

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

Направление 38.03.01 Экономика
Профиль «Финансы и кредит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Совершенствование системы внутреннего финансового контроля на
предприятии (на примере ООО «Самарская Текстильная Компания»)»

Студент	<u>И. А. Музуров</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>Т. В. Полтева</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент, профессор А. А. Курилова _____
« _____ » _____ 2016 г.

Тольятти 2016

Аннотация

Цель бакалаврской работы – изучить систему внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания», дать рекомендации по её совершенствованию.

Задачи бакалаврской работы:

- 1) изучить теоретические основы внутреннего финансового контроля;
- 2) провести анализ системы внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания»;
- 3) разработать рекомендации по совершенствованию внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания».

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «Самарская Текстильная Компания». Предмет исследования – финансово-хозяйственная деятельность и эффективность внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 58 наименований. Содержит 12 таблиц.

В первой главе изучаются теоретические основы внутреннего финансового контроля. Во второй главе даётся краткая характеристика ООО «Самарская Текстильная Компания», выявляются риски, с которыми сталкивается компания в результате своей деятельности, проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности, исследуются особенности внутреннего финансового контроля на предприятии и на основе выявленных тенденций анализируется эффективность финансового контроля. В третьей главе предлагаются рекомендации по совершенствованию системы внутреннего финансового контроля на анализируемом предприятии.

Ключевые слова: финансовый контроль, риск.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы и содержание внутреннего финансового контроля на предприятии.....	6
1.1 Понятие и виды внутреннего финансового контроля.....	6
1.2 Информационная база для проведения внутреннего финансового контроля ...	13
1.3 Факторы, влияющие на эффективность внутреннего финансового контроля ..	19
2 Анализ эффективности внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»	38
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Самарская Текстильная Компания».....	38
2.2 Оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания».....	40
2.3 Основные факторы риска и оценка эффективности внутреннего финансового контроля в деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания».....	48
3 Основные направления совершенствования внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»	51
3.1 Мероприятия по совершенствованию внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»	51
3.2 Расчёт темпа устойчивого роста как метод внутреннего финансового контроля	54
Заключение	58
Список использованных источников	63
Приложение.....	67

Введение

Основу механизма управления финансовой деятельностью предприятия составляет финансовый контроль. В современных рыночных условиях предприятия все больше внимания уделяют финансовому контролю как основному методу управления финансами.

Цель бакалаврской работы – изучить систему внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания», дать рекомендации по её совершенствованию.

Задачи бакалаврской работы заключаются в следующем:

- 1) изучить теоретические основы внутреннего финансового контроля;
- 2) проанализировать анализ системы внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания»;
- 3) разработать рекомендации по совершенствованию внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания».

Объектом исследования бакалаврской работы является ООО «Самарская Текстильная Компания».

Предметом исследования – финансово-хозяйственная деятельность и эффективность внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания».

Поставленные цель и задачи определили структуру бакалаврской работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

В первой главе бакалаврской работы изучаются цели, задачи, принципы и функции внутреннего финансового контроля, рассматривается система организации внутреннего финансового контроля, выявляются факторы, оказывающие влияние на эффективность внутреннего финансового контроля, изучаются основные коэффициенты, характеризующие финансовое состояние компании.

Во второй главе даётся краткая характеристика ООО «Самарская Текстильная Компания», выявляются риски, с которыми сталкивается компания в результате своей деятельности, проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности данной компании. В этой же главе исследуются особенности внутреннего финансового контроля на предприятии и на основе выявленных тенденций анализируется эффективность финансового контроля.

В третьей главе бакалаврской работы предлагаются рекомендации по совершенствованию системы внутреннего финансового контроля и рассчитывается экономический эффект от внедрения мероприятий по совершенствованию внутреннего финансового контроля на ООО «Самарская Текстильная Компания».

Методологическая и теоретическая основа исследования представляет собой положения, содержащиеся в работах ведущих ученых и специалистов-практиков, касающихся теории и практики внутреннего финансового контроля.

Теоретической основой и информационной базой при написании работы явились научные труды ученых по изучаемой проблеме: Андреева С.А., Арабян К.К., Бланк И.А., Иванова Е.Л., Ковалев В.В., Савицкая В.В. и др. При подготовке данной работы также были использованы издания периодической печати, нормативно-правовые акты, сайты сети Интернет, бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

В ходе исследования использовались общенаучные и специальные методы познания, а именно системный анализ как методология постановки и подхода к решению проблемы в целом, приемы логического и сравнительного анализа и синтеза, методы финансовых коэффициентов, методы экономико-статистических сравнений, абстрактно-логических суждений.

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные в работе мероприятия по совершенствованию внутреннего финансового контроля могут быть использованы предприятиями в своей деятельности.

1 Теоретические основы и содержание внутреннего финансового контроля на предприятии

1.1 Понятие и виды внутреннего финансового контроля

В составе механизма финансового менеджмента важная роль отводится системам и методам внутреннего финансового контроля.

Бланк И. А. даёт следующее определение внутреннему финансовому контролю: «Внутренний финансовый контроль представляет собой организуемый предприятием процесс проверки исполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области финансовой деятельности с целью реализации финансовой стратегии и предупреждения кризисных ситуаций, приводящих к его банкротству» [8].

Организация эффективно функционирующей системы внутреннего финансового контроля – это сложный многоступенчатый процесс, включающий в себя такие этапы, как:

- критический анализ определенных целей функционирования организации;
- разработка и документальное закрепление новой концепции организации;
- анализ эффективности и корректировка существующей структуры управления;
- разработка типовых процедур контроля финансовых и хозяйственных операций;
- организация отдела внутреннего контроля.

Критерием эффективности системы внутреннего финансового контроля служит соблюдение принципов внутреннего контроля организации, среди которых различают следующие принципы: ответственности; сбалансированности; подконтрольности каждого субъекта внутреннего контроля, работающего в организации; своевременного сообщения об отклонениях; ущемления интересов; интеграции; заинтересованности администрации; компетентности,

добросовестности и честности субъектов внутреннего контроля; соответствия; постоянства; приемлемости методологии внутреннего контроля; непрерывности развития и совершенствования; приоритетности; комплексности.

«По форме проведения финансовый контроль делится на: предварительный, текущий (оперативный) и последующий» [23, с.48]. Предварительный финансовый контроль проводится до совершения финансовых операций для предупреждения финансовых нарушений. Текущий (оперативный) финансовый контроль производится в момент совершения финансовых операций. Последующий финансовый контроль проводится путем анализа и ревизии отчетной финансовой и бухгалтерской документации для оценки результатов финансовой деятельности хозяйствующих субъектов, сопоставления финансовых планов и прогнозов с результатами оценки эффективности осуществления предложенной финансовой стратегии, сравнения финансовых издержек с прогнозируемыми и т. д. [23, с. 49].

Система внутреннего контроля состоит из следующих элементов: контрольная среда; процесс оценки рисков хозяйственной деятельности; информационная система, связанная с подготовкой финансовой (бухгалтерской) отчетности; контрольные действия; мониторинг средств контроля.

Контрольная среда включает позицию, осведомленность и действия представителей собственника и руководства относительно системы внутреннего контроля организации, а также понимание значения такой системы для деятельности организации. Контрольная среда включает следующие составляющие: доведение до всеобщего сведения и поддержание принципа честности и других этических ценностей; профессионализм (компетентность сотрудников); участие собственника или его представителей; компетентность и стиль работы руководства; организационная структура; наделение ответственностью и полномочиями; кадровая политика и практика.

Функционирование информационных систем, связанных с подготовкой

финансовой (бухгалтерской) отчетности, обеспечивается: аппаратными средствами; программным обеспечением; персоналом; соответствующими процедурами; базами данных.

Контрольные действия включают политику и процедуры, которые помогают удостовериться, что распоряжения руководства выполняются, например, что необходимые меры предприняты в отношении рисков, которые могут препятствовать достижению целей организации. Контрольные действия, осуществляемые вручную или с применением информационных систем, имеют различные цели и применяются на различных организационных и функциональных уровнях.

Важной обязанностью руководства является создание и поддержание системы внутреннего контроля в режиме непрерывной работы. Мониторинг средств контроля включает наблюдение за тем, функционируют ли они и были ли они изменены надлежащим образом в случае необходимости, и может включать такие мероприятия, как наблюдение руководства за тем, своевременно ли подготавливаются выверки расчетов с банками, оценка внутренними аудиторами соответствия действий персонала, занимающегося продажами, политике организации в отношении определенных условий договоров с покупателями, осуществление надзора за соответствием действий персонала политике организации в области этики или деловой практики.

Внедрение системы внутреннего контроля позволяет избежать различных нарушений, потенциальных ошибок и возможных потерь, эффективно использовать ресурсы предприятия, обеспечить законность, надежность деятельности и достоверность информации. Поэтому необходимость внедрения системы внутреннего контроля является актуальной задачей на сегодняшний день для каждого предприятия.

Финансовый анализ как разновидность финансового контроля – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения

хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу.

«Анализ финансовой деятельности предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов финансовой деятельности, оценки финансового состояния и обеспеченности собственным капиталом, эффективности его использования, с целью определения наиболее эффективных путей достижения прибыльности компании, основными задачами является – анализ доходности и рисков предприятия» [7, с. 35].

Риск является неотъемлемой частью деятельности любого предприятия, функционирующего в современных рыночных условиях. И в ряду важнейших задач, выдвинутых российской экономикой, ключевое место принадлежит разработке комплекса мер, направленных на совершенствование методов управления рисками предприятий.

Деятельность предприятий связана с такими рисками, как операционный риск (бизнес-риск, эксплуатационный риск, кредитный риск, риск опасности, риск потери репутации и пр.) и финансовый, или рыночный, риск. Финансовый (рыночный) риск – это риск получения убытков, связанных с изменением цен на товары и финансовые активы, в том числе процентные ставки, валютный курс, ценные бумаги и пр.

В целом промышленные предприятия сталкиваются с рисками, которые условно можно разделить на пять групп, а именно: отраслевые, страновые (региональные), финансовые, правовые и риски, связанные непосредственно с деятельностью и особенностями предприятия.

Каждая группа рисков зависит от изменения определенных факторов.

1) Отраслевые риски:

- изменения в отрасли;
- изменение цен на сырьё, услуги, продукцию;

- изменения в дилерской сети;
- изменение конкуренции на рынке;
- изменение доступности персонала необходимой квалификации;
- технологические изменения в отрасли.

2) Страновые и региональные риски:

- изменение налогового законодательства в странах и регионах, в которых предприятие зарегистрировано в качестве налогоплательщика;
- политические и экономические изменения, связанные с военными конфликтами;
- политические и экономические изменения, связанные с введением чрезвычайного положения;
- политические и экономические изменения, связанные с забастовками;
- географические особенности;
- стихийные бедствия;
- прекращение транспортного сообщения из-за удаленности и трудоспособности в странах.

3) Финансовые риски:

- изменение валютного курса;
- изменения процентных ставок;
- изменение уровня инфляции;
- изменение платежеспособности покупателей.

4) Правовые риски:

- изменения законодательства и требований регулирующих органов, способные оказать влияние на деятельность предприятия;
- изменение валютного регулирования;
- изменение налогового законодательства;
- изменение правил таможенного контроля;
- изменение таможенных пошлин;

- изменение судебной практики по вопросам, связанным с лицензированием основной деятельности общества;

- изменение судебной практики по вопросам, связанным с лицензированием прав пользования объектами;

- изменение судебной практики по вопросам, связанным с сохранностью персональных данных;

- изменение судебной практики по вопросам, связанным с сохранностью инсайдерской информации.

5) Риски, связанные с деятельностью промышленного предприятия:

- текущие судебные процессы;

- отсутствие возможности продлить действие лицензии общества на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено;

- ответственность предприятия по долгам третьих лиц;

- потеря потребителя.

Определение вида рисков является одним из этапов управления рисками предприятия, после чего происходит оценка вероятности наступления того или иного вида риска и величина возможных потерь.

Определение вида рисков является одним из этапов управления рисками предприятия, после чего происходит оценка вероятности наступления того или иного вида риска и величина возможных потерь.

К основным методам управления рисками относятся следующие:

- Первый метод управления рисками: уклонение от риска или избежание риска.

Он заключается в полном отказе от участия в рискованных операциях.

- Второй метод: предупреждение и контроль возможных потерь.

Он состоит в выработке конкретных действий, которые смогут уменьшить негативные последствия его проявления. Примером может выступать создание

системы мониторинга, обучение персонала, установка специального оборудования и системы контроля качества и так далее.

– Третий метод заключается в принятии или сохранении риска.

То есть данный метод состоит в готовности участников проекта покрыть возможные потери за свой счет;

– Четвертый метод – это перенос или передача риска, среди которых выделяют страхование, диверсификацию и хеджирование.

При страховании страхователь передает риски третьему лицу – страховщику, страховой компании, за определенную плату – страховые взносы.

Диверсификация – это рассеивание риска. Например, в контексте инвестиционной деятельности диверсификация – это процесс распределения средств между различными объектами вложения капитала, доходности которых слабо коррелируют между собой. То есть риск снижается за счет того, что убытки по одним активам будут перекрыты за счет доходов по другим активам.

Хеджирование – это метод управления рисками с использованием производных финансовых инструментов, таких как форварды, фьючерсы, опционы, свопы. Хеджирование позволяет заранее фиксировать будущие цены на активы, которые лежат в основе производных финансовых инструментов. Так, хеджированию подлежат валютные риски, процентные риски, риски изменения цены на товар и так далее. На предприятии постоянно присутствует потребность в управлении ценовыми рисками. Механизм хеджирования позволяет страховать риск изменения цен на закупаемое сырье при стабильно гарантированном объеме затрат на покупку, то есть позволяет управлять денежными потоками. Хеджирование ценовых рисков положительно воспринимается- предприятиями, поскольку данная операция позволяет гарантировать объем будущих денежных потоков.

1.2 Информационная база для проведения внутреннего финансового контроля

Эффективность анализа финансового состояния предприятия по большей части зависит от того, насколько организована и совершенна его информационная база.

В общем виде составляющими информационной базы являются внеучетные, учетные и плановые источники.

К внеучетным источникам можно отнести устав предприятия, протоколы совещаний, договора – другими словами, все документы, регулирующие деятельность предприятия. К учетным источникам относятся все основные виды отчетности: оперативная и бухгалтерская отчетность, первичные документы. К плановым источникам можно отнести различные виды планов, согласно которым работает предприятие [21, с. 28].

Основная роль в информационной базе при осуществлении анализа финансового состояния присваивается бухгалтерской отчетности, в которой можно найти самое достоверное выражение хозяйственных явлений, происходящих на предприятии. Анализ бухгалтерской отчетности позволяет выявить все изменения, которые происходят с активами и пассивами предприятия, определить наличие прибыли или убытка, оценить все перспективы функционирования предприятия.

На настоящий момент бухгалтерская отчетность является самым важным элементом информационной базы финансового анализа. Именно поэтому нормативы для формирования и публикации бухгалтерской отчетности являются одними из самых важных в системе стандартов многих стран.

В бухгалтерскую отчетность входят: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств. Формы всех отчетных документов были утверждены приказом

Министерства по финансам Российской Федерации № 66н от 02.07.2010.

Бухгалтерский баланс составляют два основных раздела - актив и пассив. В активе отражены направления вложения средств предприятия, а в пассиве - источники их формирования (за счет чего создаются данные активы и их величина). Отличительной особенностью бухгалтерского баланса является то, что итоги актива должны всегда быть равны итогам пассива. Это связано с принципом двойной записи, который применяется в бухгалтерском учете.

Бухгалтерский баланс должен заполняться в тысячах рублей. Если предприятие имеет иностранную валюту, то ее пересчитывают в российскую по курсу Банка России на 31 декабря.

Данные в бухгалтерский баланс вносятся за три последовательных года: отчетный и два предшествующих.

Каждый элемент актива и пассива называется статьей баланса. Каждой статье присвоен свой код.

Все статьи баланса формируются согласно данным, которые отражены в оборотно-сальдовых ведомостях.

Актив баланса включает в себя два раздела:

I. Внеоборотные (долгосрочные) активы;

II. Оборотные (текущие) активы.

Пассив баланса содержит три раздела:

III. Капитал (собственный) и резервы;

IV. Долгосрочные обязательства;

V. Краткосрочные обязательства [48, с. 16].

Активы считаются оборотными, если период их оборота равен периоду, который будет меньше одного года или операционного цикла, в случае если обычный операционный цикл превышает один год. Операционным циклом называют средний временной отрезок между моментом покупки сырья для производства товарно-материальных ценностей и моментом оплаты

реализованных товаров или оказанных услуг.

К оборотным активам относят:

- денежные средства в кассе предприятия и на расчетных счетах банка;
- краткосрочные финансовые вложения;
- дебиторская задолженность;
- запасы товаров, сырья, материалов, незавершенного производства, готовой продукции;
- налог на добавленную стоимость.

К внеоборотным относят нематериальные активы, основные средства - активы, которые будут использовать в течение периода больше одного года или обычного операционного цикла, если он превышает один год [48, с. 21].

Раздел «Капитал и резервы» пассива баланса включает в себя:

- уставный капитал – первоначально инвестированную учредителями в предприятие сумму вкладов (долей, акций). Размер уставного капитала установлен учредительскими документами.

- добавочный капитал, образованный с помощью прироста внеоборотных активов после их переоценки; получения дополнительных денежных средств в виде эмиссионного дохода по акциям; прироста активов в следствие безвозмездного получения денежных средств или имущества; прироста стоимости внеоборотных активов, созданных с использованием чистой прибыли.

- резервный капитал - обязательные резервные средства для отдельных организаций, формируемые согласно законодательству Российской Федерации. Объем резервного капитала должен быть не менее 15% уставного капитала (у предприятий, использующих иностранный капитал - 25%). Он образуется только за счет ежегодных перечислений чистой прибыли предприятия, размер которых должен быть не менее 5%. Перечисления прекращают как только достигается установленный уставом объем данного фонда. Резервный капитал используются на покрытие убытков от хозяйственной деятельности предприятия.

- нераспределенная прибыль - доля прибыли предприятия, которую не используют для уплаты налогов и не распределяют между акционерами в виде дивидендов, а повторно инвестируют в активы этой компании. Нераспределенную прибыль могут инвестировать в основной капитал [21, с. 87].

К краткосрочным обязательствам относят обязательства, которые должны быть погашены в течение одного года с отчетной даты. Долгосрочные обязательства – заемные средства, срок погашения которых превышает один год.

Отчет о финансовых результатах является одной из основных форм бухгалтерской отчетности и определяет финансовые результаты функционирования предприятия в отчетном периоде. В него входят данные о доходах, расходах и финансовых результатах с начала года и до отчетного срока.

При заполнении отчета о финансовых результатах все данные формируются увеличивающимся итогом с начала года и по 31 декабря [21, с. 34].

Показатели отчетного периода должны быть сопоставимы с показателями аналогичного периода прошлого года. Если в отчетном периоде в отчетности были обнаружены серьезные ошибки за прошлые года или у предприятия изменилась учетная политика, может возникнуть несопоставимость показателей. В этом случае в текущем отчете прошлогодние показатели корректируются в соответствии с действующим состоянием. Отчетность прошлых периодов не корректируется.

Как и в бухгалтерском балансе каждая строка отчета о финансовых результатах имеет свой код. Рассмотрим более подробно содержание отчета о финансовых результатах, используя коды.

Строки 2110-2200 отражают доходы и расходы по основным видам деятельности.

Строка 2110 отражает выручку без НДС и акцизов, но со всеми вычетами.

В строке 2120 указывают сумму расходов по основным видам деятельности, которые формируют себестоимость продаж.

В строке 2100 отражают прибыль от основных видов деятельности. Ее можно рассчитать, если из выручки вычесть себестоимость продаж (2110 - 2120).

В строке 2210 указываются расходы по основным видам деятельности, связанные с продажами товаров и услуг. В отчете о финансовых результатах расходы отражаются в соответствии с порядком учета коммерческих расходов, который обычно указан в учетной политике предприятия.

Строка 2220 отражает расходы по основным видам деятельности, связанные с управлением организацией.

Строка 2200 отражает прибыль (убыток) от продаж. Из суммы валовой прибыли вычитаются коммерческие и управленческие расходы (строка 2100 - строка 2210 - строка 2220). Отрицательные значения в отчете показываются в круглых скобках.

В строке 2310 отражаются полученные дивиденды от инвестиций в другие предприятия, а также стоимость имущества, которое предприятие получило при выходе из общества.

Сумма прибыли (убытка) до налогообложения (строка 2300) определяется на основании строк 2110 - 2350. Из суммы строк 2200, 2310, 2320 и 2340 необходимо вычесть строки 2330 и 2350. Если получается убыток, он указывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах включает в себя отдельные строки для доходов и расходов от основных видов деятельности. За вычетом расходов можно выразить прочие доходы, величина которых не будет превышать уровень существенности, который применяется на предприятии.

Показатель считается существенным, если без него нельзя оценить финансовое положение организации. Критерий существенности предприятие выбирает самостоятельно и обозначает его в своей учетной политике [13, с. 25].

По правилам бухгалтерского учета отдельной строкой в отчете о финансовых результатах указываются данные о доходах, которые составляют не

менее 5% от всех доходов предприятия. Расходы, связанные с приобретением таких доходов, также отражаются отдельной строкой.

В строке 2410 в круглых скобках указывается текущий налог на прибыль.

Строка 2421 отражает постоянные налоговые обязательства предприятия.

В строке 2430 указывается сумма, на которую изменились отложенные налоговые обязательства.

В строке 2450 отражается сумма, на которую изменились отложенные налоговые активы.

Строка 2400 содержит результат по чистой прибыли – той части прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов и отчислений [48, с. 147].

Отчёт о финансовых результатах – один из важнейших источников для анализа показателей рентабельности производства продукции, предприятия, реализованной продукции.

Далее определим содержание приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Отчет об изменениях капитала раскрывает информацию о движении уставного, резервного и добавочного капиталов, а также данные о величине нераспределенной прибыли предприятия и доли собственных акций, которые были выкуплены у акционеров. Данный вид отчета состоит из следующих разделов: «Движение капитала»; «Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок»; «Чистые активы» [13].

Отчет о движении денежных средств выявляет источники денежных средств и то, как их используют в конкретном промежутке времени. В этом отчете можно найти классифицированные денежные поступления компании. Он показывает общее состояние производственных результатов, краткосрочную ликвидность, долгосрочную кредитоспособность и облегчает проведение финансового анализа предприятия [13].

Отчет о целевом использовании средств отражает поступление средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и другие средства.

Для анализа финансового состояния помимо бухгалтерской отчетности в ряде случаев необходимо также анализировать программы правительства, данные национальных статических комитетов, исследования межнациональных финансовых организаций, которые позволят оценить макроэкономическую ситуацию в стране и проанализировать основные экономические показатели страны, в которой предприятие осуществляет свою деятельность: ВВП, индекс потребительских цен, динамика курсов валют [20, с. 25].

Очень часто для выполнения качественного анализа также требуется информация, которая характеризует состояние отрасли, в которой функционирует анализируемое предприятие. Источником такой информации могут быть публикации отраслевых министерств и статистические данные по отраслям.

Таким образом, анализ финансового состояния на любом предприятии проводится на основе исчерпывающих информационных источников.

1.3 Факторы, влияющие на эффективность внутреннего финансового контроля

Эффективность внутреннего финансового контроля зависит от многих факторов. Различают внешние факторы, которые связаны с ситуацией в стране и обусловлены влиянием внешней среды, а также внутренние факторы, обусловленные организацией планирования на самом предприятии.

Среди внешних факторов, определяющих среду внутреннего финансового контроля на предприятии, выделяют уровень развития экономики; развитие законодательной базы; налоговая политика государства; соблюдение действующего законодательства и работа с внешними органами контроля; риск, присущий деятельности данного предприятия, и ряд других факторов.

К внутренним факторам можно отнести:

- наличие определённой методологической и методической базы разработки, контроля и анализа деятельности предприятия;
- наличие квалифицированных работников для применения на практике данной методологии;
- наличие соответствующей количественной информации о деятельности предприятия для представления его реального финансового состояния, движения товарно-материальных ценностей и финансовых потоков, его основных хозяйственных операций;
- наличие соответствующей системы управления внутренним финансовым контролем;
- наличие внутреннего документооборота, т.е. совокупности регулярных, закреплённых в соответствующих нормативных актах и инструкциях.
- наличие современных информационных технологий внутреннего финансового контроля и др.

В финансовом менеджменте наибольшее распространение получили следующие группы аналитических финансовых коэффициентов, которые характеризуют эффективность внутреннего финансового контроля на предприятии.

Расчет финансовых коэффициентов является самым часто используемым приемом анализа, который позволяет проследить взаимосвязь показателей и определить тенденции их динамики.

Финансовые коэффициенты разбиваются на группы, которые объединяют в соответствии с экономическим содержанием, что является удобным для обработки информации. Выделяют следующие группы показателей для оценки финансового состояния:

- ликвидность предприятия и его текущая платежеспособность;
- финансовая устойчивость;

- деловая активность;
- рентабельность.

Среди основных методов финансового анализа можно выделить горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ, сравнительный анализ, расчет потока денежных средств, специфический анализ.

Одним из важнейших критериев для оценки финансового состояния предприятия выступает его платежеспособность, которая может быть долгосрочной и текущей [21, с. 33].

Долгосрочная платежеспособность влияет на возможность предприятия рассчитываться по своим долгам в долгосрочном периоде. Она имеет прямое влияние на финансовую устойчивость предприятия.

Расчеты предприятия по краткосрочным обязательствам называют ликвидностью или текущей платежеспособностью. Другими словами, предприятие является ликвидным, в случае если оно может погасить свои краткосрочные обязательства, путем реализации оборотных активов.

Для того чтобы оценить ликвидность предприятия, необходимо обратиться к данным бухгалтерского баланса.

Предприятие может обладать разным уровнем ликвидности, так как оборотные активы включают в себя оборотные средства, среди которых могут быть как легко реализуемые, так и трудно реализуемые активы.

Статьи оборотных активов чаще всего в соответствии со степенью их ликвидности делятся на четыре группы: 1) ликвидные средства, готовые к реализации в любой момент (денежные средства, финансовые вложения) – наиболее ликвидные активы; 2) быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность); 3) медленно реализуемые ликвидные средства (запасы товарно-материальных ценностей, НДС); 4) неликвидные трудно реализуемые средства (незавершенное производство) [21, с. 14].

Одним из методов оценки ликвидности баланса является сопоставление вышеперечисленных групп актива, сгруппированных по степени их ликвидности со сгруппированными по степени срочности статьями пассива баланса.

Наиболее срочные обязательства (срок погашения которых - текущий месяц) сопоставляются с активами, которые обладают максимальной ликвидностью и должны быть меньше последних или перекрывать их. Краткосрочные пассивы сравниваются с быстро реализуемыми активами, и их сумма должна быть меньше суммы последних или перекрывать ее. Долгосрочные пассивы сопоставляются с медленно реализуемыми активами и должны покрывать последние или иметь такую же стоимость. Капитал и резервы должны превышать труднореализуемые активы. Платежеспособность предприятия зависит от того, насколько выполняются данные соотношения.

То есть для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы же группируют по срочности оплаты обязательств [21, с. 241].

Таблица 1.1 – Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности

Активы			Пассивы		
Название группы	Обозначение	Состав	Название группы	Обозначение	Состав
Наиб. ликвидные активы	A1	стр.1250+1240	Наиб. срочные обязательства	П1	стр. 1520
Быстро реализ. активы	A2	стр. 1230	Краткоср. пассивы	П2	стр.1510+1550
Медленно реализ. активы	A3	стр. 1210+1220+1260	Долгоср. пассивы	П3	стр. 1400
Трудно реализ. активы	A4	стр. 1100	Пост. пассивы	П4	стр. 1300

«Для оценки риска ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива» [21].

1. Если $A1 \geq П1$, значит организация платежеспособна на момент составления баланса, и имеет достаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

2. Если $A2 \geq П2$, значит организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

3. Если $A3 \geq П3$, значит организация платежеспособна на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Выполнение первых трех условий приводит автоматически к выполнению условия: $A4 \leq П4$.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели:

– «текущая ликвидность (свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени): $A1 + A2 \geq П1 + П2$; $A4 \leq П4$ » [21].

– «перспективная ликвидность (прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей): $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ » [21].

Однако следует отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным, более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для оценки ликвидности баланса также существует порядка девяти коэффициентов ликвидности. Выделим основные из них.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{\text{абс.ликв.}}$): показывает, какая часть краткосрочных заемных средств может быть погашена немедленно. Данный коэффициент исчисляется по следующей формуле:

$$K_{\text{абс.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{ФВ}}{\text{КО}}, \quad (1.1)$$

где ДС – денежные средства;

ФВ – финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Нормальным (допустимым) значением данного коэффициента является интервал от 0,2 до 0,3.

2) Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{\text{быстр.ликв.}}$): отражает ту часть текущих долгов, которую можно погасить не только за счет денежных средств, но и за счет будущих поступлений за отгруженные товарно-материальные ценности или выполненные работы. Для расчета данного коэффициента используют следующую формулу:

$$K_{\text{быстр.ликв.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{КДЗ}}{\text{КО}}, \quad (1.2)$$

где КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Нормативное значение коэффициента быстрой ликвидности: 0,8 - 1.

Для оценки данного показателя является необходимым рассмотрение структуры дебиторской задолженности, которая обычно раскрывается в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности. Маловероятная дебиторская задолженность не включается в расчет, и анализ может быть выполнен достаточно точно.

3) Коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тек.ликв.}}$): показывает, сколько рублей текущих активов приходится на 1 рубль текущих обязательств и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{тек.ликв.}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КО}}, \quad (1.3)$$

где ОА – оборотные активы.

Чем выше оборотные активы по отношению к текущим обязательствам, тем вероятнее, что имеющиеся обязательства могут быть погашены имеющимися

активами. В случае если оборотные активы многократно превышают краткосрочные обязательства, это свидетельствует о том, что у предприятия имеется значительный объем свободных ресурсов, которые формируются за счет собственных источников. Если рассматривать эффективность деятельности предприятия, то стоит отметить, что большое складирование запасов, отвлечение средств в дебиторскую задолженность, высокий удельный вес денежных средств в случае их медленной оборачиваемости говорит об иррациональном управлении активами и снижении эффективности вложений капитала.

Нормативное значение данного коэффициента зависит от сферы деятельности, зависит от величины и ликвидности оборотных активов и колеблется в пределах 2.

Коэффициент текущей ликвидности используют очень часто в данном виде анализа благодаря простоте его расчета [21, с. 22].

4) Показатель, характеризующий обеспеченность оборотных активов собственными оборотными средствами (далее по тексту СОС) ($K_{\text{обесп.СОС}}$): характеризует степень задействования собственного оборотного капитала в образовании оборотных активов. Основной способ расчета данного показателя:

$$K_{\text{обесп.СОС}} = \frac{OA - KO}{OA} . \quad (1.4)$$

5) Текущая платежеспособность также характеризуется величиной собственных оборотных средств (СОС), которую можно рассчитать по формуле:

$$СОС = OA - KO. \quad (1.5)$$

Данная величина отражает потребность в собственном оборотном капитале предприятия. Регулярное повышение собственного оборотного капитала может говорить о его избытке, понижение свидетельствует о недостаточности собственных оборотных средств.

Анализ ликвидности и платежеспособности необходимо дополнить

расчетом основных коэффициентов финансовой устойчивости. Оценка финансовой устойчивости определяет, насколько «прочным» является состояние предприятия и может ли оно привлечь дополнительное количество заемных средств. Анализ финансовой устойчивости основан на оценке структуры пассивов (источников финансирования) предприятия, их составе и динамике. Необходимо обратить пристальное внимание на соотношение всех обязательств и собственного капитала предприятия. Результаты таких соотношений показывают, насколько руководители предприятия склонны к рискам, принимая экономические решения. При оценке финансовой устойчивости происходит оценка уровня зависимости предприятия от заемных ресурсов [21, с. 26].

1) Коэффициент концентрации собственного капитала ($K_{\text{конц.СК}}$): характеризует долю собственных средств в структуре капитала предприятия и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{конц.СК}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (1.6)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Чем выше значение данного коэффициента, тем более финансово устойчиво и независимо от внешних кредиторов предприятие, и, наоборот, чем ниже значение данного коэффициента, тем предприятие более зависимо от внешних кредиторов.

Существует установленный норматив для данного коэффициента: $\geq 0,5$.

2) Коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{\text{конц.ЗК}}$): характеризует долю заемных средств в структуре капитала предприятия. Его рассчитывают по следующей формуле:

$$K_{\text{конц.ЗК}} = \frac{\text{ЗС}}{\text{ВБ}}, \quad (1.7)$$

где ЗС – заемные средства.

Рост величины данного показателя выражает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия.

Нормативное значение коэффициента: $\leq 0,5$.

3) Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{\text{ман.СК}}$): показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ман.СК}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} . \quad (1.8)$$

Увеличение показателя говорит о более высоком уровне маневренности собственного капитала, что характеризует финансовое положение как более устойчивое.

Нормативное значение коэффициента: $0,2 - 0,5$.

4) Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений ($K_{\text{СПДВ}}$): показывает, какая часть внеоборотных активов профинансирована за счет средств внешних инвесторов и рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{СПДВ}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ВНА}} , \quad (1.9)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

ВНА – внеоборотные активы.

Повышение значения коэффициента свидетельствует об усиленной зависимости предприятия от внешних инвесторов.

5) Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{\text{ДПЗС}}$): характеризует долю долгосрочных заемных средств в структуре капитализированных источников. Для его расчета применяют следующую формулу:

$$K_{\text{ДПЗС}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ДО} + \text{СК}} . \quad (1.10)$$

Если этот показатель высокий, предприятие зависит от привлеченного капитала. Это может привести к тому, что в будущем ему придется выплачивать большую сумму денежных средств за использование займов и кредитов.

б) Коэффициент финансовой зависимости ($K_{ФЗ}$): показывает объем средств, приходящихся на 1 рубль, вложенный в активы, и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{ФЗ} = \frac{ВБ}{СК} . \quad (1.11)$$

Если доля заемных средств является высокой, это свидетельствует о том, что платежеспособность предприятия может снизиться, что сказывается на неустойчивом состоянии и минимальной возможности получить кредитные средства.

Нормативное значение коэффициента: < 2 .

7) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{СЗСС}$): показывает сколько заемных средств привлечено на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Для его расчета используют следующую формулу:

$$K_{СЗСС} = \frac{ЗК}{СК} , \quad (1.12)$$

где ЗК – заемный капитал.

Нормативное значение коэффициента: ≤ 1 .

Анализ динамики вышеперечисленных коэффициентов позволяет определить тенденции изменения финансовой устойчивости предприятия.

Также для определения типа финансовой устойчивости рассчитывают следующие абсолютные показатели.

Так, наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливают по формуле:

$$СОС = СК - ВОА, \quad (1.13)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ) определяют по формулам:

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (1.14)$$

$$СДИ = СОС + ДКЗ, \quad (1.15)$$

$$СДИ = СК - ВОА + ДКЗ \quad (1.16)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы,

ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы.

Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ) определяется по формуле:

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (1.17)$$

В результате определяют три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств определяется по формуле:

$$\Delta СОС = СОС - З, \quad (1.18)$$

где $\Delta СОС$ – прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З – запасы.

Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ($\Delta СДИ$) можно определить по формуле:

$$\Delta СДИ = СДИ - З. \quad (1.19)$$

Излишек (+) недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ($\Delta ОИЗ$) рассчитывается по формуле:

$$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З. \quad (1.20)$$

Затем рассчитанные показатели обеспеченности запасов соответствующими

источниками финансирования трансформируют в трехфакторную модель устойчивости (М) по формуле:

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}). \quad (1.21)$$

Эта модель выражает тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная фин. уст.	$M = (1;1;1)$, то есть $\Delta\text{СОС} = \geq 0$; $\Delta\text{СДИ} = \geq 0$; $\Delta\text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная фин. уст.	$M = (0;1;1)$, то есть $\Delta\text{СОС} = < 0$; $\Delta\text{СДИ} = \geq 0$; $\Delta\text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства плюс долгоср. кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое фин. сост.	$M = (0;0;1)$, то есть $\Delta\text{СОС} = < 0$; $\Delta\text{СДИ} = < 0$; $\Delta\text{ОИЗ} = \geq 0$	Собств. оборотные средства плюс долгоср. кредиты и займы плюс краткоср. кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности
4. Кризисное (критическое) фин. сост.	$M = (0;0;0)$, то есть $\Delta\text{СОС} = < 0$; $\Delta\text{СДИ} = < 0$; $\Delta\text{ОИЗ} = < 0$	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Последняя ситуация характеризует предприятие как полностью неплатежеспособным, находящимся на грани банкротства, поскольку важный элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Методика комплексной, или балльной, оценки финансового состояния организации состоит в определении уровня финансового риска организации. Уровень риска определяется, исходя из набранного количества баллов, баллы, в свою очередь, формируются из фактических значений финансовых

коэффициентов. Интегральная балльная оценка финансового состояния организации представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Интегральная балльная оценка финансового состояния

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критерий		Условия снижения критерия
		высший	низший	
1. Коэфф. абс. ликвидности (L_2)	20	0,5 и выше — 20 б.	Менее 0,1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 б.
2. Коэфф. «критич. оценки» (L_3)	18	1,5 и выше — 18 б.	Менее 1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 б.
3. Коэфф. тек. ликвидности (L_4)	16,5	2 и выше — 16,5 б.	Менее 1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 б.
4. Коэфф. автономии (U_1)	17	0,5 и выше — 17 б.	Менее 0,4 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 б.
5. Коэфф. обеспеч. собств. средствами (U_3)	15	0,5 и выше — 15 б.	Менее 0,1 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 3 б.
6. Коэфф. фин. уст. (U_4)	13,5	0,8 и выше — 13,5 б.	Менее 0,5 — 0 б.	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 б.

В соответствии с результатом, различают следующие результаты: 1-й класс (100–97 б.) — это организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные; 2-й класс (96–67 б.) — это организации нормального финансового состояния; 3-й класс (66–37 б.) — это организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее; 4-й класс (36–11 б.) — это организации с неустойчивым финансовым состоянием; 5-й класс (10–0 б.) — это организации с кризисным финансовым состоянием.

Финансовое состояние предприятия, его платежеспособность напрямую зависят от быстроты превращения средств, вложенных в активы, в деньги.

Скорость оборачиваемости средств влияет на следующие индикаторы:

- обеспеченность денежными средствами;
- необходимость поиска источников финансирования;

- размер издержек, которые связаны с запасами;
- сумму убыли от задержек взаиморасчетов с дебиторами.

Расход и поступление денежных средств в большинстве случаев происходят в разное время, в результате чего предприятие нуждается в большем или меньшем объеме финансов для поддержания возможности платить по своим обязательствам.

Если скорость оборотов оборотных активов высокая, то потребность в финансировании повышается. Таким образом, контролируя оборачиваемость оборотных активов, предприятие имеет возможность меньше зависеть от внешнего финансирования и повышать свою ликвидность.

Как только оборачиваемость оборотных активов замедляется, предприятию необходимо привлекать дополнительные источники, тем самым увеличивая заемные средства (что может негативно отразиться на платежеспособности).

Анализ оборачиваемости дает возможность проследить финансовое состояние предприятия в динамике. Оценка ликвидности позволяет проанализировать статическое соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств, т.е. на конкретную дату, а анализ оборачиваемости устанавливает причины, которые повлияли на размер оборотных активов [21, с. 29].

В случае если сроки оборотных активов и кредиторской задолженности расходятся, возникает потребность в собственном оборотном капитале.

Охарактеризуем основные показатели оборачиваемости или, другими, словами, деловой активности.

1) Коэффициент оборачиваемости текущих активов ($K_{ОТА}$): отражает скорость оборота текущих активов, рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{ОТА} = \frac{В}{СВА} , \quad (1.22)$$

где В – выручка;

СВА – средняя величина активов.

Стоит отметить, что периодом оборота называют средний срок, в течение которого денежные средства, которые вкладываются в оборотные активы, возвратятся предприятию.

2) Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (K_{OCA}): характеризует скорость оборота совокупных активов, рассчитывается по формуле:

$$K_{OCA} = \frac{B}{ВБ} . \quad (1.23)$$

Если величина у данного показателя высокая, это говорит о том, что предприятие управляет своими ресурсами эффективно, и его объемы сбыта могут быть увеличены.

3) Коэффициент фондоотдачи (K_{ϕ}): показывает эффективность использования основных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\phi} = \frac{B}{СВОС} , \quad (1.24)$$

где СВОС – средняя величина оборотных средств.

Данный коэффициент является основным показателем качества управления фондами предприятия. В случае если значение показателя высокое, руководители предприятия эффективно используют активы. Низкая величина показателя свидетельствует о неэффективном управлении активами. Нормативного значения фондоотдачи не существует. Значение коэффициента часто зависит от особенностей отрасли, в которой предприятие ведет свою деятельность.

4) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ($K_{ОСК}$): характеризует скорость оборота собственного капитала, рассчитывается по формуле:

$$K_{ОСК} = \frac{B}{СВСК} , \quad (1.25)$$

где СВСК – средняя величина собственного капитала.

Высокое значение показателя говорит о значительном превышении уровня

реализации над инвестированным капиталом, что может повлечь за собой увеличение заемных ресурсов. Низкое значение показателя свидетельствует о переизбытке незадействованного собственного капитала, что требует вложения средств в источники доходов.

5) Коэффициент оборачиваемости запасов ($K_{OЗ}$): показывает количество оборотов средств, авансированных в запасы, и рассчитывается по формуле:

$$K_{OЗ} = \frac{СРП}{СВЗ} , \quad (1.26)$$

где СРП – себестоимость реализованной продукции;

СВЗ – средняя величина запасов.

Также оборачиваемость запасов для полноты анализа необходимо рассчитать в днях, для чего 360 дней делят на коэффициент оборачиваемости запасов.

6) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($K_{OДЗ}$): показывает количество оборотных средств в дебиторской задолженности за отчетный период, рассчитывается по формуле:

$$K_{OДЗ} = \frac{В}{СВДЗ} , \quad (1.27)$$

где СВДЗ - средняя величина дебиторской задолженности.

7) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($K_{OКЗ}$): показывает расширение или сужение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию, рассчитывается по формуле:

$$K_{OКЗ} = \frac{СРП}{СВКЗ} , \quad (1.28)$$

где СВКЗ – средняя величина кредиторской задолженности.

Оборачиваемость кредиторской и дебиторской задолженности по тому же принципу, как и оборачиваемость запасов, рассчитываются дополнительно в днях.

8) Продолжительность операционного цикла (ПОЦ): определяет

промежуток времени между получением запасов и денежных средств от реализации произведенных из них продукции. Как только операционный цикл уменьшается, сокращается период времени между приобретением сырья и получением выручки за продукцию, благодаря чему повышается рентабельность. Это означает, что снижение данного показателя в днях положительно влияет на финансовые результаты предприятия. Данный показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПОЦ} = \frac{\text{ОЗдн} + \text{ОДЗдн}}{\text{ОДЗдн}}, \quad (1.29)$$

где ОЗдн – оборачиваемость запасов в днях;

ОДЗдн - оборачиваемость дебиторской задолженности в днях.

9) Продолжительность финансового цикла (ПФЦ): определяет промежуток времени между началом оплаты поставщикам полученных от них сырья и материалов и началом поступления денежных средств от покупателей за поставленную им продукцию. Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{ОКЗдн}, \quad (1.30)$$

где ОКЗдн - оборачиваемость кредиторской задолженности в днях.

При повышении периода оборота или величины таких оборотных активов, как запасы или дебиторская задолженность, так же как и увеличении сроков расчета с кредиторами, происходит отток денежных средств.

Увеличение темпов оборачиваемости запасов и других оборотных активов предприятия, а также ускорение периода погашения краткосрочных обязательств, напротив, сопровождаются притоком денежных средств.

Оценка показателей рентабельности выявляет экономическую целесообразность деятельности предприятия. Предприятие можно назвать рентабельным, в случае если доходы могут покрыть затраты на производство и составить прибыль, которая будет достаточна для нормальной деятельности предприятия [26, с. 79].

Существует система показателей, через которую может быть раскрыта сущность рентабельности.

Порядок расчета коэффициентов рентабельности и их характеристика представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели рентабельности и их порядок расчета

№	Название показателя	Порядок расчета (*100%)	Характеристика	Условное обозначение
1	Рентабельность продаж (ROS)	$\frac{\text{ПП}}{\text{В}}$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. выручки	ПП – прибыль от продаж; В – выручка; Зпс – затраты на производство и сбыт; ЧП – чистая прибыль; СВА – средняя величина активов; ССК – средняя величина собственного капитала; СВОС – средняя величина основных средств.
2	Рентабельность основной деятельности (рентабельность продукции)	$\frac{\text{ПП}}{\text{Зпс}}$	Показывает объем прибыли, приходящейся на 1 руб. затрат	
3	Рентабельность активов (ROA)	$\frac{\text{ЧП}}{\text{СВА}}$	Отражает эффективность использования всего имущества	
4	Рентабельность собственного капитала (ROE)	$\frac{\text{ЧП}}{\text{СВСК}}$	Отражает эффективность использования собственного капитала	
5	Фондорентабельность	$\frac{\text{ПП}}{\text{СВОС}}$	Отражает эффективность использования основных средств	

Проводя анализ, необходимо рассмотреть динамику всех перечисленных показателей рентабельности.

Финансовый контроллинг не ограничивается осуществлением лишь внутреннего контроля за осуществлением финансовой деятельности и финансовых операций. Он является эффективной координирующей системой обеспечения взаимосвязи между формированием информационной базы, финансовым анализом, финансовым планированием и внутренним финансовым контролем на предприятии.

Изучив теоретические основы системы внутреннего контроля, рассмотрим систему внутреннего контроля, организованную в ООО «Самарская Текстильная

Компания», и проведём анализ её эффективности.

2 Анализ эффективности внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Самарская Текстильная Компания»

ООО «Самарская Текстильная Компания» является представителем текстильного рынка уже более 15 лет. Основным видом деятельности компании является «Оптовая торговля текстильными и галантерейными изделиями». Основная отрасль компании - «Государственная оптовая торговля»

Производство - в 30 км от Самары, общей площадью 3000 кв.м. Земля - 3 га.

Техническая база:

- Линия по производству утеплителя термополотно: синтепон, силикон, холпласт, шерсть, бамбук.

- Машины по производству наполнителя для подушек и мягкой игрушки.

- Многоигольная стегальная линия с автоматическим раскройным столом.

- Одноигольная стегальная машина.

- Ультразвуковая стегальная машина - производство полотна ультрастеп.

- Швейный цех.

- Производство ватных и поролоновых матрасов.

- Вязальная машина по производству шнуров.

- Вакуумное упаковочное оборудование.

- Зарегистрированная торговая марка «Queen Butterfly»

Компания реализует комплекты постельного белья, домашний текстиль.

В ассортименте:

- ткани специального назначения,

- мебельные ткани,

- ткани для домашнего текстиля,

- технические ткани;

- швейная фурнитура;
- поролон; синтепон;
- шерстяные утеплители;
- домашний текстиль;
- комплекты постельного белья, подушки, одеяла, матрасы, наматрасники, покрывала, полотенца, скатерти, халаты и прочее;
- детский трикотаж.

Клиентами компании являются более 3000 фирм и ИП Самары и близлежащих областей.

Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор, который осуществляет текущее руководство деятельностью Общества, решает все вопросы его деятельности, за исключением вопросов, входящих в компетенцию общего собрания акционеров и Совета директоров.

Генеральным директором ООО «Самарская текстильная компания» является Панченков М.А.

Компания в 2016-2017 году планирует дальнейшее увеличение объемов продаж текстильной продукции через собственную сбытовую сеть не менее чем на 10%, наращивание клиентской базы, усиление конкурентных позиций компании в сегментах хлопчатобумажных тканей, текстильных изделий и одежды для дома и отдыха, а также текстильной продукции для детской целевой аудитории.

Достижение поставленных стратегических целей компания планирует достичь с помощью реализации тактического плана, включающего следующие мероприятия:

- 1) увеличение представленности в регионах;
- 2) дальнейшее освоение сегмента текстильных товаров для детей и подростков;
- 3) развитие лицензионных линеек текстильной продукции для взрослой целевой аудитории;

4) развитие современных технологий online продаж, позволяющих расширить целевую аудиторию и создать условия для более эффективного взаимодействия с клиентами.

Основные показатели хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания» в 2013-2015 гг. приводятся в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Показатели хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

Показатели	Данные по годам			Абсолютное изменение (+,-)		Темп прироста, %	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.-2013 г.	2015г.-2014 г.	2014 г.-2013 г.	2015г.-2014 г.
1. Выручка, тыс. руб.	163940	174862	267310	10922	92448	6,6	52,9
2. Себестоимость, тыс. руб.	150378	164322	229608	13944	65286	9,3	39,7
3. Среднесп. числ. раб., чел.	380	418	442	38	24	10	5,7
4. Фонд опл. труда, тыс. руб.	25300	28200	38212	2900	10012	11,5	35,5
5. Среднемес. зар. плата, тыс. руб.	5,548	5,622	7,204	0,074	1,582	1,3	28,1
6. Среднемес. произв. труда, тыс. руб. / чел.	35,951	34,860	50,398	-1,091	15,538	-3,03	44,57
7. Среднегод. стоим. осн. ср., тыс. руб.	11120	13060	19438	1940	6378	17,44	48,8
8. Фондоотдача, руб.	14,74	13,389	13,75	-1,351	0,361	-9,17	2,7
9. Фондовооруж., тыс. руб. / чел.	29,263	31,244	43,977	1,981	12,733	6,77	40,75
10. Среднегод. стоим. об. ср., тыс. руб.	43196	58095	110891	14899	52796	34,5	90,9
11. Оборач. об. ср.: в числе об.	4	3	3	-1	-	75,0	100,0
в днях об.	90	120	120	30	-	125,0	100,0
12. Прибыль от продаж, тыс. руб.	13177	8967	20491	-4210	11524	-31,9	128,5
13. Чистая прибыль, тыс. руб.	6828	1224	7997	-5604	6533	-0,82	533,7
14. Рентаб. продаж, %	8,0	5,1	7,7	-2,9	2,6	63,75	151,0

Далее рассмотрим основные факторы риска в деятельности ООО «Самарская текстильная компания».

2.2 Оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания»

Информационной базой для анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания» послужила бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия за 2013-2015 гг.

Для общей оценки финансового состояния ООО «Самарская Текстильная

Компания» необходимо построить и проанализировать сравнительный аналитический баланс, который приводится в таблице 2.2.

В результате анализа данных таблицы 2.2 можно сделать следующие выводы. Валюта баланса ООО «Самарская Текстильная Компания» за рассматриваемый период имеет тенденцию к увеличению, рост имущества является положительным фактором и свидетельствует о расширении деятельности предприятия.

Активы предприятия возросли за анализируемый период за счет значительного роста оборотных средств, что говорит о росте мобильности активов предприятия.

Рост оборотных активов обусловлен увеличением дебиторской задолженности (до 12 мес.), что связано с повышением объемов реализации и цен на готовую продукцию, запасов и краткосрочных финансовых вложений за счет увеличения вложений ООО «Самарская Текстильная Компания» в краткосрочные долговые ценные бумаги иных организаций.

Таблица 2.2 - Сравнительный аналитический баланс ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

Наименование статей	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Абс. изм. (+,-), тыс. руб.		Темп прироста %	
	тыс. руб.	в % к ит.	тыс. руб.	в % к ит.	тыс. руб.	в % к ит.	2014 г. -2013 г.	2015 г. -2014 г.	2014 г. -2013 г.	2015 г. -2014 г.
Актив	83438	100,0	83041	100,0	164828	100,0	-397	81787	-0,5	98,5
I. Внеоб. активы	24430	29,27	25859	31,1	26088	15,83	1429	229	5,8	0,9
1.1. Нематер.активы	-	-	-	-	53	0,03	-	53	-	-
1.2. Осн. средства	12571	15,06	13549	16,3	25326	15,37	978	11777	7,8	86,9
1.3. Незавершенное строит.	61	0,07	174	0,2	461	0,28	113	287	185	165
1.4. Долгоср. фин. вложения	11796	14,13	12116	14,6	247	0,15	320	-11869	2,7	-97,9
II. Оборотные активы	59008	70,7	57182	68,9	138740	84,2	-1826	81558	-3,09	142,6
2.1. Запасы	25610	30,7	32715	39,4	51126	31	7105	18411	27,7	56,3
2.2. Дебиторская задолж. (до12мес.)	20956	21,11	18240	22	46697	28,33	-2725	28457	-13	156
2.3. Краткоср. фин. вложения	8718	10,4	4809	5,79	39080	23,7	-3909	34217	-44,8	711,5
2.4. Денежные средства	1918	2,3	267	0,32	1316	0,8	-1651	1049	-86	392,9
Пассив	83438	100,0	83041	100,0	164828	100,0	-397	87787	-0,5	9,8
III. Капитал и резервы	28950	34,7	24687	29,7	30111	18,26	-4263	5424	-14,7	21,9

3.1. Уставный капитал	1459	1,7	1459	17,76	1459	0,88	-	-	-	-
3.2. Добав. капитал	19639	23,5	16939	20,4	19639	11,9	-	-	-	-
3.3. Резервный капитал	365	0,4	365	0,4	365	0,22	-	-	-	-
3.4. Нераспр. прибыль	7127	8,5	4190	505	8654	5,25	-2937	4464	-41,2	106,5
IV. Долгоср. обязат.	627	0,75	969	1,2	67321	40,8	342	66352	54,5	6847,5
4.1. Займы и кредиты	-	-	-	-	65957	40,02	-	65957	-	-
4.2. Прочие долгоср. обязательства	627	0,75	969	1,2	1364	0,83	342	395	54,5	40,8
V. Краткоср. обязат.	54221	65	57385	69,1	67396	40,9	3164	10011	5,8	17,4
5.1. Займы и кредиты	35517	4,25	36608	44,1	21552	13,07	1091	-15506	3,07	-42,35
5.2. Кредиторская задолж.	18508	22,2	20312	14,5	45656	27,7	1804	25344	9,7	124,7

Внеоборотные активы предприятия (основная часть – основные средства и долгосрочные финансовые вложения) увеличились в 2015 г. за счет роста стоимости основных средств.

В 2015 г. сократилась сумма долгосрочных финансовых вложений за счет уменьшения сумм предоставленных займов.

В структуре пассивов ООО «Самарская Текстильная Компания» преобладают заемные средства, доля собственного капитала составляет лишь около 20% и имеет тенденцию к снижению.

Рост собственного капитала в динамике связан с ростом нераспределенной прибыли.

Основная часть пассива баланса – это краткосрочные и долгосрочные обязательства, которые в 2015 г. увеличились за счет роста кредиторской задолженности и долгосрочных займов.

Доля кредиторской задолженности несущественно превышает долю дебиторской задолженности. Краткосрочные кредиты и займы также имеют тенденцию к снижению.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг. представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменени е за 2014- 2013г.	Изменени е за 2015- 2014г.
1. Источники формирования собств. средств (капитал и резервы)	28950	24687	30111	-4263	5424
2. Внеобор. активы	24430	25859	26088	1429	229
3. Наличие собств. оборотных активов	4520	-1172	4023	-5692	5195
4. Долгоср. обязат. (кредиты и займы)	627	969	67321	342	66352
5. Наличие собств. и долгоср. заемных источников формирования обор. средств	5147	-203	71344	-5350	71547
6. Краткоср. кредиты и займы	54221	57385	67396	3164	10011
7. Общая величина осн. источников средств	59368	57182	138740	-2186	81558
8. Общая сумма запасов	25610	32715	51126	7105	18411
9. Излишек (+), недост. (-) собств. оборотных средств	-21090	-33887	-47103	-12797	-13216
10. Излишек (+), недост. (-) собств. и долгоср. заемных источников покрытия запасов	-20463	-32918	20218	-12455	53136
11. Излишек (+), недост. (-) общей величины осн. источников финансир. запасов	33758	24467	87614	-9291	63147
12. Трехфакторная модель типа фин. уст.	0;0;1	0;0;1	0;1;1	-	-

Как показывают расчёты, проведённые в таблице 2.3, на конец 2015 года предприятие можно отнести ко второму типу финансовой устойчивости – нормальная финансовая устойчивость.

Это свидетельствует о рациональном использовании заемных средств и высокой доходности текущей деятельности.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Самарская Текстильная Компания» в 2013-2015 гг. представим в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

Показатель	Норматив	Данные по годам			Абс.изм-е (+,-)	
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014г. -2013 г.	2015г. -2014 г.
1. Коэфф. фин. независимости	$K > 0,5$	0,334	0,337	0,299	0,003	-0,038
2. Коэфф. обеспеченности собств. средствами	$K \geq 0,1$	-0,257	-0,175	0,017	0,082	0,192
3. Коэфф. обеспеченности запасов и затрат	$K \geq 0,5$	-0,699	-0,560	0,074	0,139	0,634
4. Коэфф. фин. устойчивости	$K > 0,5$	0,584	0,571	0,405	0,016	-0,166
5. Коэфф. производственного потенциала	$K \geq 0,5$	0,433	0,388	0,347	-0,045	-0,041
6. Коэфф. маневренности	$K \geq 0,2-0,5$	-0,407	-0,293	0,041	0,144	0,334
7. Коэфф. соотн. заемных и собств. средств	$K < 1$	1,994	1,965	2,349	-0,029	0,384
8. Коэфф. самофинансирования	$K \geq 1$	0,501	0,509	0,426	0,008	-0,083
9. Индекс постоянного актива	$K < 1$	1,407	1,293	0,959	-0,114	-0,334

На основании таблицы 2.4 можно сделать вывод, что финансовая независимость анализируемого предприятия низкая.

Так, коэффициент финансовой независимости свидетельствует о повышении финансовой зависимости от заемных источников финансирования. Отрицательные значения коэффициентов обеспеченности собственными средствами, обеспеченности запасов и затрат, маневренности в 2013-2014 гг., а также их положительные, но очень низкие значения в 2015 г. свидетельствуют о недостатке собственного капитала и о возможности потери проведения независимой политики по отношению к внешним кредиторам.

Таким образом, в результате анализа коэффициентов финансовой устойчивости можно сделать вывод о том, что у ООО «Самарская Текстильная Компания» высока зависимость от внешних кредиторов.

Для анализа ликвидности баланса ООО «Самарская Текстильная Компания» необходимо построить аналитический баланс, приведенный в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Группировка активов и пассивов для определения ликвидности баланса в 2013-2015 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.
A ₁ – наиб. ликвидные активы	10636	5076	40396
A ₂ - быстро реализ. активы	20956	18240	46697
A ₃ - медленно реализ. активы	37406	44831	51373
A ₄ - трудно реализ. активы	12634	13743	25841
П ₁ – наиб. срочные обязат.	18508	20312	45656
П ₂ – краткоср. пассивы	35517	36608	21552
П ₃ – долгоср. пассивы	627	969	67321
П ₄ – пост. пассивы	28950	24687	30111
A ₁ - П ₁	-7872	-15236	-5260
A ₂ - П ₂	-14561	-18368	25145
Персп. ликвидность, ПЛ=A ₃ - П ₃	36779	43862	-15948
A ₄ - П ₄	-16316	-10944	-4270
Тек. ликвидность, ТЛ=(A ₁ +A ₂)-(П ₁ +П ₂)	-22433	-33604	19885
Соотношение групп	A ₁ < П ₁ A ₂ < П ₂ A ₃ > П ₃ A ₄ < П ₄	A ₁ < П ₁ A ₂ < П ₂ A ₃ > П ₃ A ₄ < П ₄	A ₁ < П ₁ A ₂ > П ₂ A ₃ < П ₃ A ₄ < П ₄

Полученные системы неравенств указывают на то, что ликвидность баланса ООО «Самарская Текстильная Компания» является недостаточной.

Невыполнение первого неравенства на протяжении всего анализируемого периода говорит о том, что предприятие неплатежеспособно в ближайший промежуток времени, то есть не имеет достаточно средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

В 2015 году второе неравенство выполняется, следовательно, анализируемого предприятие может быть платежеспособным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

Невыполнение в 2015 году третьего неравенства говорит о том, что организация не платежеспособна на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Соотношение первых двух групп в 2015 году позволяют судить о текущей ликвидности, то есть свидетельствует о платежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Относительные показатели ликвидности ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг. представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Коэффициенты ликвидности ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

Показатели	Норматив	Данные по годам			Абс.изменение (+,-)	
		2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.-2013 г.	2015 г.-2014 г.
1. Коэфф. абс. ликвидности	$K \geq 0,2 - 0,5$	0,401	0,473	0,652	0,072	0,179
2. Коэфф. крит. ликвидности	$K \geq 0,7 - 0,9$	0,805	0,903	0,921	0,098	0,018
3. Коэфф. тек. ликвидности	$K \geq 1 - 2,5$	1,273	1,313	1,199	0,040	-0,114

Находящиеся в рамках норматива значения коэффициента абсолютной ликвидности показывают, какую часть краткосрочных обязательств ООО «Самарская Текстильная Компания» может погасить в ближайшее время. Высокое значение показателя в 2015 г. явилось результатом увеличения краткосрочных финансовых вложений предприятия.

Полученные значения коэффициента критической ликвидности характеризуют прогнозируемые возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами, данный показатель соответствует нормативному значению.

Однако суммы наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

В свою очередь, значения коэффициента текущей ликвидности хотя и говорят о том, что всей суммы оборотных активов достаточно для покрытия краткосрочных обязательств, но значение коэффициента слишком низкое. Это служит сигналом о потенциальных трудностях с платежами.

У анализируемого акционерного общества в конце 2015 г. наблюдается рост всех элементов прибыли - валовой, от продаж, бухгалтерской (до

налогообложения) и чистой прибыли.

Анализ показателей рентабельности ООО «Самарская Текстильная Компания» в 2013-2015 гг. представлен в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели рентабельности ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2013-2015 гг.

Показатель	Годы			Абс. изменение (+,-)	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014 - 2013	2015 - 2014
1. Рентабельность продаж	4,16	0,7	3,0	-3,46	2,7
2. Рентабельность совокупных активов	18,3	1,47	4,85	-16,83	3,38
3. Рентабельность внеоборотных активов	27,9	4,7	30,65	-23,2	25,95
4. Рентабельность оборотных активов	11,57	2,14	5,76	-9,43	3,62
5. Рентабельность собственного капитала	23,88	4,96	26,56	-18,92	21,6

Проанализировав данные таблицы 2.7, можно представить следующие выводы.

Все показатели рентабельности к концу 2015 г. существенно увеличивались, что свидетельствует о повышении эффективности деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания».

Несмотря на это, все показатели рентабельности находятся на достаточно низком уровне.

Для определения класса финансового состояния анализируемого предприятия по сводным критериям финансовой отчетности было рассчитано количество баллов, исходя из фактических значений финансовых коэффициентов.

В результате был получен балл - 36,6, который позволяет отнести ООО «Самарская Текстильная Компания» к 3-ему классу, куда относятся предприятия, финансовое состояние которых можно оценить как среднее.

Далее рассмотрим основные факторы риска в деятельности ООО «Самарская текстильная компания» и оценим эффективности внутреннего финансового контроля на предприятии.

2.3 Основные факторы риска и оценка эффективности внутреннего финансового контроля в деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания»

Как любое предприятие, осуществляющее финансово-хозяйственную деятельность, ООО «Самарская Текстильная Компания» подвержено воздействию рисков, ключевыми из которых выступают:

- отраслевые риски (неучтенное производство, контрабанда, «серый» импорт и пр.);

- риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией в своей деятельности на внешнем и внутреннем рынке (риск изменения закупочных цен на хлопок-волокно на внешнем рынке; валютный риск (влияние курса доллара на цену сырья) и пр.);

- страновые и региональные риски (риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране, риски, связанные с возможными военными конфликтами, риски, связанные с забастовкой персонала, технические риски, риски, связанные с географическими особенностями страны, оценены как незначительные);

- финансовые риски (высокий риск изменения процентных ставок, что может привести к росту затрат на обслуживание заёмных средств; влияние валютного курса на цену сырья и, соответственно, себестоимость продукции; риск снижения прибыли и чистой прибыли, и, как следствие, ухудшение всех показателей, рассчитываемых на основании данных показателей (рентабельность и т.д.));

- правовые риски (риски изменения валютного регулирования, налогового законодательства, судебной практики незначительны; высокий риск увеличения таможенных ставок на импортируемое сырьё и, как следствие, увеличение себестоимости и снижение их конкурентоспособности по отношению к импортируемым товарам);

- риски, связанные с деятельностью общества (риск роста внутренних цен на сырье, электроэнергию и транспортные тарифы, и, как следствие, рост затрат).

Выявив риски, с которыми сталкивается ООО «Самарская Текстильная Компания» в процессе своей деятельности, проведём оценку внутреннего финансового контроля на анализируемом предприятии.

Внедрение системы внутреннего контроля позволяет обеспечить надежность финансовой информации, а также снизить риски принятия ошибочных решений. На ООО «Самарская Текстильная Компания» внутренний финансовый контроль осуществляется на основе Положения «О процедурах внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью».

Субъектами внутреннего финансового контроля являются Генеральный директор, Ревизионная комиссия.

Положением определено, что основной целью внутреннего контроля является предупреждение рисков в финансово-хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания», своевременное принятие мер по их устранению, выявление и мобилизация внутрихозяйственных возможностей и резервов получения прибыли и оказание содействия руководству предприятия в эффективном выполнении управленческих функций.

Органами управления, ответственными за внутренний финансовый контроль являются:

1. Генеральный директор ООО «Самарская Текстильная Компания», который несет ответственность за функционирование процедур внутреннего контроля Общества.

2. Согласно Уставу Общества, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизором.

К компетенции Ревизора Общества относятся следующие вопросы:

- подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документах Общества;

- анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества, выработка рекомендаций органам управления Общества по финансово-хозяйственным вопросам;

- проверка правильности составления бухгалтерских балансов Общества, финансовой отчетности и иной отчетности Общества, предоставляемой в налоговые органы, органы статистики, другие государственные органы и иным заинтересованным лицам в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Общество для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности ежегодно привлекает на основании заключаемого договора профессионального аудитора (гражданина или аудиторскую организацию), не связанного имущественными интересами с Обществом.

По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества составляется заключение Ревизора Общества или аудиторское заключение.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности и эффективности формирования собственного капитала позволил отнести ООО «Самарская Текстильная Компания» к предприятиям, финансовое состояние которых можно оценить как среднее, так как при анализе бухгалтерского баланса была обнаружена «слабость» отдельных финансовых показателей.

Таким образом, может сделать вывод о том, что внутренний финансовый контроль на предприятии недостаточно эффективен, так как не достигнута главная цель финансового контроля – контроль за обеспечением постоянной платежеспособности и финансовой устойчивости.

3 Основные направления совершенствования внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»

3.1 Мероприятия по совершенствованию внутреннего финансового контроля ООО «Самарская Текстильная Компания»

Таким образом, предложим мероприятия, способствующие совершенствованию внутреннего финансового контроля в ООО «Самарская Текстильная Компания».

Совершенствование финансового контроля должно осуществляться по следующим основным направлениям.

1. В современных условиях своего решения требует законодательное обеспечение внутривозвращенного финансового контроля, которое в последние годы не развивается. Следует законодательно закрепить основы функционирования служб внутреннего контроля и установить основы их взаимодействия с другими органами финансового контроля.

2. Наличие оперативной информации о финансово-хозяйственной деятельности с использованием новых информационных технологий и автоматизация процессов будет способствовать предупреждению нарушений финансово-хозяйственной деятельности. В связи с этим предлагаем ООО «Самарская Текстильная Компания» использовать автоматизированную систему управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе программного продукта «ПАРУС». «ПАРУС-Предприятие 8» предназначена для крупных, а также средних фирм, автоматизирует управление всеми сферами финансово-хозяйственной деятельности предприятия. «Функциональные возможности системы охватывают финансы и бухгалтерский учет, маркетинг и логистику, производственную деятельность, управление кадрами и расчет заработной платы» [58].

ООО «Самарская Текстильная Компания» является крупным

производственным предприятием со сложной организационной структурой управления, и данное программное обеспечение может быть адаптировано для использования в деятельности предприятия.

Модуль «ПАРУС: Управление финансами» позволяет значительно ускорить и повысить качество работы финансового управления. Модуль «Управление финансами» предназначен для автоматизации следующих бизнес-процессов: текущее финансовое планирование (бюджетирование); управление дебиторской-кредиторской задолженностью (обязательствами); оперативное планирование и управление платежами; анализ выполнения финансового плана, финансовый анализ; организация регламентирования финансового планирования.

Для закупки модуля «Управление финансами» предприятию следует потратить 51400 руб. [58]. Также затраты на обучение персонала курсу «Работа с модулем «Управление финансами» продолжительностью 2 дня для группы до 5 пользователей составят 42000 руб. [58].

Таким образом, в данной программе будут подключены бухгалтерия, финансовое управление, отдел заготовок, отдел сбыта и другие службы ООО «Самарская Текстильная Компания». Вся информация о финансово-хозяйственной деятельности будет собираться воедино, и у руководства предприятия есть возможность проводить постоянный мониторинг и принимать более эффективные и своевременные управленческие решения.

3. Как было выявлено в работе, деятельность ООО «Самарская Текстильная Компания» подвержена различным видам рисков, связанных с внутренними и внешними факторами, часть которых возможно устранить или минимизировать посредством контроля и грамотного управления. Как правило, систему риск-менеджмента создают крупные компании, а в небольших организациях функции риск-менеджера выполняет руководство.

ООО «Самарская Текстильная Компания» является достаточно крупной компанией, однако система риск-менеджмента здесь не развита, и нет отдельного подразделения, которое бы занималось непосредственно управлением рисками.

Система управления рисками компании и система финансового контроля в целом не эффективна: результаты проведенного анализа позволили сделать вывод о том, что финансовое состояние компании находится на слабом уровне.

Поэтому для ООО «Самарская Текстильная Компания» особую роль должен сыграть контроль, использующий оценку деятельности компании и принятие необходимых мер по устранению отклонений от допустимых параметров рисков, причём данный мониторинг должен производиться непрерывно.

В связи с этим компании будет целесообразно из системы контроля выделить Службу управления рисками, основной целью которой будет являться контроль рисков, задачами – предотвращение или минимизация убытков компании, достижение плановых значений чистой прибыли.

В функции Службы управления рисками будет входить:

- проведение целенаправленной работы по выявлению угроз возникновения потерь и определению источников возникновения рисков (анализ отчетности, организация проведения аудитов и контрольных проверок, анализ принимаемых управленческих решений, разбор причин возникновения отклонений и т. п.);

- проведение оценки закрепленных рисков, качество и эффективность действующей системы управления рисками;

- создание и поддержка в актуальном состоянии карты рисков по каждому из рисков;

- формирование приоритетных задач (ключевых факторов успеха) по достижению целей управления риском;

- разработка методологии управления рисками (концепции, политики управления риском, спецификации риска и т. п.), организация утверждения разработанной методологии;

- непосредственная организация необходимых мероприятий по достижению целей управления рисками в зоне ответственности;
- контроль достижения целей по удержанию рисков в заданных пределах;
- ведение периодической отчетности по результативности управления рисками;
- ведение архива данных по реализовавшимся, появившимся и потенциальным рискам и др.

Таким образом, служба управления рисками будет отвечать за выработку общей стратегии организации и формирование основных принципов эффективного управления рисками. Риск-менеджеры будут давать экономическую оценку рискам, принимаемым на себя компанией, занимаясь страхованием, хеджированием, резервированием и лимитированием, то есть занимаясь снижением и оптимизацией рисков, используя различные методы и инструменты.

Руководство должно в первую очередь определить и оценить риски, которые могут привести к негативным последствиям и определить вероятность наступления неблагоприятных ситуаций. Как следствие, встает вопрос выработки политики в отношении рисков, являющихся неприемлемыми для организации, и формулировки стратегии действий с целью минимизации этих самых негативных последствий. Далее необходима оценка эффективности выбранной политики, а также программы управления рисками в целом. Последним, но немаловажным во всем этом процессе представляется определение значения и эффекта принимаемых решений в вопросах управления рисками на долгосрочное развитие компании.

3.2 Расчёт темпа устойчивого роста как метод внутреннего финансового контроля

Политика формирования собственных финансовых ресурсов должна быть направлена на обеспечение самофинансирования предприятия, укрепление его

финансового состояния и установление финансового потенциала для развития.

Ввиду этого рекомендуем предприятию рассчитывать темп устойчивого роста, тем самым совершенствуя внутренний финансовый контроль на предприятии.

Применение данного метода будет состоять из следующих этапов:

1. Контроль эффективности образования и использования собственных финансовых ресурсов.

На этом этапе определяется соответствие темпов прироста прибыли и собственного капитала темпам прироста активов и объема продаж. Оптимальным соотношением является следующее:

$$T_{\text{пр}} > T_{\text{в}} > T_{\text{ск}} > T_{\text{а}} > 100\% \quad (3.1)$$

где $T_{\text{пр}}$ - темп роста прибыли; $T_{\text{в}}$ - темп роста выручки; $T_{\text{ск}}$ - темп роста собственного капитала; $T_{\text{а}}$ - темп роста активов.

Мы видим, что на анализируемом предприятии это соответствие нарушается, что говорит о финансовых трудностях в деятельности предприятия. Это вызвано недостаточностью собственных финансовых ресурсов.

2. Определение потребности в собственных финансовых ресурсах.

Для этого необходимо рассчитать коэффициент самофинансирования развития:

$$K_{\text{сф}} = P_{\text{ск}} / P_{\text{а}} \quad (3.2)$$

где $P_{\text{ск}}$ - прирост собственного капитала; $P_{\text{а}}$ - прирост активов.

Далее необходимо определить общую потребность в собственных финансовых ресурсах:

$$P_{\text{сфр}} = \frac{P_{\text{к}} * U_{\text{ск}}}{100} - C_{\text{кн}} + P_{\text{р}} \quad (3.3)$$

где $P_{\text{к}}$ - потребность в капитале на конец прогнозного года; $U_{\text{ск}}$ - удельный вес собственного капитала в общей сумме на конец прогнозного гола; $C_{\text{кн}}$ - сумма

собственного капитала на начало прогнозного года; Пр - чистая прибыль, направляемая на потребление в прогножном году.

3. Контроль стоимости привлечения собственного капитала из различных источников.

Основными внутренними источниками формирования собственного капитала выступают чистая прибыль и амортизационные отчисления. Необходимый уровень прибыли – основа устойчивого развития организации в долгосрочном периоде. Количественно это можно оценить, рассчитав показатель темпа устойчивого роста собственного капитала:

$$Tур = Пч /СК*100\% \quad (3.4)$$

где Пч - чистая прибыль.

Более быстрые темпы роста собственных финансовых ресурсов могут быть достигнуты при помощи других рычагов - повышение эффективности производства, изменение дивидендной политики, изменение структуры капитала, расширение рынков сбыта, изменение ценовой политики и др.

Оптимизация всех показателей, определяющих темпы устойчивого роста, положительно влияет на финансовое состояние предприятия.

Данную оптимизацию можно произвести, применив модель устойчивого роста:

$$Tур = Rпр * Дта * Ктл * Кпр * Квб*(1-Снпр) * (1-Кд) \quad (3.5)$$

где Rпр - рентабельность продаж;

Дта - доля текущих активов в общей сумме активов;

Ктл - коэффициент текущей ликвидности;

Кпр - отношение прибыли до налогообложения к прибыли от реализации;

Квб - отношение валюты баланса к собственному капиталу;

Снпр - ставка налога на прибыль;

Кд - коэффициент дивидендных выплат (при их наличии).

Рассчитаем темп устойчивого роста ООО «Самарская Текстильная

Компания» за 2014-2015 год (таблица 3.1).

Таблица 3.1 - Динамика темпа устойчивого роста ООО «Самарская Текстильная Компания» за 2014-2015 гг.

Показатель	2014 г.	2015 г.	Изменение
1. Рентабельность продаж	5,1	7,7	2,6
2. Доля текущих активов в общей сумме активов	0,689	0,842	0,153
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,313	1,199	-0,114
4. Отношение прибыли до налогообложения к прибыли от реализации	0,193	0,519	0,326
5. Отношение валюты баланса к собственному капиталу	3,36	5,47	2,11
6. (1 - ставка налога на прибыль)	0,8	0,8	-
7. Темп устойчивого роста	2,39	17,65	15,26

Таким образом, в 2015 г. темп устойчивого роста превысил аналогичный показатель 2014 г. Мы можем сделать вывод о том, что при помощи данного метода можно эффективно контролировать следующие показатели:

- максимизацию массы прибыли с учетом допустимого уровня риска;
- формирование рациональной структуры использования чистой прибыли;
- формирование рационального привлечения дополнительного паевого капитала.

Заключение

Таким образом, нами был проведён анализ системы внутреннего финансового контроля на предприятии на примере ООО «Самарская Текстильная Компания».

В первой главе были рассмотрены теоретические основы внутреннего финансового контроля.

Риск является неотъемлемой частью деятельности любого предприятия, функционирующего в современных рыночных условиях. И в ряду важнейших задач, выдвинутых российской экономикой, ключевое место принадлежит разработке комплекса мер, направленных на совершенствование методов управления рисками предприятий.

Внедрение системы внутреннего контроля позволяет избежать различных нарушений, потенциальных ошибок и возможных потерь, эффективно использовать ресурсы предприятия, обеспечить законность, надежность деятельности и достоверность информации. Поэтому необходимость внедрения системы внутреннего контроля является актуальной задачей на сегодняшний день для каждого предприятия.

Во второй главе был проведён анализ системы внутреннего финансового контроля в ООО «Самарская Текстильная Компания». ООО «Самарская Текстильная Компания» является представителем текстильного рынка уже более 15 лет.

Компания в 2016-2017 году планирует дальнейшее увеличение объемов продаж текстильной продукции через собственную сбытовую сеть не менее чем на 10%, наращивание клиентской базы, усиление конкурентных позиций компании в сегментах хлопчатобумажных тканей, текстильных изделий и одежды для дома и отдыха, а также текстильной продукции для детской целевой аудитории.

Как любое предприятие, осуществляющее финансово-хозяйственную деятельность, ООО «Самарская Текстильная Компания» подвержено воздействию рисков. Выявлены следующие виды рисков:

- отраслевые риски (неучтенное производство, контрабанда, «серый» импорт и пр.);

- риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Компанией в своей деятельности на внешнем и внутреннем рынке (риск изменения закупочных цен на хлопок-волокно на внешнем рынке; валютный риск (влияние курса доллара на цену сырья) и пр.);

- страновые и региональные риски (риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране, риски, связанные с возможными военными конфликтами, риски, связанные с забастовкой персонала, технические риски, риски, связанные с географическими особенностями страны, оценены как незначительные);

- финансовые риски (высокий риск изменения процентных ставок, что может привести к росту затрат на обслуживание заёмных средств; влияние валютного курса на цену сырья и, соответственно, себестоимость продукции; риск снижения прибыли и чистой прибыли, и, как следствие, ухудшение всех показателей, рассчитываемых на основании данных показателей (рентабельность и т.д.));

- правовые риски (риски изменения валютного регулирования, налогового законодательства, судебной практики незначительны; высокий риск увеличения таможенных ставок на импортируемое сырьё и, как следствие, увеличение себестоимости и снижение их конкурентоспособности по отношению к импортируемым товарам);

- риски, связанные с деятельностью общества (риск роста внутренних цен на сырье, электроэнергию и транспортные тарифы, и, как следствие, рост затрат).

На ООО «Самарская Текстильная Компания» внутренний финансовый

контроль осуществляется на основе Положения «О процедурах внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью». Положением определено, что основной целью внутреннего контроля является предупреждение рисков в финансово-хозяйственной деятельности ООО «Самарская Текстильная Компания», своевременное принятие мер по их устранению, выявление и мобилизация внутрихозяйственных возможностей и резервов получения прибыли и оказание содействия руководству предприятия в эффективном выполнении управленческих функций.

Согласно Уставу Общества, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляется Ревизором. К компетенции Ревизора Общества относятся следующие вопросы: подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документах Общества; анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества, выработка рекомендаций органам управления Общества по финансово-хозяйственным вопросам; проверка правильности составления бухгалтерских балансов Общества, финансовой отчетности и иной отчетности Общества, предоставляемой в налоговые органы, органы статистики, другие государственные органы и иным заинтересованным лицам в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Общество для проверки и подтверждения правильности годовой финансовой отчетности ежегодно привлекает на основании заключаемого договора профессионального аудитора (гражданина или аудиторскую организацию), не связанного имущественными интересами с Обществом. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества составляется заключение Ревизора Общества или аудиторское заключение.

Однако проведенный анализ ликвидности баланса, платёжеспособности и

финансовой устойчивости предприятия показал, что финансовое состояние компании находится на слабом уровне.

На основании проведенного анализа нами были предложены следующие мероприятия:

- Следует законодательно закрепить основы функционирования служб внутреннего контроля и установить основы их взаимодействия с другими органами финансового контроля.

- ООО «Самарская Текстильная Компания» необходимо использовать автоматизированную систему управления финансово-хозяйственной деятельностью на базе программного продукта «ПАРУС-Предприятие 8», Модуль «ПАРУС: Управление финансами», позволяет значительно ускорить и повысить качество работы финансового управления.

- В связи с тем, что деятельность ООО «Самарская Текстильная Компания» подвержена различным видам рисков, связанных с внутренними и внешними факторами, часть которых возможно устранить или минимизировать посредством контроля и грамотного управления, компании предложено из системы контроля выделить Службу управления рисками, основной целью которой будет являться контроль рисков, задачами – предотвращение или минимизация убытков компании, достижение плановых значений чистой прибыли.

Служба управления рисками будет отвечать за выработку общей стратегии организации и формирование основных принципов эффективного управления рисками. Риск-менеджеры будут давать экономическую оценку рискам, принимаемым на себя компанией, занимаясь страхованием, хеджированием, резервированием и лимитированием, то есть занимаясь снижением и оптимизацией рисков, используя современные финансовые методики и инструменты.

- В качестве методики внутреннего финансового контроля предлагается внедрить методику контроля темпов устойчивого роста ООО «Самарская

Текстильная Компания». Согласно проведённым расчётам, в 2015 г. темп устойчивого роста превысил аналогичный показатель 2014 г. Мы можем сделать вывод о том, что при помощи данного метода можно эффективно контролировать следующие показатели: максимизацию массы прибыли с учетом допустимого уровня риска; формирование рациональной структуры использования чистой прибыли; формирование рационального привлечения дополнительного капитала.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации принят ГД ФС РФ 21.10.1994
2. О бухгалтерском учете: Федеральный Закон от 06 декабря 2011 № 402 – ФЗ // КонсультантПлюс
3. О формах бухгалтерской отчетности организации: Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 № 66н // КонсультантПлюс
4. Приказ ФСФО России от 23 января 2013 г. № 16 «Об утверждении Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организации»// Российская газета, 2013. – № 230.
5. Анализ информационных и экономических интересов пользователей учетной информации Раева Р.Т. //Сибирская финансовая школа № 8, 2014 с.55-60
6. Андреева, С. А., Вишняков, С. С. Организация управления финансами на предприятии // Менеджмент в России и за рубежом. – 2014. – №4.
7. Арабян, К. К. Теория и методология финансового контроля: Монография. – М.: МЭСИ, 2014. – 116 с.
8. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента. – К.: Омега-Л, 2014. – 1330 с.
9. Бланк, И. А. Словарь-справочник финансового менеджера / И. А. Бланк. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 884 с.
10. Бляхман, Л. С. Экономика фирмы: Учебное пособие для экон. спец. вузов. – СПб.: Изд-во Михайлова В.А., 2000.
11. Борисов, Л. Анализ финансового состояния предприятия // Бухгалтерское приложение. – 2015. – № 5.
12. Быкодеров, В. А. Финансово-экономическое состояние предприятия: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2013.

13. Бычкова, С.М., Ивахненко, С.В. Информационные технологии в бухгалтерском учете и аудите / Под ред. С.М. Бычковой. - М.: ТК Велби, Проспект, 2014. - 216 с.
14. Ван Хорн, Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2007.
15. Герасименко, А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2014. – 436 с.
16. Глазунов, В. Н. Анализ финансового состояния предприятия // Финансы, 2013. – № 2.
17. Горюнов, А. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия // Бухгалтерский учет. – 2014. – № 1.
18. Грузинов, В. П. и др. Экономика предприятия: Учебник для вузов/ под ред. проф. В. П. Грузинова. – М.: Банки и биржи, Юнити, 2014.
19. Дронов, Р. И. Оценка финансового состояния предприятия // Финансы. – 2013. – № 4.
20. Ендовицкая, А. Теория и методика анализа финансовой устойчивости организации / А. Ендовицкая. – М.: LAP, 2013. – 188 с.
21. Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / О. В. Ефимова. – М.: Омега – Л, 2014. – 400 с.
22. Заббарова, О. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации / О. Заббарова. – М.: Эксмо, 2014. – 217 с.
23. Иванова, Е. Л. Контроль и ревизия. Конспект лекций. М.: Эксмо, 2007. — 160 с.
24. Ковалев, А. Ч. Анализ финансового состояния предприятия: Учебник. – М.: ЮНИТИ, 2013.
25. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий). Учебник / В. В. Ковалев, В. Ковалев. – М.: Проспект, 2015. – 356 с.

26. Крылов, Э. И. Управление финансовым состоянием организации (предприятия) / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Иванова. – М.: Эксмо, 2007. – 416 с.
27. Кутер, М.И. Теория бухгалтерского учета: Учебник. М.: Финансы и статистика, 2014. -592 с.
28. Лексин, И.В. Основы теории права: Учеб. пособие. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2014. -272 с.
29. Любушин, Н. Анализ финансового состояния организации / Н. Любушин. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
30. Максимов, Е. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления // Финансовая газета. – 2014. – № 19.
31. Негашев, Е. В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании / Е. В. Негашев. – М.: Инфра-М, 2014. – 186 с.
32. Нечаев, Н. И. Эффективный менеджмент: Регулирование процессов в бизнесе через бизнес – процессы // ЭКО. – 2014. – №3.
33. Палий, В.Ф. О методе бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет. - 2014. № 7. – 60 с.
34. Петров, Г. Товарооборот и прибыль: Пути повышения рентабельности розничной торговли / Г. Петров. – М.: Эксмо, 2009. – 216 с.
35. Петровская, М. Финансовый анализ / М. Петровская, Л. Васильева. – М.: КноРус, 2013. – 880 с.
36. Пласкова, Н. Анализ финансовой отчетности / Н. Пласкова. – М.: Финансы и статистика, 2014. - 215 с.
37. Попова, К. С. Бухгалтерская отчетность в 2015 году / К. С. Попова – URL : http://www.gazeta-unp.ru/?utm_source=lettertrigger&utm_medium=letter&utm_campaign=lettertrigger_daу3&utm_content=2659203.

38. Прусакова, М. Оценка финансового состояния предприятия. Методики и приемы / М. Прусакова. – М.: Вершина, 2008. – 80 с.
39. Рассел, Дж. Ликвидность / Дж. Рассел. – М.: Книга по Требованию, 2014. – 102 с.
40. Самойлов, Л. Л. Практические выводы по результатам анализа финансовых показателей // Вестник Московского Университета, 2013. – № 4.
41. Техника финансово-экономических расчетов: Учебник для вузов./ Под ред. Салина В. Н., Ситникова О. Ю. – М.: Из-во «Перспектива», 2000.
42. Титаева, А. Оценка финансового состояния организации / А. Титаева. – М.: Налоговый вестник, 2007. – 256 с.
43. Финансовые вычисления: Теория и практика./ Под ред. Мелкумова Я. С. – М.: ЮНИТИ, 2014.
44. Челюк, А. Н. Пути выживания в рыночных условиях.// Главбух.- 2014. – №7 – С.38.
45. Черненко, А. Анализ финансовой отчетности / А. Черненко, А. Башарина. – М.: Феникс, 2013. – 288 с.
46. Шеремет, А. Д. Финансы предприятия. – М.: ДИС, 2015.
47. Шефер, М. Рентабельность влияния / М. Шефер. – М.: ШКИМБ, 2015. – 208 с.
48. Щукин, Н. С. Финансовый анализ коммерческих организаций / Н. С. Щукин. – М.: Книга по Требованию, 2014. – 144 с.
49. Экономический анализ: Учебное пособие / М. А. Болух, В.В. Бурчевский, М.И. Горбатюк; под ред. М. Г. Чумаченко. – К.: ЮНИТИ, 2013.
50. Экономический риск: сущность, методы изменения, пути снижения. Уч. пособие – 3-е издание, перераб. и доп. Гранатуров В. М. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2010. – 208 с.
51. Эрзяйкин, Н. Финансовое состояние предприятия / Н. Эрзяйкин – URL : http://www.0zd.ru/finansy_dengi_i_nalogi/finansovoe_sostoyanie_predpriyatiya.html

52. Dana Kovanicová, The analysis of the elements constituting the operating, financial and other components result of economic activity for the period under U.S. GAAP and IAS / IFRS Acta Oeconomica Pragensia, 02/2015

53. Hayajneh, O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A. Yassine // International Research Journal of Finance and Economics. – 2011. – Т. 66. – №. 2011. – pp. 67-69.

54. Kaur, H. V. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies [Text] / H. V. Kaur, S. Singh // Asian Journal of Business Management. – 2013. – Т. 5. – №. 2. – pp. 197-207.

55. Rampini, A. A. Collateral and capital structure [Text] / A. A. Rampini, S. Viswanathan // Journal of Financial Economics. – 2013. – Т. 109. – №. 2. – pp. 466-492.

56. Sekar, M. A. Study on Capital Structure and Leverage of Tata Motors Limited: Its Role and Future Prospects [Text] / M. A. Sekar, M. M. Gowri., M. G. Ramya // Procedia Economics and Finance. – 2014. – Т. 11. – pp. 445-458.

57. <http://vsetkani.com/> - ООО «Самарская Текстильная Компания»

58. <http://www.parus.com/> - Корпорация «ПАРУС»

Приложение А
(обязательное)

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Самарская текстильная компания»,
тыс. руб.

А К Т И В	Код	2015	2014	2013
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	53	-	-
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	25326	13549	12571
Доходные вложения в материальные ценности	1160	461	174	61
Финансовые вложения	1170	247	12116	11796
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
ИТОГО по разделу I	1100	26088	25859	24430
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	51126	32715	25610
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	46697	18240	20956
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	1231			
Финансовые вложения	1240	39080	4809	8718
Денежные средства	1250	1316	267	1918
Прочие оборотные активы	1260			
ИТОГО по разделу II	1200	138740	57182	59008
БАЛАНС	1600	164828	83041	83438

П А С С И В	Код	2015	2014	2013
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1459	1459	1459
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	19639	16939	19639
Резервный капитал	1360	365	365	365
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	8654	4190	7127
ИТОГО по разделу III	1300	30111	24687	28950
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные заемные средства	1410	65957	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие долгосрочные обязательства	1450	1364	969	627
ИТОГО по разделу IV	1400	67321	969	627
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные заемные обязательства	1510	21552	36608	35517
Кредиторская задолженность	1520	45656	20312	18508
Доходы будущих периодов	1530			
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и гос.помощи	1531			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие краткосрочные обязательства	1550			
ИТОГО по разделу V	1500	67396	57385	54221
БАЛАНС	1700	164828	83041	83438

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет __ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « ____ « _____ 201__ г.

Дата «__» _____ 20__ г.

Студент _____

(Подпись)

(_____)

(Имя, отчество, фамилия)