

Шпагина Екатерина Аркадьевна,
Магистрант, АНОВО «ММУ»

АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ И ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В статье представлен один из вариантов проведения анализа системы управления финансами предприятия и оценки его экономической эффективности, на примере конкретной компании. Даны рекомендации по дальнейшему укреплению финансового состояния.

Ключевые слова: Финансовый анализ, управление финансами, управленческий учет.

В современных условиях высокой волатильности рынков и усиления глобальной конкуренции эффективная система управления финансами становится критически важным элементом обеспечения устойчивого развития и конкурентоспособности любого предприятия, особенно вовлеченного во внешнеэкономическую деятельность.

Финансовый менеджмент в такой среде требует не только точного учета и контроля, но и глубокого аналитического подхода к оценке экономической эффективности, позволяющего оперативно выявлять тенденции, риски и точки роста. Рассмотрим данный вопрос на примере конкретного предприятия, а именно ООО «ОРСО КЕМИКАЛС».

Система управления финансами в компании построена с учетом специфики ее операционной модели, сочетающей производство и международную торговлю. Ключевыми элементами этой системы являются договорная работа, финансовый и управленческий учет, а также бюджетирование.

Основными контрагентами компании выступают иностранные поставщики сырья, таможенные брокеры, логистические операторы и зарубежные покупатели. В связи с этим договорная работа имеет ряд особенностей:

- использование международных контрактов с валютными оговорками для хеджирования валютных рисков.
- применение правил Инкотермс для четкого распределения обязанностей и рисков между сторонами.
- прописание гарантийных обязательств, условий оплаты (включая рассрочку) и форс-мажорных обстоятельств.
- контроль исполнения договоров осуществляется через мониторинг платежей и поставок, контроль качества, ведение реестра договоров и арбитражное сопровождение при необходимости.

Финансовая отчетность в компании формируется в соответствии с требованиями [1, 3], и иных нормативных актов [4].

Будучи субъектом малого предпринимательства, компания представляет упрощенный состав годовой отчетности: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [2]. Отчетность составляется ежемесячно (внутренние оборотные ведомости), кварталом и ежегодно в установленные сроки, что обеспечивает своевременность получения информации для принятия решений.

Управленческий учет является более детализированным инструментом для внутреннего контроля. В компании он автоматизирован с использованием программных продуктов «1С:Управление торговлей» и «1С:ERP» [5]. С их помощью решаются ключевые задачи:

- учет себестоимости продукции и контроль складских запасов;
- анализ рентабельности продаж по группам товаров;
- управление дебиторской задолженностью (контроль среднего срока оплаты);
- мониторинг валютных рисков и эффективности маркетинговых кампаний.



Это позволяет руководству оперативно анализировать ключевые показатели эффективности (KPI), такие как маржинальность, оборачиваемость запасов и затраты на логистику.

Для оценки результатов работы системы управления финансами был проведен анализ данных бухгалтерской отчетности ООО «ОРСО КЕМИКАЛС» за 2024–2025 гг.

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах выявил исключительно положительную динамику. Выручка компании выросла на 38.3% (с 81 086 до 112 172 тыс. руб.), а чистая прибыль – на 142.3% (с 11 178 до 27 079 тыс. руб.). Важно отметить, что рост прибыли значительно опережает рост выручки, что свидетельствует об эффективном управлении затратами. Так, коммерческие расходы были сокращены на 3.9%, а темп роста себестоимости (30.9%) был ниже темпа роста выручки. В результате прибыль от продаж увеличилась в 2.5 раза, демонстрируя высокую операционную эффективность.

Анализ баланса показал увеличение валюты баланса на 5.4%, что говорит о росте экономического потенциала компании. Наиболее значительные изменения произошли в пассивах:

- собственный капитал вырос на 77.2% (на 22 595 тыс. руб.), что является следствием реинвестирования полученной высокой прибыли.

- краткосрочные заемные средства были полностью погашены (снижение до 0).

- кредиторская задолженность сократилась на 76.5%, что существенно улучшило финансовую независимость и платежеспособность компании.

- в активах наблюдается снижение как внеоборотных (-7.9%), так и оборотных средств, прежде всего, денежных средств (-97.8%) и финансовых вложений (-42.2%). Уменьшение денежных средств при росте прибыли может объясняться активным реинвестированием в оборот или расчетами по обязательствам.

- снижение внеоборотных активов требует внимания, так как может указывать на физический износ основных средств без достаточного их обновления, что в долгосрочной перспективе может создать риски для производственных мощностей.

- рентабельность продаж (ROS) выросла с 18.5% до 32.3%, что означает увеличение доли чистой прибыли в каждом рубле выручки и свидетельствует о росте ценовой политики или снижении себестоимости относительно цены.

- рентабельность собственного капитала (ROE) находится на очень высоком уровне (53.4% в 2025 г.), существенно превышая нормативные 20%. Это указывает на крайне эффективное использование капитала, вложенного собственником.

- рентабельность активов (ROA), представленная как «рентабельность бизнеса», также значительно выросла (с 13.8% до 24.1%), демонстрируя эффективность использования всего имущества компании.

- чрезвычайно высокие значения рентабельности внеоборотных активов (652.3%) и заемного капитала (495.0%) обусловлены, с одной стороны, низкой стоимостью основных средств при высокой прибыли, а с другой – практическим отсутствием долгосрочных заемных средств.

Анализ денежных потоков показал стабильность компании в текущей деятельности. Отсутствие существенной инвестиционной активности в анализируемом периоде может интерпретироваться как признак финансовой самодостаточности, но также требует оценки долгосрочной стратегии развития.

Проведенный анализ системы управления финансами и оценки экономической эффективности деятельности компании позволил сделать вывод, что несмотря на общую положительную картину, в целях дальнейшего укрепления финансового состояния и обеспечения долгосрочного роста можно сформулировать следующие рекомендации:

1. Разработка инвестиционной программы. Учитывая снижение стоимости внеоборотных активов, целесообразно проанализировать состояние основных производственных средств и разработать программу их модернизации.



2. Оптимизация управления ликвидностью. Рекомендуется установить нормативный минимальный остаток денежных средств и более детально планировать их движение.

3. Диверсификация финансовых вложений. Высокий уровень собственного капитала и отсутствие долгов создают возможность для рассмотрения стратегических инвестиций в новые рынки, продукты или технологии для ускорения достижения целевых показателей доли рынка.

4. Углубление аналитики управленческого учета. Рекомендуется развивать систему КРІ, добавив показатели, связанные с эффективностью экспортных операций (рентабельность по странам, валютная эффективность).

Таким образом, ООО «ОРСО КЕМИКАЛС» демонстрирует эталонные для малого предприятия с международными операциями результаты.

Последовательная реализация предложенных рекомендаций позволит компании не только сохранить текущие высокие показатели, но и создать фундамент для устойчивого развития в условиях нестабильной внешней среды.

Список литературы:

1. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 30.12.2021) // Собрание законодательства РФ. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.

2. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 04.08.2023) // Собрание законодательства РФ. – 2007. – № 31. – Ст. 4006.

3. Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»: Приказ Минфина России от 04.10.2023 № 157н // Официальный интернет-портал правовой информации. – Режим доступа: pravo.gov.ru.

4. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2010. – № 35.

5. Экономика и финансы предприятия: учебник / под ред. Т.С. Новашиной. – М.: Синергия, 2020. – 336 с.

