



[www.diplomstudent.net](http://www.diplomstudent.net)

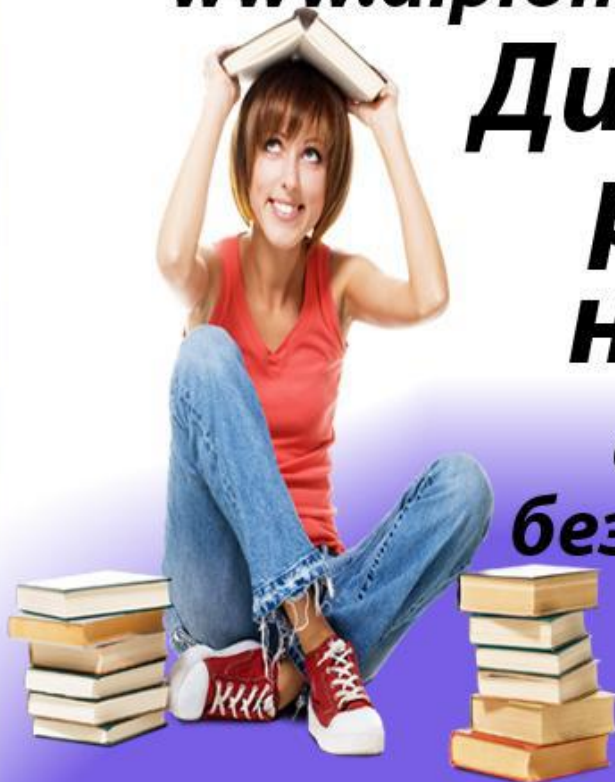
**Профессиональная  
помощь  
в написании  
всех видов  
работ  
для  
студентов  
вузов**



[www.diplomstudent.net](http://www.diplomstudent.net)

**Дипломные  
работы  
на заказ**

**от автора  
без предоплаты**



Тема работы: **Финансовый механизм коммерческих организаций с  
государственным участием, его особенности**

**СОДЕРЖАНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ .....	5
Глава 1 Теоретические аспекты финансового механизма коммерческой организации .....	9
1.1 Понятие коммерческой организации и организационно-правовые формы хозяйствования .....	9
1.2 Сущность финансового механизма коммерческой организации с государственным участием.....	14
1.3 Анализ развития коммерческой деятельности в России .....	23
Глава 2 Финансовый механизм коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест».....	33
2.1 Организационно-правовая характеристика коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест» .....	33
2.2 Оценка финансового механизма с государственным участием коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест».....	41
2.3 Показатели эффективности финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест».....	54
Глава 3 Совершенствование финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест».....	62
3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест» .....	62
3.2 Эффективность предложенных мероприятий коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест» .....	73
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	83
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....	89
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	92

## ВВЕДЕНИЕ

Сегодня финансовые отношения являются неотъемлемой частью развития общества и в связи с этим, одной из задач государства является проведение финансовой политики, которая будет направлена на мобилизацию финансовых ресурсов, их распределение и использование для выполнения государством своих функций. При этом, финансовая политика на практике реализуется посредством финансового механизма, с помощью которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов. Финансовый механизм определяет совокупность способов организации финансовых отношений, которые применяются в обществе для обеспечения благоприятных условий социального и экономического развития. Успешное проведение финансовой политики и четкое функционирование финансового механизма зависят от установленных юридических норм, соблюдение которых позволяет: установить единые правила организации финансовых связей; обеспечить финансовую дисциплину; проводить единую политику в области финансов.

Формируя финансовый механизм, государство стремится обеспечить его наиболее полное соответствие требованиям финансовой политики того или иного периода, что является залогом полноты реализации ее целей и задач. Однако, несмотря на это, коммерческие организации на сегодняшний день, в большинстве своем остаются в достаточно сложных финансовых условиях. Недостаточность собственного капитала коммерческой организации, высокие проценты по кредитам, рост дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, рост затрат на амортизацию, высокая налоговая нагрузка и другие факторы, снижают эффективность деятельности любого коммерческого предприятия. По степени важности можно расположить основные проблемы коммерческих организаций в России в следующем порядке: 1) высокий уровень

налогообложения; 2) недоступность кредитных ресурсов; 3) административные барьеры.

В настоящее время коммерческие организации находятся в условиях, весьма отдаленных от тех, что должны быть присущи рыночным отношениям. Напротив, ощущается тенденция к тому, чтобы все больше окружать его старыми рамками планово-административной системы с ее едва ли не всеохватным планированием и жесткой регламентацией с помощью лимитов, фондов и т.п. Главным источником финансирования коммерческих предприятий служит - собственная прибыль. Одна треть субъектов коммерческой деятельности используют для этого личные накопления, и лишь небольшая часть пользуются полученными в банке кредитами. Кредитуя коммерческие предприятия, российские банки ставят непомерные требования по залогу, завышают стоимость кредитования, долго раздумывают, прежде чем дать ответ на запрос коммерческого предприятия на получение кредита. В то же время получение бюджетных средств в виде дотаций, субсидий, субвенций не каждому коммерческому предприятию представляется возможным.

Следует отметить, что актуальность темы исследования: «Финансовый механизм коммерческих организаций с государственным участием» является несомненной, так как именно коммерческие организации оказывают влияние на устойчивое развитие страны и региона, а социально-экономическое положение страны влияет не только на удовлетворение потребностей населения в товарах и услугах, смягчение проблемы безработицы, но и обеспечивает достижение таких императивов устойчивости, как ресурсосбережение и социальная стабильность. Коммерческая организация является важным элементом рыночной экономики, без которого не может гармонично развиваться государство. Коммерческие предприятия во многом определяют темпы экономического роста, структуру и качество валового национального продукта. Несмотря на то, что коммерческие организации в последнее время стали объектом особого внимания федеральной и

региональной власти и науки, положение этих организаций остается достаточно сложным. В связи с этим, совершенствование финансового механизма коммерческой организации с государственным участием, являются необходимым условием для повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности организации.

В связи с изложенной выше актуальностью работы, целью является: разработать мероприятия по совершенствованию финансового механизма коммерческой организации и оценить эффективность предложенных мероприятий. Для достижения указанной цели, в процессе написания работы необходимо решить следующие задачи: рассмотреть теоретические аспекты финансового механизма коммерческой организации; дать оценку финансового механизма с государственным участием коммерческой организации; предложить пути совершенствования финансового механизма коммерческой организации и оценить ее эффективность.

Объектом исследования является коммерческая организация ООО «КанцИнвест». Предмет исследования: финансовый механизм коммерческой организации ООО «КанцИнвест». Структура работы обусловлена целями, задачами и логикой проведенного исследования и состоит из введения, основной части, заключения, списка использованных источников и приложений. Основная часть работы состоит из трех глав, первая является теоретической, в ней представлена сущность коммерческих организаций и организационно-правовые формы хозяйствования; дано понятие финансового механизма коммерческой организации с государственным участием; проведен анализ развития коммерческой деятельности в России. Вторая глава является аналитической, в ней описана организационно-правовая характеристика коммерческой организации; дана оценка финансового механизма объекта исследования и рассмотрены показатели эффективности финансового механизма анализируемой коммерческой организации. Третья глава исследования- проектная- в ней предложены мероприятия по

совершенствованию финансового механизма коммерческой организации и оценена эффективность предложенных мероприятий.

Информационной базой исследования послужили статьи, диссертационные исследования, учебные пособия по изучаемой проблеме, также статистическая информация Росстата и объекта исследования; нормативно-правовые акты РФ. Проблематикой совершенствования финансового механизма коммерческой организации с государственным участием, занимались множество авторов, наиболее известными из них являются: Белоглазова Г.Н., Брагин В., Врублевская О.В., Галицкая С. В., Грязнова А. Г., Ковалева В.В., Лузин А.Е., Ляпунов С.И., Маркина Е.В., Милюков А.И., Матовников М.Ю., Пенкин С.А., Подъяблонская Л.М., Родионова В.М., Романовский М.В., Соколов О.В., Сабанти Б.М, Чернопятков А.М. и другие.

В процессе написания работы применялись методы: статистического и экономического анализа, сравнения, общенаучный метод познания и другие методы исследования. Практическая значимость исследования заключается в том, что предложенные мероприятия, могут быть применены на практике анализируемой коммерческой организации.

# Глава 1 Теоретические аспекты финансового механизма коммерческой организации

## 1.1 Понятие коммерческой организации и организационно-правовые формы хозяйствования

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации<sup>1</sup> предпринимательскую деятельность могут вести физические лица (граждане) без образования юридического лица с момента государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя и юридического лица. Юридическим лицом признается организация, прошедшая государственную регистрацию, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс или смету. Юридическими лицами могут быть коммерческие и некоммерческие организации.

Коммерческие организации, в отличие от некоммерческих организаций, в качестве основной цели своей деятельности преследуют извлечение прибыли. Коммерческие организации создаются в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, государственных и муниципальных унитарных предприятий, рисунок 1.1. Рассмотрим подробнее каждую из названных форм.

Хозяйственные товарищества могут создаваться в форме «полного товарищества» и «товарищества на вере» (иначе - «коммандитные товарищества»). Число участников не может быть менее двух. Участниками полных и коммандитных товариществ могут быть как индивидуальные

---

<sup>1</sup> ГК РФ (часть первая от 30 ноября 1994 г. N 51-ФЗ),(с изм. и доп.)



предприниматели, так и коммерческие организации. Имущество таких товариществ создается за счет разделенных на доли вкладов участников, а капитал, необходимый для ведения дела, называется «складочным капиталом».

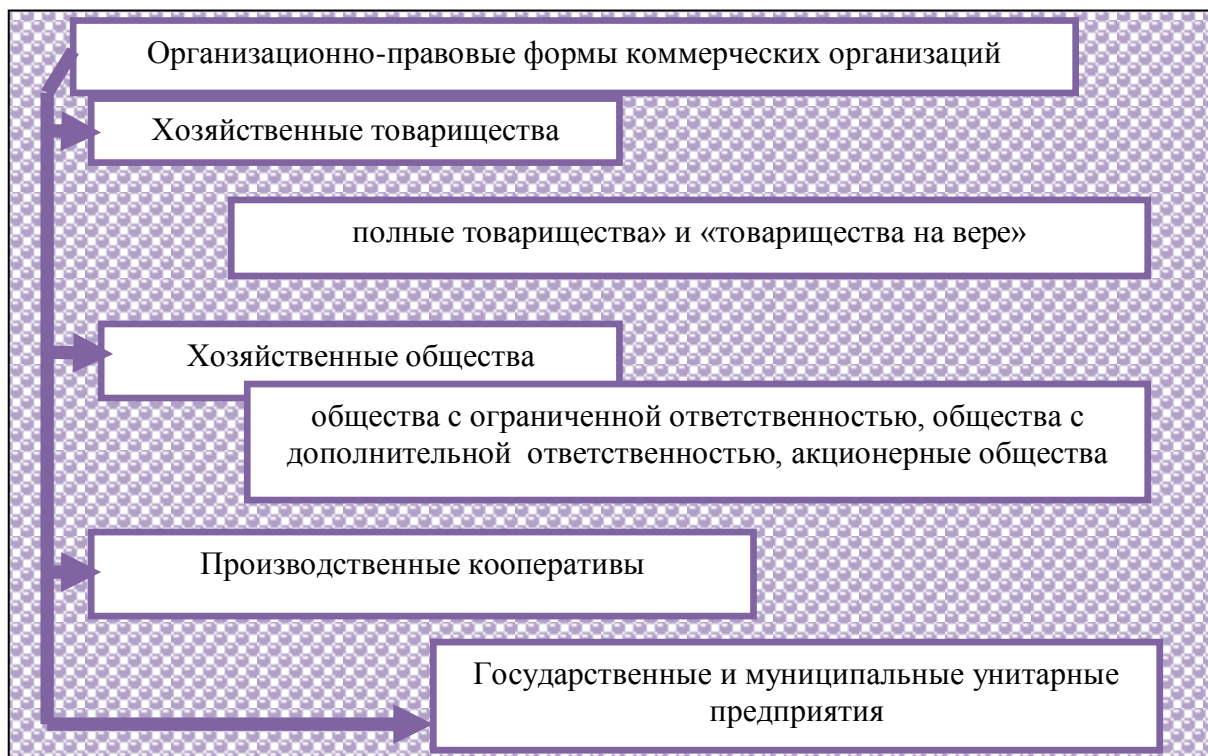


Рисунок 1.1. Организационно-правовые формы коммерческих организаций<sup>2</sup>

Вторая группа организационно-правовых форм, в которых выступает коллективное предпринимательство – хозяйственные общества; они подразделяются на: общества с ограниченной ответственностью, общества с дополнительной ответственностью, акционерные общества. «Общество с ограниченной ответственностью» – это организация, созданная одним или несколькими лицами, уставный капитал которой разделен на доли, величина которых отражена в учредительных документах. Участники таких обществ по его обязательствам не отвечают лично принадлежащим им имуществом, а риск убытков несут в пределах стоимости внесенного вклада. Деятельность ООО регулируется законом об «Обществах с ограниченной ответственностью»<sup>3</sup>.

<sup>2</sup> Составлено автором

<sup>3</sup> ФЗ «Об Обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ (с изм. и доп.)

Создание хозяйственного общества предполагает подписание учредительного договора и утверждение Устава общества. Гражданский кодекс перечисляет те обязательные сведения, которые должны содержаться в этих документах. Уставный капитал - это денежная оценка имущества, необходимого для организации и функционирования хозяйственного общества. Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью составляется из стоимости вкладов его участников и не может быть меньше суммы, определенной законом. Это создает определенные гарантии для вступающих в экономические отношения с обществом контрагентов. Управление такими обществами строится на следующих принципах. Высший орган - общее собрание его участников, которое создает исполнительный орган, осуществляющий текущее руководство. Исполнительный орган может быть коллегиальным или единоличным, но всегда подотчетным общему собранию. Принципиальные вопросы решаются общим собранием (к таким вопросам отнесены - изменение устава общества, размеров уставного капитала, утверждение годовых отчетов, распределение прибыли и убытков) и относятся к его исключительной компетенции. Решение о реорганизации или ликвидации общества также правомочно принимать только общее собрание. Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции общего собрания, не могут быть переданы им на решение исполнительного органа общества. Этим обеспечивается демократический характер управления делами хозяйственных обществ<sup>4</sup>.

Что касается общества с дополнительной ответственностью, то его уставный капитал также разделен на доли определенных размеров. Однако ответственность участников такого общества значительно расширена - они несут солидарную и субсидиарную ответственность по долгам общества, причем в одинаковом для всех кратном размере к стоимости сделанных вкладов. При банкротстве одного из участников его ответственность по

---

<sup>4</sup> Брагин В. Предпринимательская активность и средний класс. М., 2013г.

обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам. Фирменное наименование общества с дополнительной ответственностью обязательно должно содержать указание на соответствующий экономический статус: с дополнительной ответственностью.

Названные выше организационно-правовые формы предпринимательства используются преимущественно небольшими по размерам предприятиями. Крупные масштабы производства требуют иных способов привлечения капиталов и их использования, которые обеспечивали бы стабильное функционирование предприятия. И такая форма предпринимательства создается акционерным обществом.

Акционерным является такое общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций. Акция - это ценная бумага, свидетельствующая о доле ее владельца в капитале и дающая право на участие в его прибылях. Прибыль, приходящаяся на акцию, называется дивидендом.

Акционерные общества (АО) могут быть закрытого и открытого типа. Деятельность акционерных обществ регулируется законом «Об акционерных обществах<sup>5</sup>». Важное место среди организационно-правовых форм коллективного предпринимательства принадлежит производственным кооперативам, особенно в сфере сельскохозяйственного производства. После фактического огосударствления этих форм хозяйствования в условиях административно-хозяйственной системы в настоящее время восстанавливаются подлинно экономические принципы ведения хозяйства этими структурами. Суть данной организационно-правовой формы состоит в том, что она дает организационную и экономическую определенность добровольному объединению граждан, соединившихся для совместной производственной деятельности, основанной на их личном трудовом участии.

---

<sup>5</sup> ФЗ от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм.и доп.)

Организационной основой производственных кооперативов является членство. Количество входящих в кооператив членов не может быть меньше пяти. Имущество кооператива складывается из паев вступающих в кооператив членов.

Основным законом, регулирующим деятельность коммерческих организаций в РФ является Конституция РФ<sup>6</sup> и ФЗ от 24 июля 2007 г. N 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изм. и доп.). Нормативно- правовое регулирование развития коммерческих организаций в РФ основывается также на Гражданском, уголовном, налоговом, бюджетном, трудовом кодексах, других федеральных законов, иных нормативно- правовых актов субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления.

В целях реализации государственной политики в области развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации могут предусматриваться следующие меры: специальные налоговые режимы, упрощенные правила ведения налогового учета, упрощенные формы налоговых деклараций по отдельным налогам и сборам для малых предприятий; упрощенная система ведения бухгалтерской отчетности для малых предприятий, осуществляющих отдельные виды деятельности; упрощенный порядок составления субъектами малого и среднего предпринимательства статистической отчетности; льготный порядок расчетов за приватизированное субъектами малого и среднего предпринимательства государственное и муниципальное имущество; особенности участия субъектов малого предпринимательства в качестве поставщиков (исполнителей, подрядчиков) в целях размещения заказов на поставки товаров, выполнение работ, оказание услуг для государственных и муниципальных нужд; меры по обеспечению

---

<sup>6</sup> Конституция РФ. Принята Всенародным голосованием 12.12.93 г.( с изм. и доп.)

прав и законных интересов субъектов малого и среднего предпринимательства при осуществлении государственного контроля (надзора); меры по обеспечению финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства; меры по развитию инфраструктуры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства; иные меры. Финансовый механизм коммерческих организаций с государственным участием, играет важную роль в развитии организации, в частности и в целом, оказывает влияние на социально-экономическое развитие страны и региона. Для того, чтобы более подробно рассмотреть сущность финансового механизма коммерческой организации с государственным участием, необходимо перейти к следующему параграфу исследования.

## 1.2 Сущность финансового механизма коммерческой организации с государственным участием

Финансовый механизм предприятия - это составная часть хозяйственного механизма; представляет собой совокупность методов и форм, при помощи которых предприятие себя обеспечивает необходимыми денежными средствами, достигает необходимого уровня ликвидности и стабильности, обеспечивает получение максимальной прибыли и рентабельную работу<sup>7</sup>. Финансовый механизм предприятия строится соответственно с требованиями экономических объективных законов. Его основания устанавливает государство. В структуру финансового механизма предприятия можно включить пять связанных элементов: финансовые методы; финансовые рычаги; нормативное обеспечение; правовое обеспечение, информационное обеспечение, рисунок 1.2. Рассмотрим подробнее элементы финансового механизма.

---

<sup>7</sup> Чернопьятов А.М. Функционирование финансового механизма предприятия. М., 2012г.

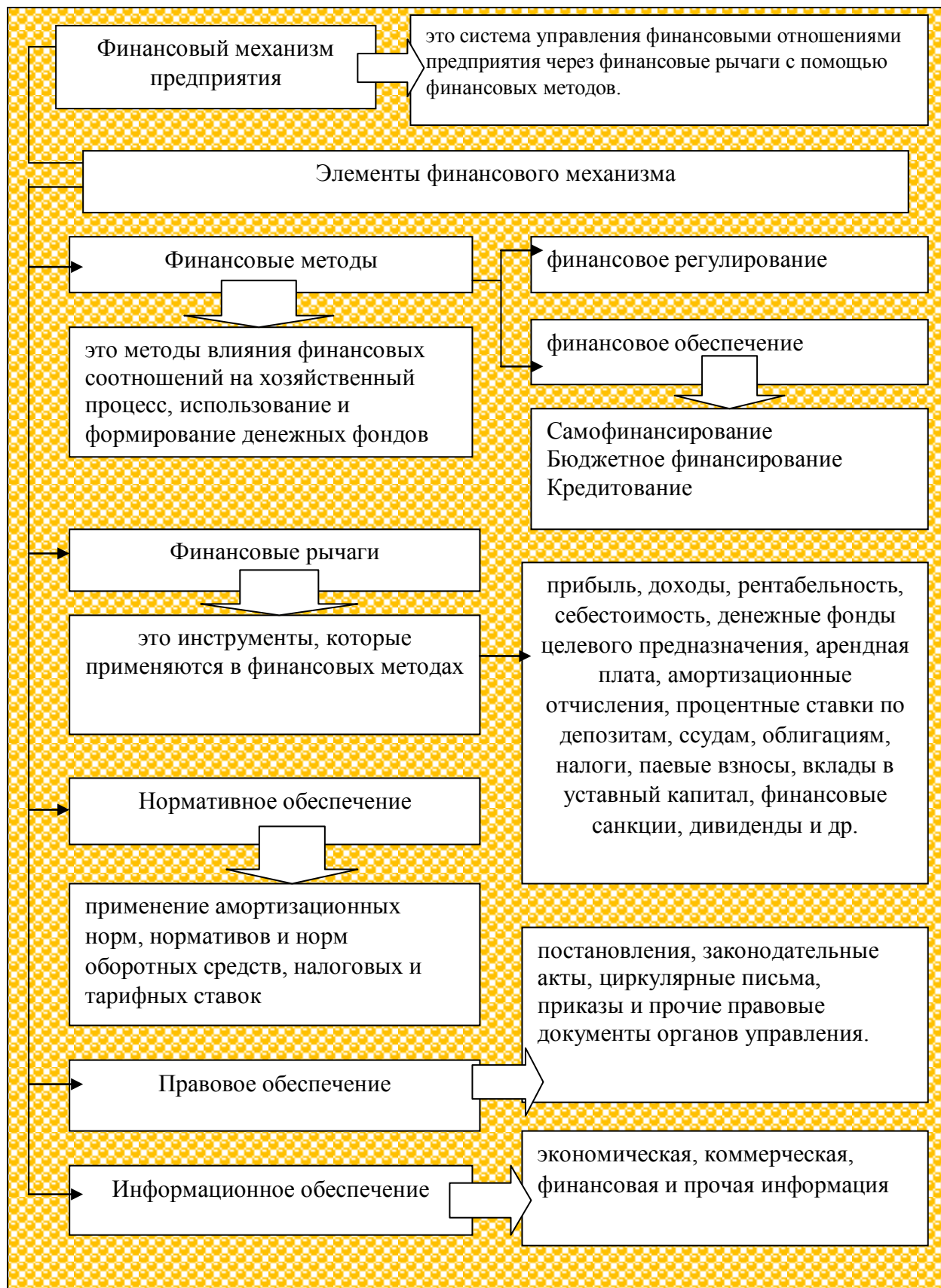


Рисунок 1.2. Элементы финансового механизма<sup>8</sup>

<sup>8</sup> Составлено автором

Финансовые методы - это методы влияния финансовых соотношений на хозяйственный процесс, использование и формирование денежных фондов. Они воздействуют в двух направлениях: по линии управления передвижением финансовых ресурсов и по линии коммерческих рыночных отношений, которые связаны с соизмерением результатов и затрат, с ответственностью за эффективное использование денежных фондов и материальным стимулированием.

В рамках финансового механизма существуют два основных финансовых метода: финансовое регулирование; финансовое обеспечение. Финансовое регулирование основано на правовом регламентировании распределительных отношений в обществе или на отдельном предприятии (то есть, связано с осуществлением распределительных процессов на макро- и микроуровнях). Финансовое обеспечение осуществляется в трех формах: самофинансирование, бюджетное финансирование, кредитование.

1) Самофинансирование – покрытие затрат собственными доходами предприятий обязательное условие успешной деятельности предприятий в условиях рыночной экономики.

2) Бюджетное финансирование – осуществляется на невозвратной основе за счет средств государственного или местного бюджетов<sup>9</sup>.

Бюджетное финансирование или ассигнования осуществляется в таких формах: а) Сметное финансирование – метод невозвратного, безвозмездного отпуска денежных средств на содержание учреждений, которые находятся на полном финансировании из бюджета, на основе финансовых планов – смет; б) Государственное финансирование инвестиций на основные объекты экономического и социального развития; в) Займы из бюджета государственным предприятиям – это финансовая поддержка государственных и других предприятий, у которых свыше 50 % имущества является государственной собственностью. Предоставление бюджетных средств осуществляется также в

---

<sup>9</sup> Финансы: учеб. под ред. В. В. Ковалева. М., 2014г.

виде дотаций, субсидий, субвенций. Дотации - это средства, которые передаются из бюджета бюджетам другого уровня безвозвратно для сбалансирования их доходов и расходов. Субсидии - это средства, которые передаются на финансирование целевых расходов, то есть это невозвратные текущие целевые выплаты. Субвенции – это средства, которые передаются на финансирование целевых расходов на полный срок и подлежат возврату в случае нецелевого использования.

3) Кредитование – форма финансового обеспечения, которая состоит во временном использовании ссудных средств на принципах возвратности, платности и срочности.

Финансовые рычаги - это инструменты, которые применяются в финансовых методах. К ним можно отнести: прибыль, доходы, рентабельность, себестоимость, денежные фонды целевого предназначения, арендная плата, амортизационные отчисления, процентные ставки по депозитам, ссудам, облигациям, налоги, паевые взносы, вклады в уставный капитал, финансовые санкции, дивиденды, портфельные инвестиции, котировка валютного курса рубля, дисконт и так далее.

Финансовые рычаги основаны на стимулах и санкциях. Для интереса субъектов хозяйствования в достижении определенных результатов используются финансовые стимулы. К ним относят поощрительные фонды, которые получают из прибыли, бюджетное финансирование эффективных направлений развития народного хозяйства, финансирование подготовки и переподготовки кадров, специальные финансовые льготы.

В финансовых рычагах важное место занимают финансовые санкции, как особые формы организации финансовых отношений, призванные усилить материальную ответственность субъектов хозяйствования в выполнении взятых обязательств. В условиях рынка роль финансовых санкций значительно возрастает. Наиболее распространенными среди них является штраф и пеня. Штраф– это мера материального влияния на виновных в нарушении



законодательства, соглашений или действующих правил. Пеня – применяется при несвоевременном выполнении денежных обязательств и начисляется за каждый день просрочки.

Финансовые рычаги приобретают силу с помощью норм и нормативов. Нормативное обеспечение функционирования финансового механизма предприятия предусматривает применение амортизационных норм, нормативов и норм оборотных средств, налоговых и тарифных ставок. Нормы представляют собой абсолютный размер расходов на расчетную единицу. Нормативы – это относительные показатели, которые устанавливаются в процентах к базе расчетов.

Правовое обеспечение финансового механизма предприятия в себя включает постановления, законодательные акты, циркулярные письма, приказы и прочие правовые документы органов управления. Информационное обеспечение финансового механизма предприятия включает в себя различную экономическую, коммерческую, финансовую и прочую информацию. К данной информации относят: данные о платежеспособности и финансовой устойчивости конкурентов и партнеров, о курсах валют, ценах, дивидендах, процентах на валютном, товарном, фондовом рынках и так далее.

Структурные элементы финансового механизма различаются по сложности и разветвленности: для бюджетного механизма характерна система из многих видов налогов, наличие разнообразных направлений использования средств и методов финансирования; в страховых организациях широко развита система резервных фондов; для финансового механизма предприятий определяется соотношение между отдельными формами денежных накоплений. Рассмотрим классификацию финансового механизма, рисунок 1.3. Финансовый механизм включает множество взаимосвязанных, соединенных между собой элементов, соответствующих разнообразию финансовых отношений в обществе. С целью их упорядочения, структурирования, приведения в определенную систему финансовый механизм принято классифицировать по



Рисунок 1.3 Классификация финансового механизма<sup>10</sup>

<sup>10</sup> Составлено автором

различным признакам: в зависимости от особенностей финансовых отношений; в зависимости от государственного устройства РФ; в зависимости от воздействия на общественное производство и др., рисунок 1.3.

Внутри каждого их перечисленных звеньев финансового механизма используются разнообразные критерии его дальнейшего деления. Например, в бюджетном механизме, в зависимости от экономического содержания разных групп бюджетных отношений, выделяют три звена: механизм мобилизации денежных средств в федеральный, региональные и местные бюджеты; механизм расходования бюджетных средств путем их предоставления юридическим и физическим лицам; механизм межбюджетного распределения и перераспределения денежных средств<sup>11</sup>.

В составе каждого из перечисленных механизмов используются различные источники формирования и методы мобилизации финансовых ресурсов, их состав, методы распределения, формы расходования финансовых ресурсов, принципы организации финансово-хозяйственной деятельности и построения финансовых отношений. Учитывая эти особенности, можно регулировать воздействие отдельных элементов финансового механизма на общественное производство и его конкретные сферы, инициировать ускорение развития соответствующих отраслей экономики, видов деятельности, добиваясь в конечном итоге реализации целей и задач финансовой политики. Изменение элементов финансового механизма зависимо от условий социального и экономического развития общества предопределяет возможности его качественного и количественного воздействия на социальную сферу и экономику, рисунок 1.4.

Эффективность используемого финансового механизма определяется взаимосвязанным, согласованным, комплексным функционированием всех его элементов, рисунок 1.5.

---

<sup>11</sup> Чернопатов А.М. Функционирование финансового механизма предприятия. М., 2012г.

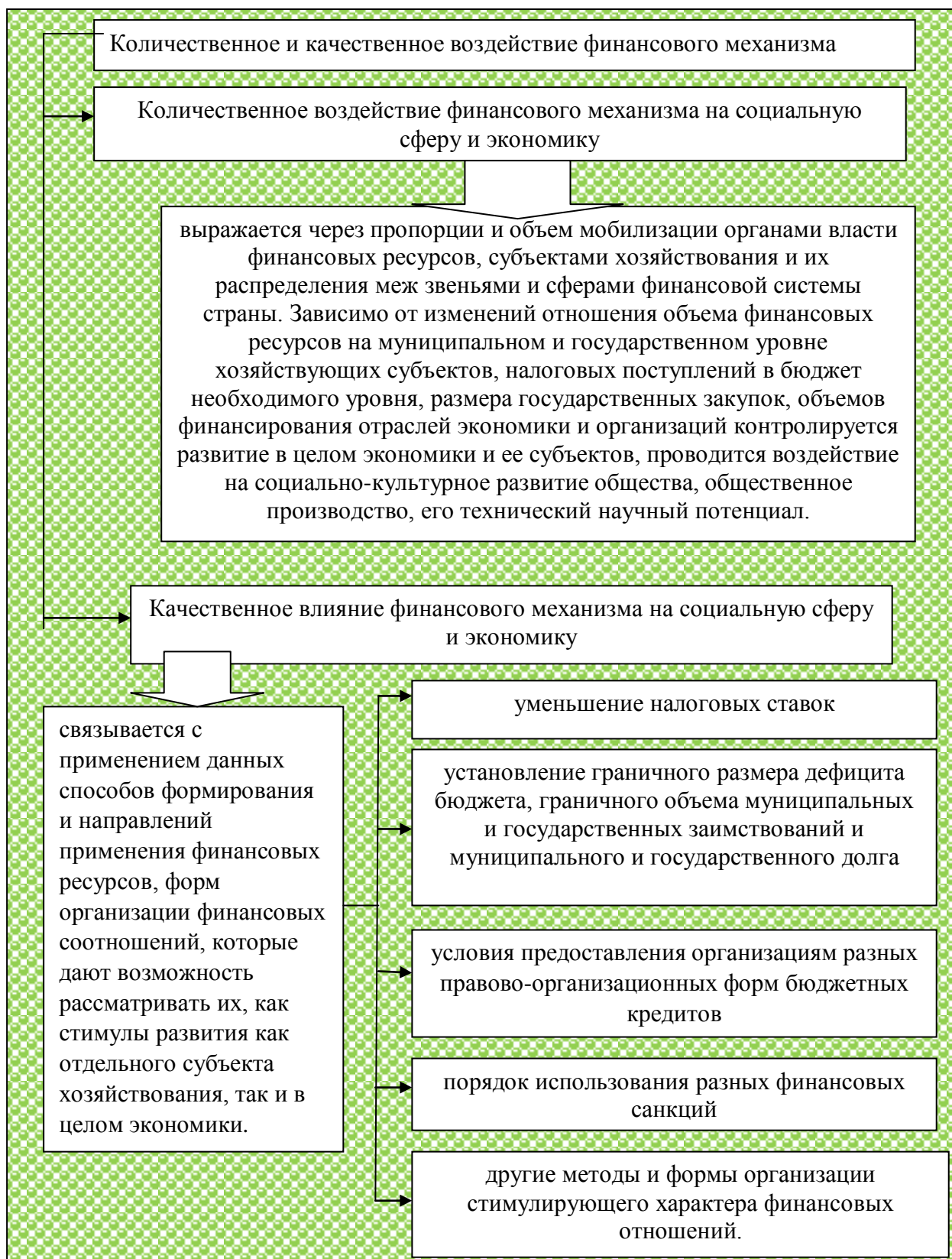


Рисунок 1.4. Количественное и качественное воздействие финансового механизма<sup>12</sup>

<sup>12</sup> Составлено автором



Рисунок 1.5. Показатели эффективности финансового механизма<sup>13</sup>

<sup>13</sup> Составлено автором

Основными условиями эффективности функционирования финансового механизма являются: объективная обоснованность финансового механизма, соответствие условиям развития экономики и методам хозяйствования, связь финансового механизма с факторами производства и экономическими интересами субъектов финансовых отношений, взаимосвязь составных элементов финансового механизма<sup>14</sup>.

Соблюдение указанных требований и подходов к организации и функционированию финансового механизма является залогом его успешного использования в ходе управления финансами на централизованном и децентрализованном уровнях. Таким образом, выше кратко была рассмотрена сущность финансового механизма коммерческих организаций, представлена классификация финансового механизма и его составные элементы, а также показатели эффективности финансового механизма. Следует отметить, что от эффективности финансового механизма зависит деятельность любого предприятия, в том числе и коммерческого. Однако, на практике зачастую эффективность коммерческих организаций оставляет желать лучшего, для того чтобы рассмотреть показатели деятельности коммерческих организаций, перейдем к следующему параграфу исследования.

### 1.3 Анализ развития коммерческой деятельности в России

Проведем анализ развития коммерческих организаций РФ на основании данных статистической отчетности Росстата за 2000-2015 г.г. По имеющимся данным, наибольшая доля в общем числе организаций, приходится на частный сектор, и на протяжении анализируемого периода на долю частных компаний приходится от 75% до 86,8%, при этом замечено увеличение доли частных компаний на 11,8%, рисунок 1.6.

---

<sup>14</sup> Финансы и кредит: конспект лекций / под ред. Г. Н. Белоглазовой. - М. 2014

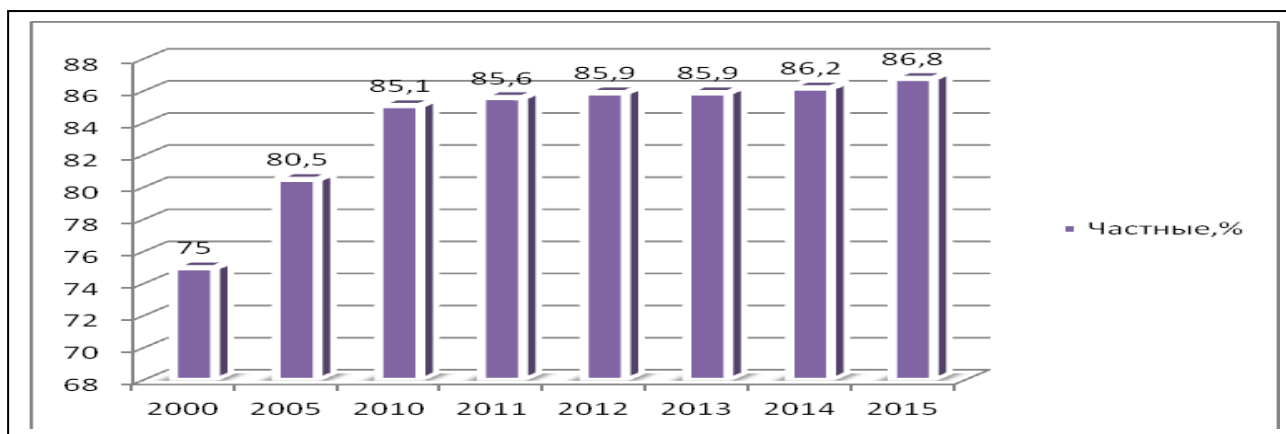


Рисунок 1.6. Динамика доли частных компаний России в общем количестве организаций с 2000-2015 г.г.<sup>15</sup>

Рост доли частных компаний увеличился за счет изменения доли государственных и муниципальных учреждений, в частности, по данным на конец анализируемого периода доля муниципальных предприятий составила 4,2%, государственных 2,2%, рисунок 1.7.



Рисунок 1.7. Динамика доли государственных и муниципальных предприятий России с 2000-2015г.г.<sup>16</sup>

В целом количество предприятий и организаций ежегодно увеличивается и по данным на конец анализируемого периода их число составило 5043,6 тыс. ед., а это на 50,71% выше показателя начала анализируемого периода, рисунок 1.8.

<sup>15</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник

<sup>16</sup> Там же

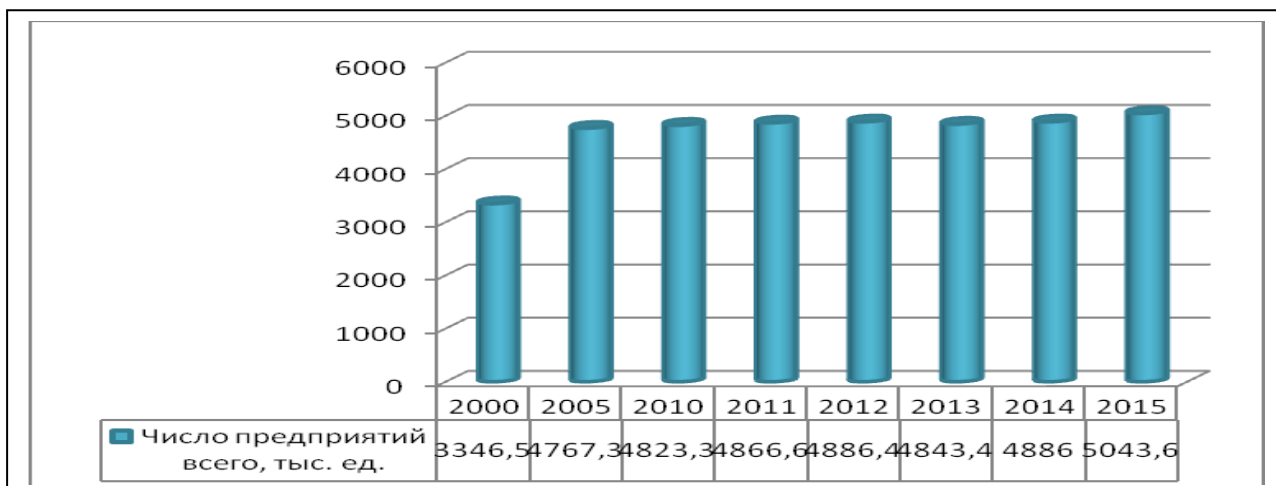


Рисунок 1.8 Динамика числа предприятий и организаций России с 2000-2015 г.г.<sup>17</sup>

Рост числа предприятий произошел в основном за счет роста частных организаций, которые за анализируемый период увеличились на 74,44% и составили 4377,8 тыс. ед. Число государственных и муниципальных организаций имеет динамику снижения и по данным на конец анализируемого периода государственные предприятия снизились на 26,59% их число составило 110,7 тыс. ед. Несущественное снижение произошло по муниципальным организациям, в пределах 3% снижение произошло по отношению к началу анализируемого периода и на 3,15% произошло снижение к уровню прошлого года, рисунок 1.9.

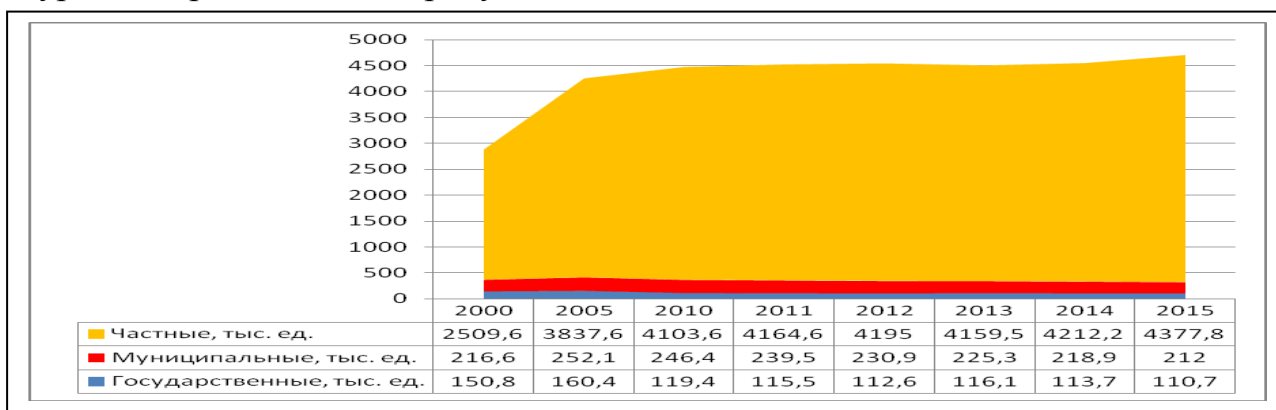


Рисунок 1.9. Динамика числа частных, государственных и муниципальных организаций в РФ с 2000-2015г.г.<sup>18</sup>

<sup>17</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник

<sup>18</sup> Там же



Финансовые показатели деятельности коммерческих организаций России в целом имеют положительную динамику, в частности, сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) ежегодно увеличивается и по данным на конец анализируемого периода составил 8421674 млн. руб., а это на 93,74% выше показателей предыдущего года и на 161,06% превышает показатель 2005 г., рисунок 1.10.

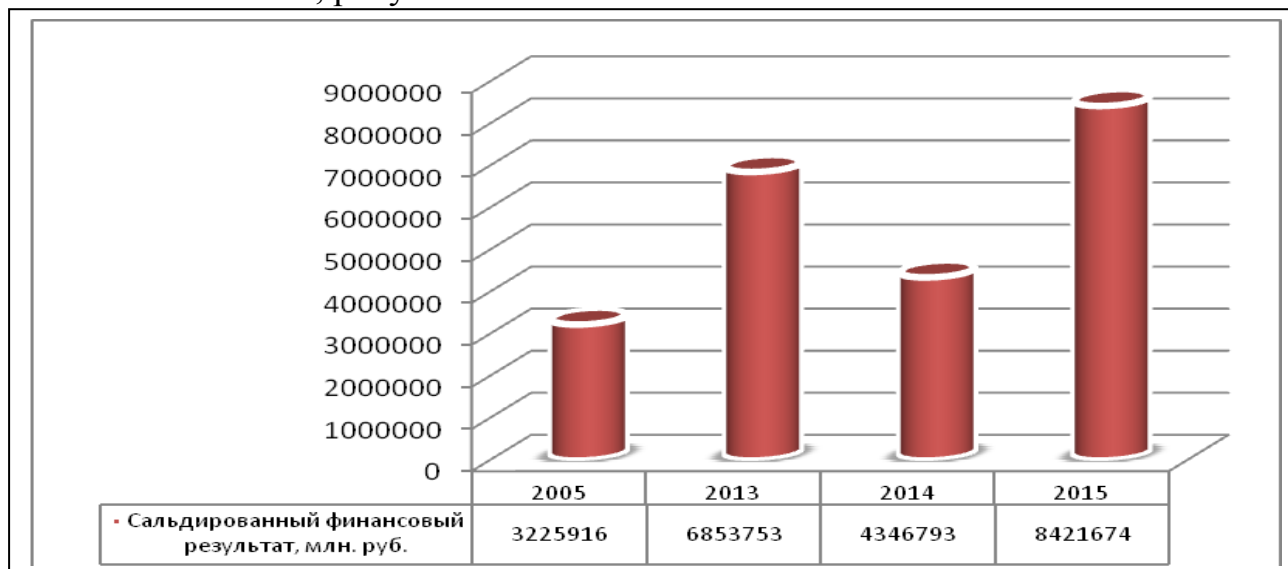


Рисунок 1.10. Сальдированный финансовый результат деятельности всех коммерческих организаций России с 2005-2015 г.г.<sup>19</sup>

Однако, некоторые отрасли экономики развиваются не лучшим образом и имеют отрицательный сальдированный финансовый результат. Такими отраслями по данным на 2015г. являются: производство прочих неметаллических минеральных продуктов, обработка древесины и производство изделий из дерева, производство транспортных средств и оборудования, в том числе производство автомобилей, прицепов и полуприцепов, рисунок 1.11. Хуже рынка выглядит отрасль по оказанию услуг в управлении эксплуатацией жилищного фонда, на протяжении анализируемого периода эта отрасль имеет только отрицательный сальдированный финансовый результат, хотя к концу анализируемого периода минус отрасли уменьшился и составил -199 млн. руб., рисунок 1.11.

<sup>19</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник

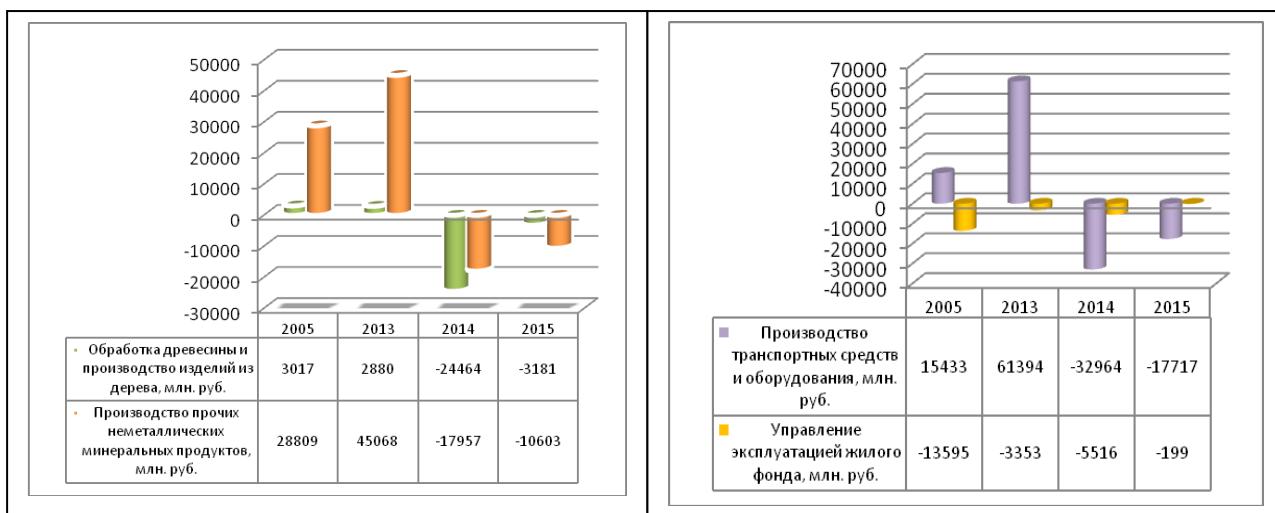


Рисунок 1.11. Убыточный сальдированный финансовый результат деятельности коммерческих организаций России с 2005-2015 г.г.<sup>20</sup>

Гостиничный и ресторанный бизнес существенно ухудшил финансовые показатели за последние два года и в 2015 году отрицательный сальдированный финансовый результат этой отрасли составил -117494 млн. руб., годом ранее минус составлял -21834 млн. руб.

Несмотря на то, что деятельность некоторых отраслей является убыточной, в целом число убыточных организаций снижается и в 2015 г. составило 15440 ед., а это на 54,72% ниже показателя предыдущего года и на 60,82% ниже показателя начала анализируемого периода, рисунок 1.12.

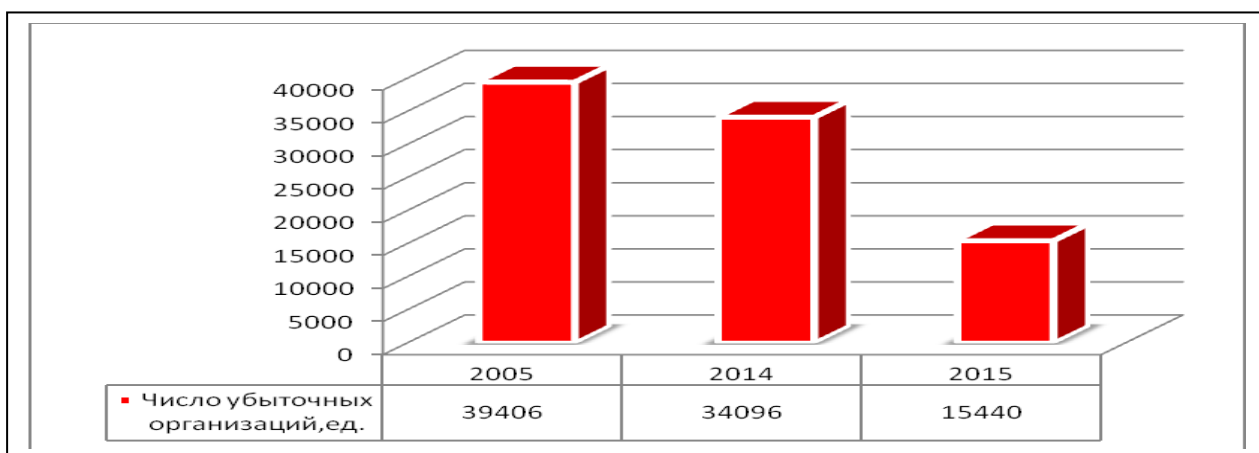


Рисунок 1.12. Динамика числа убыточных организаций России с 2005-2015 г.г.<sup>21</sup>

<sup>20</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник [www.gks.ru]

Снижается не только число убыточных организаций, но и сумма убытка. В частности, в 2015 г. сумма убытка составила 2832234 млн. руб., а это ниже показателя 2014г. на 53,71%, однако по сравнению с показателем 2005г. наблюдается рост данного показателя более, чем в шесть раз, рисунок 1.13.

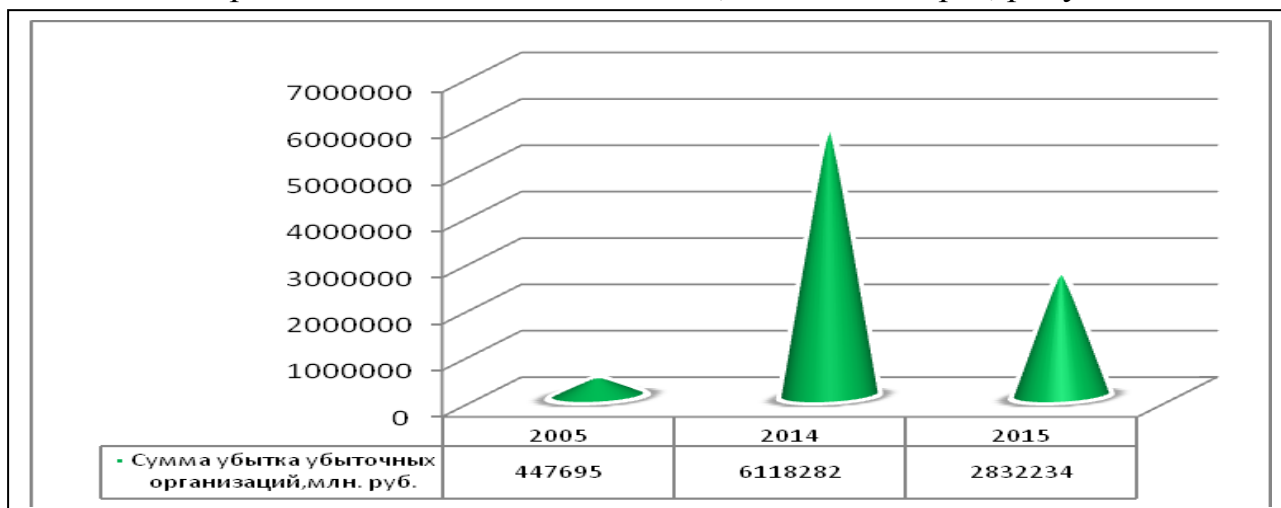


Рисунок 1.13. Динамика суммы убытка убыточных организаций России с 2005-2015г.г.<sup>22</sup>

Число убыточных организаций произошло по всем видам деятельности, исключением являются такие отрасли как: металлургическое производство и производство готовых металлических изделий; производство автомобилей, прицепов и полуприцепов; торговля автотранспортными средствами и автомобилями. Однако, в целом положительной динамикой является снижение удельного веса убыточных организаций, который по данным на конец анализируемого периода составил 28,1% против 33% годом ранее, а по отношению к показателю 2005 г. снижение доли убыточных организаций в общем числе предприятий составило 8,3%, рисунок 1.14.

Несмотря на то, что доля убыточных организаций снижается, снижается и сумма убытка, в целом показатели рентабельности коммерческих организаций не высоки и показывают динамику снижения.

<sup>21</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник [www.gks.ru]

<sup>22</sup> Там же

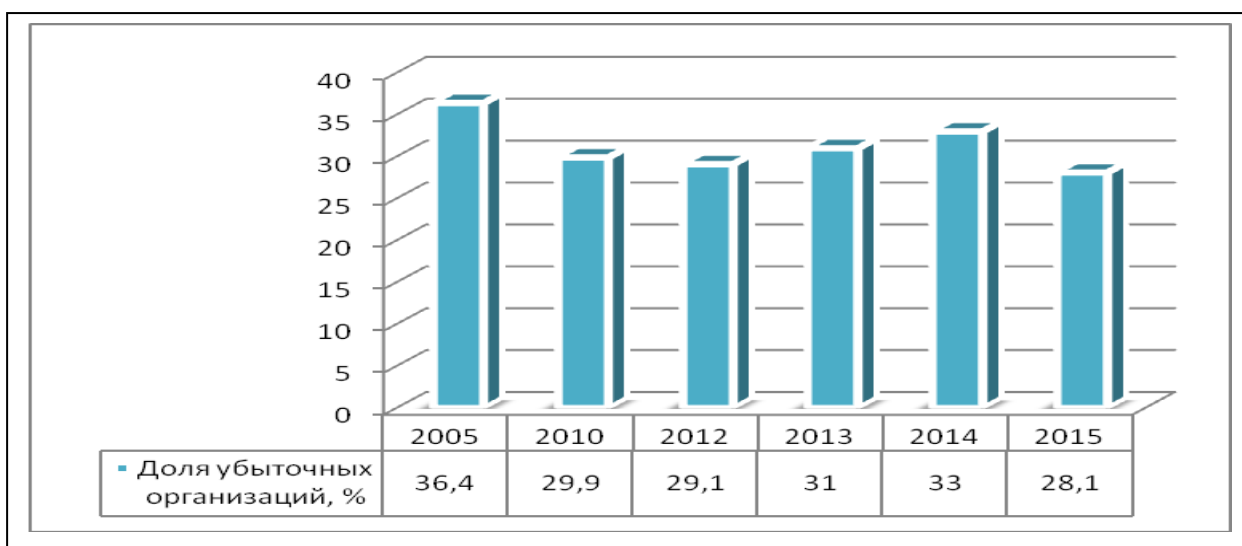


Рисунок 1.14. Динамика доли убыточных организаций России с 2005-2015г.г.( в процентах от общего количества организаций)

В частности, рентабельность проданных товаров , работ , услуг снизилась на 4,2% и в 2015 г. составила 9,3%. Однако, по отношению к предыдущему году этот показатель увеличился на 2,0%, рисунок 1.15.

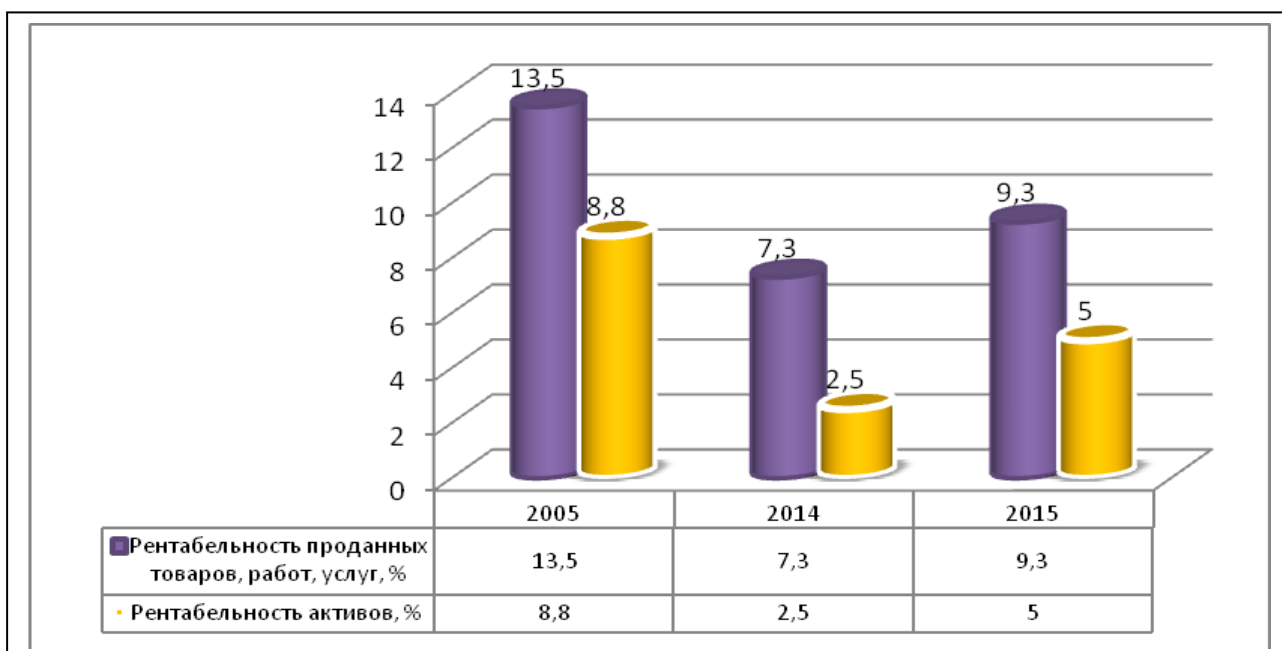


Рисунок 1.15. Динамика рентабельности проданных товаров, работ, услуг, рентабельности активов коммерческих организаций России с 2005-2015г.г.<sup>23</sup>

<sup>23</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник [www.gks.ru]

Аналогичная ситуация наблюдается и по рентабельности активов, которая снизилась на конец анализируемого периода на 3,5% и составила 5,0%, однако по сравнению с показателем предыдущего года, произошел рост рентабельности на 2,5%, рисунок 1.15. Несмотря на то, что в целом показатель рентабельности активов имеет положительное значение, по некоторым отраслям рентабельность активов отрицательна. В частности, к таким отраслям относятся: гостиничный и ресторанный бизнес, управление эксплуатацией жилищного фонда научные исследования и разработки; производство автомобилей, прицепов и полуприцепов, производство транспортных средств и оборудования; производство прочих металлических неминеральных продуктов, обработка древесины и производство изделий из дерева. К отрицательным факторам развития коммерческого предпринимательства можно также отнести и рост задолженности предприятий и организаций, которая к 2015 г. составила 89014617млн. руб., а это более, чем в 6 раз превышает показатель 2005 г. и на 18,39% выше показателей предыдущего года, рисунок 1.16.

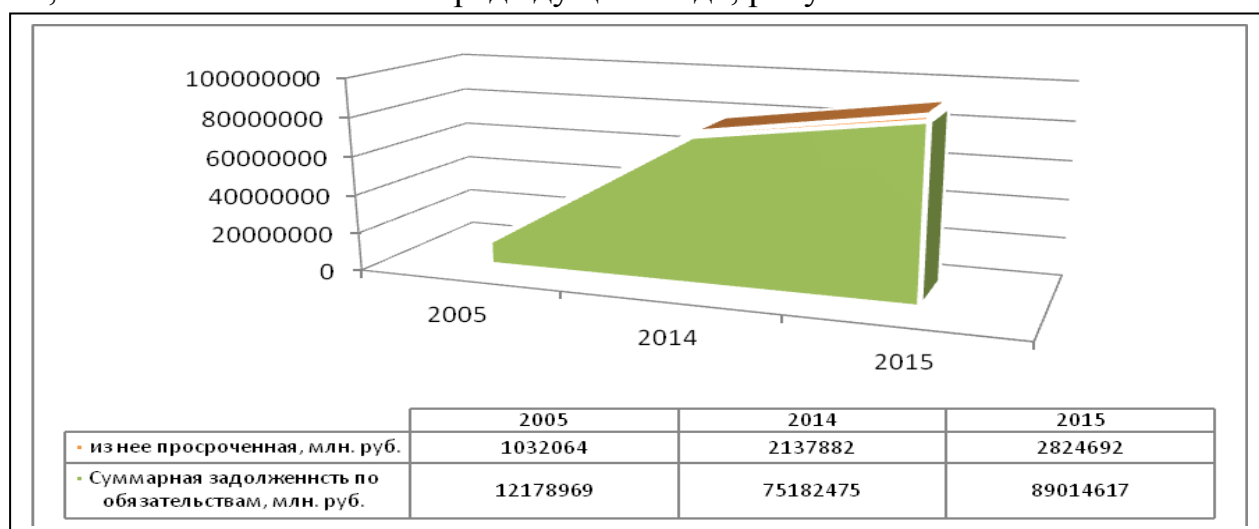


Рисунок 1.16. Динамика задолженности коммерческих организаций России с 2005-2015 г.г.<sup>24</sup>

Растет не только общая сумма задолженности, но и просроченная, которая более чем в два раза превысила показатель начала анализируемого периода, рисунок 1.16. Следует отметить и тот фактор, что наблюдается рост

<sup>24</sup> Составлено автором на основании источника: Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник [www.gks.ru]

просроченной задолженности и по заработной плате работникам организаций, рисунок 1.17.



Рисунок 1.17. Динамика просроченной задолженности по заработной плате коммерческими организациями России с 2005-2015 г.г.

В частности, по отношению к показателю 2011-2015гг. просроченная задолженность увеличилась в 1,5 раза и составила в 2016 г.(по данным на начало года) 3572 млн. руб. По отношению к 2005 г. произошло снижение долгов по заработной плате работникам организаций. Таким образом, представленный выше анализ по деятельности коммерческих организаций показал, что в целом деятельность нельзя назвать успешной, так как по некоторым отраслям наблюдается отрицательный финансовый результат, растет и количество убыточных организаций в отдельных отраслях, рост просроченной задолженности, в том числе и наличие просроченной задолженности по заработной плате, низкие показатели рентабельности проданных товаров, работ, услуг, а также низкая рентабельность активов, которая в динамике имеет тенденцию к снижению, все это свидетельствует о мало эффективной деятельности коммерческих организаций России. При этом, следует отметить, что основными факторами, сдерживающие деловую активность коммерческих организаций России являются: высокий уровень

налогообложения, высокий процент коммерческого кредита, недостаток финансовых средств, изношенность и отсутствие достаточного оборудования<sup>25</sup>.

Все выше перечисленные факторы отрицательно влияют на развитие коммерческой деятельности в России. В связи с этим, совершенствование финансового механизма коммерческой организации является необходимым условием ее выживаемости. Для того, чтобы проанализировать действующий финансовый механизм на примере предприятия, и разработать необходимые мероприятия, перейдем к следующей главе исследования.

---

<sup>25</sup> Россия в цифрах. 2016г. Стат.ежегодник [[www.gks.ru](http://www.gks.ru)]

## Глава 2 Финансовый механизм коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

### 2.1 Организационно-правовая характеристика коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

Объектом исследования работы является общество с ограниченной ответственностью ООО «КанцИнвест», которая осуществляет свою деятельность на основании Устава предприятия, Конституции РФ (принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 г. (с изм.), ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998г. N 14-ФЗ(с изм.), Гражданского кодекса РФ( с изм.), Трудового кодекса РФ от 30 декабря 2001г. N 197-ФЗ (с изм.), Налогового кодекса РФ (часть первая от 31 июля 1998г. N 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000г. N 117-ФЗ (с изм.) и других нормативно-правовых актов РФ. Компания ведет самостоятельную бухгалтерскую отчетность.

Основной целью предприятия ООО «КанцИнвест» является осуществление производственно-хозяйственной и иной деятельности, направленной на получение прибыли на вложенный капитал. Согласно Устава, основными видами деятельности компании являются:

- производство и реализации товаров народного потребления, продуктов питания, мелкосерийной наукоемкой продукции, в том числе через собственную торговую сеть;
- организация строительства и эксплуатации заводов и предприятий;
- заготовка, переработка и реализация вторичного сырья, отходов производства, растительного и минерального сырья;
- выполнение строительно-монтажных и дизайнерских услуг;
- строительство и эксплуатация гостиничных комплексов, сети ресторанов, салонов, кафе, баров, торговых предприятий и др.;
- организация инвестиционной деятельности в установленном порядке;



- погрузо-разгрузочные и транспортно-экспедиционные работы;
- сдача в наем (аренду) оборудования и машин;
- маркетинговые исследования, консультации по вопросам маркетинговой деятельности, финансов и управления;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством.

Главный офис компании находится в г. Москве, при этом имеется множество филиалов по всей России, табл.2.1(Приложение 1).

Организационную структуру предприятия можно представить в виде схемы, рисунок 2.1. Возглавляет компанию генеральный директор, в его подчинении находятся: заместитель генерального директора, финансовый директор, директор по развитию, директор по персоналу. На предприятии предусмотрены следующие отделы: юридический отдел, отдел информационных технологий, отделы региональных представительств, служба персонала, отдел по работе с федеральными корпоративными клиентами, складской комплекс, отдел маркетинга и др.

Руководство текущей деятельностью осуществляется генеральным директором, в его компетенции входит: утверждение планов деятельности предприятия; утверждение должностных окладов; назначение и освобождение от должности работников, издание приказов, утверждение штатов, принятие решения по другим вопросам.

Основное содержание работы кадровой службы предприятия составляет: формирование кадров организации: планирование, отбор и наем, высвобождение, анализ текучести и т.д.; обучение работников: переподготовка, аттестация и оценка персонала, организация продвижения по службе, проведение воспитательной работы; совершенствование организации труда, его стимулирование, создание безопасных условий труда. Система управления персоналом предприятия предполагает формирование целей, функций, организационной структуры управления персоналом, взаимосвязей руководителей и специалистов в процессе выработки, принятия и реализации



Рисунок 2.1. Организационная структура предприятия ООО

«КанцИнвест»<sup>26</sup>

<sup>26</sup> Составлено автором

управленческих решений. Целями управления персоналом в организации ООО «КанцИнвест» являются: удовлетворение потребности организации в кадрах; обеспечение рациональной расстановки кадров; наиболее эффективное использование кадров. К основным функциям управления персоналом можно отнести следующие: формирование кадровой политики компании и создание системы документов, отражающей эту кадровую политику и ее отдельные составляющие; проектирование должностей, определение структуры персонала и требований к работникам; подбор персонала; оценка и аттестация персонала; вывод и перемещение работников; обучение и профессиональное развитие работников: проведение тренингов; работа с кадровым резервом, совершенствование оплаты и стимулирование труда; материальная и нематериальная мотивация работников.

Основными функциями отдела по работе с клиентами на предприятии ООО «КанцИнвест» являются: составление и обработка коммерческих предложений российских и зарубежных фирм и частных лиц; переговоры с потенциальными клиентами, с последующим заключением договоров на услуги; принятие и обработка заказов; заключение договора-заявки с клиентом на каждый отдельный заказ; предоставление данных по кредиторской задолженности в отдел бухгалтерии и др.

Основными направлениями финансовой работы организации ООО «КанцИнвест» являются: финансовое планирование, оперативная работа, контрольно-аналитическая работа, рисунок 2.2. При этом, структурно финансовая служба предприятия состоит из: бухгалтерии; аналитического отдела и отдела финансового планирования.

Учетными обязанностями главного бухгалтера являются: составление налоговой и бухгалтерской отчетности, учет финансово-результатных счетов, учет операций по расчетному счету, учет расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами. Основными функциями бухгалтера являются: контроль за обработкой и заполнением документов строгой бухгалтерской

отчетности; контроль за состоянием текущих счетов предприятия; составление бухгалтерской отчетности.

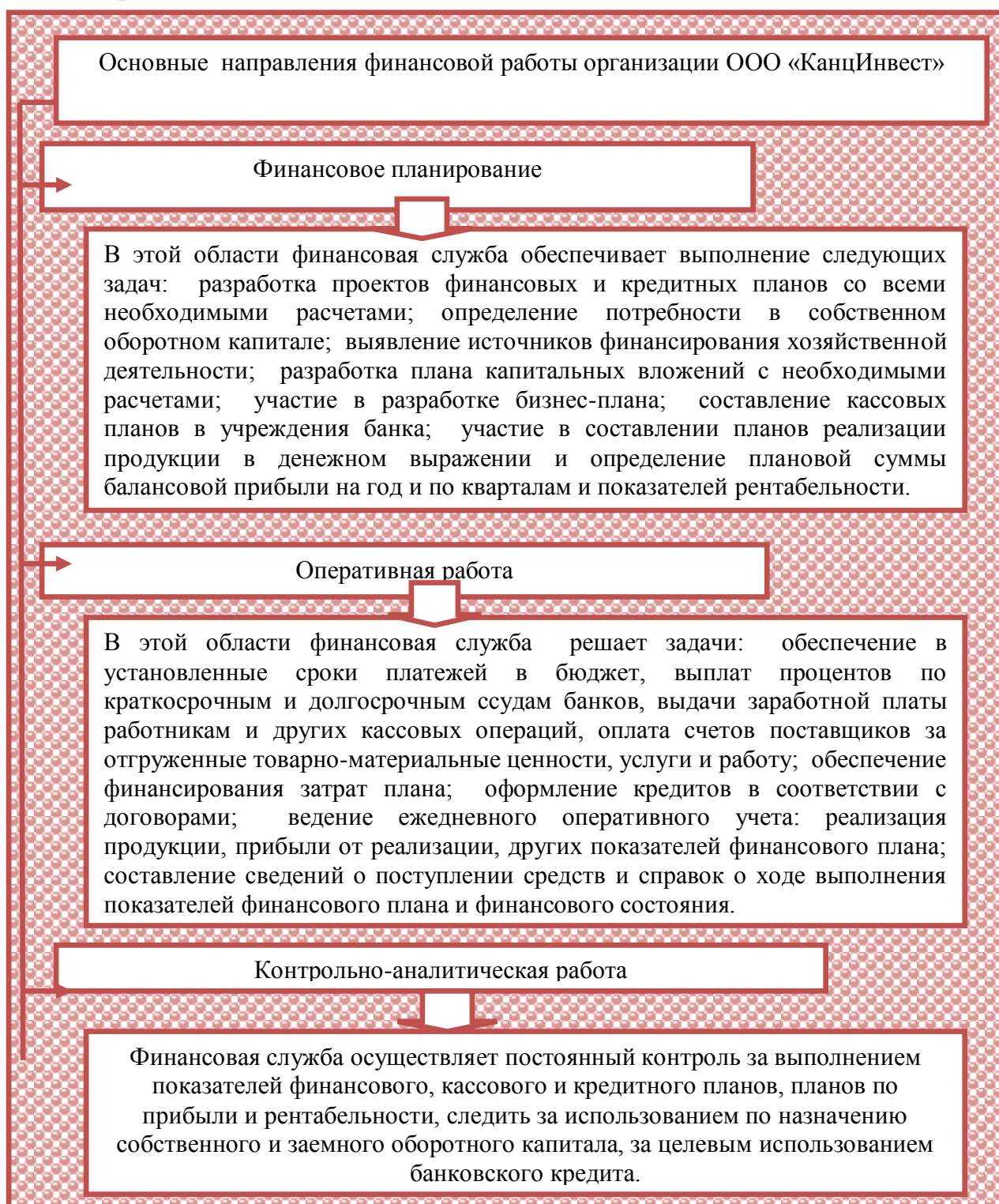


Рисунок 2.2. Основные направления финансовой работы организации ООО «КанцИнвест»<sup>27</sup>

<sup>27</sup> Составлено автором

Аналитический отдел компании занимается анализом и оценкой финансового состояния предприятия, выполнение плановых заданий по прибыли и объемам реализации, его ликвидности и рентабельности. Также в задачи этой службы входит прогнозирование финансовых показателей исходя из конъюнктуры рынка, деятельности предприятий-аналогов и предприятий-контрагентов. Специалисты данного отдела могут оценивать предполагаемые инвестиционные проекты. Отдел финансового планирования (краткосрочного и долгосрочного) разрабатывает основные плановые документы, финансовое планирование и прогнозирование.

Отдел маркетинга на предприятии ООО «КанцИнвест» осуществляет формирование и совершенствование маркетинговых стратегий компании, в частности, осуществляет продвижение продукции и услуг предприятия, формирует ценовую и товарную стратегии, занимается анализом рынка и конкурентов. Функциями работников складского комплекса является организация работы склада и учет товарно-материальных ценностей. Юридический отдел предприятия осуществляет заключение и расторжение коммерческих договоров, решает спорные вопросы в суде. Отделы региональных представительств выполняют функции по работе с корпоративными и иными клиентами в различных городах России. Все работники предприятия ООО «КанцИнвест» осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций и правил техники безопасности.

По данным на 2016г., численность работников компании составляет 1337чел., а это на 3,08% выше показателя 2014г. и на 7,4% превышает значения предыдущего года, рис.2.3.

По структуре численности, наибольший удельный вес приходится на рабочих и по данным на 2016г. доля рабочих в общей структуре составляет 79,95%, доля руководителей и специалистов составляет 9,05% и 10,39% соответственно, небольшой удельный вес приходится на специалистов и составляет менее 1%, рисунок 2.3.

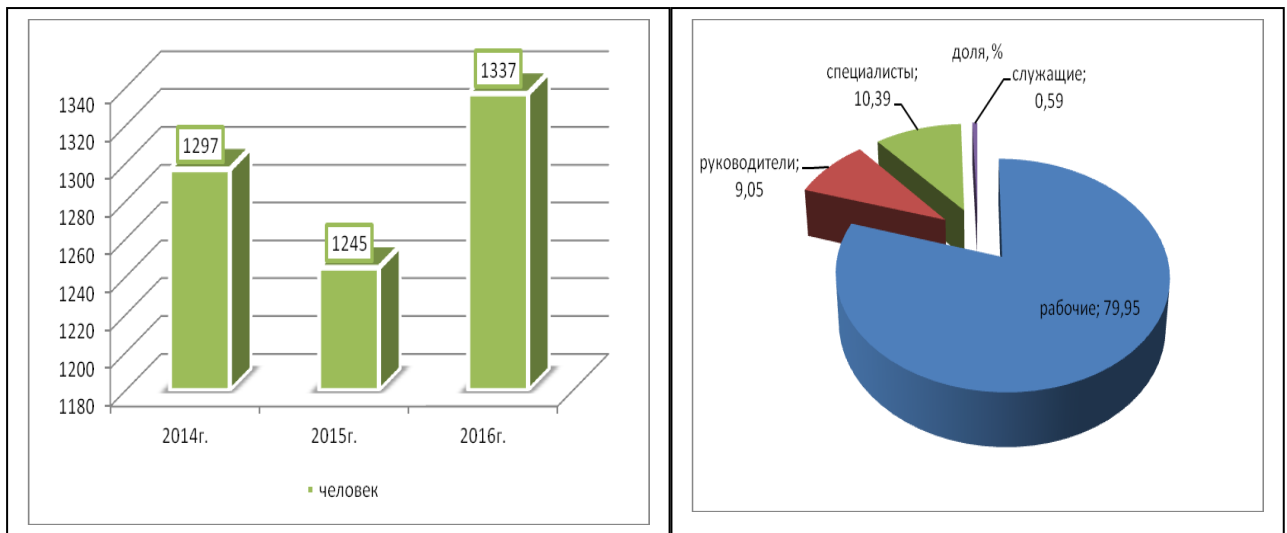


Рисунок 2.3. Динамика и структура численности персонала ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>28</sup>

По половозрастной структуре, наибольшая доля приходится на мужчин и составляет 67,98%, на долю женщин приходится 32,02% по данным на 2016 г., рисунок 2.4.

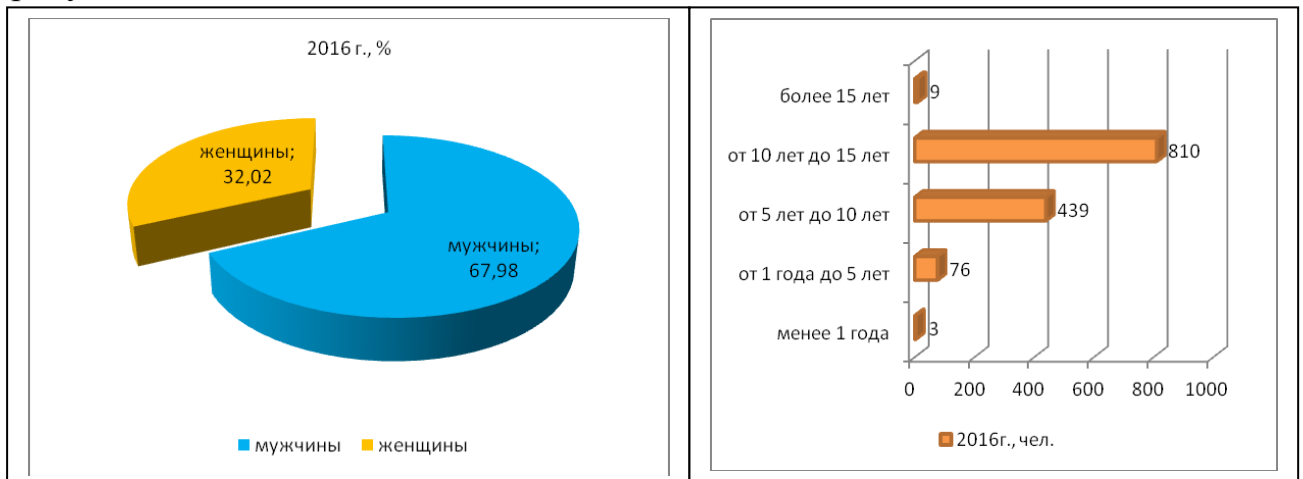


Рисунок 2.4. Структура работников компании ООО «КанцИнвест» по полу и стажу работы в 2016 г.<sup>29</sup>

Не менее важными качественными показателями кадрового потенциала являются данные по стажу работы и уровню образования. В частности, наибольший удельный вес работников компании имеют стаж работы от 10 до 15 лет, их доля составила в 2016 г.-60,58%, в количестве 810 человек. 439 человек имеют опыт работы от 5 до 10 лет, а это составляет 43,84% от общего

<sup>28</sup> Составлено автором

<sup>29</sup> Составлено автором

количества. Небольшая доля приходится на работников с опытом работы менее года и более 15 лет, по данным на конец анализируемого периода число таких работников составило 3 и 9 человек соответственно, рисунок 2.4. Уровень образования у работников компании достаточно высок, более 40% работников имеют высшее образование, 58,42% работников со средним профессиональным образованием и небольшая доля приходится на среднее образование, рисунок 2.5.

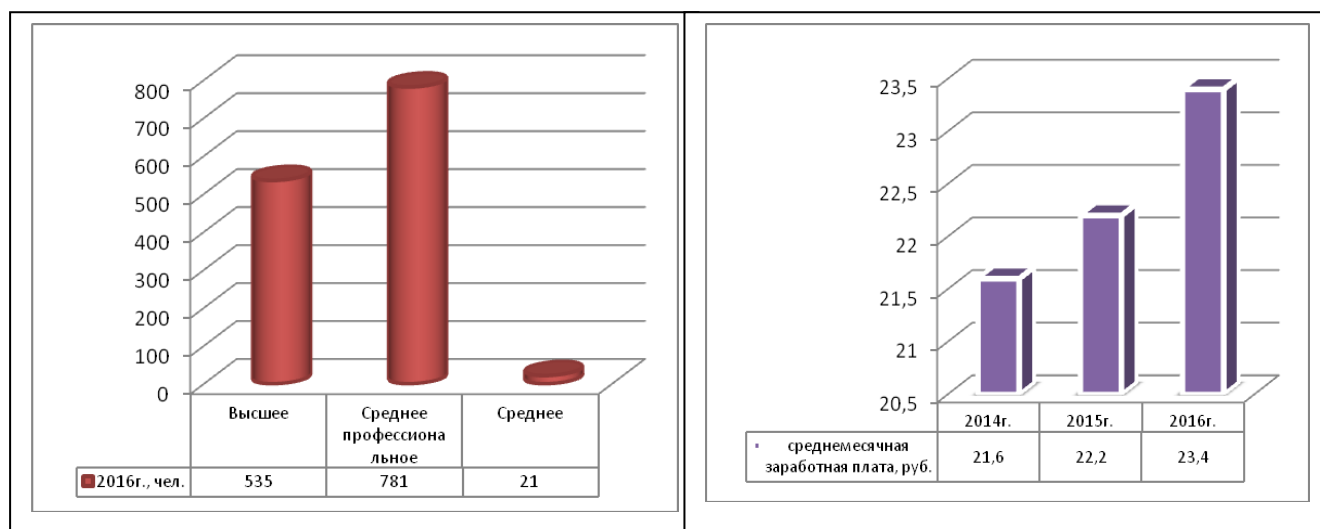


Рисунок 2.5. Структура работников ООО «КанцИнвест» по уровню образования и динамика среднемесячной заработной платы с 2014-2016г.г.<sup>30</sup>

Анализируя кадровый состав предприятия нельзя обойти вниманием и уровень заработной платы сотрудников компании, который на протяжении анализируемого периода ежегодно увеличивается и в 2016 г. среднемесячная заработная плата составила 23,4 тыс. руб., а это на 8,33% превышает показатель начала анализируемого периода и на 5,4% выше показателя предыдущего года, рисунок 2.5.

Таким образом, представленный выше анализ показал, что на предприятии существует линейно-функциональная структура управления, возглавляет которую генеральный директор. В компании на протяжении анализируемого периода наблюдается рост численности работников, при этом, наибольший удельный вес приходится на рабочих, меньшую долю занимают

<sup>30</sup> Составлено автором

руководители и специалисты. По половозрастной структуре большинство работников- мужчины, уровень образования на предприятии достаточно высок, более 40% работников имеют высшее образование, по стажу работы также большинство сотрудников более опытные и имеют стаж более 10 лет. Среднемесячная заработная плата на предприятии ежегодно увеличивается и за анализируемый период, рост составил более 8%. Однако, для того, чтобы оценить показатели эффективности деятельности компании, необходимо дать оценку финансового механизма организации и провести анализ показателей эффективности, для этого, перейдем к следующему параграфу исследования.

## 2.2 Оценка финансового механизма с государственным участием коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

Проведем оценку финансового механизма предприятия ООО «Канц-Инвест» по следующим основным элементам: финансовые методы, финансовые рычаги, нормативное обеспечение, правовое обеспечение, информационное обеспечение.

1)Финансовые методы. На предприятии ООО «КанцИнвест» применяются два вида финансовых методов: финансовое регулирование и финансовое обеспечение. Финансовое регулирование осуществляется на основании различных нормативно-правовых актов, регулирующих финансовые отношения, в том числе: ФЗ от 29 октября 1998 г. N 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» ; ФЗ от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»;ФЗ от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»; ФЗ от 21 декабря 2013 г. N 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» ; ФЗ от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ «О Центральном банке РФ (Банке России)» ; ФЗ от 3 июня 2009 г. N 103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц,



осуществляемой платежными агентами» ; ФЗ от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»; ФЗ от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ «О национальной платежной системе», НК РФ, ГК РФ и других нормативно-правовых актов.

Финансовое обеспечение на предприятии ООО «КанцИнвест» осуществляется в двух формах: самофинансирование и кредитование. Самофинансирование- это процесс покрытия затрат собственными доходами предприятия. Собственные доходы компании образуются за счет чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Кроме этого, предприятие прибегает к заемным источникам финансирования с помощью кредитов коммерческих банков и лизинга. Основными преимуществами лизинга являются: экономия на налогах на прибыль, экономия на налоге на имущество, отсутствие дополнительного обеспечения и другое ,рисунок 2.6.

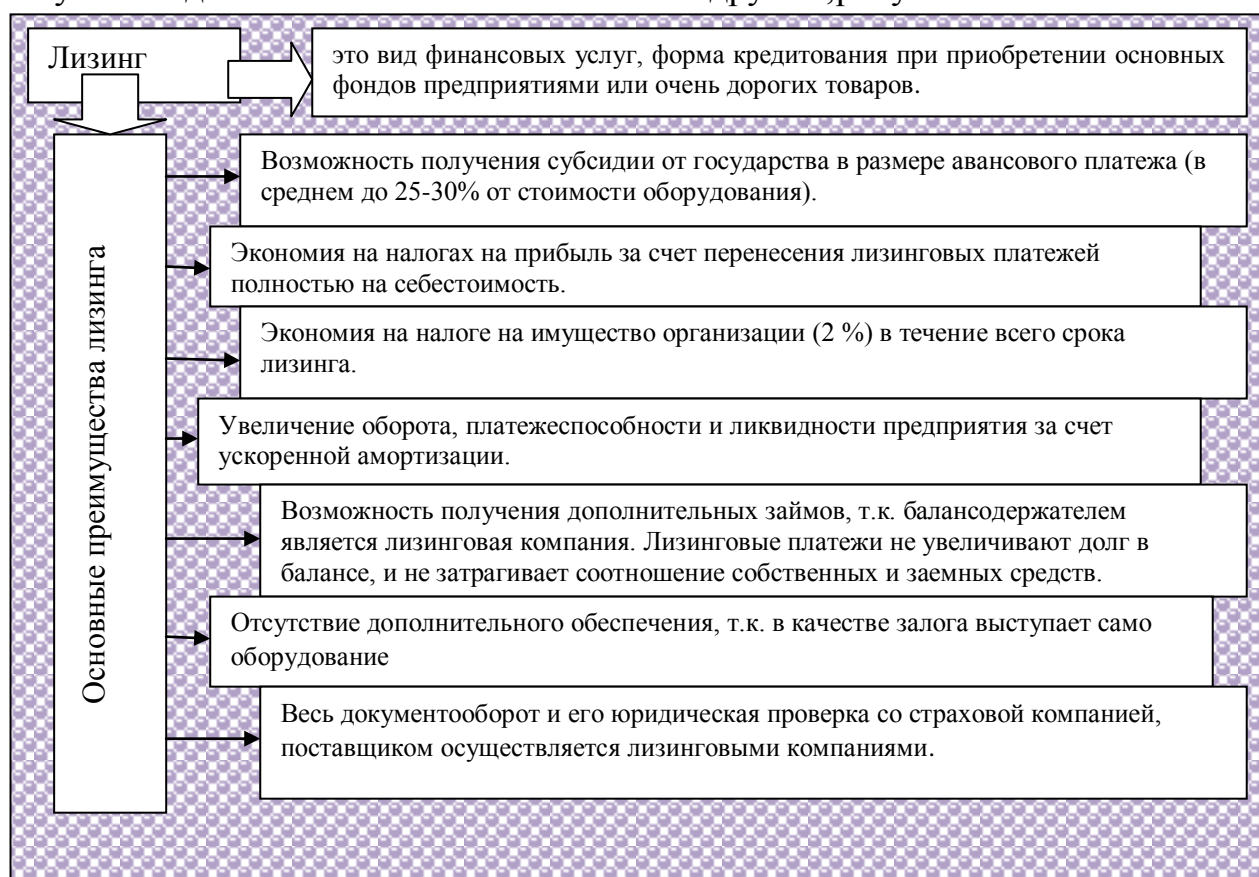


Рисунок 2.6. Основные преимущества лизинга<sup>31</sup>

<sup>31</sup> Составлено автором

Следует отметить, что часть оборудования, компания ООО «КанцИнвест» имеет в собственности, часть оборудования оформлены в лизинг у ПАО «Сбербанк». Лизинг оборудования является преимуществом для тех компаний, которые не могут приобрести оборудование за счет собственных средств. Однако, при оформлении лизинга, следует учитывать, первоначальный авансовый платеж, сумму финансирования и срок договора лизинга. Таким образом, большим преимуществом обладает так компания- лизингодатель, которая предлагает наиболее эффективные способы заключения лизинговых сделок. Однако, несмотря на то, что у компании ООО «КанцИнвест» лизингодателем является ПАО «Сбербанк», в рейтинге компаний по лизингу, Сбербанк не занимает лидирующие позиции, так как условия лизинга не являются выгодными. В частности, на сегодняшний день, ПАО «Сбербанк Лизинг» предоставляет услугу лизинга грузовых автомобилей российского и иностранного производства, при этом авансовый платеж на автомобили иностранных производителей составляет от 15%, авансовый платеж на автомобили отечественных производителей составляет до 48 месяцев. По другим финансовым организациям, работающим на условиях лизинга, первоначальный взнос составляет менее 15%, а авансовый платеж может быть выше 72 месяцев. То есть компания ООО «КанцИнвест» осуществляет финансовое обеспечение в формах: самофинансирования и кредитования. Однако, условия лизинга, на основании которых компания сотрудничает с лизингодателем нельзя назвать конкурентоспособными.

2) Финансовые рычаги. Финансовыми рычагами компании ООО «КанцИнвест» являются: прибыль, доходы, рентабельность, себестоимость, денежные фонды целевого предназначения, арендная плата, амортизационные отчисления, процентные ставки по депозитам, ссудам, налоги, вклады в уставный капитал и др. Однако, для получения прибыли и рентабельности, а также осуществления иной финансовой деятельности (уплата налогов, процентов по кредитам и др.) на предприятии осуществляется оперативное

финансовое планирование, которое включает краткосрочные тактические действия и предполагает разработку и исполнение оперативных планов (платежного календаря, расчет потребности в краткосрочном кредите; кассовой заявки, и других оперативных планов), рисунок 2.7.



Рисунок 2.7. Финансовое планирование на предприятии ООО «КанцИнвест»<sup>32</sup>

<sup>32</sup> Составлено автором

Кассовый план - это план обращения наличных средств предприятия, необходимый для контроля за их поступлением и расходованием. На предприятии он разрабатывается на квартал и в установленный срок подается в обслуживающий банк. Упорядочение и исполнение кассового плана обеспечивают строгий контроль за направлением наличных средств, своевременное их получение и эффективное использование. Кассовый план на предприятии составляется по типовой форме и содержит четыре раздела. Первый раздел отображает поступление наличных (кроме денег, полученных в банке) на предприятие в плановом квартале по конкретным источникам поступления. Из общей суммы необходимо определить суммы, которые расходуются на месте из выручки и сдаются в банк. Во втором разделе показывают виды расходов предприятия наличными (на заработную плату, выплату пенсий и пособий по социальному страхованию, на хозяйственные расходы и расходы на командировки). Третий раздел содержит расчет выплат заработной платы на плановый квартал с учетом всех возможных удержаний. В четвертом разделе заполняется календарь выдач заработной платы работникам и служащим, где в установленные сроки указываются суммы выплат предприятию наличными. Кассовый план необходим предприятию, чтобы более точно представить размер обязательств перед работниками предприятия по заработной плате и размер других выплат. Если предприятие нуждается в краткосрочном кредите, то необходимые документы представляются в банк в соответствии с его требованиями, в результате чего и заключается договор о кредитно-кассовом обслуживании.

Выданные или полученные денежные средства предприятием ООО «КанцИнвест», отмечаются в кассовой книге. Кассовая книга, предназначена для регистрации операций по поступлению и выдаче наличных денежных средств в организации. Порядок ведения кассовой книги на предприятии ведется на основании ч. III Порядка ведения кассовых операций в РФ. Для ведения кассовой книги используется бланк унифицированной формы № КО-4.

Кассовую книгу на предприятии ООО «КанцИнвест» ведут ручным способом. При ведении кассовой книги ручным способом листы книги перед использованием нумеруют, сшивают и отпечатавают печатью. Записи в кассовую книгу производятся сразу же после получения или выдачи наличных денежных средств по каждому кассовому документу (приходному или расходному кассовому ордеру). Все записи делаются в двух экземплярах через копировальную бумагу шариковой ручкой. Первый экземпляр называется вкладным листом кассовой книги, второй – отрывным листом. Первый и второй экземпляры листов нумеруются одинаковыми номерами. В конце каждого рабочего дня кассиром рассчитываются итоги зарегистрированных за день кассовых операций, и выводится остаток денег в кассе на следующее число. Эти данные вносятся в кассовую книгу, после чего второй (отрывной) экземпляр листов книги (содержащий копию записей) отрывается и передается в бухгалтерию в качестве отчета кассира вместе с приходными и расходными кассовыми документами. Подчистки и неоговоренные исправления в кассовой книге не допускаются. Сделанные исправления заверяются подписями кассира, а также главного бухгалтера организации.

Важным документом в оперативном финансовом планировании на предприятии ООО «КанцИнвест» - является составление кредитного плана. Кредитный план -определяет порядок поступления денежных средств и возврата их в намеченные договорами(по кредитам) сроки. На предприятии кредитный план составляется в программе Excel.

Кроме этого, на предприятии составляется платежный календарь, основная цель формирования платежного календаря - борьба с кассовыми разрывами, при которых денег в кассе и на расчетном счете нет. Являясь фактически плановым «расписанием» потока ДДС предприятия, платежный календарь позволяет прогнозировать кассовые разрывы, заблаговременно принимать меры, чтобы исключить ситуации необходимости осуществления платежей при отсутствии достаточных средств на счете компании. Следуя

принципу «предупрежден - значит вооружен», можно оперативно изменить планы расходования ДС, тем самым предотвратив кассовый разрыв.

С помощью платежного календаря, можно делать предварительные «прикидки», изменять даты поступлений и платежей, согласовывать их с контрагентами- и отражать все это непосредственно в платежном календаре. Платежный календарь позволяет не допускать расходования средств свыше утвержденных сумм. Траты допустимы только в рамках принятых бюджетов. Непредвиденные ситуации, требующие выйти за рамки бюджета, являются, скорее, исключениями из общего правила. Платежный календарь позволяет контролировать, находится ли платеж в рамках бюджета. С помощью платежного календаря компания может управлять ликвидностью, обеспечить надлежащее соблюдение процедур согласования оплаты расходов. Таким образом, задачи, которые позволяет решать платежный календарь, представлены в Приложении 2.

На предприятии ООО «КанцИнвест» платежный календарь составляется в Excel. Платежный календарь может составляться по месяцам или по кварталам. Недостатком платежного календаря, реализованного в Excel, является расход времени на перепостроение отчетности. Платежный календарь должен быть интегрирован в систему оперативного учета так, чтобы для получения достоверных данных не требовалось двойного ввода. Таким образом, выше были рассмотрены основные виды оперативных планов, применяемых на предприятии ООО «КанцИнвест», направленные на увеличение финансовых потоков и получения прибыли организации, а также своевременного расчета по налогам, сборам и иным платежам.

Кроме этого, для увеличения финансовой доходности в организации по данным актива баланса, осуществляются финансовые вложения. Учет подобного имущества регулирует Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02) (утв. приказом Минфина России № 126н). По этому документу к финансовым вложениям, относят: различные виды

ценных бумаг, вклады в уставные капиталы других организаций, депозитные вклады, по которым начисляется доход, суммы займов, предоставленных другим фирмам под процент; дебиторская задолженность, приобретенная в рамках договора уступки права требования (цессии) вклады организации-товарища по договору простого товарищества (совместной деятельности) и другие виды финансовых вложений. На сегодняшний день, компания имеет депозитные счета в коммерческих банках, которые предоставляют начисление процентов по депозитам в размере 8,3%, но это не самые высокие проценты по депозитам для юридических лиц. В частности, по имеющимся данным в сети Интернет<sup>33</sup>, лидирующими банками по предоставлению депозитных счетов для юридических лиц на более выгодных условиях, являются: Идея Банк, РосэнергоБанк, Банк БЦК-Москва и другие. Ставка начисления процентов на депозит юридического лица составляет в различных банках от 10% до 15% годовых. Сумма вклада составляет от 300 тыс. руб. и более. В некоторых банках сумма вклада достаточно высокая и составляет от 1000 тыс. руб. Средний срок размещения вклада составляет от одного года до двух лет и более. Таким образом, недостатком финансовых вложений компании ООО «КанцИнвест» является низкие процентные ставки по депозитам.

3) Нормативное обеспечение. Нормативное обеспечение на предприятии ООО «КанцИнвест» предусматривает применение амортизационных норм, нормативов и норм оборотных средств, налоговых и тарифных ставок. Налоговые ставки и амортизационные отчисления предусмотрены учетной политикой организации ООО «КанцИнвест». Действующая учетная политика имеет, как и положено, два раздела: учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогового учета. Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета, составлена одним приказом. В учетной политике перечислены все унифицированные и «внутрифирменные» формы с учетом

---

<sup>33</sup> Топ банков по депозитным счетам для юридических лиц на 2016 г.[Ресурс: <http://www.banki.ru/products/corporate/search/>]

требования Федерального закона от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», которые будет использовать бухгалтерия. На предприятии утверждены положения о бухгалтерии и должностные инструкции, разработан и утвержден рабочий план счетов. В организации применяется бухгалтерская программа «1С: Бухгалтерия 8.0». Кроме того, для ведения управленческого и налогового учета применяется программа Excel. Таким образом, обеспечивается параллельное ведение двух различных баз данных в двух различных программах, которые не обмениваются между собой информацией.

В целом система автоматизации с помощью многопользовательской программы 1С: Бухгалтерия и применения средств Excel обеспечивает цели учета: своевременную информацию для бухгалтерского учета всех сфер хозяйства, составления отчетности и управленческих нужд.

Амортизация по основным средствам и нематериальным активам определяется линейным способом. Учет амортизации ведется соответственно на счетах 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Затраты на текущий ремонт основных средств списываются ежемесячно на себестоимость продукции.

Общепроизводственные расходы распределяются между видами продукции пропорционально заработной плате производственных рабочих, занятых непосредственно изготовлением продукции. Общехозяйственные расходы организации ежемесячно списывает на себестоимость проданной продукции как условно-постоянные расходы. Незавершенное производство оценивается по нормативной (плановой) себестоимости. Готовая продукция приходится по нормативной (плановой) себестоимости. Отклонения от фактической себестоимости готовой продукции каждый месяц списываются на продажу продукции.

Рассмотрим некоторые особенности учетной политики предприятия для целей налогового учета. Доходы и расходы определяются по методу начисления.



Способ начисления амортизации основных средств – линейный. По основным средствам, введенным в эксплуатацию, полезный срок использования устанавливается с учетом классификации основных средств (ст. 258 НК РФ).

Способ начисления амортизации нематериальных активов- линейный. Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается исходя го времени их действия, если срок полезного использования установить нельзя - 10 лет (ст. 258 НК РФ). Материально-производственные запасы отражаются по учетным ценам (ст. 254 НК РФ). Сырье, материалы, используемые при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг) оцениваются по средней стоимости (п. 8 ст. 254 НКРФ). Порядок оценки остатков незавершенного производства осуществляется по прямым затратам. Сумму прямых расходов распределяют на остатки незавершенного производства пропорционально доле незавершенных заказов на выполнение работ в общем объеме выполняемых в течение месяца заказов (ст. 319НК РФ).

Расходы на ремонт основных средств учитываются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены, в размере фактических затрат (ст. 260 НК РФ). Расходы на обязательное и добровольное страхование имущества осуществляются в соответствии со ст. 263 НК РФ в размере фактических затрат. Начисленные по долговым обязательствам проценты относят на расходы (ст. 269НК РФ). Все общехозяйственные (косвенные) расходы вычитаются из доходов отчетного периода (ст. 318 НК РФ).

При списании расходов будущих периодов убыток от реализации основных средств равными частями вычитается из налогооблагаемой прибыли до окончания срока полезного использования реализованных основных средств (ст. 268 НК РФ). Согласно ст. 286 НК ежемесячная плата налога на прибыль устанавливается за прошедший месяц. Имущество первоначальной стоимостью менее 10000 руб. включительно относить к материальным расходам в полном

размере при вводе в эксплуатацию (ст. 256 НК РФ). Резервы предстоящих расходов и резервы по сомнительным долгам на предприятии не создаются.

В приложении к учетной политике предприятия, утвержден график документооборота. В графике документооборота указаны лица ответственные за создание документа и ответственные за проверку и обработку документа. Обязанности в части соблюдения исполнителями графика документооборота зафиксированы в должностных инструкциях исполнителей.

4)Правовое обеспечение. На предприятии ООО «КанцИнвест» финансовая деятельность осуществляется на основании различных Постановлений, Приказов, законодательных актов и прочих правовых документов органов управления.

5)Информационное обеспечение. Деятельность компании ООО «КанцИнвест» осуществляется на основании экономической, коммерческой, финансовой и иной информации. Бухгалтерия предприятия ООО «КанцИнвест» ведет бухгалтерский учет хозяйственных операций предприятия и формирует публичную финансовую отчетность в соответствии с установленными стандартами и требованиями. Качество финансового управления определяется уровнем бухгалтерского и управленческого учета.

Финансовые отчеты организации включают прибыльность, рыночную позицию, производительность, использование активов. Кроме выше перечисленного, главный бухгалтер выполняет следующие функции: собирает счета, накладные, отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчеты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита. Бухгалтерия контролирует взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств.

На предприятии применяется журнально-ордерная форма бухгалтерского учета, рисунок 2.8.

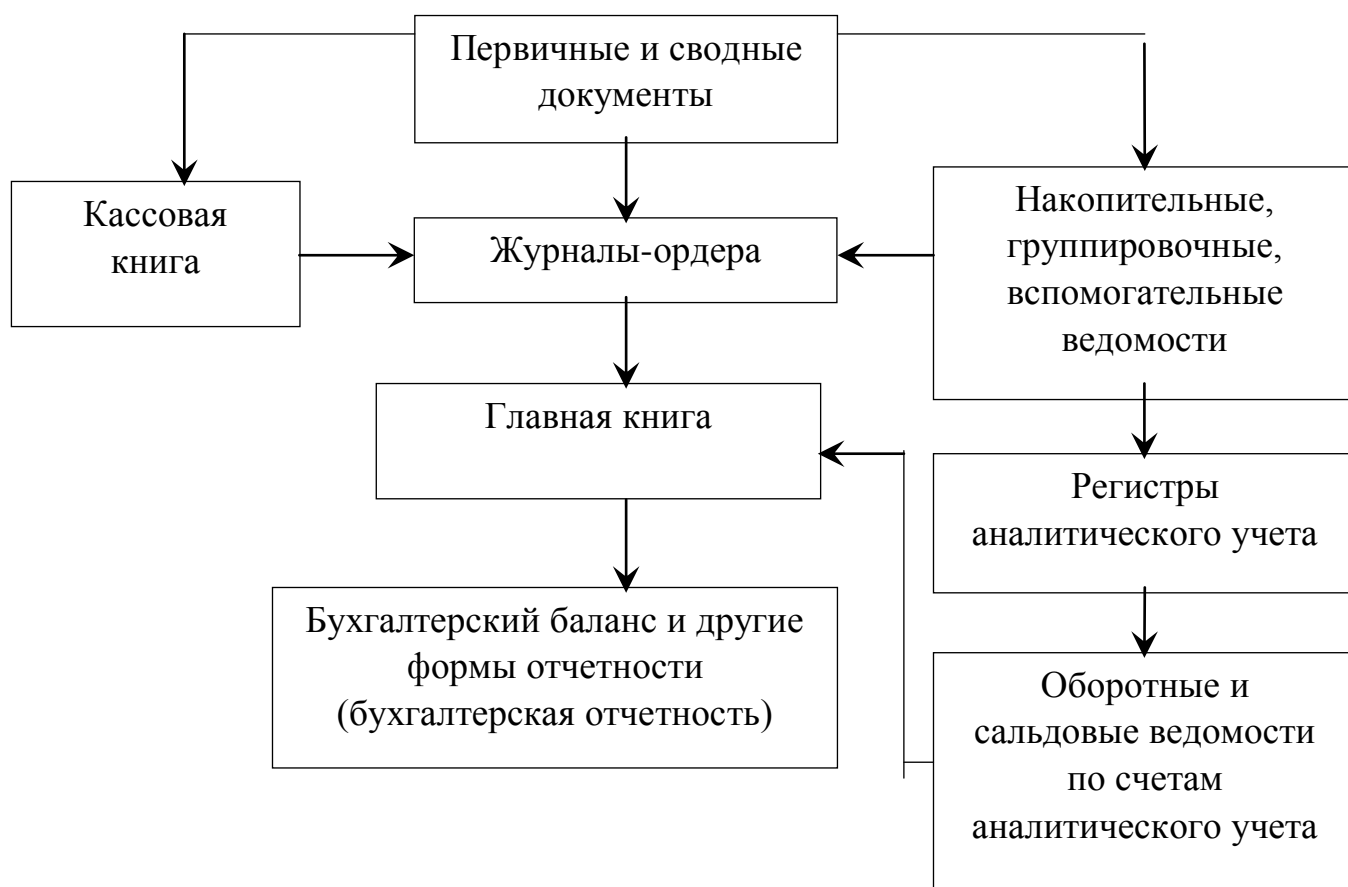


Рисунок 2.8 Схема журнально-ордерной формы учета на ООО «КанцИнвест»<sup>34</sup>

К коммерческой информации, на основании которой осуществляется деятельность ООО «КанцИнвест», следует отнести информацию о конкурентах предприятия, информацию о целевых потребителях, статистическая информация о развитии отрасли компании и иное. К информационным ресурсам, как уже было описано выше относятся также различные программы, в том числе и 1С. Бухгалтерия 8.0. Оперативные планы предприятия осуществляются программе Excel. Однако, эта программа имеет множество недостатков, по сравнению с новейшими программными продуктами, которые позволят предприятию осуществлять финансовое планирование и прогнозирование, составление бизнес планов и инвестиционных проектов. На сегодняшний день, рынок программных продуктов достаточно обширный, коммерческая организация может выбрать любой информационный продукт, который позволит оптимизировать финансовые потоки.

<sup>34</sup> Составлено автором

Представленный выше анализ финансового механизма предприятия ООО «КанцИнвест» показал, что основными элементами финансового механизма являются: финансовые методы, финансовые рычаги, нормативное обеспечение, правовое обеспечение, информационное обеспечение. Для эффективности управления финансовыми отношениями на предприятии существует финансовая служба, которая включает в себя финансовый отдел и отдел -бухгалтерия. Деятельность компании осуществляется на основании Конституции, различных федеральных законов, НК РФ, ГК РФ и иных нормативно-правовых актов.

Для автоматизации учета в бухгалтерии применяется программа 1С: Предприятие.8.0. Для увеличения финансовых потоков, прибыли и повышения рентабельности, в компании составляются оперативные планы: платежный календарь, кредитный план, которые ведут в программе Excel, кассовую книгу на предприятии ведут ручным способом.

Налоговые отчисления осуществляются на основании действующего НК РФ. Амортизация по основным средствам и нематериальным активам определяется линейным способом. На предприятии разработана и действует учетная политика, которая состоит из двух разделов: для бухгалтерского и налогового учета. Для увеличения финансовой доходности в организации осуществляются финансовые вложения, которые предполагают получение процентов по депозитам в размере 8,3% годовых. В целом, на предприятии применяются две формы финансового обеспечения: самофинансирование и кредитование. При этом, кредитование осуществляется на условиях лизинга с лизингодателем ПАО «Сбербанк России».

Одной из причин неэффективной системы финансового механизма компании -является отсутствие специализированных программных продуктов, позволяющих производить финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов; а также не выгодные вложения по депозитам (не высокий процент банковского начисления), не эффективная система лизинговых

отношений( высокие проценты по лизингу оборудования). Однако, для того, чтобы более подробно рассмотреть мероприятия, по совершенствованию финансового механизма коммерческой организации ООО «КанцИнвест» необходимо перейти к следующей главе исследования, но прежде дадим оценку показателям эффективности.

### 2.3 Показатели эффективности финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

Основными показателями эффективности финансового механизма коммерческой организации является увеличение прибыли, рентабельности, повышения финансовой устойчивости и платежеспособности, а также соблюдения признаков «хорошего баланса». Признаками хорошего баланса являются определенные требования, в частности, к ним следует отнести:

1)Валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом периода, а темпы роста ее выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;

2)При прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств;

3)Размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают соответствующие показатели по внеоборотным активам;

4)Доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;

5)Размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;

6)В балансе отсутствуют непокрытые убытки.

Проведем анализ основных показателей эффективности финансового механизма организации ООО «КанцИнвест» на основании данных бухгалтер-

ского баланса и отчета о финансовых результатах за 2014-2016гг. (Приложение 3). Формулы расчета финансовых показателей представлены в Приложении 4.

Согласно признакам «хорошего баланса» валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода, а темпы роста ее должны быть выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки. На анализируемом предприятии наблюдается рост валюты баланса, которая в 2016 г. составила 2023978 тыс. руб., а это на 386165 тыс. руб. превышает показатель начала анализируемого периода, рисунок 2.9.

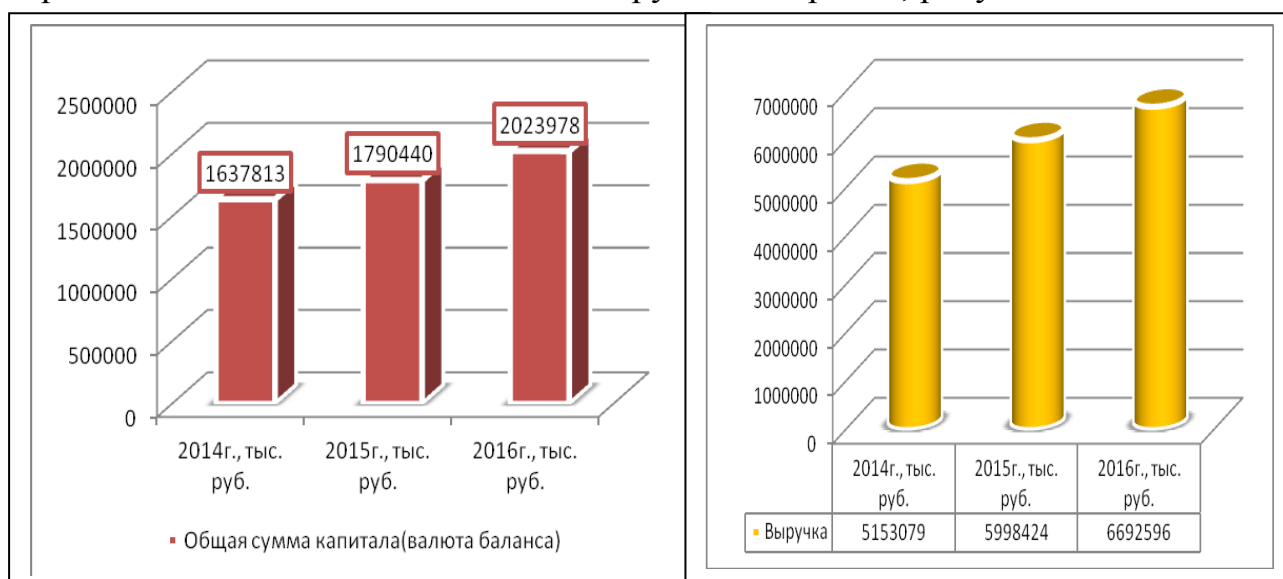


Рисунок 2.9. Динамика общей суммы капитала и показателей выручки предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>35</sup>

При этом, выручка компании также растет и по данным на конец анализируемого периода составила 6692596 тыс. руб., а это на 1539517 тыс. руб. превышает показатель 2014 г. и на 694172 тыс. руб. выше показателя предыдущего года. Однако, следует отметить, что темпы роста валюты баланса ниже темпов роста выручки и по сравнению с данными на начало анализируемого периода темпы роста выручки составили 129,88%, валюта увеличилась на 23,58%, темпы роста при этом составили 123,58%, рисунок 2.10.

<sup>35</sup> Составлено автором

Следовательно, темпы роста валюты баланса выше темпов роста инфляции, но не выше темпов роста выручки, то есть правило «хорошего» баланса в данном случае не соблюдено.

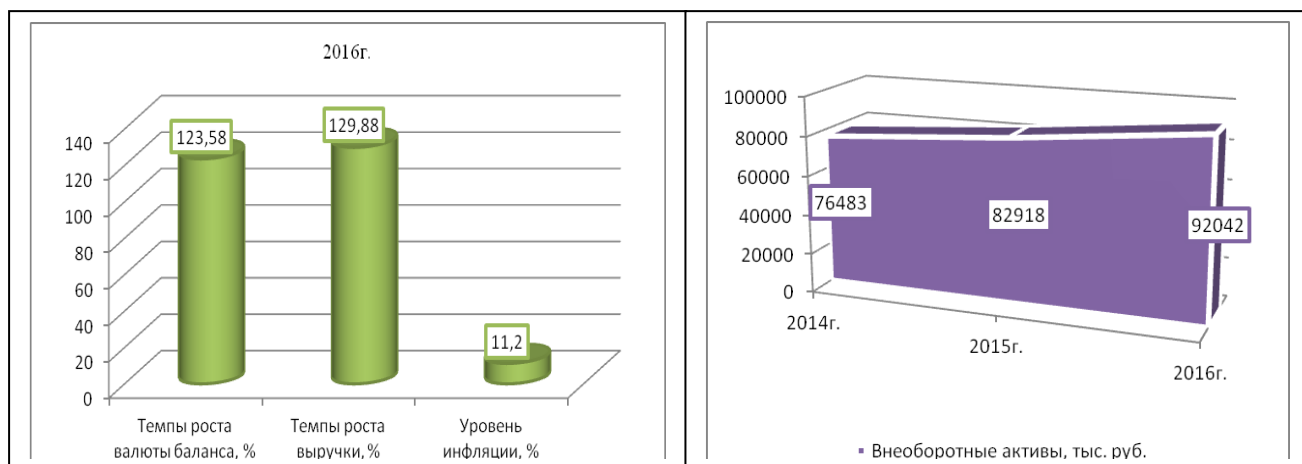


Рисунок 2.10. Динамика внеоборотных активов предприятия ООО

«КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>36</sup>

По правилам «хорошего баланса» при прочих равных условиях темпы роста оборотных активов должны быть выше, чем темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств. На анализируемом предприятии данное правило соблюдено, так как темпы роста оборотных активов составили в 2016 г. 123,74% к уровню 2014 г., темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств составили 120,34% и 113,89% соответственно, рисунок 2.11.

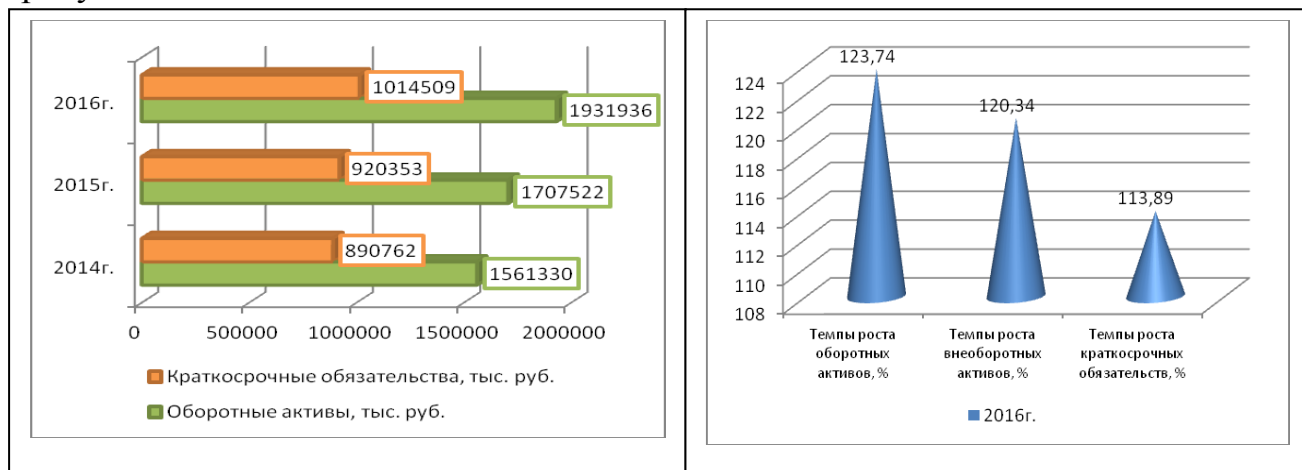


Рисунок 2.11. Динамика краткосрочных обязательств и оборотных активов

предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>37</sup>

<sup>36</sup> Составлено автором

В стоимостном выражении, внеоборотные активы составили 92042 тыс. руб., а это на 15559 тыс. руб. выше показателя начала анализируемого периода, рисунок 2.10. Краткосрочные обязательства и оборотные активы увеличились на 123747 тыс. руб. и 370606 тыс. руб. соответственно, рисунок 2.11. Следовательно, данное правило «хорошего баланса» соблюдено.

Кроме этого, по правилам «хорошего баланса», размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) должны превышать соответствующие показатели по внеоборотным активам. На анализируемом предприятии, на протяжении 2014-2016г.г. наблюдается рост как суммы собственных средств, так и суммы долгосрочных источников финансирования и по данным на конец анализируемого периода эти показатели составили 934946 тыс. руб. и 74523 тыс. руб. соответственно, рисунок 2.12.

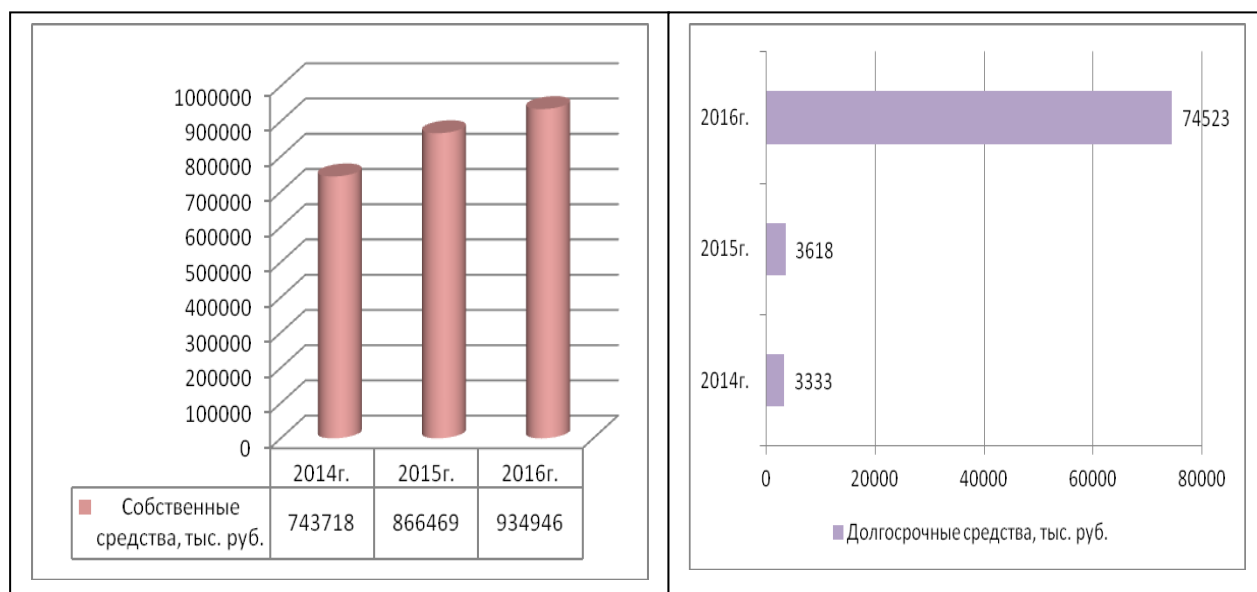


Рисунок 2.12. Динамика собственных средств и долгосрочных обязательств предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>38</sup>

При этом, следует отметить, что темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) составили

<sup>37</sup> Составлено автором

<sup>38</sup> Составлено автором



135,13%, а темпы роста внеоборотных активов составили 120,34%(рисунок 2.11). То есть в данном случае, темпы роста долгосрочных источников финансирования превышают темпы роста внеоборотных активов, следовательно ,правило «хорошего баланса» соблюдено.

Хорошим балансом также считается, когда доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%, на анализируемом предприятии этот показатель составляет от 45,41% в начале анализируемого периода до 46,19% по данным на 2016г., рисунок 2.13.

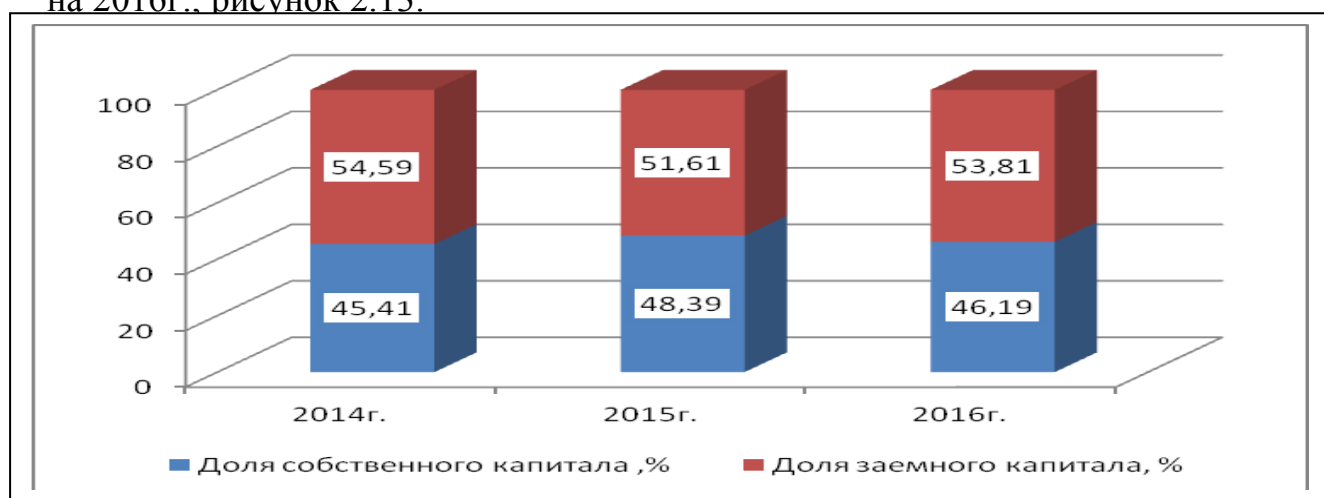


Рисунок 2.13. Динамика доли собственного и заемного капитала предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>39</sup>

Таким образом, компания является финансово-зависимой, так как наибольшая доля средств в капитале предприятия приходится на заемные источники финансирования. При этом, зависимость предприятия от внешних источников финансирования увеличилась на конец анализируемого периода, в связи с тем, что доля собственных средств снизилась на 2,2% к уровню прошлого года , несмотря на то, что доля собственных средств по сравнению с данными на начало года увеличилась, она все же не превысила значения в 50%. В данном случае правило «хорошего баланса» не соблюдено.

Еще одним условием «хорошего баланса» является, когда размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые. На анализируемом предприятии, сумма кредиторской

<sup>39</sup> Составлено автором

задолженности существенно превышает показатели дебиторской задолженности. При этом, темпы роста кредиторской задолженности составили 142,36% к уровню начала анализируемого периода, а темпы роста дебиторской задолженности составили 103,95%, рисунок 2.14.

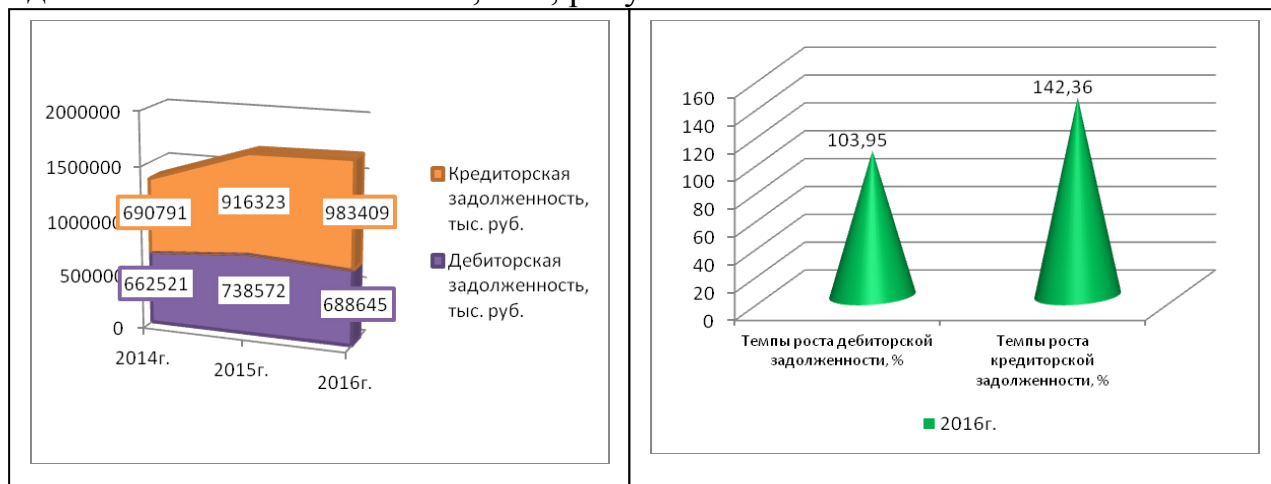


Рисунок 2.14. Динамика кредиторской и дебиторской задолженности предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>40</sup>

То есть в данном случае правило «хорошего баланса» не соблюдено, так как темпы роста кредиторской задолженности существенно выше темпов роста дебиторской задолженности. Еще одним не менее важным показателем «хорошего баланса» является отсутствие непокрытых убытков. По имеющимся данным баланса, на протяжении всего анализируемого периода на предприятии имеется только нераспределенная прибыль, которая к 2016г. составила 934411 тыс. руб., а это на 25,73% выше показателя начала анализируемого периода и на 7,9% выше показателя предыдущего года, рисунок 2.15.

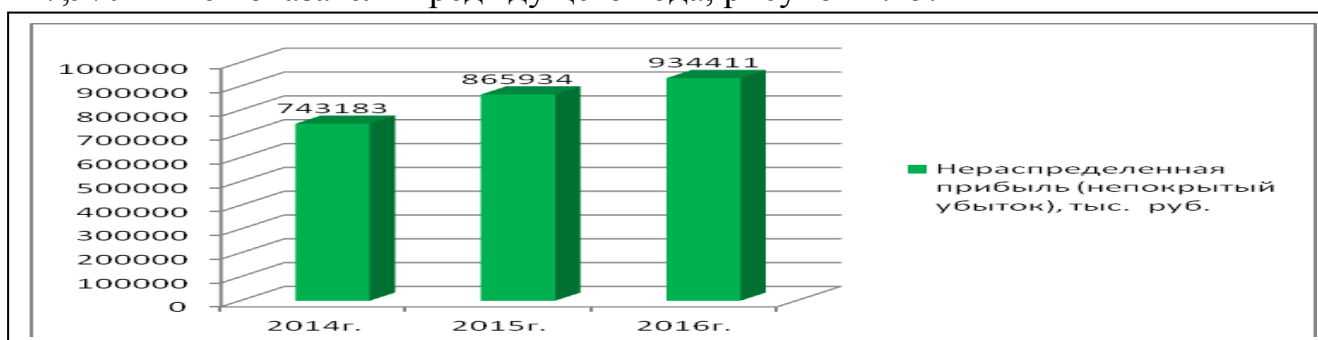


Рисунок 2.15. Динамика нераспределенной прибыли предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>41</sup>

<sup>40</sup> Составлено автором

Таким образом, рассмотренный анализ показал, что не все правила «хорошего баланса» соблюдены, в частности, компания является финансово – зависимой, так как наибольший удельный вес приходится на заемные источники финансирования; темпы роста кредиторской задолженности существенно превышают темпы роста дебиторской задолженности; темпы роста валюты баланса не превышают темпов роста выручки. Более того, на предприятии наблюдается и снижение показателей прибыльности и рентабельности. В частности, по данным на конец анализируемого периода произошло снижение прибыли от продаж на 72,22% и в стоимостном выражении показатель составил 13674 тыс. руб. Чистая прибыль снизилась на 3888 тыс. руб. и составила в 2016 г. 86978 тыс. руб., по сравнению с данными на 2015 г. показатель чистой прибыли снизился на 48,28%, рисунок 2.16.

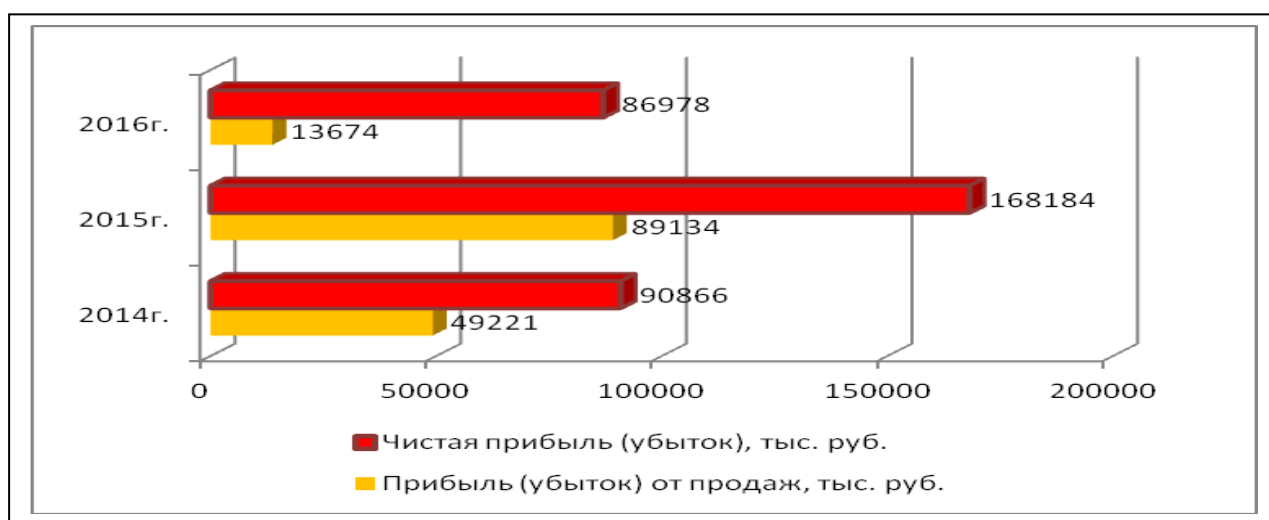


Рисунок 2.16. Динамика чистой прибыли и прибыли от продаж предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>42</sup>

В связи со снижением показателей прибыли предприятия, произошло и снижение рентабельности, в частности показатель рентабельности продаж составил 0,2%, а это на 1,28% ниже показателя 2015 г. и на 0,75% ниже уровня начала анализируемого периода. Почти в два раза произошло снижение рентабельности капитала и чистой рентабельности по отношению к уровню

<sup>41</sup> Составлено автором

<sup>42</sup> Составлено автором

прошлого года и по данным на конец анализируемого периода эти показатели составили 4,29% и 1,29% соответственно, рисунок 2.17.

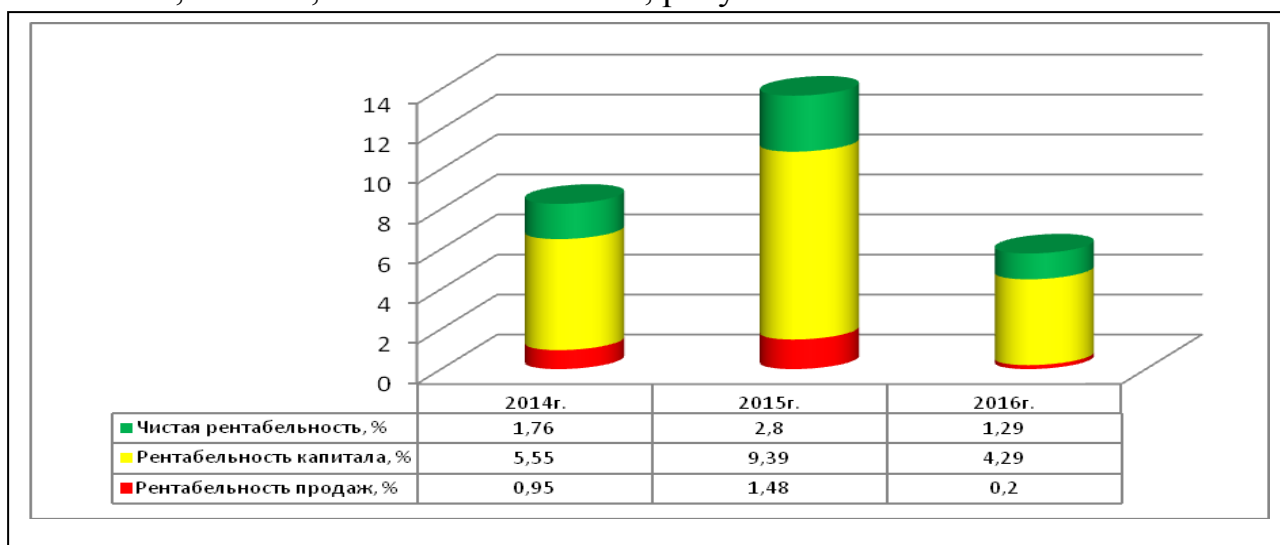


Рисунок 2.17. Динамика показателей рентабельности предприятия ООО «КанцИнвест» с 2014-2016г.г.<sup>43</sup>

По отношению к началу анализируемого периода показатель чистой рентабельности снизился в пределах 0,47%, на 1,26% произошло снижение по рентабельности капитала. Резюмируя выше изложенное можно сделать вывод, что на предприятии ООО «КанцИнвест», существующий финансовый механизм требует совершенствования, так как экономические показатели показывают ежегодное снижение снижаются как показатели прибыли, так и показатели рентабельности, компания является финансово-зависимой, так как наибольшая доля капитала состоит из заемных источников финансирования, не все правила «хорошего» баланса соблюдены, темпы роста валюты баланса не превышают темпов роста выручки, темпы роста кредиторской задолженности существенно превышают темпы роста дебиторской задолженности. Таким образом, является необходимым разработка наиболее сильных управленческих решений, направленных на совершенствование финансового механизма коммерческой организации. Для того, чтобы рассмотреть проект этих мероприятий, перейдем к следующей главе исследования.

<sup>43</sup> Составлено автором

### Глава 3 Совершенствование финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

#### 3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового механизма коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

Рассмотрим мероприятия, направленные на совершенствование финансового механизма коммерческой организации ООО «КанцИнвест». Представленный выше анализ позволил выявить слабые места компании, в связи с этим, основными путями по совершенствованию финансового механизма должны стать: внедрение программных продуктов по финансовому планированию, прогнозированию и учету платежей, совершенствование существующей системы лизинговых отношений, увеличение доходов по депозитам компании, рисунок 3.1.

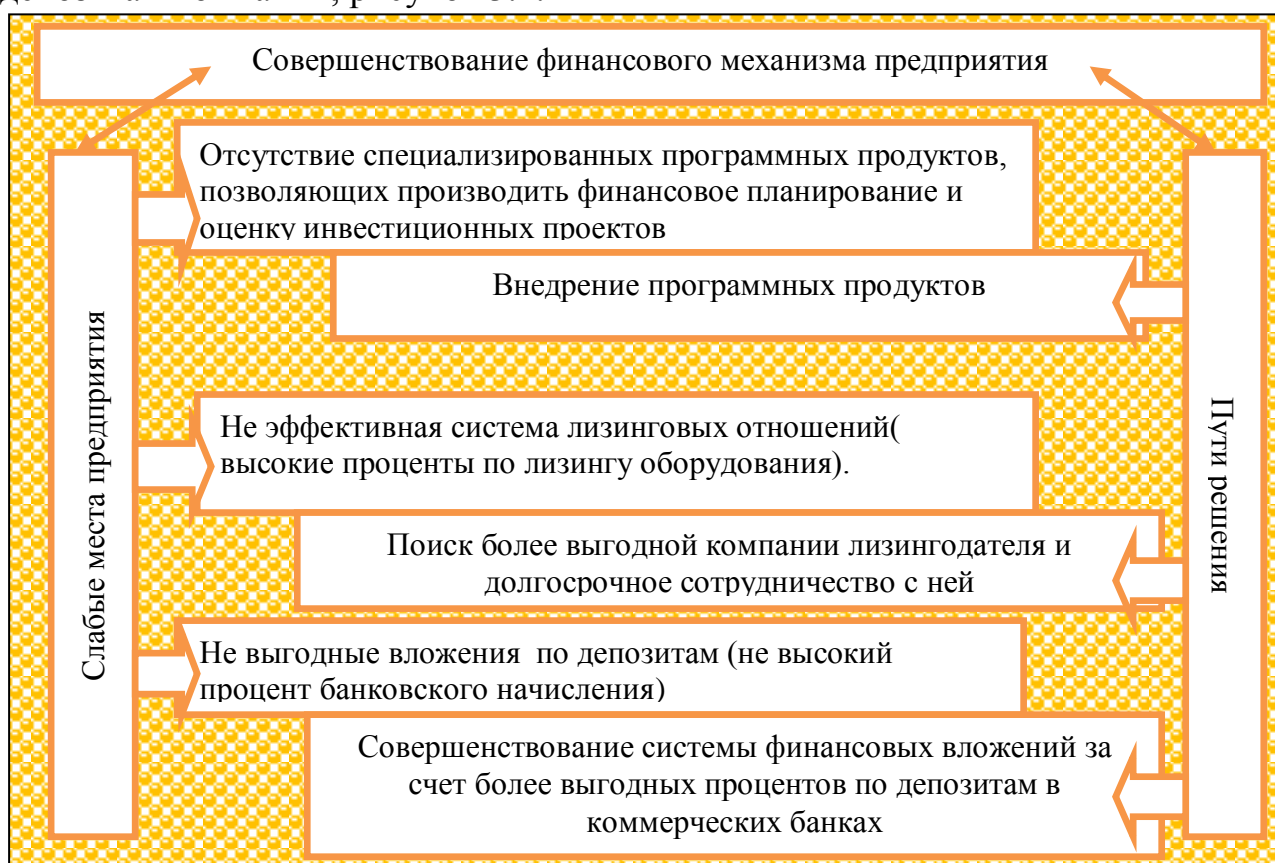


Рисунок 3.1. Совершенствование финансового механизма предприятия ООО «КанцИнвест»<sup>44</sup>

<sup>44</sup> Составлено автором

Рассмотрим подробнее выше перечисленные мероприятия.

1) Внедрение программных продуктов на предприятии ООО «КанцИнвест». В связи с тем, что на предприятии оперативное планирование осуществляется с помощью устаревшей программы Excel, то целесообразно внедрение программных продуктов. На сегодняшний день, множеством компаний разработаны программные продукты по финансовому планированию и инвестиционному проектированию, анализу финансового состояния, учета бюджета движения денежных средств. Наиболее известными программными продуктами, которые целесообразно применять в компании ООО «КанцИнвест» являются следующие: программа «Кредитный инспектор» 8.30; программа «SysTecs: Бюджет движения денежных средств»; программа «SysTecs: Платежный календарь»; программа «Audit Expert» - для анализа финансового состояния предприятия; программа «Project Expert» по инвестиционному проектированию и оценке инвестиционных рисков.

Рассмотрим подробнее основные функции и возможности рассмотренных выше программных продуктов. Внедрение программы «Кредитный инспектор» 8.30 позволит: регистрировать займы и товарные кредиты, автоматизировать контроль за просрочкой платежа, осуществить контроль за необходимостью перерасчета графика платежей, произвести расчет графика платежей с периодичностью ежемесячно, еженедельно или произвольным способом с указанием конкретных дат возврата займа и др., таким образом, в целом позволит автоматизировать кредитный план предприятия. Основные функции программы «Кредитный инспектор» 8.30 представлены на рисунке 3.2.

Автоматизация бизнес-процесса «Платежный календарь» необходима на предприятии для поддержания оперативного управления денежными потоками. Программа «Платежный календарь» позволит: создавать электронные учетные документы платежной системы (например заявки на оплату или реестры); формировать электронную отчетность, необходимую для контроля исполнения платежей, выполнения регламентов платежной системы, БДЦС (к примеру,



Рисунок 3.2. Основные функции программы «Кредитный инспектор» 8.30<sup>45</sup>.

<sup>45</sup> Составлено автором

платежного календаря); реализовывать поддержку процедур контроля и согласования (бюджетов, заявок на оплату и пр.); разграничивать права доступа к финансовой информации для разных уровней ответственности в компании. Программа «Платежный календарь» поможет быстро и удобно организовать учет поступающих и исходящих платежей, отследить расходование средств, расставить приоритеты контроля выполняемых платежей. Программа представляет собой базу данных, которая содержит в себе информацию о платежах организации, представленную в понятном и удобном виде, удобное планирование расхода и поступления денежных средств, удобное представление счетов и платежей, контроль кассовых разрывов.

Автоматизировать систему составления платежного календаря можно с помощью различных программных продуктов. Но мы предлагаем на анализируемом предприятии осуществить автоматизацию с помощью программы «SysTecs: Платежный календарь». Программа «SysTecs: Платежный календарь» предоставляет эффективные инструменты для оперативного контроля движения денежных средств в организации, отвечающие реальным потребностям малого и среднего бизнеса. Основные возможности программы «SysTecs: Платежный календарь», представлены на рисунке 3.3.

Для планирования, контроля и анализа денежных потоков организации предлагается внедрить программу «SysTecs: Бюджет движения денежных средств». Программа позволяет выявить потребность подразделений предприятия в финансовых ресурсах, определить необходимый объем и доступные источники финансирования и на основании этой информации сформировать месячный план расходования денежных средств. Преимущества программы «SysTecs: Бюджет движения денежных средств»:

- 1) Мгновенный эффект от использования программы;
- 2) Одна программа сможет заменить таблицы MS Excel, множественные записи в ежедневнике, документы и отчеты;
- 3) Повышение производительности труда. С помощью этой



программы можно осуществлять финансовое и оперативное планирование на предприятии ООО «КанцИнвест».



Рисунок 3.3. Основные возможности программы «SysTecs: Платежный календарь»<sup>46</sup>.

<sup>46</sup> Составлено автором

Важно также на предприятии ООО «КанцИнвест» автоматизировать систему проведения анализа финансового состояния предприятия. Это можно сделать с помощью различных программных продуктов. Наиболее известной из них является: Audit Expert -программа для анализа финансового состояния предприятия. Программный продукт Audit Expert преобразует данные бухгалтерской отчетности к сопоставимому виду, соответствующему стандартам IAS , дает возможность постатейной переоценки активов и пассивов баланса. Провести регламентируемый анализ финансового состояния предприятия, анализ рентабельности, платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия, факторный анализ рентабельности собственного капитала, оценить кредитоспособность заемщика, оценить риски банкротства предприятия, выявить признаки фиктивного или преднамеренного банкротства - все это позволяет спектр из 24 методик, уже «защитых» в систему. Автоматически формируемые экспертные заключения, существенно упрощают подготовку отчетности по результатам финансового анализа. Audit Expert предоставляет пользователю возможность реализовать и собственные наработанные методики финансового анализа. Audit Expert - единственная в России система подобного класса, позволяющая формировать консолидированную отчетность и проводить на ее основе анализ финансового состояния группы компаний. Упорядочить предприятия по значениям различных финансовых показателей, а также сложным критериям, созданным на их основе самим пользователем, помогает реализованный в системе механизм ранжирования группы предприятий. По результатам финансового анализа можно подготовить отчет произвольной формы, включить в него различные таблицы, графики и диаграммы. Audit Expert – аналитическая система диагностики, оценки и мониторинга финансового состояния одного или группы предприятий на основе данных финансовой и управленческой, в том числе консолидированной отчетности. Audit Expert ориентирован на финансово-экономические службы крупных компаний, банки и аудиторские

фирмы, госорганы, контролирующие финансовое состояние подведомственных организаций. Audit Expert выпускается в версиях Standard и Premium.

Для оценки инвестиционных проектов целесообразно внедрение программы «Project Expert» - одна из лучших в классе программ, предназначенных для оценки инвестиционных проектов и разработки бизнес-планов, рисунок 3.4.



Рисунок 3.4. Ключевые особенности и функции программы «Project Expert»<sup>47</sup>

<sup>47</sup> Составлено автором

По словам разработчиков, она практически является стандартом при бизнес-планировании в России, странах СНГ и Балтии. С помощью аналитической системы «Project Expert», можно, не теряя финансовые средства, «прокрутить» запланированные инвестиционные решения, а так же предоставить потенциальным кредиторам и инвесторам соответствующую финансовую отчетность и обосновать эффективность участия в планируемом проекте. Стоит отметить, что программный продукт «Project Expert» способен работать с проектами любой сложности – с его помощью можно с одинаковой легкостью рассчитать как сроки окупаемости нового оборудования, так и в целом оценить диверсификацию всей деятельности компании. В ходе работы с данной программой можно оценить варианты стратегии развития бизнеса и выбрать наиболее оптимальные из предложенных альтернатив, рассмотреть различные схемы финансирования и оценить потребность в привлеченных средствах, оценить «запас прочности» предприятия, факторы, влияющие на его жизнеспособность и предельный уровень риска.

Система «Project Expert» способна не только определять общую эффективность реализуемого проекта, но и рассчитывать индивидуальную эффективность вложений участников, выбирать различные варианты закупок и сбыта, а так же вести контроль реализации проекта. Таким образом, с помощью программного обеспечения разрабатывается наиболее качественный бизнес-план, способный удовлетворить самых требовательных инвесторов. Ключевые особенности и функции программы «Project Expert» представлены на рисунок 3.4. Стоимость программного обеспечения «Project Expert» составляет 55,0 тыс. руб. В перспективе целесообразно рассмотреть внедрение других программных продуктов, направленных на совершенствование инвестиционной деятельности предприятия ООО «КанцИнвест». Таким образом, выше были рассмотрены основные программные продукты, которые необходимо внедрить на анализируемом предприятии, с целью снижения кассовых разрывов и своевременной оплаты, оценки финансового состояния и планирования бизнес

процессов. Кроме выше перечисленного, для совершенствования финансового механизма было предложено – совершенствование лизинговых отношений и финансовых вложений компании. Рассмотрим эти мероприятия подробнее.

2) Совершенствование лизинговых отношений компании ООО «КанцИнвест». Представленный анализ по предприятию показал, что на сегодняшний день, компания ООО «КанцИнвест» сотрудничает на условиях лизинга с ПАО «Сбербанк России. Однако, этот банк по части лизинговых отношений не является конкурентоспособным, в частности, согласно рейтинга лизинговых компаний по данным на 1 января 2017 г. лидирующие компании по лизингу: ВЭБ-Лизинг и ВТБ-лизинг. Сбербанк занимает третью строчку рейтинга, рисунок 3.5.

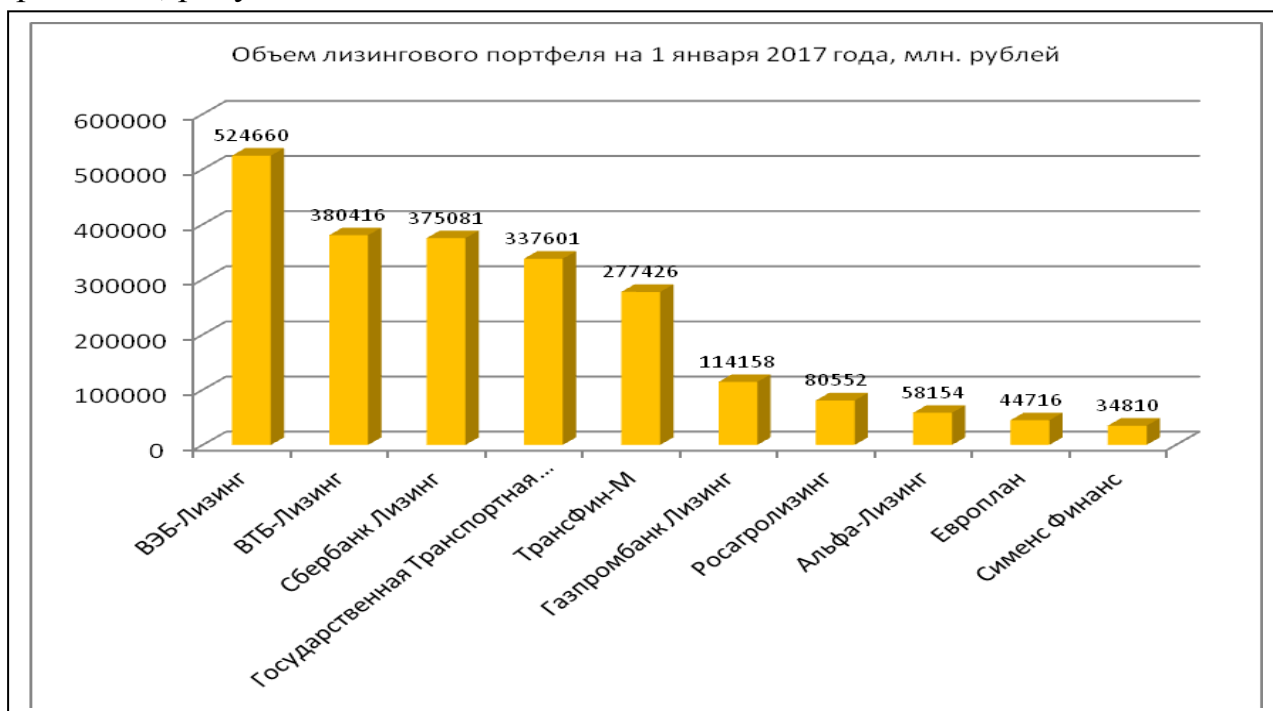


Рисунок 3.5. Рейтинг банков по объему лизингового портфеля на 1 января 2017 г.<sup>48</sup>

Рассмотрим подробнее преимущества лизинга ОАО ВЭБ-лизинг, которая входит в группу компаний Внешэкономбанка. На протяжении последних нескольких лет ОАО «ВЭБ-лизинг» является лидером среди российских лизинговых компаний. Поддержание столь высоких результатов достигается за

<sup>48</sup> Рейтинг банков по объему лизингового портфеля [Электронная версия. Ресурс: banki.ru]

счет: фокуса на лидерстве в наиболее привлекательных сегментах российского лизинга (железнодорожный транспорт, авиационный транспорт, морские и речные суда); предоставления услуг лизинга крупнейшим частным и государственным компаниям РФ; развития лизинга в сегменте малого и среднего бизнеса в регионах через разветвленную сеть региональных подразделений; высокого качества, а также опыта в проведении крупных транзакций и сделок международного лизинга.

Основными направлениями деятельности Компании ОАО «ВЭБ-лизинг» являются: лизинг высокотехнологического оборудования; лизинг подвижного состава, лизинг авиационной техники и агрегатов, лизинг морских и речных судов лизинг автомобилей и специальной техники. Опираясь при реализации инфраструктурных лизинговых проектов на финансирование Внешэкономбанка, ОАО «ВЭБ-лизинг» привлекает кредиты от ведущих российских и международных финансовых институтов.

Активно способствуя обновлению и модернизации парка воздушных судов как российских, так и иностранных авиакомпаний, ОАО «ВЭБ-лизинг» привлекает финансирование под гарантии ОАО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», европейских экспортно-кредитных агентств (Euler Hermes, Coface, ECGD), экспортно-импортного банка США (US Ex-Im Bank), что позволяет авиакомпаниям приобретать современные воздушные суда на привлекательных условиях, таблица 3.1.

Таблица 3.1

Сравнительный анализ условий лизинга «ВЭБ-лизинг» и «Сбербанк России»

Основные показатели лизинга	ОАО «ВЭБ-лизинг»	«Сбербанк России»
Удорожание	От 0%	От 5,98% до 8,69%
Первый платеж	От 6-20%	От 10% до 35%
Срок лизинга	От 12 до 72 месяцев	От 12 до 37 месяцев
Виды оборудования в лизинг	Грузовой транспорт, пассажирский транспорт, спецтехника, оборудование, подвижной состав, воздушные и морские суда, речные суда	Грузовой транспорт Коммерческий транспорт Спецтехника

По данным таблицы 3.1 видно, что «ВЭБ-лизинг» имеет множество преимуществ по предоставлению лизинга по сравнению с «Сбербанк России». В частности, процент по удорожанию составляет ноль, в отличие от Сбербанка, у которого процент по удорожанию составляет от 5,98% до 8,69%. Первоначальный платеж при оформлении лизинга в компании ОАО «ВЭБ-лизинг» составляет от 6,0%, тогда как в Сбербанке этот платеж составляет от 10,0% до 35,0%. ОАО «ВЭБ-лизинг» предлагает лизинг сроком до 72 месяцев (в зависимости от лизинга), тогда как в Сбербанке максимальный срок лизинг составляет 37 месяцев. Кроме выше перечисленного преимуществами лизинга в ОАО «ВЭБ-лизинг», является то, что компания предлагает широкий ассортимент видов транспорта и оборудования для оформления лизинговой сделки, тогда как Сбербанк предлагает в лизинг лишь грузовой, коммерческий транспорт и спецтехнику. Таким образом, сотрудничество компании ООО «КанцИнвест» на условиях лизинга с ОАО «ВЭБ-лизинг», позволит снизить проценты по уплате на условиях договора-лизинга.

3) Совершенствование финансовых вложений компании ООО «Канц-Инвест». Выше представленный анализ показал, что на сегодняшний день компания размещает средства на депозитах в целях получения прибыли под 8,3%-ов годовых. Однако, согласно рейтингу банковского сектора по данным на 2017 г., этот процент начисления на депозиты не является высоким, в частности, Плюс банк предлагает депозиты для юридических лиц в размере 14,3% годовых при первоначальной сумме 100000 руб. сроком на 6,9 и 12 месяцев. НоваховКапиталБанк предлагает 11,5% годовых на срок 1,5 года при сумме вложений 20000000 руб. Банк Оранжевый предлагает ставку по депозиту 11,25% при сумме вклада 10 000 001 руб. сроком на 6 и 9 месяцев и 1 год. ФорБанк предлагает процентную ставку по депозиту в размере 11% годовых при сумме вклада 500000 руб. сроком на 3 и 6 месяцев. В рейтинг также вошел Союзный банк, предлагающий 11% годовых на депозит юридическим лицам, рисунок 3.6.

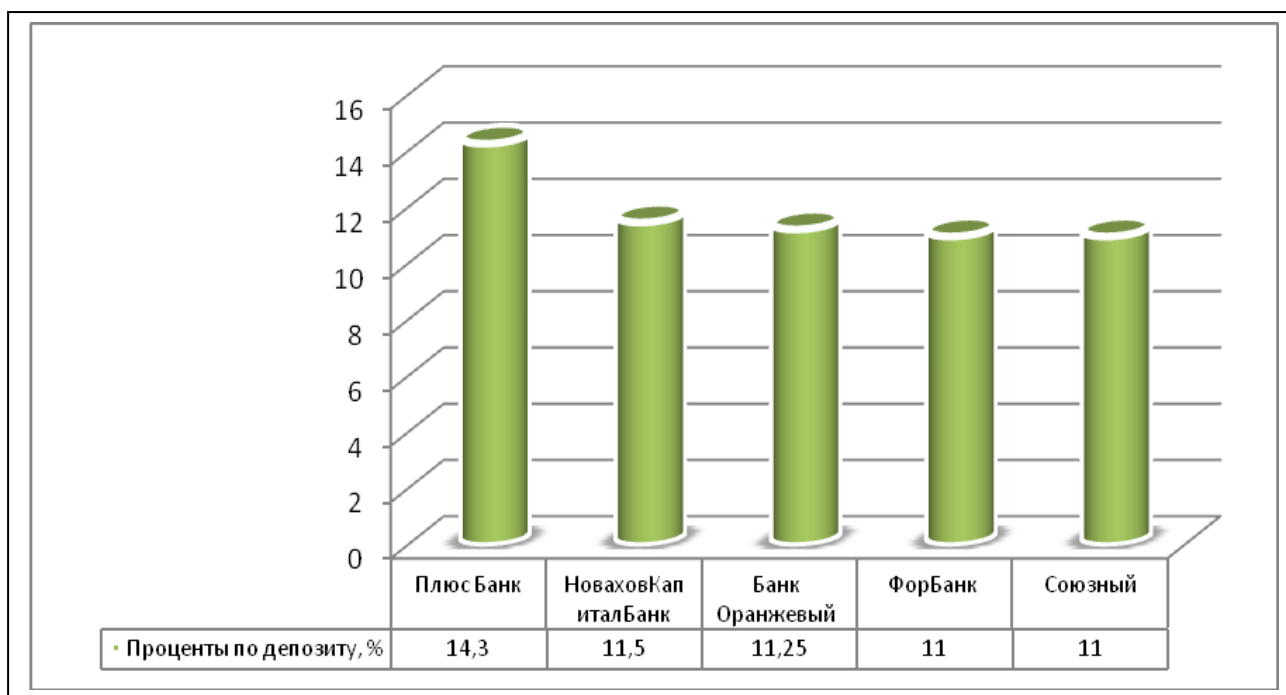


Рисунок 3.6. Рейтинг банков по депозитам юридических лиц по данным на 2017

Г.<sup>49</sup>

Таким образом, выше были рассмотрены мероприятия, которые позволят совершенствовать финансовый механизм коммерческой организации ООО «КанцИнвест», ими являются: внедрение программных продуктов по финансовому планированию, прогнозированию и учету платежей, совершенствование существующей системы лизинговых отношений, увеличение доходов по депозитам компании. Данные мероприятия, позволят повысить эффективность работы организации, для того, чтобы более подробно рассмотреть показатели эффективности, перейдем к следующему параграфу исследования.

### 3.2 Эффективность предложенных мероприятий коммерческой организации на примере ООО «КанцИнвест»

Рассмотрим эффективность мероприятий, направленных на совершенствование финансового механизма коммерческой организации ООО «КанцИнвест». Представленный выше анализ показал, что основными

<sup>49</sup> Рейтинг банковского сектора [Электронная версия][Ресурс:banki.ru]



недостатками в системе управления финансовым механизмом является: компания является финансово –зависимой, так как наибольший удельный вес приходится на заемные источники финансирования; темпы роста кредиторской задолженности существенно превышают темпы роста дебиторской задолженности; темпы роста валюты баланса не превышают темпов роста выручки, кроме этого на предприятии наблюдается и снижение показателей прибыльности и рентабельности.

Для совершенствования финансового механизма в организации были предложены основные пути: совершенствование существующей системы лизинговых отношений, внедрение программных продуктов по финансовому планированию, прогнозированию и учету платежей, увеличение доходов по депозитам компании. Какая эффективность может быть достигнута за счет выше перечисленных мероприятий, рассмотрим подробнее.

Эффективность от совершенствования лизинговых отношений будет заключаться в снижении процентов по лизингу оборудования. В частности, на сегодняшний день, компания ООО «КанцИнвест», сотрудничая с лизингодателем Сбербанк-Лизинг, уплачивает первоначальный взнос от 20%, тогда как при лизинговых отношениях с «ВЭБ-лизинг» первоначальный платеж составляет от 6%, на грузовой транспорт по данным на 2017 г. первоначальный платеж в ВЭБ-Лизинг составляет от 15%, то есть на 5% компания ООО «КанцИнвест» сможет снизить первоначальные платежи по условиям договора лизинга. При этом, в Сбербанке удорожаемость составляет в среднем 7,3% (от 5,98- 8,69), тогда как в ВЭБ-лизинг удорожание имеет нулевое значение, то есть в случае сотрудничества с компанией ВЭб-лизинг, предприятие ООО «КанцИнвест» сможет сэкономить 7,3%.

Рассчитаем примерные платежи на условиях лизинга с компанией ВЭБ-лизинг, при условии первоначального платежа 20% , сроком на один год, сумма 10 млн. руб., таблица 3.2.

Таблица 3.2

## Примерная стоимость лизинговых платежей в ВЭБ –лизинг

Номер платежа	Остаточная стоимость имущества	Возмещение стоимости имущества	Комиссионное вознаграждение	Лизинговые платежи
1	8'000'000	651'526.52	33'333.33	684'859.85
2	7'348'473.48	654'241.21	30'618.64	684'859.85
3	6'694'232.27	656'967.22	27'892.63	684'859.85
4	6'037'265.05	659'704.58	25'155.27	684'859.85
5	5'377'560.47	662'453.35	22'406.5	684'859.85
6	4'715'107.12	665'213.57	19'646.28	684'859.85
7	4'049'893.55	667'985.29	16'874.56	684'859.85
8	3'381'908.26	670'768.57	14'091.28	684'859.85
9	2'711'139.69	673'563.43	11'296.42	684'859.85
10	2'037'576.26	676'369.95	8'489.9	684'859.85
11	1'361'206.31	679'188.16	5'671.69	684'859.85
12	682'018.15	682'018.11	2'841.74	684'859.85
Итого:		7'999'999.96	218'318.24	8'218'318.2

Итак, сумма объекта лизинга составляет 10000000 руб., первоначальный платеж 20%, это составляет 2000000руб., количество платежей 12(год). Всего к оплате (без учета аванса сумма составит 8218318.2 руб. При прочих равных условиях(первоначальный взнос -20%, сумма лизинга-10000000 руб.) по договору лизинга в Сбербанк-лизинг, компания ООО «КанцИнвест»» должна будет оплатить за весь срок лизинга (с учетом того, что он будет оформлен также на 1 год) -8439925.2 руб., таблица 3.3.

Таким образом, согласно примерный расчетов по договору лизинга с двумя компаниями, сотрудничество с «ВЭБ-Лизинг» обеспечит экономию финансовых ресурсов на сумму 221600 руб. в год. Однако, в данном случае были не учтены факторы, что в Сбербанк-Лизинг сумма первоначального платежа составляет на грузовой транспорт от 20%, тогда как в ВЭБ-Лизинг можно оплатить первоначальный взнос на 5% меньше, а именно 15%. То есть в таком случае, компания ООО «КанцИнвест» оплатила бы первоначальный

взнос не 2000000 руб., а 1500000руб. В данном случае экономия составит 500 тыс. руб.

Таблица 3.3

Примерная стоимость лизинговых платежей в Сбербанк-Лизинг

Номер платежа	Остаточная стоимость имущества	Возмещение стоимости имущества	Комиссионное вознаграждение	Лизинговые платежи
1	8'000'000	636'660.43	66'666.67	703'327.1
2	7'363'339.57	641'965.94	61'361.16	703'327.1
3	6'721'373.63	647'315.65	56'011.45	703'327.1
4	6'074'057.98	652'709.95	50'617.15	703'327.1
5	5'421'348.03	658'149.2	45'177.9	703'327.1
6	4'763'198.83	663'633.78	39'693.32	703'327.1
7	4'099'565.05	669'164.06	34'163.04	703'327.1
8	3'430'400.99	674'740.43	28'586.67	703'327.1
9	2'755'660.56	680'363.26	22'963.84	703'327.1
10	2'075'297.3	686'032.96	17'294.14	703'327.1
11	1'389'264.34	691'749.9	11'577.2	703'327.1
12	697'514.44	697'514.48	5'812.62	703'327.1
Итого:		8'000'000.04	439'925.16	8'439'925.2

Иными словами, выгоды сотрудничества с ВЭБ лизинг достигаются в двух случаях: меньший первоначальный взнос, который при сумме лизингового оборудования в 10000 тыс. руб. составит 1500 тыс. руб., а в случае уплаты первоначального взноса как в Сбербанк-Лизинг (20%), общая сумма по договору лизинга меньше на 221,6 тыс. руб., рисунок 3.7.

Рассмотрим как показатели эффективности лизинга могут отразиться на финансовой отчетности компании ООО «КанцИнвест». В случае, если компания примет решение уплаты первоначального взноса в размере 15%, а не 20%, то экономия составит 500,0 тыс. руб. Данная сумма может быть вложена в развитие предприятия, это может быть как основная деятельность, так и неосновные доходы компании (финансовые вложения например на депозиты), чуть меньшая эффективность будет достигнута если компания примет решение о первоначальном взносе в 20%, тогда экономия от переплаты процентов по

договору лизинга составит 221,6 тыс. руб. Данная сумма также может быть направлена на нераспределенную прибыль или в развитие предприятия.

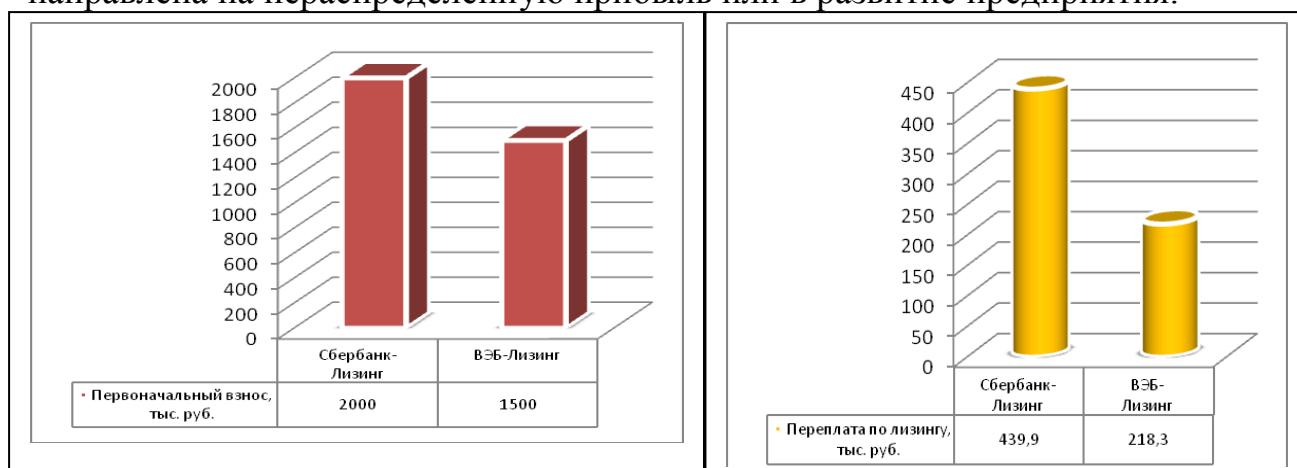


Рисунок 3.7. Показатели эффективности сотрудничества с ВЭБ-Лизинг и Сбербанк-Лизинг<sup>50</sup>

В связи с тем, что средства будут направлены на нераспределенную прибыль, то произойдет увеличение общей суммы капитала, в том числе увеличится и стоимость собственного капитала, а это повлияет на повышение финансовой устойчивости компании. Однако, об этом будет рассмотрено ниже. Еще одним мероприятием по совершенствованию финансового механизма в организации было предложено вложение финансовых средств на более выгодные депозиты. На сегодняшний день, финансовые вложения компании составляют 6437 тыс. руб. Компания использует возможность депозита по ставке 8,3%, следовательно, за год доходы компании по депозиту составят 534,27 тыс. руб. (начисленные проценты). Как уже было описано выше, существуют банки с более выгодными депозитами для юридических лиц, и максимальный процент составляет 14,3% (Плюс банк), при таком депозите компания сможет получить доход в сумме 920,49 тыс. руб., рисунок 3.8.

Таким образом, прирост финансовых ресурсов составит 386,22 тыс. руб. Это с учетом того, что депозит размещен сроком на один год, в случае если депозит будет размещена на два, три и более лет, то сумма начисленных процентов, безусловно, будет выше.

<sup>50</sup> Составлено автором

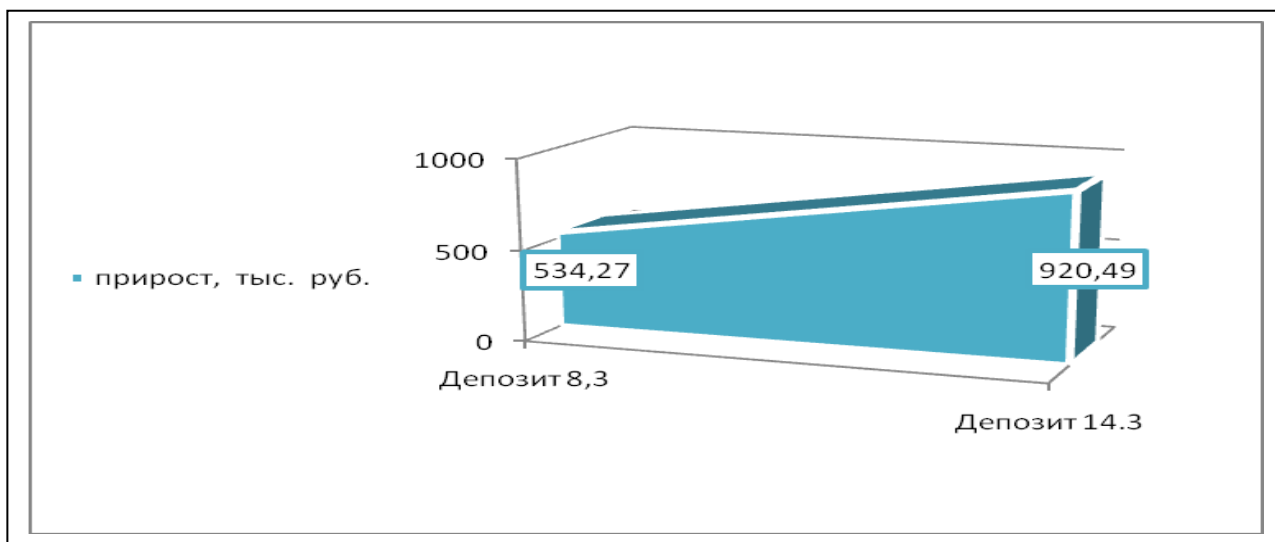


Рисунок 3.8. Показатели эффективности при размещении финансовых вложений компании ООО «КанцИнвест» на депозит в «Плюс банке»<sup>51</sup>

Кроме выше перечисленного были предложены мероприятия по совершенствованию автоматизации учета финансового планирования, платежей компании, составления финансового анализа и инвестиционного проектирования. Для этого были предложены различные программные продукты, позволяющие вести учет платежей, осуществлять финансовое планирование и инвестиционного проектирование. По разработчикам программного обеспечения, программы позволяющие осуществлять планирование и проводить финансовый анализ, позволяют увеличить финансовые потоки, однако на сколько конкретно может быть увеличен финансовый результат после эффективного финансового планирования и прогнозирования, будет зависеть от множества факторов, в том числе и от сферы деятельности, на которой работает компания ООО «КанцИнвест». В любом случае, с помощью программного обеспечения компания может снизить риски, повысить объемы продаж и финансовую устойчивость. Если предположить, что автоматизация планирования и прогнозирования, составления инвестиционных проектов позволит как минимум на 10% увеличить объемы продаж от основной деятельности, то выручка компании в перспективе составит 7361855 тыс. руб. По имеющимся данным на 2016 г.

<sup>51</sup> Составлено автором

себестоимость проданных товаров работ, услуг составляет в среднем 84,8% от объема продаж, таким образом, в случае роста продаж до 7361855 тыс. руб., себестоимость составит 6242853 тыс. руб., отсюда валовая прибыль составит 1119002 тыс. руб. Если коммерческие расходы предприятия останутся на уровне прошлого года и составят 1031195 тыс. руб., то прибыль от продаж в перспективе составит 87807 тыс. руб., а это на 74133 тыс. руб. выше показателя предыдущего периода, рисунок 3.9.

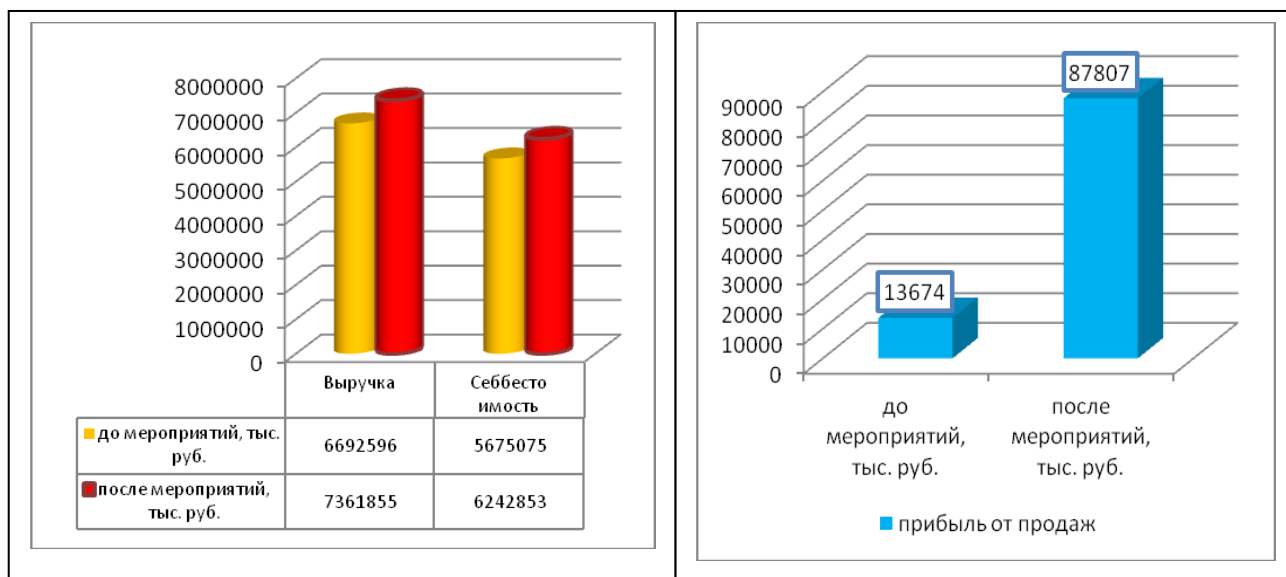


Рисунок 3.9. Показатели объемов продаж и прибыли от продаж до и после проведения мероприятий на предприятии ООО «КанцИнвест»<sup>52</sup>

В связи с тем, что показатель прибыли от продаж существенно увеличится, компания, может часть прибыли направить либо на своевременное погашение задолженности либо на пополнение собственного капитала предприятия (нераспределенная прибыль). Для того, чтобы повысить финансовую устойчивость компании ООО «КанцИнвест» доля собственных средств предприятия должна составлять более 50%. Однако, даже если компания не сможет выйти на уровень собственного капитала в 50%, но повысит его, это также будет являться положительной динамикой, так как в первый год реализации проекта достаточно сложно улучшить все финансовые показатели компании, в любом случае динамика должна быть положительной.

<sup>52</sup> Составлено автором

Предположим, что часть прибыли от основной деятельности, а именно 20000 руб. компания погасит кредиторскую задолженность, а 30000 руб. направит на нераспределенную прибыль. Кроме этого, выше предложенные мероприятия по лизингу и депозитам показали прирост в сумме 886,22 тыс. руб. (для удобства расчетов округлим показатель до 886 тыс. руб.). Данную сумму тоже можно отправить на пополнение собственных средств компании. Таким образом, кредиторская задолженность снизится на 20000 руб., а собственные средства увеличатся на 20886 тыс. руб. и составят 995832 тыс. руб., рисунок 3.10.

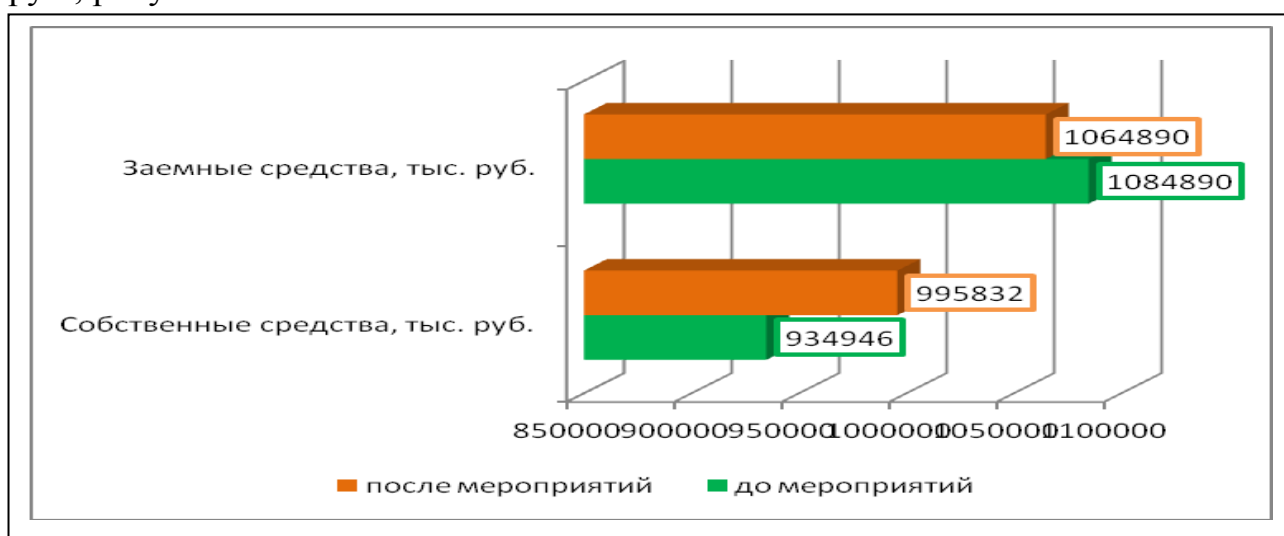


Рисунок 3.10. Показатели суммы собственных и заемных источников финансирования до и после проведения мероприятий в ООО «КанцИнвест»<sup>53</sup>

В результате изменения стоимости собственного и заемного капитала предприятия, произойдет и рост общей суммы капитала, который составит 2060722тыс. руб. В результате, доля собственных средств в структуре баланса увеличится до 48,32%, а это на 2,13% выше уровня 2016 г. Снизится доля заемного капитала и он составит 51,68%. Несмотря на то, что доля собственных средств еще не превысила показатель 50%, в любом случае динамика является положительной и в среднесрочном периоде, компания ООО «КанцИнвест» сможет увеличить этот показатель, в случае грамотной финансовой политики, рисунок 3.11.

<sup>53</sup> Составлено автором

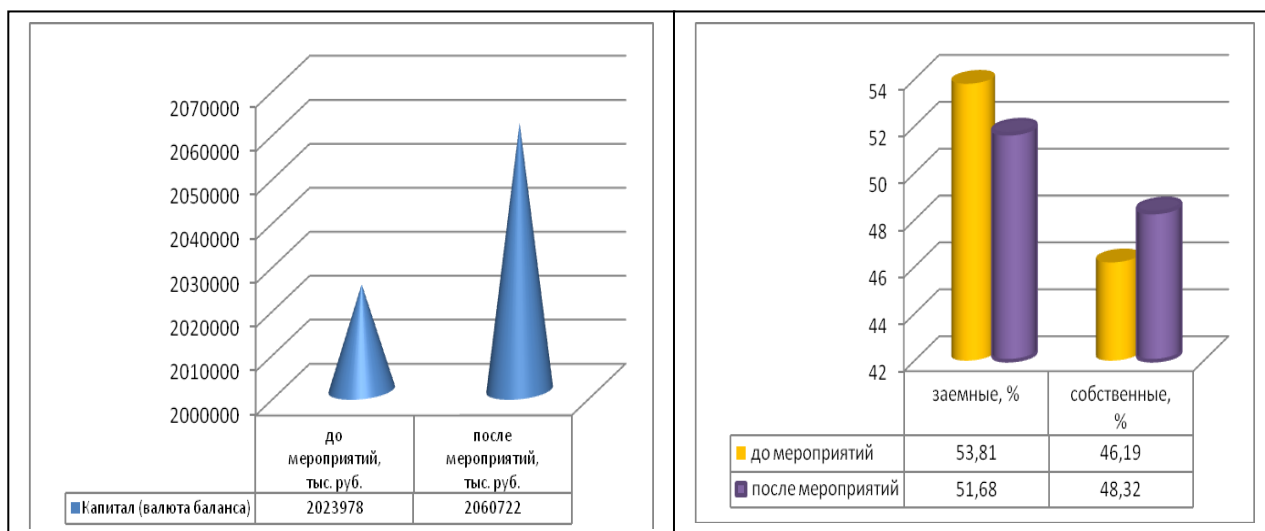


Рисунок 3.11. Показатели изменения капитала, доли заемных и собственных средств до и после проведения мероприятий в ООО «КанцИнвест»<sup>54</sup>

Кроме этого, за счет мероприятий, произойдет увеличение показателей рентабельности продаж на 0,99% и в перспективе этот показатель составит 1,19%. Рост показателя рентабельности капитала (отношение прибыли от продаж к сумме капитала) произойдет на уровне 3,57% и составит 4,26% (формулы расчетов представлены в прил. 4), рисунок 3.12.

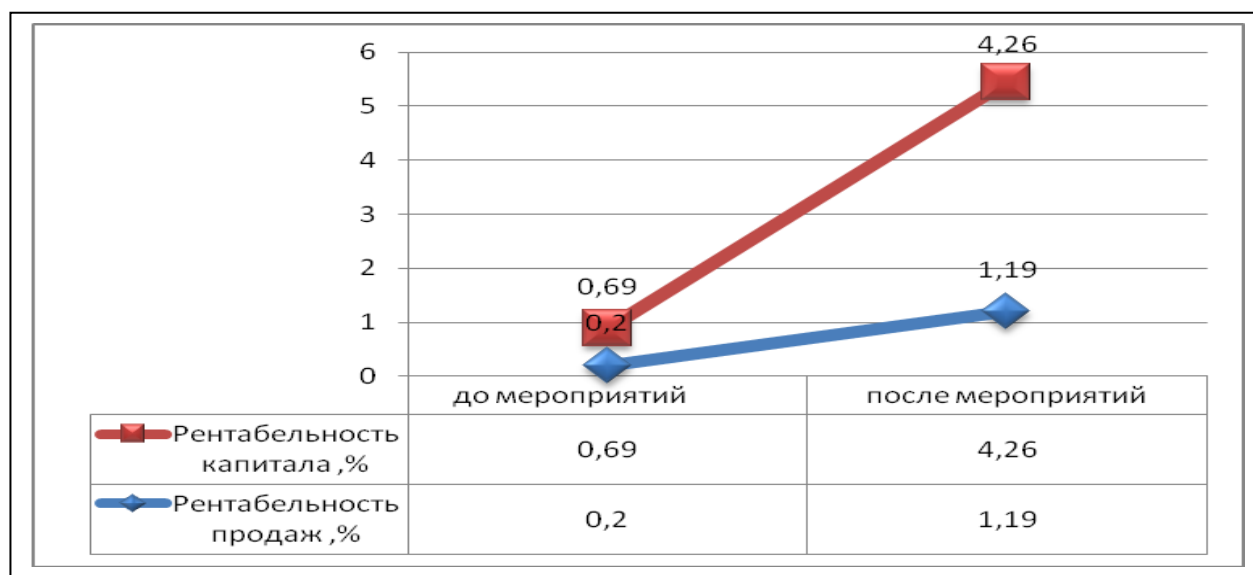


Рисунок 3.12. Показатели рентабельности продаж и рентабельности капитала предприятия ООО «КанцИнвест» до и после проведения мероприятий<sup>55</sup>

<sup>54</sup> Составлено автором



Согласно правилам «хорошего баланса» предложенные мероприятия позволят повысить финансовую устойчивость компании, так как доля собственных средств в валюте баланса увеличится, произойдет снижение темпов роста кредиторской задолженности, однако, не все правила хорошего баланса будут соблюдены в краткосрочном периоде, в частности, темпы роста выручки будут опережать темпы роста валюты баланса, но в короткий промежуток времени, в данном случае в течении года, достаточно сложно выровнять баланс, но в перспективе, в случае положительной динамики развития экономических показателей, это представляется возможным. Рассчитанные показатели являются прогнозируемыми, на самом деле эффективность может быть выше плановой, кроме этого внедрение данных мероприятий целесообразно, так как это позволит повысить не только финансовую устойчивость, но и показатели рентабельности.

---

<sup>55</sup> Составлено автором

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовый механизм предприятия- является составной частью хозяйственного механизма и представляет собой совокупность методов и форм, при помощи которых предприятие себя обеспечивает необходимыми денежными средствами, достигает необходимого уровня ликвидности и стабильности, обеспечивает получение максимальной прибыли и рентабельную работу. В структуру финансового механизма предприятия включаются пять связанных элементов: финансовые методы; финансовые рычаги; нормативное обеспечение; правовое обеспечение, информационное обеспечение.

От того, насколько эффективен финансовый механизм коммерческой организации с государственным участием, зависят финансовые показатели и платежеспособность фирмы. Анализ деятельности коммерческих организаций в России за последние ряд лет показывает, что в целом деятельность компаний нельзя назвать успешной, так как по некоторым отраслям наблюдается отрицательный финансовый результат, растет и количество убыточных организаций в отдельных отраслях, рост просроченной задолженности, в том числе и наличие просроченной задолженности по заработной плате, низкие показатели рентабельности проданных товаров, работ, услуг, а также низкая рентабельность активов, которая в динамике имеет тенденцию к снижению, все это свидетельствует о мало эффективной деятельности коммерческих организаций России. При этом, следует отметить, что основными факторами, сдерживающие деловую активность коммерческих организаций России являются: высокий уровень налогообложения, высокий процент коммерческого кредита, недостаток финансовых средств, изношенность и отсутствие достаточного оборудования. Все выше перечисленные факторы отрицательно влияют на развитие коммерческой деятельности в России.

Для оценки финансового механизма коммерческой организации было выбрано предприятие ООО «КанцИнвест», которое осуществляет свою

деятельность на основании Устава предприятия, Конституции РФ , ФЗ«Об обществах с ограниченной ответственностью» и иных нормативно-правовых актов РФ. Основной целью предприятия ООО «КанцИнвест» является осуществление производственно-хозяйственной и иной деятельности, направленной на получение прибыли на вложенный капитал. Согласно Устава, основными видами деятельности компании являются: производство и реализации товаров народного потребления, продуктов питания, мелкосерийной наукоемкой продукции, в том числе через собственную торговую сеть; организация строительства и эксплуатации заводов и предприятий; заготовка, переработка и реализация вторичного сырья, отходов производства, растительного и минерального сырья; выполнение строительно-монтажных и дизайнерских услуг; строительство и эксплуатация гостиничных комплексов, сети ресторанов, салонов, кафе, баров, торговых предприятий и др.; организация инвестиционной деятельности в установленном порядке; погрузо-разгрузочные и транспортно-экспедиционные работы; сдача в наем (аренду) оборудования и машин; маркетинговые исследования, консультации по вопросам маркетинговой деятельности, финансов и управления; иные виды деятельности, не запрещенные законодательством.

Возглавляет компанию генеральный директор, на предприятии существует линейно-функциональная структура управления. В организации на протяжении 2014-2016.г.г. наблюдается рост численности работников, при этом, наибольший удельный вес приходится на рабочих, меньшую долю занимают руководители и специалисты. По половозрастной структуре большинство работников- мужчины, уровень образования на предприятии достаточно высок, более 40% работников имеют высшее образование, по стажу работы также большинство сотрудников более опытные и имеют стаж более 10 лет. Среднемесячная заработная плата на предприятии ежегодно увеличивается и за анализируемый период, рост составил более 8%.

Оценка действующего финансового механизма предприятия ООО «КанцИнвест» показала, что основными элементами финансового механизма являются: финансовые методы, финансовые рычаги, нормативное обеспечение, правовое обеспечение, информационное обеспечение. Для эффективности управления финансовыми отношениями на предприятии существует финансовая служба, которая включает в себя финансовый отдел и отдел - бухгалтерия. Для автоматизации учета в бухгалтерии применяется программа 1С: Предприятие.8.0. Для увеличения финансовых потоков, прибыли и повышения рентабельности, в компании составляются оперативные планы: платежный календарь, кредитный план, которые ведут в программе Excel, кассовую книгу на предприятии ведут ручным способом.

Налоговые отчисления осуществляются на основании действующего НК РФ. Амортизация по основным средствам и нематериальным активам определяется линейным способом. На предприятии разработана и действует учетная политика, которая состоит из двух разделов: для бухгалтерского и налогового учета. Для увеличения финансовой доходности в организации осуществляются финансовые вложения, которые предполагают получение процентов по депозитам в размере 8,3% годовых. В целом, на предприятии применяются две формы финансового обеспечения: самофинансирование и кредитование. При этом, кредитование осуществляется на условиях лизинга с лизингодателем ПАО «Сбербанк России».

Основными показателями эффективности финансового механизма коммерческой организации является увеличение прибыли, рентабельности, повышения финансовой устойчивости и платежеспособности, а также соблюдения признаков «хорошего баланса». В связи с этим, в работе были рассмотрены основные экономические показатели, которые позволяют сделать вывод, что существующий финансовый механизм ООО «КанцИнвест» требует совершенствования, так как экономические показатели показывают ежегодное снижение, снижаются как показатели прибыли, так и показатели

рентабельности, компания является финансово-зависимой, так как наибольшая доля капитала состоит из заемных источников финансирования, не все правила «хорошего» баланса соблюдены, темпы роста валюты баланса не превышают темпов роста выручки, темпы роста кредиторской задолженности существенно превышают темпы роста дебиторской задолженности. В связи с этим, является необходимым разработка наиболее сильных управленческих решений, направленных на совершенствование финансового механизма коммерческой организации. Для этого, были выявлены слабые места компании ООО «КанцИнвест», в частности: одной из причин неэффективной системы финансового механизма компании -является отсутствие специализированных программных продуктов, позволяющих производить финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов; а также не выгодные вложения по депозитам (не высокий процент банковского начисления), не эффективная система лизинговых отношений( высокие проценты по лизингу оборудования).

В связи с этим, основными путями по совершенствованию финансового механизма должны стать: внедрение программных продуктов по финансовому планированию, прогнозированию и учету платежей, совершенствование существующей системы лизинговых отношений, увеличение доходов по депозитам компании.

Для совершенствования автоматизации были предложены различные программные продукты, позволяющие вести учет платежей, осуществлять финансовое планирование и инвестиционного проектирование: программа «Кредитный инспектор» 8.30; программа «SysTecs: Бюджет движения денежных средств»; программа «SysTecs: Платежный календарь»; программа «Audit Expert» -для анализа финансового состояния предприятия; программа «Project Expert» по инвестиционному проектированию и оценке инвестиционных рисков. По разработчикам программного обеспечения, программы позволяющие осуществлять планирование и проводить финансовый анализ, позволяют увеличить финансовые потоки, однако на сколько конкретно

может быть увеличен финансовый результат после эффективного финансового планирования и прогнозирования, будет зависеть от множества факторов, в том числе и от сферы деятельности, на которой работает компания ООО «КанцИнвест». В любом случае, с помощью программного обеспечения компания может снизить риски, повысить объемы продаж и финансовую устойчивость.

Для совершенствования лизинговых отношений, было предложено изменить систему сотрудничества с менее выгодным лизингодателем, на более выгодные условия лизинга. На сегодняшний день, лидирует на рынке лизинговых услуг, компания ВЭБ- Лизинг, которая предлагает наиболее выгодные условия сотрудничества. При этом, сумма первоначального взноса меньше, чем у компании ПАО «Сбербанк Лизинг», с которой в настоящий момент сотрудничает ООО «КанцИнвест». Также преимущества лизинга компании ВЭБ- Лизинг заключаются в низких процентах и нулевой ставке удорожания лизинга. За счет более выгодного сотрудничества по лизингу, компания ООО «КанцИнвест» сможет обеспечить себе снижение доли заемного кредитования, сократит расходы за переплату по кредитам.

Кроме этого, было выявлено, что компания ООО «КанцИнвест» использует возможность депозита по ставке 8,3%, однако, существуют банки с более выгодными депозитами для юридических лиц. Поэтому для совершенствования системы финансовых вложений, для предприятия было предложено вложение инвестиций под более высокие проценты, на сегодняшний день максимальный процент составляет 14,3% (Плюс банк). Таким образом, компания сможет увеличить свои доходы по не основной деятельности.

Представленный анализ экономической эффективности по совершенствованию финансового механизма ООО «КанцИнвест» позволит повысить финансовую устойчивость компании, так как доля собственных средств в валюте баланса увеличится, произойдет снижение темпов роста

кредиторской задолженности, увеличатся показатели прибыли и рентабельности. Все это свидетельствует о необходимости внедрении предложенных мероприятий.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации. Принята Всенародным голосованием 12.12.93 г.( с изм. и доп.);
2. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм.и доп.);
3. Федеральный закон «О торгово-промышленных палатах в Российской Федерации» от 7 июля 1993 года № 5340-1 (с изм. и доп.);
4. Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изм. и доп. );
5. Федеральный закон «Об Обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ ( с изм. и доп.);
6. Бюджетный кодекс РФ от 31 июля 1998 года N 145-ФЗ// Принят Государственной Думой 17 июля 1998 года. Одобрен Советом Федерации 17 июля 1998 года. ( с изм. и доп. от 28 декабря 2016 г.);
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая от 30 ноября 1994 г. N 51-ФЗ, часть вторая от 26 января 1996 г. N 14-ФЗ, часть третья от 26 ноября 2001 г. N 146-ФЗ и часть четвертая от 18 декабря 2006 г. N 230-ФЗ),(с изм. и доп.);
8. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. N 195-ФЗ (с изм. и доп.);
9. Налоговый кодекс РФ(часть первая от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ) (с изм. и доп. от 28 декабря 2016 г.);
- 10.Абчук В. А. Самоучитель по бизнесу. Малое, но собственное дело. СПб.: Питер. – 2012. – 304 с.
- 11.Бабаева Л.Б. Малый бизнес в России. – М.,Инфра, 2016 г.



12. Брагин В. Предпринимательская активность и средний класс. Материалы круглого стола: Предпринимательский климат в России: проблемы и перспективы / Ин-т открытой экономики / Отв. ред. В. Брагин - М., 2013 г.
13. Галицкая, С. В. Деньги. Кредит. Финансы. [Текст] : учебник / под ред. Е. Ш. Качаловой. - М. : ЭКСМО, 2015. - 496 с.
14. Грязнова, А. Г. Финансы. [Текст] : учебник / А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина. - М. : Финансы и статистика, 2014. - 504 с. : ил.
15. Крутик А.Б. , Горобургов М.Д. «Малое предпринимательство и бизнес-коммуникации»: учебное пособие.-СПб.: «Бизнес-пресса», 2012 г.-295 с.
16. Лузин А.Е. Конкурентные преимущества малого бизнеса // Малый бизнес. - № 14 (162). - март 2008. С. 14-19.
17. Львов Ю.А. Основы экономики и организации бизнеса - СПб.: ГМП «Фармико», 2006 г. – 452с.
18. Макеев С.Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика. - М.: Экономистъ. - 2010.
19. Милюков А.И. Кредитная поддержка производства - центральная проблема. // Деньги и кредит. – 2011 г.
20. Морозовский проект. Организация поддержки малого бизнеса./Под ред. В.Ш. Каганова. М., Академия менеджмента и рынка. 2011 г. с. 34.
21. Матовников М.Ю. К вопросу об инструментах денежно-кредитной политики // Деньги и кредит. – 2012. - № 1. – С. 32 – 34.
22. Милюков А.И., Пенкин С.А. Денежно-кредитная политика как фактор роста российской экономики // Банковское дело. – 2011. - № 9. – С. 21 – 24.
23. Мысляева И.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для студ. Вузов. М., 2016 г.
24. Попов В.М., Ляпунов С.И. Практика малого бизнеса. Практическое пособие, М.: ИНФРА. - 2006. – 424 с.

- 25.Подъяблонская, Л.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебное пособие / Л.М. Подъяблонская. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 450 с.
- 26.Родионова В.М. Финансы / В.М. Родионова, Ю.Я. Вавилов, Л.И. Гончаренко. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 305 с.
- 27.Руденко А.И., Экономика предприятия в условиях рынка: Учебное пособие – Мн.: 2010г. – 264с.
- 28.Россия в цифрах. Статистический сборник 2016 г. Официальный сайт Федеральной службы статистики [Электронная версия. Ресурс: [www.gks.ru](http://www.gks.ru)]
- 29.Синецкий Б.И. Основы коммерческой деятельности: Учебник. М.: Юристъ, 2016г. 659 с.
- 30.Соколов О.В. Финансы, деньги, кредит: Учебник. М.: 2015г.
- 31.«Современная экономика». Общедоступный учебный курс. Ростов н/Д.: изд-во «Феникс», 2015 г.-672 с.
- 32.Финансы: учеб. - 2-е изд., перераб. и доп./ под ред. В. В. Ковалева. - Мп ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014г. - 640 с.;
- 33.Финансы: Учебник для вузов / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Б. М. Сабанти. - М.: Юрайт-М, 2015г.;
- 34.Финансы и кредит [Текст]: конспект лекций / под ред. Г. Н. Белоглазовой. - М. : Юрайт-Издат, 2014. - 206 с.
- 35.Шулус А.А. Формирование системы поддержки малого предпринимательства в России. М., 2016г.
- 36.Чернопятков А.М.Функционирование финансового механизма предприятия: Учебное пособие для студентов высших учебных заведений.- М. Советская типография, 2012 г., 270 с.
- 37.Экономика предприятия: Учебник/под ред. О.И. Волкова. -М.: ИНФРА-М, 2012 г.-416 с.
- 38.Экономика и бизнес/под ред. В.Д. Камаева. -М., Изд-во МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2012 г.

## ПРИЛОЖЕНИЯ