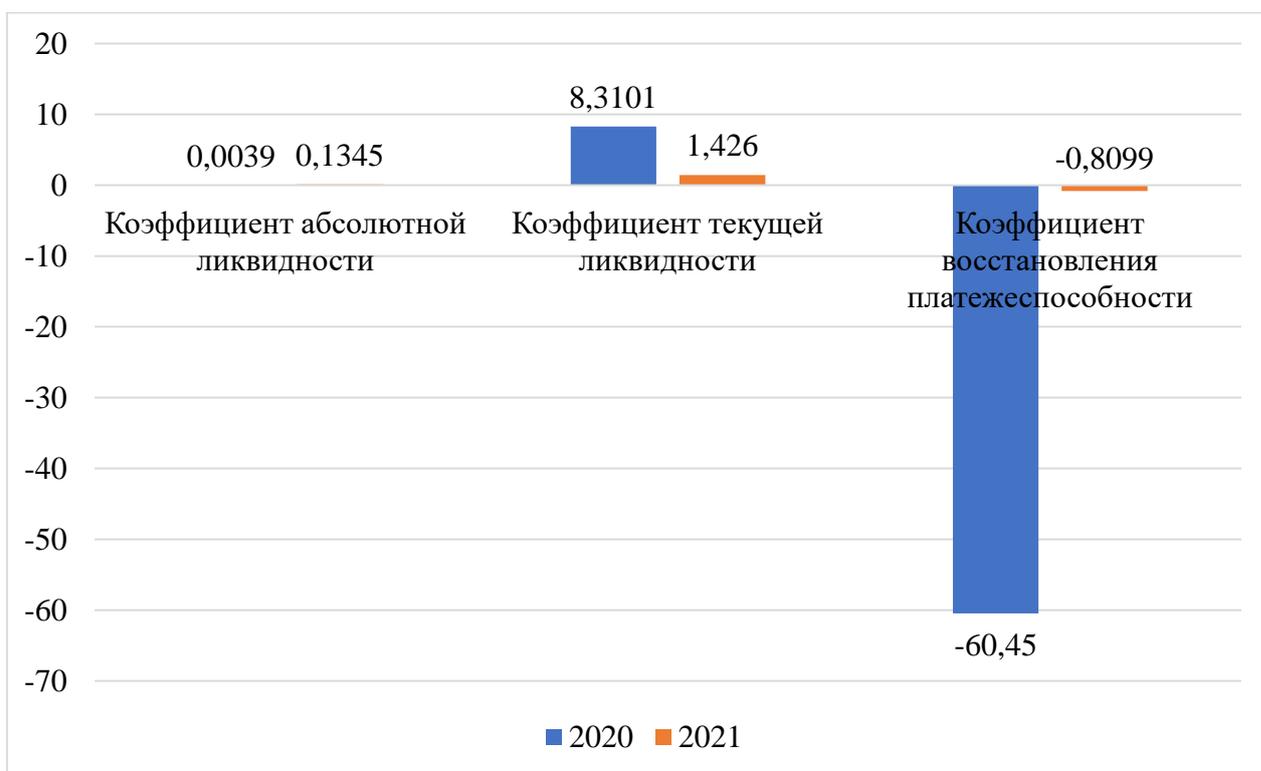


Рисунок 13 – Динамика коэффициентов ликвидности

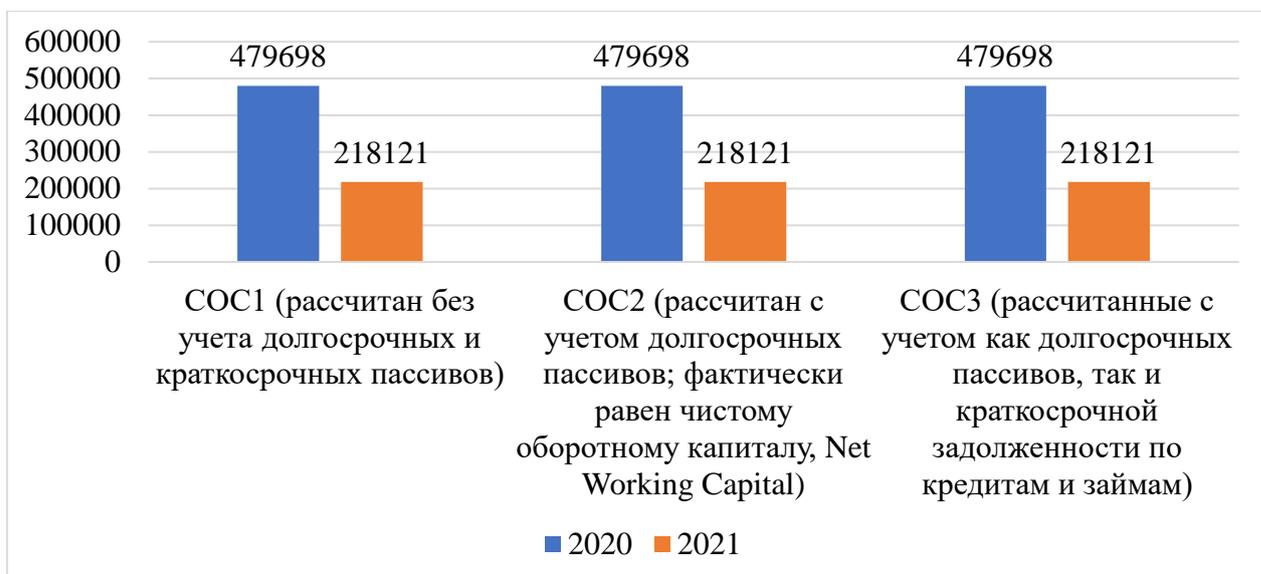


Рисунок 14 – Оценка достаточности СОС

Изучим динамику коэффициентов финансовой устойчивости на рисунке 15 (Таблица Ж.2 Приложение Ж).

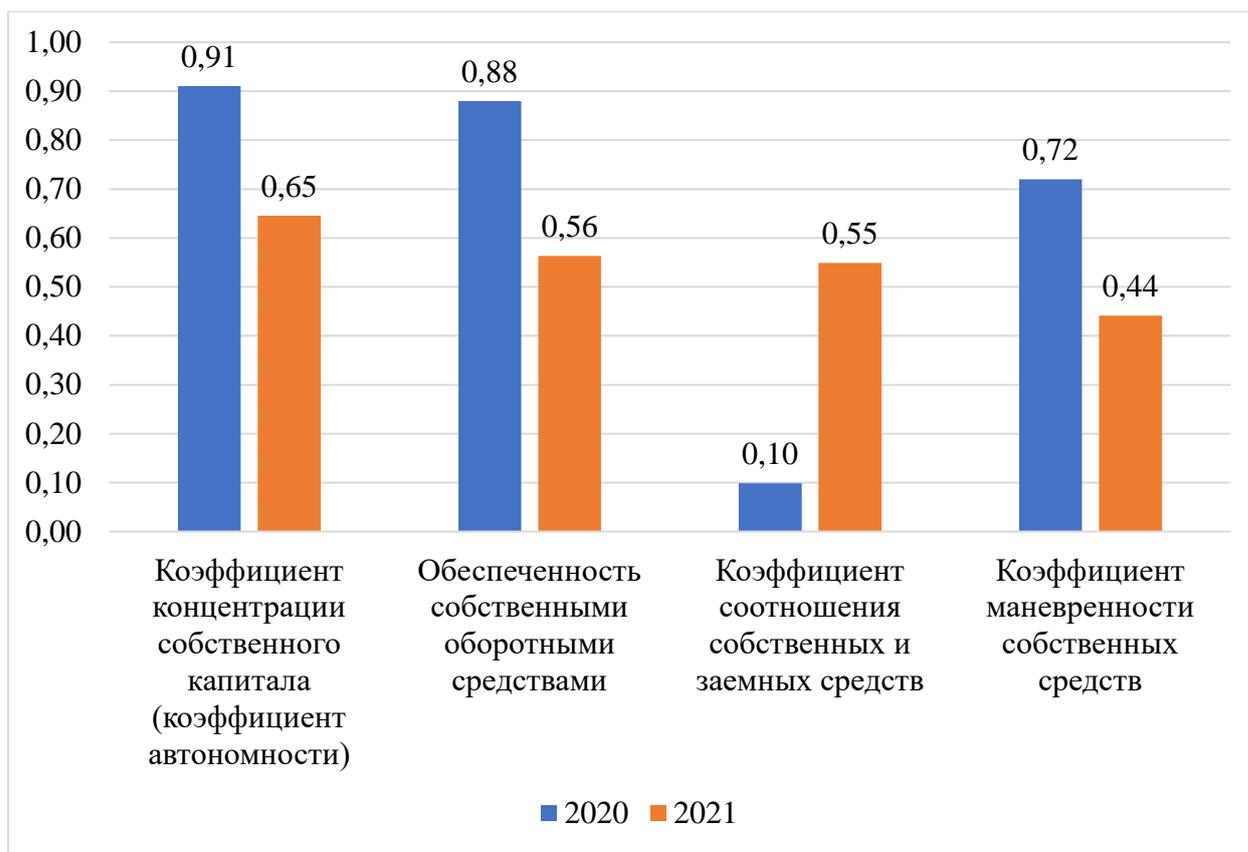


Рисунок 15 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

Коэффициенты финансовой устойчивости частично соответствуют нормативам. Из результатов, полученных по результатам анализа можно сделать вывод, что у организации достаточная независимость от заемного финансирования и обеспеченность собственными оборотными средствами. Собственные средства превышают заемные. Тем не менее, маневренность собственных средств компании мала, так как крупная часть средств находится во вне оборотных активов.

Далее изучим на рисунке 16 динамику финансовых результатов предприятия (Таблица Ж.3 Приложение Ж).

Из «Отчета о финансовых результатах» можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 115 552 тыс. руб., что составило 26,21% от выручки. По

сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж стали ниже на 112 954 тыс. руб., что в процентном отношении представляет собой 49,4%.

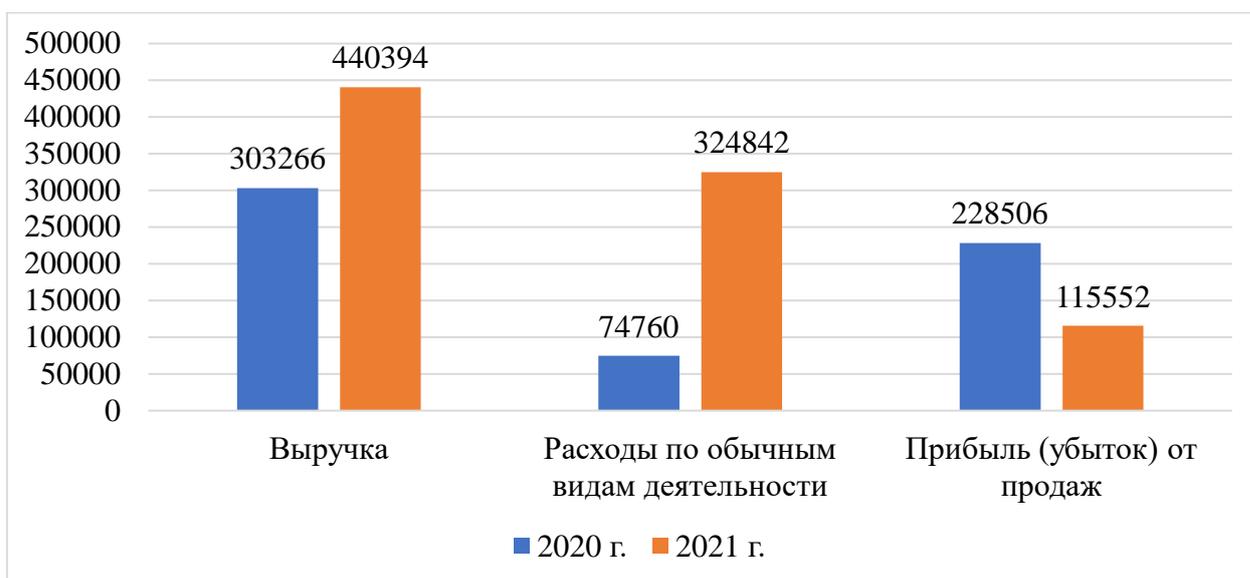


Рисунок 16 – Динамика выручки, расходов и прибыли (убытка) от продаж

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 137 128 и 250 082 тыс. руб. соответственно в 2020 и 2021 годах). В процентном отношении изменение расходов составило 334,5%, такое увеличение опережает изменение выручки, которое составляет только 45,2%.

Прибыль прочих операций за 2021 год составила 1 803 тыс. руб., что на 815 тыс. руб. (82,5%) больше, чем прибыль аналогичного периода прошлого года. Тем временем размер прибыли от прочих операций составляет только 1,6% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период (Рисунок 17).

В целом по деятельности предприятия получается, что при росте выручки у предприятия снижается чистая прибыль. Ситуация обусловлена существенным ростом себестоимости – в несколько раз превышающим рост выручки (Рисунок 18).

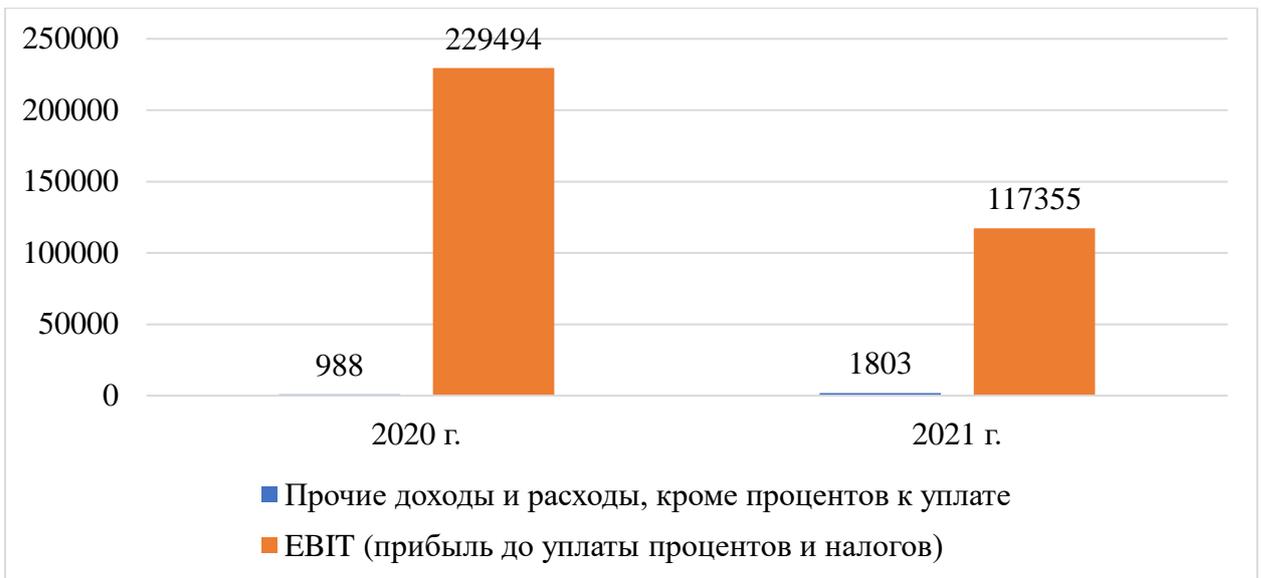


Рисунок 17 – Динамика результатов прочей деятельности

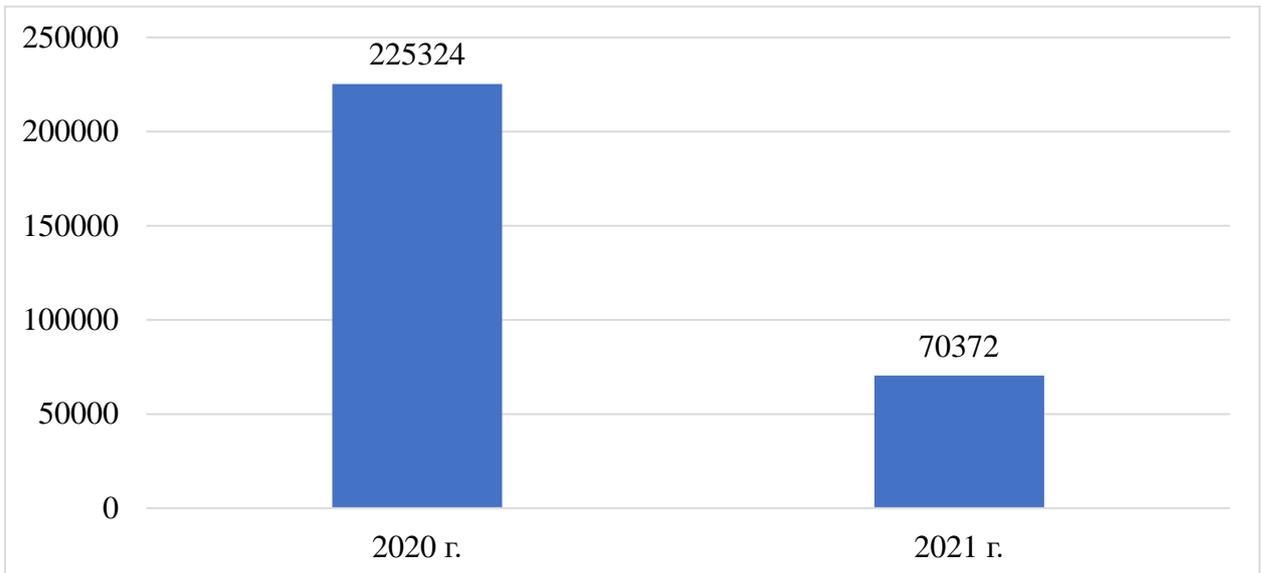


Рисунок 18 – Динамика чистой прибыли

Далее изучим изменения в показателях рентабельности на рисунке 19 (Таблица И.1 Приложение И).

Из представленных показателей рентабельности видно, что рентабельность активов увеличилась, так как валовая прибыль увеличилась большими темпами, чем активы предприятия. По причине снижения чистой прибыли, снизилась рентабельность собственного капитала при увеличении собственного капитала. Рентабельность инвестиций увеличилась, так как

увеличились проценты к получению большими темпами, чем долгосрочные финансовые вложения.

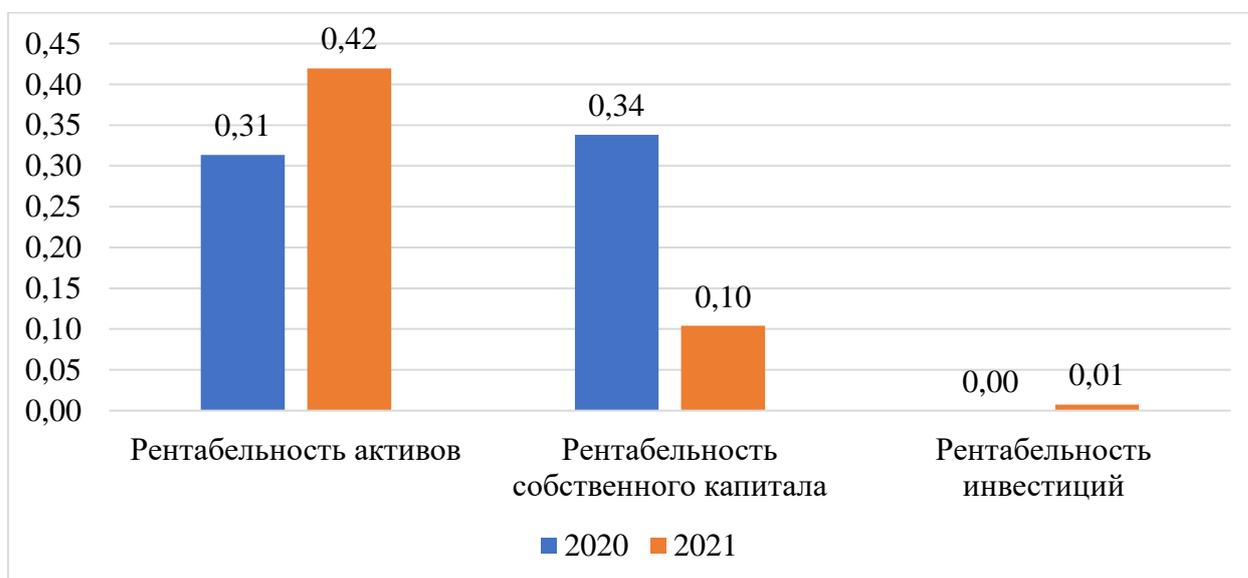


Рисунок 19 – Динамика рентабельности

2.2 Анализ системы финансового контроля на предприятии

Анализ финансового контроля компании предполагает глубокое погружение в детали финансовых операций, расходов и доходов. На основе расчетов различных параметров и коэффициентов можно судить о путях улучшения финансового контроля в делах организации. Важно определить параметры устойчивости финансового состояния компании, найти точку равновесия для экономических процессов. Классические способы выявления состояния параметров компании представляют собой сравнение рассчитанных коэффициентов с их оптимальными значениями. Выстраивание их динамики за последний период. Одним из важных аспектов является дебиторская задолженность.

Рассмотрим процесс того, как производятся бизнес-процессы управления дебиторской задолженностью в организации.

Данный вид активов учитывается в зависимости от рода его происхождения:

- расчеты с потребителями, покупателями товаров и услуг;
- авансовые платежи, которые были отправлены на счет организации;
- погашение иных дебетовых платежей.

Дебиторская задолженность в бухгалтерском учете представляет собой объем доходов от продаж, вырученных средств за услуги, имущества связанного с дебиторской задолженностью.

В составе иной дебиторской задолженности отображается выручка, которая уже была начислена, но еще не предъявлена к оплате, такая ситуация возникает, например, при исполнении контрактов в сфере строительного подряда.

В бухгалтерской отчетности отображается дебиторская задолженность, за исключением статьи резервов по сомнительной задолженности.

По каждому случаю сомнительного долга производится анализ платежеспособности такого должника, включая оценку возможности погашения долга, затем создается резерв по сомнительным долгам.

Так, в результате в следующем отчетном году дебиторская задолженность может быть списана, если срок исковой давности истекает, либо в случае, когда прежде истечения срока исковой давности долг признан нереальным для взыскания.

Перечислим условия, при которых дебиторская задолженность может быть списана:

- в следствие произведённой инвентаризации задолженности среди дебиторов;
- в результате представления в письменной форме обоснования невозвратности задолженности;

– в случае подписания директором компании приказа о списании задолженности.

В ООО «Управляющая Компания «Кристалл» производится разделение дебиторской задолженности на требующую внимательного рассмотрения, сомнительную задолженность и нормальную задолженность.

Проценты резервирования в 2020-2021 годах представлены на рисунке 20.

Анализ и прогнозирование суммы, резервируемой под сомнительную задолженность, совершается один раз в квартал специалистом по работе с сомнительными дебиторами, в процессе чего строится вывод и производятся расчеты.

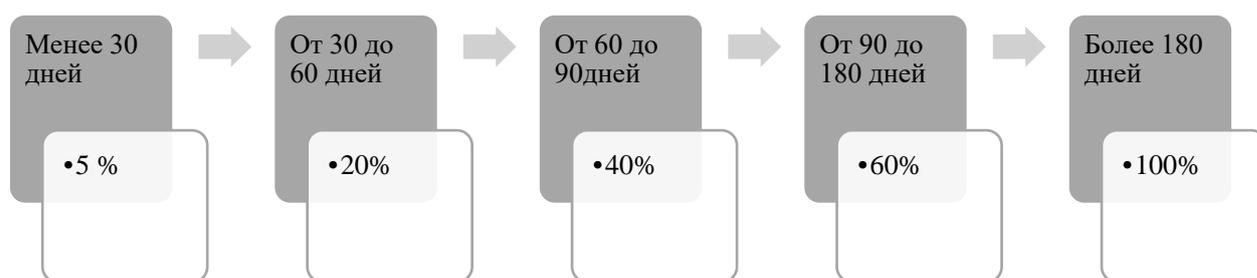


Рисунок 20 – Проценты резервирования в 2020-2021 гг.

В таблице И.2 Приложения И приводится пример резерва, начисленного по долгам, сомнительного характера согласно данным за 2021 год относительно периода просроченной дебиторской задолженности.

В таблице К.1 Приложения К отображены суммы просроченной дебиторской задолженности, в разрезе учитываемого резерва задолженности, и без него.

Система создания резерва просроченной дебиторской задолженности помогает организации исключить дебиторскую задолженность в объеме 112 060 тысяч рублей.

Каждая система имеет контролируемую и контролируемую часть своей структуры. В случае управления денежными средствами проблемой

управления являются финансовые средства, которые играют разные роли в силу многих факторов. Система процессуального управления должна обеспечивать поддержку верховенства права и процедур, которые являются неотъемлемой частью практики управления.

К основным законам относится Гражданский кодекс Российской Федерации, регулирующий права собственности, торговли и договоров.

Понятия НК РФ очень важны в регулировании денежных отношений, в которых участвуют организации и внебюджетные фонды.

Принципы и основы для подготовки финансовых отчетов организации изложены в ПБУ 4/99.

Положение «Доходы организации» ПБУ 9/99 относится к правилам, дающим информацию о доходах хозяйственных объединений.

Организации коммерческого характера строят структуру своих расходов, руководствуясь положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

Наиболее важной нормативной базой об управлении денежными средствами является Приказ Министерства Финансов Российской Федерации от 02.02.2011 г. № 11 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

Таким образом, основной функцией отчетности является предоставление информации о денежных средствах, включая денежные оттоки и денежные притоки, текущие операции, инвестиции и финансовые операции на момент публикации.

Оценим эффективность финансового контроля с точки зрения денежных потоков и их влияние на стоимость компании.

Рассчитаем денежный поток для инвестированного капитала по формуле (1):

$$\begin{aligned} \text{Денежный поток для ИК} = & \text{Прибыль до уплаты процентов и налогов} \\ & - \text{Налог на прибыль} + \text{Амортизационные отчисления} + - \end{aligned} \quad (1)$$

Увеличение (уменьшение) собственного капитала + - Уменьшение
(увеличение) капитальных вложений

$$\begin{aligned} \text{Денежный поток для ИК2019} &= 206987 - 2006 + 0 + 154981 + 0 = \\ &= 359962 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Денежный поток для ИК2020} &= 229494 - 4170 + 0 + 225324 + 0 = \\ &= 450648 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Денежный поток для ИК2021} &= 117355 - 40730 + 0 + 10766 - 107208 = \\ &= -19817 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Ставка дисконтирования по модели WACC по формуле (2) [4]:

$$R = W_1 C_1 + W_2 C_2 * (1 - T), \quad (2)$$

где W_1 – удельный вес собственного капитала;

C_1 – стоимость привлечения собственного капитала (ставка рефинансирования – 6,25 в 2019г., 4,25% в 2020г. и 8,5% в 2021г.) [27];

W_2 – удельный вес заемного капитала;

C_2 – стоимость привлечения заемного капитала (ставка по кредитам 5% в 2020г. и 10% в 2021г.);

T – налог на прибыль (15%).

$$W_1 = \frac{\text{Капитал}}{\text{Капитал и обязательства}} \quad (3)$$

$$W_2 = \frac{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал и обязательства}} \quad (4)$$

$$\begin{aligned} R_{2020} &= 0,91 * 0,0425 + 0,09 * 0,05 * (1 - 0,15) = 0,0387 + 0,0038 = \\ &= 0,0425(4,25\%) \end{aligned}$$

$$R_{2021} = 0,65 * 0,085 + 0,35 * 0,1 * (1 - 0,15) = 0,0553 + 0,0298 = 0,0851 (8,51\%)$$

Рассчитываем рыночную стоимость компании по формуле (5):

$$V_{term} = \frac{D}{R_k}, \quad (5)$$

где D – среднегодовой доход за 2 года;

R_k – коэффициент капитализации.

$$R_k = R + g, \quad (6)$$

где R – ставка дисконтирования;

g – средний темп роста.

2019-2020гг.:

$$D = \frac{359962 + 450648}{2} = 405305$$

$$g = \frac{CF_{2020}}{CF_{2019}} = \frac{450648}{359962} = 1,25$$

$$R_k = 0,0425 + 1,25 = 1,2925$$

$$V_{term} = \frac{405305}{1,2925} = 313582 \text{ тыс. руб.}$$

$$V = \sum_1^m \frac{CF_n}{(1 + R)^n} \quad (7)$$

где V – текущая стоимость денежного потока в прогнозный период;

CF_n - денежный поток за n год;

R – ставка дисконтирования.

n – год.

$$V = \frac{359962}{(0,0625 + 1)^1} + \frac{450648}{(0,0425 + 1)^2} = 338788 + 414653 = \\ = 753441 \text{ (тыс. руб.)}$$

Итого стоимость доходным подходом:

$$V - V_{term} = 753441 - 313582 = 439859 \text{ (тыс. руб.)}$$

2020-2021гг.:

$$D = \frac{450648 - 19817}{2} = 215416$$

$$g = \frac{CF_{2021}}{CF_{2020}} = \frac{-19817}{450648} = -0,04$$

$$Rk = 0,085 - 0,04 = 0,045$$

$$V_{term} = \frac{215416}{0,045} = 4787022 \text{ тыс. руб.}$$

$$V = \frac{450648}{(0,085 + 1)^1} + \frac{-19817}{(0,17 + 1)^2} = 415344 - 16938 = 398406 \text{ (тыс. руб.)}$$

Итого стоимость доходным подходом:

$$V - V_{term} = 398406 - 4787022 = -4388616 \text{ (тыс. руб.)}$$

Таким образом, за 2021г. стоимость предприятия стала ниже:

$$-4\,388\,616 - 439\,859 = -4\,828\,475 \text{ тыс. руб.}$$

В результате проведенного исследования можно сделать вывод, что финансовый контроль на предприятии организован слабо, так как наблюдается ухудшение финансового состояния и показателей рентабельности, снижение финансовых результатов и рост дебиторской задолженности. На предприятии высокий уровень просроченной дебиторской задолженности, что позволяет предположить недостаточно высокое качество работы с платежной дисциплиной покупателей. Снижение стоимости предприятия подтверждает наличие проблем в системе финансов, и контроля над ними.

3 Разработка мероприятий по повышению эффективности финансового контроля ООО «УК «Кристалл»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового контроля на предприятии

Разработаем рекомендации по улучшению управления дебиторской задолженностью.

Дебиторская задолженность – важная составляющая успеха в бизнесе. Более высокий ее уровень снижает капитал и финансовую устойчивость компании и увеличивает риск потери средств компании. Поэтому каждая компания должна стремиться к эффективному управлению своей дебиторской задолженностью.

С одной стороны, получение платежей от погашения дебиторской задолженности и их направление на расходы иногда является важным источником доходов компании, а с другой стороны, увеличение дебиторской задолженности - это отвлечение денег из обращения. Также важно отметить, что снижение дебиторской задолженности говорит о снижении продаж, т.е. может быть негативным фактором, указывающим на потерю клиентов или снижение продаж в кредит.

Управление дебиторской задолженности является частью бизнес-политики, направленной на увеличение продаж.

С целью совершенствования анализа и контроля дебиторской задолженности на предприятиях можно предложить следующие пути (Рисунок 21).

Изменения в денежных средствах или их эквивалентах могут быть произведены после возмещения дебиторской задолженности. Модификация организации сбора просроченных долгов ведет к повышению ликвидных активов предприятия.

Основные пути для реструктуризации и уменьшения дебиторской задолженности организации представлены на рисунке 22.

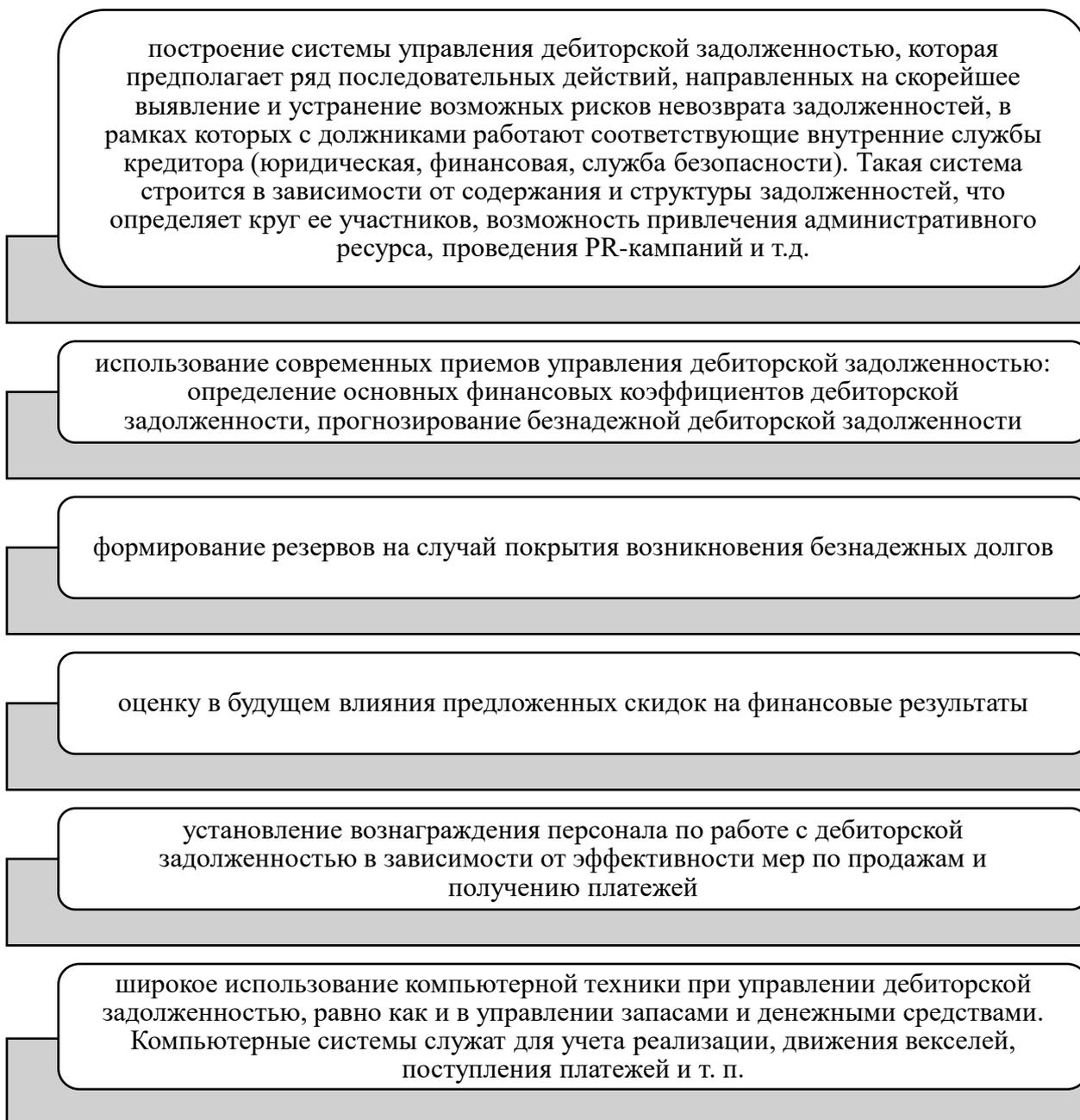


Рисунок 21 – Мероприятия по повышению эффективности финансового контроля за дебиторской задолженностью

Иной способ уменьшения дебиторской задолженности — использование недвижимости компании дебетора, в целях сдачи в аренду.

Устранение дебиторской задолженности зачастую покрывается при помощи передачи должником материалов либо товаров, в том числе сырья, если компания, выступающая кредитором, может применить в своей деятельности те или иные материальные ценности, который дебитор может предоставить, еще один вариант состоит в продаже ценностей третьим лицам, в целях погашения долга.

взаимозачет взаимных платежных требований. Взаимозачеты долгов служат распространенным методом реструктуризации задолженности. Взаимозачет предусматривает погашение взаимных обязательств предприятий, как правило, с привлечением третьих лиц. После рассмотрения взаимных обязательств и требований между этими организациями можно погасить частично или полностью дебиторскую задолженность, используя взаимозачеты

передача дебитором в зачет погашения задолженности быстроликвидных ценных бумаг по взаимному соглашению - облигаций и акций. По взаимному соглашению в качестве таких ценных бумаг могут использоваться государственные кредитные облигации, облигации федерального займа разных сроков погашения, муниципальные облигации и т. д. Важным моментом является уточнение стоимости передаваемых (продаваемых) ценных бумаг

передача дебитором в погашение задолженности части своего имущества, находящегося в его собственности: административной, производственной или складской площадей, производственного оборудования, транспортных средств и др. Полученное имущество может быть использовано организацией в своем производственном процессе, или передано своим кредиторам, или продано третьим лицам

Рисунок 22 - Пути для реструктуризации и уменьшения дебиторской задолженности

Рейтинговая оценка – это вариант оценивания дебиторов. Обратимся к методике, изложенной В.А. Волостновой.

Сущность рейтинговой оценки представлена в таблице К.2 Приложения К.

Методика распределения дебиторов по рангам, более применимая на практике, представленная Родиным Н. (Рисунок 23).

Недостатки рассматриваемого подхода обобщены в виде блок схемы (Рисунок 24).

Важный этап, который необходимо проработать, состоит из анализа предела задолженности дебитора. Обратимся к варианту, представленному Семёновым А.П. (Рисунок 25)

Методика ранжирования дебиторов	
<p>Всех клиентов разбили на 6 групп и присвоили им нацнку по пятибальной шкале, учитывая активность, с которой те используют денежные средства компании: постоянно (5 баллов), активно (4), периодически (3), иногда (2), практически не используют (1), или же вовсе не пользуются и вовремя оплачивают продукцию (0). Баллы присваивались на основании истории взаимоотношений с клиентами за последние пять месяцев по двум критериям</p>	
<p>Критерий ранжирования - удельный вес просроченной дебиторской задолженности на пять последних отчетных дат</p> <p>Если у покупателя на конец месяца просрочка платежа составляла более 20 процентов, ему присваивали 1 балл (если менее 20% - 0 баллов)</p>	<p>Критерий ранжирования - период просрочки по самому дальнему неоплаченному счету</p> <p>В случае, когда у клиента была неоплаченная дебиторская задолженность сроком более семи дней, ему присваивали 1 балл (менее семи дней - 0 баллов)</p>

Рисунок 23 – Методика ранжирования дебиторов, предложенная Н. Родиным [18]

Альтернативой предоставлению скидок покупателю, является получение краткосрочного займа или факторинг. Сравнение различных способов представлено на рисунке 26.

Для целей по оздоровлению управления задолженностью покупателей – дебиторов также рекомендуется использовать факторинг по просроченной задолженности и нереальной к взысканию.

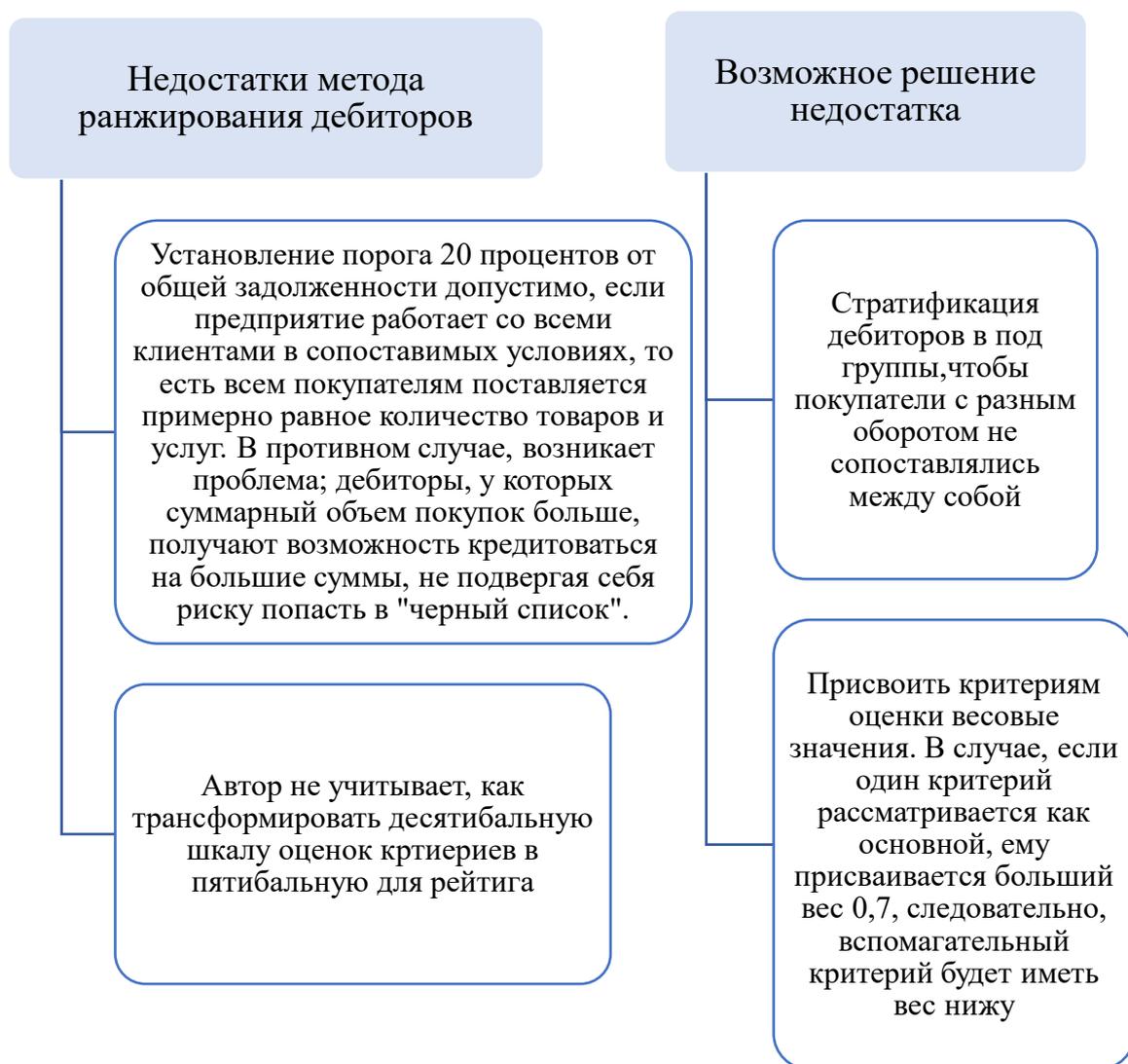


Рисунок 24 - Основные недостатки методики Н. Родина [18]

Поскольку предприятие характеризуется большими объемами предоставления услуг, большая часть из которых осуществляется на условиях отсрочки платежа, целесообразно использование факторинга. Чтобы удовлетворить краткосрочные потребности в ликвидности, бизнесу иногда приходится прибегать к факторингу. Он немного отличается от финансирования счетов-фактур. В своей сути, факторинг – это финансирование факторинговой компанией поставщика под уступку денежного требования к заказчику - как одного из современных форм рефинансирования дебиторской задолженности. Это связано с тем, что, поставляя большой объем продукции на условиях отсрочки платежа, предприятие не может сразу же получить деньги и поэтому часто ограничено в возможностях дальнейшего развития.

Условия, а также характер факторинга могут отличаться от финансовых учреждений. Факторинговый сбор представляет собой процент от суммы долга. Когда факторинговая компания несет на себе больший риск, то взимается более высокая сумма. Ставка аванса может варьироваться от 80 процентов до примерно 90-95 процентов от общей суммы счета-фактуры. Как только факторинговая фирма собирает платежи с кредиторов, она возвращает оставшуюся часть денег после вычета своего гонорара или комиссии.

Плюс факторинга заключается в том, что компании не нужно ждать два или три месяца и она может удовлетворить свои потребности в ликвидности, обратившись в финансовое учреждение.



Рисунок 25 – Методика расчета лимита конкретного контрагента А. Семенова [19]

Факторинг позволяет клиентам оплачивать с отсрочками без снижения объема продаж, что повышает конкурентоспособность компании. В этом случае факторинг более привлекателен, чем кредит, так как после взятия кредита предприятие покрывает свои операционные расходы, но это не дает предприятию возможность улучшить финансовое состояние и результаты

деятельности и тем более не снижает риск неоплаты долгов.



Рисунок 26 – Способы увеличения оборачиваемости денежных средств [18]

Схема факторинга представлена на рисунке 27.

Факторинг — это когда компания заключает договор факторинга с Банком, чтобы предоставить список контрагентов, по которым Банк предоставит кредит, и передать договора с такими клиентами Банку. Факторинговая компания предоставляет средства одобренной компании в течение 3 дней с условиями погашения (обычно 70-90% от суммы дебиторской задолженности, в зависимости от риска). Оставшиеся 10-30% кредита временно оставляются в банке для страховки, если покупатель не погасит задолженность (залог будет возвращен продавцу после погашения покупателем всей суммы кредита). Проценты на потраченную сумму обычно такие же, как сумма банка для краткосрочного кредита. В зависимости от

количества заемщиков, возникает риск несвоевременного погашения (примерно от 0,5% до 1,2%). Чем больше должников, тем ниже риск и ниже комиссия.



Рисунок 27 - Схема факторинга [21]

Также предприятию требуется улучшить управление денежными потоками, для чего предлагается провести оптимизацию денежных потоков и придерживаться оптимального остатка денежных средств.

Деньги являются важным активом любой организации, и часть ее финансовых ресурсов является инструментом погашения долга, который может выполнять широкий спектр функций. Денежные средства — это набор средств, используемых как в виде наличных денег, так и в виде большинства банковских выписок. Можно использовать чеки, кредиты и т.п.

Каждая компания вправе выбирать свою политику управления и план развития. Управление капиталом и ценообразование являются ключевыми инструментами компании для достижения успеха. Среди преимуществ – компания может достичь самокупаемости за счет прибыли и обеспечения финансовой безопасности, что является одним из ключевых направлений деятельности компании. Поэтому грамотное финансовое планирование является важной частью финансовой политики компании.

Первым шагом является измерение доходов и планирование денежных потоков. Цель этого плана состоит в том, чтобы определить, откуда будет поступать финансирование, и какие финансовые потребности для обеспечения обязательств. План также включает оценку организационного роста, будущих финансовых потребностей и проблем.

В ходе планирования разрабатывается финансовый план. Его основная задача заключается в целесообразном управлении рациональности поступления и расходования денег, выявлять совокупное влияние этих обстоятельств и выявлять потребность в дополнительных средствах.

Таким образом, ключевая роль стратегии формирования и вывода денежных потоков заключается в том, чтобы направлять все денежные потоки, включая операционный доход, в будущее и обеспечивать безопасность и финансовую безопасность компании.

К сожалению, финансового планирования недостаточно для запуска развития компании. Оно предоставляет только общую основу для оценки годовой прибыли компании, разделенной на месяцы. Поэтому, при необходимости, должны быть подготовлены другие финансовые документы для обеспечения повседневного управления и финансового управления, которые могут решить многие краткосрочные проблемы. Эта финансовая информация представляет собой платежный календарь.

График выплат основан на реальных данных о доходах компании. График платежей включает в себя несколько соглашений с партнерами, банковскую информацию для платежей из фондов, соглашения с партнерами, данные по отгрузке, счета-фактуры, платежные поручения, оплату счетов-фактур и сборов, а также заработную плату, дату окончательного платежа по контрактам, включенных в бюджет, и дополнительную внутреннюю информацию.

Следующий шаг в оценке и управлении денежными потоками является создание денежного потока, который работает на основе предыдущих условий и учитывает условия текущей работы.

У компании есть планы доходов и расходов, но остаток денежных средств может быть отрицательным. Цель - скорректировать поступление средств по объему и времени и улучшить баланс.

Многие организации не могут выполнять свои функции из-за неправильного использования денежных средств. Таким образом, становится очевидной необходимость одного из ключевых уровней корпоративного управления - учета и анализа капитала.

Планирование движения денежных средств — один из способов роста компании и достижения целей.

Увеличение выручки приведет к улучшению финансового положения компании, снизит ее зависимость от заемного финансирования.

Темп роста и финансовой стабильности компании определяется доходом от ее продукции. Оптимизация денежных потоков и уровня денежных средств облегчает приведение к требованиям бизнес-процессов.

Хорошее управление финансами позволит компании расти и считаться «финансово устойчивой», а также ускорит операции, привлечение инвестиций.

Оптимизация состоит из двух основных способов рационализации данного процесса – выравнивания и синхронизации. Ключевой мерой является минимизация влияния негативных факторов на доход в течение нескольких периодов.

Прогнозирование — это инструмент, который позволяет планировать будущие доходы и затраты на основании факторов влияния и динамики прошлых периодов.

Итак, был разработан ряд мероприятий по повышению эффективности финансового контроля на предприятии ООО «УК «Кристалл».

3.2 Оценка эффективности рекомендаций

Первым мероприятием является работа с факторинговыми организациями. Факторинговая комиссия в РФ составляет в среднем 10% от суммы покупаемой дебиторской задолженности.

Эффективность от организации факторинга по просроченной дебиторской задолженности представлена в таблице К.3 Приложения К. В итоге, после реализации указанных рекомендаций, просроченной дебиторской задолженности у предприятия не будет.

Отметим, что в результате использования факторинга прочие расходы организации увеличатся на 9668 тыс. руб. Учитывая риски неполучения задолженности, предприятие сможет получить $537070 - 9668 = 527402$ тыс. руб.

Вторым мероприятием является измерение доходов и планирование денежных потоков. Цель этого заключается в том, чтобы определить, откуда будет поступать финансирование, и какие финансовые потребности для обеспечения обязательств. План также включает оценку организационного роста, будущих финансовых потребностей и проблем.

Представим прогнозы поступлений и расходований средств в 2022г. на основании данных 2018-2021гг. в таблице 1 и 2 (прогнозные значения рассчитаны по средним темпам роста по месяцам за 2018-2021гг.; фактические значения представлены согласно внутренним данным предприятия).

Третьим мероприятием является проведение оптимизации денежных потоков, организация должна придерживаться оптимального остатка денежных средств. Рассчитаем величину минимальной потребности в денежных активах (Таблица 3), также, на рисунке 28 показан прогноз поступлений и платежей.

Таблица 1 – Прогноз поступлений денежных средств

Период	Поступления 2018	Поступления 2019	Поступления 2020	Поступления 2021	Темп роста 19/18	Темп роста 20/19	Темп роста 21/20	План прогноз	Средний темп + 2	Факт прогноз
1	13589	18669	24502	38269	1,3738	1,3124	1,5619	59771	3,0662	117342
2	13921	16001	24856	38904	1,1494	1,5534	1,5652	60892	3,1669	123206
3	14017	18712	25721	40067	1,3350	1,3746	1,5578	62415	3,0802	123416
4	14259	18639	25905	35375	1,3072	1,3898	1,3656	48307	3,0221	106906
5	14144	18858	24687	36197	1,3333	1,3091	1,4662	53073	3,0487	110353
6	14269	18779	25674	35217	1,3161	1,3672	1,3717	48307	3,0209	106388
7	14412	18632	25336	38169	1,2928	1,3598	1,5065	57502	3,0795	117541
8	13547	17009	25887	35308	1,2556	1,5220	1,3639	48158	3,0423	107416
9	13366	18587	24939	35952	1,3906	1,3417	1,4416	51828	3,0182	108509
10	14211	18995	25602	35249	1,3366	1,3478	1,3768	48531	3,0149	106273
11	15986	18557	25471	35005	1,1608	1,3726	1,3743	48108	3,0881	108098
12	14265	16359	24686	36682	1,1468	1,5090	1,4859	54507	3,1383	115119
Итого	169986	217797	303266	440394	1,2813	1,3924	1,4522	639527	3,0646	1349635

Таблица 2 – Прогноз платежей

Период	Платеж 2018	Платеж 2019	Платеж 2020	Платеж 2021	Темп роста 19/18	Темп роста 20/19	Темп роста 21/20	План прогноз	Средний темп	Факт прогноз
1	1541	987	5589	30510	0,6405	5,6626	5,4589	166552	2,9194	89072
2	1714	547	7074	31697	0,3191	12,9324	4,4808	142027	3,7470	118770
3	1866	692	6697	29007	0,3708	9,6777	4,3313	125639	3,4175	99133
4	1540	1005	4001	28665	0,6526	3,9811	7,1645	205369	3,3134	94978
5	1932	598	5298	29552	0,3095	8,8595	5,5780	164840	4,2451	125452
6	1844	1778	6033	22396	0,9642	3,3931	3,7122	83140	1,9622	43944
7	1963	1506	6353	23417	0,7672	4,2185	3,6860	86314	2,1919	51328
8	1416	1606	4771	28057	1,1342	2,9707	5,8807	164996	2,2771	63888
9	1259	1271	5209	34179	1,0095	4,0983	6,5615	224266	2,5494	87137
10	1915	1522	7786	35033	0,7948	5,1156	4,4995	157631	2,3794	83356
11	1910	1968	9014	34176	1,0304	4,5803	3,7914	129576	1,9183	65558
12	2602	1797	11123	39404	0,6906	6,1898	3,5426	139591	2,2648	89244
Итого	21502	15277	78948	366093	0,7105	5,1678	4,6371	1697625	2,5547	935270

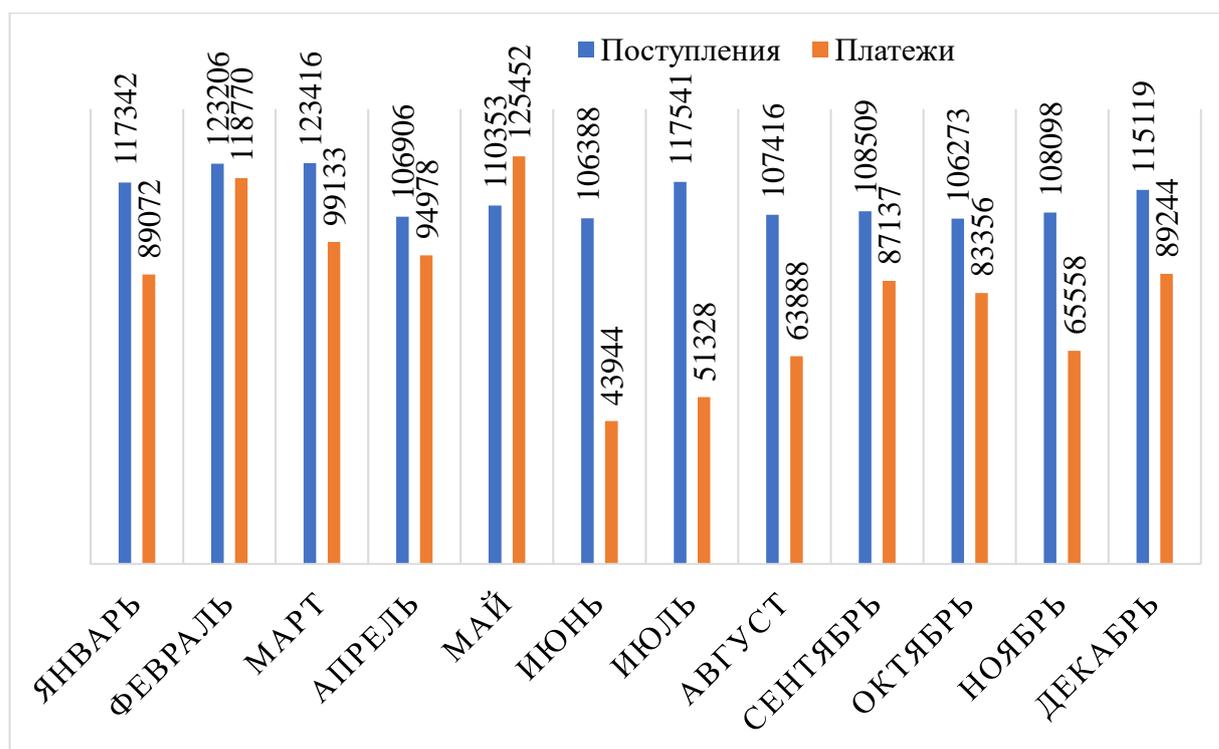


Рисунок 28 - Прогноз поступлений и платежей

Итак, минимальный остаток денежных средств на расчетном счете, который необходимо постоянно поддерживать предприятию, получен в сумме 18379 тыс. руб., что соответствует максимальному уровню остатка денежных средств по последней колонке таблицы 3.

Таблица 3 - Расчет оптимального остатка денежных средств в прогнозном году

Период	ДС	ПО (план)	ПО ₁	$\lambda_1(\text{дс})$	ДС _{min}
1	691	59771	117342	169,81	28622
2	28961	60892	123206	4,25	18750
3	33398	62415	123416	3,70	41173
4	57681	48307	106906	1,85	37993
5	69610	53073	110353	1,59	18379
6	54510	48307	106388	1,95	87195
7	116954	57502	117541	1,01	123428
8	183167	48158	107416	0,59	125647
9	226695	51828	108509	0,48	129651
10	248068	48531	106273	0,43	136201
11	270984	48108	108098	0,40	163138
12	313524	54507	115119	0,37	-

Проведенное планирование позволило сделать вывод о несбалансированности денежных потоков. Для улучшения управления денежными потоками рассмотрим далее эффективность применения других методик определения оптимальной величины денежных средств.

Управление денежными потоками имеет целью сбалансированность поступлений и платежей денежных средств для обеспечения своевременного проведения платежей предприятия по своим обязательствам. Согласно рассмотренных в теоретической главе моделей Баумоля и Миллера-Орра рассчитаем оптимальные остатки денежных средств.

Итак, оптимальный остаток денежных средств, который нужно иметь предприятию, составляет 1768 тыс. руб., что соответствует минимальному уровню остатка денежных средств по последней колонке таблицы 4.

В модели Миллера-Орра определяются нижняя и верхняя границы остатков денежных средств.

Таблица 4 – Расчет оптимального остатка денежных средств в прогнозном году по модели Баумоля

Период	ПО	s	r	ДС _{max}	ДС (опт)
1	117342	0,1	0,17	3716	1858
2	123206	0,1	0,17	3807	1904
3	123416	0,1	0,17	3810	1905
4	106906	0,1	0,17	3546	1773
5	110353	0,1	0,17	3603	1802
6	106388	0,1	0,17	3538	1769
7	117541	0,1	0,17	3719	1859
8	107416	0,1	0,17	3555	1777
9	108509	0,1	0,17	3573	1786
10	106273	0,1	0,17	3536	1768
11	108098	0,1	0,17	3566	1783
12	115119	0,1	0,17	3680	1840

Таблица 5 – Расчет оптимального остатка денежных средств в первом прогнозном году по модели Миллера-Орра

Период	s	r	x	$(x-x_{cp})^2$	σ^2	S
1	0,1	0,17	117342	22992372	42059187	3686
2	0,1	0,17	123206	113615837		
3	0,1	0,17	123416	118127418		
4	0,1	0,17	106906	31815502		
5	0,1	0,17	110353	4814306		
6	0,1	0,17	106388	37938287		
7	0,1	0,17	117541	24940698		
8	0,1	0,17	107416	26324404		
9	0,1	0,17	108509	16304945		
10	0,1	0,17	106273	39366918		
11	0,1	0,17	108098	19793619		
12	0,1	0,17	115119	6616752		

$$N = 106273 + 3686 / 3 = 107502$$

Итак, нормальный остаток денежных средств на расчетном счете, который необходимо постоянно поддерживать предприятию, составляет 107502 тыс. руб., минимальное – 106273 тыс. руб.

По итогам проведенного планирования удалось сформировать требуемый остаток денежных средств с положительным значением, в отличие от полученного ранее отрицательного значения, что свидетельствует об эффективности предложенных рекомендаций с учетом прогнозных изменений денежных потоков на перспективу.

Заключение

Финансовый контроль представляет собой ряд действий и мероприятий, направленных на выявление финансовых и связанных с ними вопросов и деятельности хозяйствующих и регулирующих субъектов через определенные формы и организационные механизмы. Цель финансового контроля состоит в том, чтобы выявить и проанализировать информацию о прогрессе и функционировании систем финансового управления, а также выявить различные преступные механизмы, в отношении которых требуются соответствующие меры ответственности. Существуют три вида контроля за финансовой сферой предприятия – это текущий контроль, последующий контроль и предварительный контроль. В сферу финансового контроля вовлечены ведомства государственной власти и управления, организации и лица, участвующие в финансовых отношениях.

Даже в условиях кризиса и эпидемии каждая компания может самостоятельно влиять на финансовую нестабильность, усиливать финансовый контроль, использовать бюджетирование и оптимизировать расходы. Этому в значительной степени способствует автоматизированная система, которая делает управление денежными потоками понятным и прозрачным, снижает уровень финансового мошенничества. Также не нужно игнорировать решения правительства о помощи в период кризиса. И если есть возможность получить дополнительные средства, обязательно стоит ею воспользоваться.

Экономический анализ является одним из важнейших аспектов управления бизнесом. Потому что он может сочетать оперативное планирование и антикризисные меры. Проблема финансового анализа играет важную роль в измерении эффективности бизнеса и повышении его эффективности. Таким образом, развитие анализа отражает интеграцию информации о производственной, экономической, финансовой, деловой активности, а также о восстановлении и повышении эффективности.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Кристалл», краткое наименование ООО «УК «Кристалл», действует с 08.09.2014г., присвоены ИНН 6671461089, КПП 667101001, ОГРН 1146671021661, ОКПО 41749891, основной ОКВЭД - аренда интеллектуальной собственности и подобной продукции, кроме авторских прав. Работает по 14 направлениям. Состоит в реестре Малого среднего бизнеса как микропредприятие.

Активы на 31 декабря 2021 года характеризуются соотношением 43,7 % основных средств и 56,3 % оборотных средств. За этот период активы компании увеличились на 316 977 тыс. руб. (43,3%). С учетом роста активов рост собственного капитала был меньше - 1,6%.

При этом резко увеличилась кредиторская задолженность (+306211 тыс. руб., или 96,6%), что способствовало увеличению корпоративного долга.

Краткосрочные финансовые вложения изменились в худшую сторону (-2683 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. размер собственного капитала компании составляет 676 873 тыс. руб., что несколько выше величины на 31 декабря 2020 г.

Соблюдаются все, кроме одной из четырех категорий, показывающих соблюдение норматива между суммой активов и обязательствами к погашению. Высоколиквидные активы занимают всего 13% долга, который наиболее быстро необходимо организации погасить.

Коэффициенты ликвидности не соответствуют нормативам – они существенно ниже их. Это говорит о том, что обязательства предприятия недостаточно обеспечены ликвидными активами, а значит существует угроза платежеспособности по обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. все три финансовых соотношения соблюдаются, в связи с чем возможны стабильные инвестиции. Следует отметить, что, несмотря на финансовую безопасность, присутствует динамика снижения, т.е. устойчивость ухудшается.

Коэффициенты финансовой устойчивости частично соответствуют нормативам. Из полученных результатов можно сделать вывод, что у предприятия достаточная независимость от заемного финансирования и обеспеченность собственными оборотными средствами. Собственные средства превышают заемные. Тем не менее, маневренность собственных средств недостаточная, так как много средств вложено во внеоборотные активы. В целом по деятельности предприятия получается, что при росте выручки у предприятия снижается чистая прибыль. Ситуация обусловлена существенным ростом себестоимости – в несколько раз превышающим рост выручки.

Из представленных показателей рентабельности видно, что рентабельность активов увеличилась, так как валовая прибыль увеличилась большими темпами, чем активы предприятия. Рентабельность собственного капитала снизилась из-за снижения чистой прибыли при увеличении собственного капитала. Рентабельность инвестиций увеличилась, так как увеличились проценты к получению большими темпами, чем долгосрочные финансовые вложения.

В результате проведенного исследования можно сделать вывод, что финансовый контроль на предприятии организован слабо, так как наблюдается ухудшение финансового состояния и показателей рентабельности, снижение финансовых результатов и рост дебиторской задолженности. На предприятии высокий уровень просроченной дебиторской задолженности, что позволяет предположить недостаточно высокое качество работы с платежной дисциплиной покупателей. Снижение стоимости предприятия подтверждает наличие проблем в системе финансового контроля.

Предприятию рекомендовано использовать факторинг для снижения просроченной дебиторской задолженности, использовать расчеты по прогнозированию денежных потоков и руководствоваться определенным минимальным и оптимальным уровнем остатков денежных средств.

Список используемой литературы

1. Аудит материально-производственных запасов и его значение в принятии управленческих решений в современных условиях / Экономика и бизнес: теория и практика: И.А Лесная., А.А Бжассо. – Москва, 2020. – № 3-1 (61). – с.108-111.
2. Боди, З. Финансы / З. Боди, Р.Мертон. – Москва: Вильямс, 2007. – с. 322.
3. Внутренний аудит в управлении организациями: задачи, принципы, особенности / Экономика и бизнес: теория и практика: С.Р. Дачева, И. Г. Пивень. - Москва, 2020. – № 4-2 (62). – с. 65-68.
4. Внутренний контроль как инструмент повышения эффективности финансового управления организацией / Ивэкофин: В.С.Селиванова, Т.В Наконечная. - Москва, 2021. - № 4. – с. 90-100.
5. Грабовецкий, Б.Е. Экономический анализ / Б.Е. Грабовецкий. – К.: ЦУЛ, 2009. – 256 с.
6. Гукасян, З.О. Формирование информационно-методического обеспечения оценки эффективности и качества корпоративного управления и практика его применения: монография / З.О. Гукасян, О.И. Толмачева, М.А Вайкок. [и др.]; Кубанский государственный технологический университет. – Краснодар: Издательство ФГБОУ ВО «КубГТУ», 2020. – 175 с.
7. Диагностика риска банкротства как основа экономической безопасности предприятия в современных условиях / Экономика и бизнес: теория и практика: О.А. Котлярова, А.А. Бжассо. – Москва, 2020. – № 2-1 (60). – С. 153-156.
8. Ефименко, Л.В. Контроль и ревизия: учебное пособие / Л.В. Ефименко. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2019. – 105 с.
9. Занятость в неформальном секторе экономики: сущность и содержание / Экономика. Социология. Право: А.И Мясоедов, С.П Иванова. – Москва, 2020. – № 2 (18). – с.19-27.

10. Интеллектуальный капитал в свете креативности и конкурентоспособности: обзор нематериальных активов организаций на примере Украины / Научные исследования и разработки. Социально-гуманитарные исследования и технологии: А.И Мясоедов. - Москва, 2020. – Т. 9. № 2. – с. 57-68.

11. Исследование факторов, препятствующих развитию управления персоналом на предприятиях / Экономика и управление инновациями: А.И Мясоедов. - Москва, 2020. – № 2 (12). – с. 83-89.

12. Концепции управления человеческими ресурсами организации / Актуальные проблемы современной науки: взгляд молодых ученых. Материалы Международной научно-практической конференции. Материалы Круглого стола: А.И Мясоедов, С.П Иванова. – Москва, 2020. – с. 372-377.

13. Методологические основы формирования кадровой политики / Экономика. Социология. Право: А.И Мясоедов, С.П Иванова. - Москва, 2020. – № 1 (17). – с. 34-41.

14. Многоуровневая система оценки финансового состояния организаций / Крымский научный вестник: А.И.Мясоедов, М.В. Радостева. - Москва, 2019. – № 4 (25). – с.64-76.

15. Неформальная экономика: статистический анализ в европейских странах // Экономика. Информатика: А.И Мясоедов, С.П Иванова. – Москва, 2020. – Т. 47. № 1. – с.23-30.

16. Организация финансового контроля на предприятии (нюансы): [сайт] - URL: https://naloglog.ru/finansovyj_kontrol/organizaciya_finansovogo_kontrolya_na_predpriyatii_nyuansy/.

17. Официальный сайт ЦБ РФ: [сайт] - URL:<http://cbr.ru/>.

18. Российская Федерация. Законы. Об аудиторской деятельности: Федеральный закон № 307-ФЗ: [принят Государственной думой 24 декабря 2008 года: одобрен Советом Федерации 29 декабря 2008 года.

19. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. - 15-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2022. - 587 с.
20. Серединская, В.М. Экономический анализ. Учебное пособие / В.М.Серединская, А.М. Загородная, Р.В. Федорович. – Тернополь: Издательство Астон, 2010. – 624 с.
21. Финансовый контроль как базисный элемент в системе экономической безопасности предприятия / Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты. Сборник научных трудов 6-й Международной научно-практической конференции: Р.О.Попов, Ю.Ф. Колесникова. - Курск, 2021. – с. 299-301.
22. Финансовый контроль как способ обеспечения экономической безопасности государства / Молодой ученый: Д.Е. Дудник. - Москва, 2016. - № 28(132). – с. 410-412.
23. Финансовый контроль на предприятии – понятие, цели, задачи: [сайт] - URL: <https://www.gd.ru/articles/10610-finansovyy-kontrol>.
24. Финансовый контроль на предприятии / Актуальные вопросы современной науки и образования. Сборник статей X Международной научно-практической конференции в 2 ч.: П.Г. Ковтун, Д.А. Михайлусенко. - Пенза, 2021. – с. 49-53.
25. Финансовый контроль на предприятии в условиях кризиса / Двадцать седьмые апрельские экономические чтения. Материалы всероссийской научно-практической конференции: Т.В. Ивашкевич, А.И. Ковалева. - Омск, 2021. – с. 46-50.
26. Финансовый контроль на предприятии: все аспекты и порядок его организации: [сайт] - URL: <https://rdv-it.ru/company/press-center/blog/finansovyy-kontrol-na-predpriyatii/>.
27. Формирование системы внутреннего контроля и его значение в управлении компанией в современных условиях / Международный журнал гуманитарных и естественных наук: А.А.Бжассо, Т.А. Растегаева. – Москва, 2021. - № 1-2. – с. 68-70.

28. Черныш, А.Я. Актуальные проблемы экономики таможенного дела: учебник / А.Я. Черныш, С.П. Удовенко, В.Б. Коровин, А.В. Павлова, Е.А. Терехова. – Москва: Издательство Российской таможенной академии, 2015. – 349 с.

29. Экономический анализ и его значение в управлении предприятием / Экономика и управление инновациями: А.В.Савельева. - Москва, 2021. - № 1. - с. 45-50.

Приложение А

Организационная схема ООО «Управляющая компания «Кристалл»

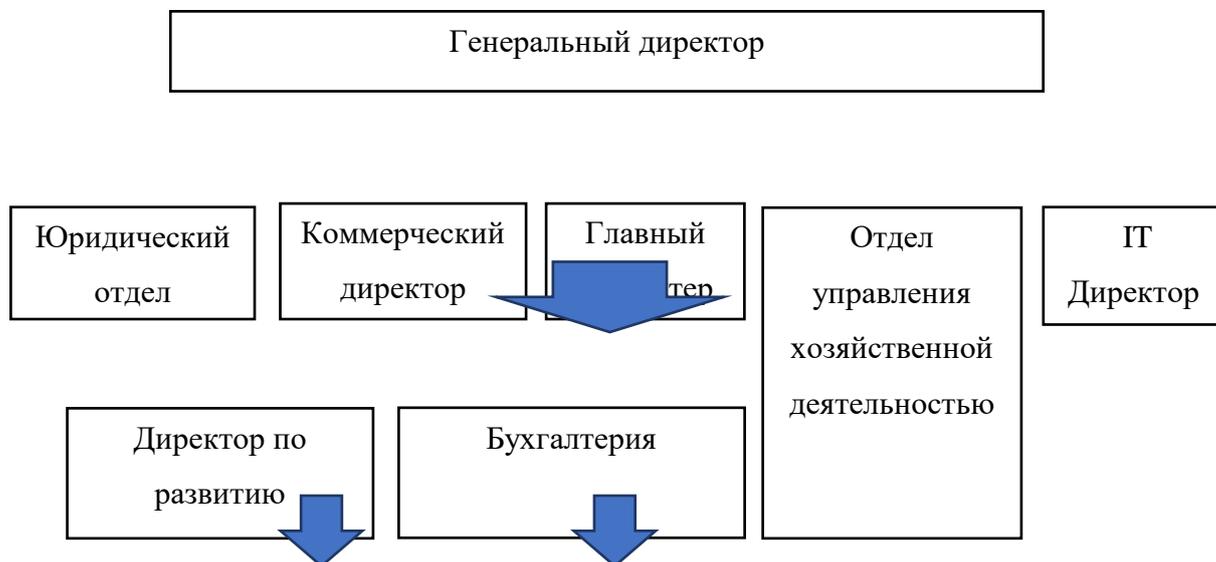


Рисунок А.1 – Организационная схема ООО «Управляющая компания «Кристалл»

Приложение Б

Сравнительная характеристика определений экономического анализа

Автор	Определение
Савицкая Г.В. ²⁴	Экономический анализ – научный метод понимания сути экономических явлений и процессов, основанный на выявлении компонентов рыночной деятельности фирм и изучении разнообразия во всех аспектах и зависимостях.
Грабовецкий Б.Е. ²⁵	Содержание экономического анализа представляет собой комплексное исследование всех аспектов бизнес-операций посредством надлежащего использования источников информации, изучения отдельных экономических элементов, выявления факторов, влияющих на результаты деятельности предприятия, сравнения затрат и прибыли.
Федорович Р.В. ²⁶	Необходимо проводить разграничение между «экономическим анализом» как функцией управления и «экономическим анализом» как наукой. Организация и использование системы экономического анализа, которая обеспечивала бы научный контроль производства, является задачей реализации управленческой функции. Разработка методологии экономического анализа и методов ее применения является задачей науки.
Черныш С.С. ²⁷	Экономический анализ – это система точных знаний для исследования, измерения и развития экономических явлений и процессов в их взаимосвязи и взаимозависимости, которые определяются субъективными и объективными факторами с целью обеспечения целевого управления.

Рисунок Б.1 – Сравнительная характеристика определений экономического анализа

Приложение В

Бухгалтерский баланс

ИНН 6671461089		Форма по	710099		
КПП 667101001		Форма по	710002		
Отчет о финансовых результатах					
За 2021 г.					
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строк	За 2021 г.	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	Выручка ⁴	2110	440 394	303 266	217 797
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	440 394	303 266	-
	Коммерческие расходы	2210	(105 637)	(2 637)	-
	Управленческие расходы	2220	(219 205)	(72 123)	(13 232)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	115 552	228 506	
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	
	Проценты к получению	2320	2 024	1 006	
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	300	-	2 461
	Прочие расходы	2350		(18)	(39)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	117 355	229 494	-
	Налог на прибыль ⁵	2410	(40 730)	(4 170)	(2 006)
	в т.ч.:				
	текущий налог на прибыль	2411	(40 730)	(4 170)	-
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-	-
	Прочее	2460	(6 253)	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	70 372	225 324	(204 981)
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль	2530	-	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁷	2500	70 372	225 324	(204 981)
СПРАВОЧНО					
	Базовая прибыль (убыток) на	2900	-	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-	-
<p>Примечания</p> <p>¹ Указывается номер соответствующего пояснения.</p> <p>² Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.</p> <p>³ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.</p> <p>⁴ Отражается суммарная величина измененной отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.</p> <p>⁵ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и</p>					



Рисунок В.1 – Бухгалтерский баланс

Продолжение приложения В

ИНН 6671461089 КПП 667101001		Форма по КНД 710099 Форма по 710001			
Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2021 г.					
Пояснени я ¹	Наименование показателя	Код стро ки	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады Собственные акции, выкупленные у акционеров	1310	29 984	29 984	29 984
	Переоценка внеоборотных активов	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Добавочный капитал (без переоценки)	1340	-	-	-
	Резервный капитал	1350	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	646 889	636 123	410 799
	Итого по разделу III	1300	676 873	666 107	440 783
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская	1520	371 832	65 621	1 617
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	371 832	65 621	1 617
	БАЛАНС	1700	1 048 705	731 728	442 400
Примечания					
¹ Указывается номер соответствующего пояснения.					
² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.					



Рисунок В.1 – Бухгалтерский баланс

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах

ИНН 6671461089 КПП 667101001	Форма по 710099 Форма по 710002				
Отчет о финансовых результатах					
За 2021 г.					
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строк	За 2021 г.	За 2020 г.	За 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	Выручка ⁴	2110	440 394	303 266	217 797
	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	440 394	303 266	-
	Коммерческие расходы	2210	(105 637)	(2 637)	-
	Управленческие расходы	2220	(219 205)	(72 123)	(13 232)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	115 552	228 506	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
	Проценты к получению	2320	2 024	1 006	-
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	300	-	2 461
	Прочие расходы	2350	-	(18)	(39)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	117 355	229 494	-
	Налог на прибыль ⁵	2410	(40 730)	(4 170)	(2 006)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(40 730)	(4 170)	-
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-	-
	Прочее	2460	(6 253)	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	70 372	225 324	(204 981)
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль	2530	-	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	70 372	225 324	(204 981)
СПРАВОЧНО					
	Базовая прибыль (убыток) на	2900	-	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-	-
Примечания					
¹ Указывается номер соответствующего пояснения. ² Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов. ³ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль. ⁴ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период. ⁵ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и					



Рисунок Г.1 – Отчет о финансовых результатах

Приложение Д

Динамика и структура баланса

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3- гр.2): гр.2)
	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021		
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
Внеоборотные активы	186409	458752	25,5	43,7	+272343	+146,1
в том числе основные средства	–	107208	–	10,2	+107208	–
нематериальные активы	8901	80780	1,2	7,7	+71879	+9,1 раза
Оборотные активы	545319	589953	74,5	56,3	+44634	+8,2
дебиторская задолженность	493065	529559	67,4	50,5	+36494	+7,4
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	52254	50008	7,1	4,8	-2246	-4,3
Пассив						
Собственный капитал	666107	676873	91	64,5	+10766	+1,6
Долгосрочные обязательства	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства	65621	371832	9	35,5	+306211	+5,7 раза
Валюта баланса	731728	1048705	100	100	+316977	+43,3

Рисунок Д.1 – Динамика и структура баланса

Приложение Е

Определение степени ликвидности баланса

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	50008	-4,3	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	371832	+5,7 раза	-321824
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	529559	+7,4	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	0	-	+529559
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	10386	-	≥	П3. Долгосрочные обязательства	0	-	+10386
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	458752	+146,1	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	676873	+1,6	-218121

Коэффициент	2020	2021	Норма
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,39%	13,45%	≥ 25%
Коэффициент текущей ликвидности	831,01%	142,60%	≥ 200%
Коэффициент восстановления платежеспособности	-6 045,31%	-80,99%	≥ 100%

Рисунок Е.1 –Определение степени ликвидности баланса и динамика коэффициентов ликвидности

Приложение Ж

Определение типа финансовой устойчивости

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	479698	218121	+479698	+218121
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	479698	218121	+479698	+218121
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	479698	218121	+479698	+218121

Рисунок Ж.1 – Определение типа финансовой устойчивости

Коэффициент	2020	2021	Норма
Коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономности)	91,03%	64,54%	≥ 50%
Обеспеченность собственными оборотными средствами	87,97%	56,37%	≥ 50%
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	9,85%	54,93%	≤ 70%
Коэффициент маневренности собственных средств	72,02%	44,16%	≥ 50%

Рисунок Ж.2 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2020 г.	2021 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2): 2)	
1	2	3	4	5	6
Выручка	303266	440394	+137128	+45,2	371830
Расходы по обычным видам деятельности	74760	324842	+250082	+4,3 раза	199801
Прибыль (убыток) от продаж	228506	115552	-112954	-49,4	172029
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	988	1803	+815	+82,5	1396
ЕВИТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	229494	117355	-112139	-48,9	173425
Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-4170	-46983	-42813	↓	-25577
Чистая прибыль (убыток)	225324	70372	-154952	-68,8	147848

Рисунок Ж.3 – Динамика и структура финансовых результатов

Приложение И

Динамика рентабельности

Коэффициент	2020	2021	Норма
Рентабельность активов	31,36%	41,97%	≥ 20%
Рентабельность собственного капитала	33,83%	10,40%	≥ 40%
Рентабельность инвестиций	0,00%	0,75%	≥ 0%

Рисунок И.1 – Динамика рентабельности

Заказчик	Менеджер	Срок погашения	Номер счета	Величина просроченной задолженности, тыс. руб.	% резервир.	Величина резерва
181-360 дней						
	Иванов	15.06.2020	38656			
	Коновалов	01.07.2020	37450	3 820,00	100%	3820,00
91-180 дней						
	Чернов	25.09.2020	36458	2 502,00	60%	1 501,20
61-90 дней						
	Сергеева	14.10.2020	36156			
	Баринов	24.10.2020	36755	8 816,03	40%	3 526,41
31-60 дней						
	Сергеева	05.11.2020	36757			
	Белов	10.11.2020	36985			
	НИКИТИН	22.11.2020	36595	6 518,33	20%	1 303,67
До 30 дней						
	Белов	05.12.2020	38923			
	Чернов	06.12.2020	36757			
	Коновалов	19.12.2020	37067	9 328,37	5%	466,42
Итого:					30 984,73	10617,70

Рисунок И.2 – Начисленный резерв по сомнительным долгам отдельных дебиторов на 31.12.2021г., тыс. руб.

Приложение К

Просроченная дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам, тыс. руб.

	до 30дн.	31- 60дн.	61- 90дн.	91-180 дн.	181- 360 дн.	долгосрочная
Просроченная дебиторская задолженность заказчиков	5697	9496	17093	34186	22791	119473
Процент резервирования	5	20	40	60	100	50
Резерв по сомнительным долгам	285	1899	6837	20512	22791	59737
Просроченная дебиторская задолженность заказчиков (за минусом резерва по сомнительным долгам)	5412	7597	10256	13674	0	59737
Итого резерв по сомнительным долгам	112060					
Итого остаток просроченной дебиторской задолженности	$5412 + 7597 + 10256 + 13674 + 0 + 59737 = 96676$					

Рисунок К.1 - Просроченная дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам, тыс. руб.

Показатели	Оценка, в баллах			
	1 балл	2 балла	3 балла	4 балла
Срок работы с покупателем, месяцев	до 1	от 1 до 2	от 2 до 4	Более 4
Доля продаж клиенту в общем объеме продаж, %	до 5	5-10	10-20	>20
Доля просроченной задолженности на конец отчетного периода, %	50-100	20-50	0-20	0

Рисунок К.2 - Шкала оценки показателей надежности покупателя

Показатели	Прогноз	
	Всего, 2021 год	Дебиторская задолженность при факторинге, тыс. руб.
Остатки по счетам дебиторов, тыс. руб.	96676	0
Сумма погашенной задолженности, тыс. руб.	440394	$440394 + 96676 = 537070$
Сумма, погашенная факторинговой компанией и комиссия 10%	-	$96676 * 0,1 = 9668$
Период инкассации долгов, дни	$96676 / 440394 * 365 = 80$	$0 / 537070 * 365 = 0$

Рисунок К.3 - Эффективность от организации факторинга по просроченной дебиторской задолженности