

# СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ НОВОГО ОБЩЕСТВА

---

## РОЛЬ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА В ПОВЫШЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ РЕЦЕССИИ

**МЕДВЕДЕВА ВЕНЕРА ФАЙСОВНА**

*преподаватель кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Российский  
государственный социальный университет», Москва, Россия*

*Email: veneramed2016@yandex.ru*

### АННОТАЦИЯ

В современных условиях развития все больше предприятий испытывают финансовые проблемы с бизнесом, что вызвано особым характером рецессии в российской экономике. В связи с этим все большую роль приобретает система эффективного управления финансами (финансовый менеджмент).

**Ключевые слова:** финансы, предприятие, менеджмент, устойчивость, платежеспособность, рентабельность, стабильность, эффективность.

## THE ROLE OF FINANCIAL MANAGEMENT IN ENHANCING THE EFFECTIVENESS OF THE ENTERPRISES IN CONDITIONS OF RECESSION

**VENERA MEDVEDEVA**

*lecturer in finance and credit in Federal Russian State social University, Moscow,  
Russia*

*e-mail: veneramed2016@yandex.ru*

### ABSTRACT

In modern conditions of development more and more organizations are experiencing financial problems with the business, that is caused by the special nature of the recession in the Russian economy. In this connection, the system becomes increasingly effective financial management (financial management).

**Keywords:** finance, management, sustainability, solvency, profitability, efficiency, stability.

В современных условиях развития экономики для обеспечения стабильного функционирования и поддержания конкурентоспособности предприятиям необходимо ориентировать свою деятельность на формирование устойчивой системы внутреннего управления. Одним из наиболее важных блоков является управление финансами.

Управление финансами, по мнению А.Н. Жилкиной – «это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на финансы предприятий для достижения определенного результата. Оно представляет собой комплекс мер, разрабатываемых предприятием на основе анализа складывающейся и прогнозируемой финансовой ситуации с целью получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов, которые создаются, распределяются, перераспределяются и используются в рамках действующей финансово-кредитной системы государства» [1, с.10].

А.А. Володин отмечает, что «финансовый механизм (менеджмент) предприятий - это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений, фондов денежных средств и денежных потоков, а также для взаимосвязи между имуществом предприятия (активами) и источниками денежных средств (пассивами) с целью эффективного воздействия на

конечные результаты, устанавливаемые предприятием в соответствии с требованиями экономических законов, законодательных и нормативных документов государства, положений финансовой науки, а также профессионализмом и опытом работников» [6, с.36].

В.С. Полыгалин отмечает, что «управление финансовым состоянием предприятия представляет собой не что иное, как умение грамотно использовать активы предприятия, собственный капитал, обязательства, по каким параметрам и как оценить его ликвидность и платежеспособность» [3, с.102].

По мнению В.Я. Позднякова, управление финансами предприятий строится в трех направлениях [4, с.54]:

1. Реализация целей финансовой стратегии.
2. Управление финансовыми отношениями, денежными фондами, денежными потоками.
3. Управление источниками денежных средств, т.е. пассивами баланса, и направлениями использования этих денежных средств, т.е. активами баланса или имуществом предприятия.

Система управления финансами должна быть организована во взаимосвязи с системой учета, который важен для целей стремления к росту конечного финансового результата деятельности.

К задачам системы учета необходимо отнести следующие:

- отображение всех операций предприятия, связанных с

формированием и расходованием финансовых ресурсов;

- возможность выявления резервов для снижения себестоимости и роста прибыли продукции на базе анализа первичных документов;

- систематизация информации по показателям хозяйственной деятельности предприятия за определенный промежуток времени;

- возможность разграничения затрат, источников доходов по структурным подразделениям предприятия.

Исходя из изложенного материала, можем сделать вывод, что анализ финансовой составляющей необходим для раскрытия сильных и слабых сторон деятельности организации, с целью повышения эффективности ее деятельности.

Зарубежные компании активно внедряют в свою деятельность управление финансовыми отношениями (финансовый менеджмент). Система управления, сформированная на предприятии, должна быть ориентирована на повышение финансового состояния, рост финансовых результатов деятельности (система управления финансами) и показателя прибыли, под которой понимается конечный результат деятельности организации [2, с. 427].

Современные отечественные предприятия ориентированы на формирование систем управления бизнес-процессами с увязкой на обеспечение устойчивых связей между основными блоками бизнес-процессов, а также на достижение

формализованных функциональных блоков, которые возможно достичь благодаря обеспечению устойчивых связей составляющих элементов систем управления. В системе управления бизнес-процессами важен блок «управление экономическим состоянием», ориентированный на управление финансами и обеспечение устойчивого финансового состояния.

Проанализируем систему управления финансами на примере Общества с ограниченной ответственностью «Иголочка-7»

Организация занимается продажей непродовольственных товаров, а именно товаров для шитья, рукоделия и творчества.

Для ООО «Иголочка-7» стабильное положение на рынке определено двумя направлениями:

1. Ориентация на стимулирование системы внутреннего управления и рост эффективности управления финансовыми ресурсами. Ввиду поставленной цели «обеспечение роста конечного финансового результата деятельности не менее чем на 1,5% ежегодно» значительное внимание уделяется системе финансового менеджмента.

2. Ориентация на стимулирование маркетинговой деятельности - стремление к повышению портфеля клиентов не менее чем на 1% ежегодно.

Одним из основных источников для оценки финансовой составляющей организации является бухгалтерский баланс. На его основе произведем горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО

«Иголочка-7», который представим в таблице 1.

Таблица 1

## Горизонтальный анализ актива и пассива баланса предприятия ООО «Иголочка-7»

Наименование статей актива баланса	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменения 2015 г. к 2014 г.		Изменения 2016 г. к 2015 г.	
				Абс. (+,-), тыс. руб.	Тпр, %	Абс. (+,-), тыс. руб.	Тпр, %
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Внеоборотные активы</b>							
Основные средства	630	1089	647	459	72,9	-442	-40,6
Итого по разделу I	630	1089	647	459	72,9	-442	-40,6
<b>II. Оборотные активы</b>							
Запасы	1006	10224	13357	9218	916,3	3133	30,6
Дебиторская задолженность	824	1149	1015	325	39,4	-134	-11,7
Дебиторская задолженность	824	1149	1015	325	39,4	-134	-11,7
Денежные средства и денежные эквиваленты	668	592	5167	-76	-11,4	4575	772,8
Итого по разделу II	2498	11965	19539	9467	379,0	7574	63,3
<b>БАЛАНС</b>	3128	13054	20186	9926	317,3	7132	54,6
<b>ПАССИВ</b>							
<b>III. Капитал и резервы</b>							
Уставный капитал	10	10	10	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	90	4287	12943	4197	4663,3	8656	201,9
Итого по разделу III	100	4297	12953	4197	4197,0	8656	201,4
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>							
Заёмные средства	0	7000	4000	7000	-	-3000	-42,9
Итого по разделу IV	0	7000	4000	7000	-	-3000	-42,9
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	0	467	444	467	-	-23	-4,9
Кредиторская задолженность	3028	1290	2789	-1738	-57,4	1499	116,2
Итого по разделу V	3028	1757	3233	-1271	-42,0	1476	84,0
<b>БАЛАНС</b>	3128	13054	20186	9926	317,7	7132	54,6

Как видно из таблицы 1, валюта баланса в 2016 году по сравнению с предыдущим 2015 годом увеличилась на 7132 тыс. руб. или на 54,6%, в 2015 году по сравнению с 2014 годом – на 9926 тыс. руб. или на 317,7%. Преимущественно прирост валюты баланса в текущем году определен увеличением:

- запасов на 3133 тыс. руб. или 30,3%;

- нераспределенной прибыли - на 4575 тыс. руб. или на 775,8%.

- денежных средств на 8565 тыс. руб. или на 201,9%;

- кредиторской задолженности на 1499 тыс. руб. или на 116,2%.

У организации достаточная доля собственного капитала.

Величина оборотных активов в достаточной степени покрывает текущие краткосрочные обязательства.

Для оценки структуры баланса произведем вертикальный анализ актива и пассива баланса предприятия ООО «Иголочка-7» в период 2014 – 2016 гг. (таблица 2).

Таблица 2

**Вертикальный анализ активов баланса предприятия ООО «Иголочка-7»  
в период 2013 – 2015 гг., в %**

Наименование статей актива баланса	2014 г.	2015 г.	2016 г.
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	20,1	8,3	3,2
Итого по разделу I	20,1	8,3	3,2
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	32,2	78,3	66,2
Дебиторская задолженность	26,3	8,8	5,0
Денежные средства и денежные эквиваленты	21,4	4,5	25,6
Итого по разделу II	79,9	91,7	96,8
<b>БАЛАНС</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	0,3	0,1	0,05
Нераспределенная прибыль	2,9	32,8	64,1
Итого по разделу III	3,2	32,9	64,2
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Заёмные средства	0,0	53,6	19,8
Итого по разделу IV	0,0	53,6	19,8
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	0,0	3,6	2,2
Кредиторская задолженность	96,9	9,9	13,8
Итого по разделу V	96,9	13,5	16,0
<b>БАЛАНС</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Как видно из таблицы 2, в структуре актива баланса наибольшую долю занимают запасы (66,2%), а также денежные средства и эквиваленты (25,6%). Велика доля текущих активов (96,8%) и незначительна доля внеоборотных средств. В пассиве баланса основной удельный вес приходится на нераспределенную прибыль (64,1%). Долгосрочные заемные средства составляют 19,8%, краткосрочные – 16,0%.

Немаловажная роль для эффективного управления финансами отводится анализу финансовых результатов. Любое предприятие заинтересовано в получении положительного результата от своей деятельности, поскольку благодаря величине этого показателя предприятие способно расширить свои возможности, материально заинтересовать персонал, работающий на данном предприятии, обеспечить

устойчивое развитие, повысить свою конкурентоспособность.

Для оценки финансовых результатов деятельности ООО

«Иголочка -7» произведем горизонтальный анализ (на основании «Отчета о финансовых результатах» (прибылях и убытках)).

Таблица 3

## Горизонтальный анализ финансовых результатов деятельности ООО «Иголочка-7»

Показатель	2015 г.	В динамике к 2014 г.		2016 г.	В динамике к 2015 г.	
	Сумма, тыс. руб.	Абс. (+,-), тыс. руб.	Тпр, %	Сумма, тыс. руб.	Абс. (+,-), тыс. руб.	Тпр, %
Выручка	37081	24372	191,8	47318	10237	27,6
Себестоимость продаж	14979	12719	562,8	14294	-685	-4,6
Валовая прибыль	22102	11653	111,5	30024	7922	35,8
Коммерческие расходы	16868	8813	109,4	19017	2149	12,7
Прибыль от продаж	5234	2840	118,6	11007	5773	110,3
Прочие доходы	0	-	-	2	2	-
Прочие расходы	414	210	102,9	649	235	56,8
Прибыль до налогообложения	4820	2630	120,1	10360	5540	114,9
Чистая прибыль (убыток)	4197	2137	103,7	8655	4458	106,2

По результатам произведенного анализа можно сделать выводы:

- на протяжении двух лет значительно увеличилась выручка от реализации продукции. Преимущественно прирост был обусловлен расширением ассортимента продукции предприятия в 2016 году;

- себестоимость продаж продемонстрировала некоторое снижение, а именно на 4,6% или на 685 тыс. руб. в 2016 году по сравнению с 2015 годом за счет заключения более выгодных контрактных условий с поставщиками;

- прирост чистой прибыли в 2016 году по сравнению с 2015 годом составил 4458 тыс. руб. или 106,2%; в 2015 году по сравнению с 2014 годом – 2137 тыс. руб. или

103,7%. То есть за 2 года наблюдается рост чистой прибыли почти в два раза.

Расчет показателей рентабельности для ООО «Иголочка-7» представлен в таблице 4.

Из расчетов видно, что все показатели рентабельности в отчетном году по сравнению с предыдущим повысились за исключением рентабельности собственного капитала. Это говорит о том, что новые инвестиции в ООО «Иголочка-7» обеспечивают меньшую прибыль на собственный капитал чем предыдущие. Снижению эффективности вложенного в дело капитала возможно в связи с ростом кредиторской задолженности на 16,2%.



Также для анализа финансовой составляющей организации и оценке его финансовой устойчивости важен анализ обеспеченности запасов

источниками их формирования. Расчет основных показателей для анализа представим в таблице 5.

Таблица 4

## Показатели рентабельности деятельности ООО «Иголочка-7»

Показатели	2014	2015	2016
Рентабельность продаж, %	18,84	14,12	23,26
Рентабельность затрат, %	91,65	28,02	50,01
Рентабельность собственного капитала, %	2060,00	97,67	66,82
Рентабельность заёмного капитала, %	68,03	47,93	194,70
Рентабельность оборотных средств, %	82,47	35,08	44,20
Рентабельность активов, %	65,86	32,15	42,88

Таблица 5

## Определение обеспеченности запасов источниками их формирования ООО «Иголочка-7»

Показатели	2014	2015	2016
1. Собственный капитал (СК)	100	4297	12953
2. Внеоборотные активы (ВА)	630	1089	647
3. Наличие собственных оборотных средств (ИФ <sub>с</sub> ) ИФ <sub>с</sub> = СК + ДЗК - ВА	-530	3208	12306
4. Долгосрочный заёмный капитал (ДЗК)	0	7000	4000
5. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заёмных источников (ИФ <sub>д</sub> ) ИФ <sub>д</sub> = (СК + ДЗК)	-530	10208	16306
6. Краткосрочные кредиты и займы (ККЗ)	3028	1757	3233
7. Общая величина основных источников (ИФ <sub>о</sub> ) ИФ <sub>о</sub> = (СК + ДЗК + ККЗ)	2498	11965	19539
8. Запасы (З)	1006	10224	13357
9. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ( $\Delta$ ИФ <sub>с</sub> ) $\Delta$ ИФ <sub>с</sub> = ИФ <sub>с</sub> - З	-1536	-7016	-1051
10. Излишек (недостаток) собственных оборотных и долгосрочных заёмных источников ( $\Delta$ ИФ <sub>д</sub> ) $\Delta$ ИФ <sub>д</sub> = ИФ <sub>д</sub> - З	-1536	-16	2949
11. Излишек (недостаток) общей величины основных источников ( $\Delta$ ИФ <sub>о</sub> ) $\Delta$ ИФ <sub>о</sub> = ИФ <sub>о</sub> - З	1492	1741	6182
Тип финансовой устойчивости (М)	{0;0;1}	{0;0;1}	{0;1;1}

Как видно из таблицы 5 на протяжении всего анализируемого периода ООО «Иголочка-7» испытывало недостаток собственных оборотных средств, что является результатом нерационального использования прибыли в результате

своей деятельности. Но тем не менее, предприятию удалось исправить свою финансовую ситуацию за счет роста показателей финансовых результатов деятельности и стать финансово-устойчивым.

В условиях нестабильности ООО «Иголочка-7» важно обеспечить поиск путей повышения результативности деятельности и укрепления финансового состояния. Одним из основных направлений повышения эффективности управления финансами организации является автоматизация финансового менеджмента. Универсальным программным продуктом, для ООО «Иголочка-7» является «1С: Предприятие 8.2 + Oracle Database».

Основными направлениями совершенствования финансового менеджмента в рамках внедрения системы «1С: Предприятие 8.2 + Oracle Database» являются:

- автоматизация учёта финансов;
- детализация статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах;
- оперативность автоматизированного финансового анализа, планирования и контроля в системе менеджмента финансов;
- совершенствование процесса бюджетирования (разработка бюджетного регламента).

Для реализации предложенных мероприятий организация намерена вложить в 2017 году 80 тыс.

рублей. Предполагаемый рост прибыли от внедрения указанного новшества – 5 % (на основе заключения бухгалтерии ООО «Иголочка-7»).

Таким образом, на основании информации и данных, представленных за период с 2014-2016 годы, можно говорить о положительной динамике деятельности организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной и, возможно, долгосрочной перспективе. При данных финансовых показателях ООО "Иголочка-7" относится к категории надежных заемщиков и может претендовать на привлечение кредитных ресурсов. Для поддержания в дальнейшем финансовой устойчивости и платежеспособности предприятию целесообразно ориентироваться на постоянное отслеживание финансового состояния и финансовых результатов деятельности, совершенствовать систему финансового менеджмента, что, в конечном итоге, позволит достичь намеченных целей, повысить конкурентные позиции предприятия на отечественном и, возможно, на мировом рынке.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 285 с.
2. Корпоративный финансовый менеджмент: Учеб. – практич. пособие / М. А. Лимитовский, Е. Н. Лобанова, В. Б. Минасян, В. П. Паламарчук. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 990 с.
3. Польшгалин В.С. Анализ деятельности предприятия и способы повышения финансовых результатов / В.С. Польшгалин // Вестник магистратуры. – 2014. – № 1 (28). – С. 102-104.



4. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Поздняков. – ИНФРА - М, 2012. – 617 с.
5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИП «Экоперспектива», 2012. – 386 с.
6. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник/А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов и др.; Под ред. А.А. Володина - 3-е изд. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 364 с.

#### REFERENCES

1. Zhilkina A.N. financial analysis: a tutorial and workshop for applied undergraduate/A.N. Zhilkina. - M.: publishing Harvard Business Press, 2015. - 285 s. 2. Corporate financial management: Stud. - practice. manual/ M. A. Limitovsky, E. N. Lobanova, V.B. Minasyan, V.P. Palamarchuk. - M.: Harvard Business Press, publishing house 2014. - 990 p.
2. Polygalin V.S. Analysis of the enterprise's activities and ways to improve financial results/Polygalin V.S.//Herald of the Magistracy. -2014. -No. 1 (28). -P. 102-104.
3. Pozdnyakov V.Y. Analysis and diagnosis of financial-economic activity of enterprises: textbook/V.Y. Pozdnyakov. -Infra-m, 2012. - 617 p.
4. Savitskaya G.V. analysis of economic activity of the enterprise: Stud. Manual/G.V. Savitskaya. - M.: Rekoperspektiva-2012. - p. 386.
5. Financial management. Finance companies: Tutorial / A.A. Volodin, N.F. Samsonov, etc.; Ed. A.A. Volodina - M.: SIC Infra-m, 2014. - 364 p.