

УДК 65.011.4

**Винникова Изабелла Ефимовна**, канд. экон. наук., доц.,  
МАДИ, Россия, 125319, Ленинградский пр., 64, izabella.vinnikova@gmail.com

## **МЕТОДИКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЙ СИСТЕМЫ «АВТОРЕЦИКЛИНГ»**

**Аннотация.** Актуальность исследования, представленного в этой статье, состоит в том, что, учитывая сложность, многогранность и динамичность технологических процессов авторециклинга, важным аспектом является оценка качества управления и эффективного использования финансовых ресурсов системы в целом. Автор отмечает необходимость учета специфических особенностей, составляющих его элементов по выявлению, перемещению, хранению, возврату и утилизации брошенных и разукрупленных транспортных средств.

В статье рассмотрена методика экономического анализа использования финансовых средств предприятий «Авторециклинг», основанная на способах изучения денежных потоков, и включающая в себя следующие элементы: формирование схемы финансирования хозяйственной деятельности по объектам анализа, способы и приемы анализа денежных потоков по отдельным хозяйственным операциям, а также комплексную сбалансированность этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность предприятий системы за определенное время.

Подход с позиций анализа денежных потоков, по мнению автора, позволяет выявлять и правильно формировать чистый денежный поток, а также возможность определять структуру денежных потоков предприятия, что показывает актуальность этого исследования.

Автором обоснованы и раскрыты методы повышения качества финансирования с использованием прямого и косвенного анализа денежных потоков.

**Ключевые слова:** качество финансирования, денежные потоки, финансовая реализуемость, прямой и косвенный методы анализа денежных потоков, финансирование хозяйственных процессов авторециклинга.

**Vinnikova Isabella E.**, Ph. D., associate professor,  
MADI, 64, Leningradsky Prosp., Moscow, 125319, Russia, izabella.vinnikova@gmail.com

## **TECHNIQUE OF THE ECONOMIC ANALYSIS OF USE OF FINANCIAL MEANS OF THE ENTERPRISES OF AVTORETSIKLING SYSTEM**

**Abstract.** Relevance of the research presented in this article consists that, considering complexity, versatility and dynamism of technological processes of an autorecycling, an important aspect is the assessment of quality of management and effective use of financial resources of system in general. The author notes need of the accounting of the specific features making it elements on identification, movement, storage, return and utilization thrown and the razukomplektovannykh of vehicles.

In article the technique of the economic analysis of use of financial means of the Avtoretsikling enterprises based on ways of studying of cash flows, and including the following elements is considered: formation of the scheme of financing of economic activity on objects of the analysis, ways and receptions of the analysis of cash flows on separate economic operations, and also complex balance of these streams serving economic activity of the enterprises of system in a definite time.

Approach from positions of the analysis of cash flows, according to the author, allows to reveal and correctly to form a pure cash flow, and also opportunity to define structure of cash flows of the enterprise that shows relevance of this research.

The author proved and opened methods of improvement of quality of financing with use of the direct and indirect analysis of cash flows.

**Key words:** quality of financing, cash flows, financial feasibility, direct and indirect methods of the analysis of cash flows, financing of economic processes of an autorecycling.

### **Введение**

Выполняя важную экологическую задачу, предприятия системы «Авторыциклинг» поставлены сегодня в условия самостоятельного выбора стратегии и тактики своего развития. «Одной из главных экономических проблем является дефицит денежных средств для осуществления текущей и инвестиционной деятельности» [2]. Если рассмотреть эту проблему более тщательно, выясняется, что одной из основных причин этого недостатка является ограниченность применения финансовых

инструментов, технологий и механизмов при привлечении и использовании денежных средств.

### **Основные подходы к проведению анализа предприятий системы авторециклинга**

Экономический анализ предприятий системы авторециклинга представляет собой способ подхода к изучению хозяйственных процессов, которые являются составными элементами этой сложной и многофункциональной производственной системы, и изучения их во взаимосвязи и взаимозависимости.

Учитывая сложность, многогранность и динамичность технологических процессов авторециклинга, «оценивать качество управления и эффективного использования финансовых ресурсов системы в целом следует, учитывая специфические особенности составляющих его элементов по выявлению, перемещению, хранению, возврату и утилизации брошенных и разукomплектованных транспортных средств» [3].

Таким образом, методика анализа использования финансовых ресурсов такого сложного комплекса должна включать следующие элементы: формирование схемы финансирования хозяйственной деятельности по объектам анализа, способы и приемы анализа денежных потоков по отдельным хозяйственным операциям, а также комплексную сбалансированность этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность предприятий системы за определенное время.

Такой «подход с позиций анализа денежных потоков позволяет выявлять и правильно формировать чистый денежный поток» [6], делая его положительным, то есть планировать притоки денежных средств превышающие его оттоки, а также возможность определять структуру денежных потоков предприятия.

Рассмотрим содержание каждого этапа. Первоначально формируется схема финансирования хозяйственной деятельности предприятия.

Цель ее составления – обеспечить такую структуру денежных потоков системы в целом и по отдельным элементам технологического процесса, которая на каждом этапе производственного цикла определяет достаточное количество денежных средств для продолжения хозяйственной деятельности, т.е. когда совокупность притоков и оттоков составляющих элементов ее организационно-экономического механизма является неотрицательной. В противном случае схема финансирования элементов системы не отвечает требованиям финансовой устойчивости и должна быть скорректирована.

Далее, следует изучить состояние и динамику денежных средств на расчетных счетах предприятия, а также влияющие на них факторы.

«Критерием оптимальности выступает достижение сбалансированности между притоками и оттоками денежных средств» [4, 5].

Недостаток или избыток денежных средств в остатках на счетах предприятия свидетельствуют об отклонениях от оптимальных соотношений финансовых ресурсов. В свою очередь, оптимальный размер остатка денежных средств предприятия зависит от нескольких факторов.

Во-первых, это специализация предприятия. Так, предприятия, занятые непосредственно процессом утилизации автомобиля, могут иметь сравнительно небольшие остатки денежных средств, так как их денежные потоки сравнительно стабильны и предсказуемы. Если же денежные потоки предприятия характеризуются значительными изменениями, то такому предприятию необходимо иметь более значительные величины денежных средств на расчетном счете.

Во-вторых, фактор инфляции. При высоком ее уровне потери предприятия, имеющего незначительную оборачиваемость наиболее ликвидных активов (лежащих без движения денежных средств), будут значительными.

В-третьих, это логистическая управляемость легкорезализуемыми активами. Если предприятие имеет такие активы и располагает правами на управление ими, это способствует снижению остатка денежных средств.

В-четвертых, снижение платежеспособности клиентов. Во время ее снижения предприятия системы авторециклинга, испытывают затруднения с получением платежей в погашение дебиторской задолженности, что, в свою очередь, побуждает эти предприятия иметь значительные остатки денежных средств.

В-пятых, это взаимоотношения с поставщиками. Если предприятие имеет небольшие остатки денежных средств, это создает помехи в расчетах с поставщиками и наносит ущерб ее имиджу.

В-шестых, это возможность получения кредитов и средств целевого финансирования из централизованных источников. Получение этих средств на взаимовыгодных условиях снижает потребность в наличии остатков денежных средств. Однако финансовая зависимость предприятий системы авторециклинга от государственного финансирования, например, субвенций, предоставляемых в настоящее время из бюджета г. Москвы, создает дополнительные финансовые затруднения из-за нерегулярности и несвоевременности их поступления.

«При достижении сбалансированности денежные активы задействованы в обороте по максимуму» [1], то есть отсутствует иммобилизация остатков и излишнее расходование денег, при котором недостаточное количество денег на счетах не позволяет своевременно рассчитываться по текущим платежам.

Анализ потоков денежных средств должен выявить все операции, затрагивающие движение денежных средств в отчетном периоде. Для этого в мировой аналитической практике применяют два метода: прямой и косвенный.

«Прямой метод анализа раскрывает абсолютные суммы поступления и расходования денежных средств. Информационные источники его проведения: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах» [7]. Исходным элементом является выручка от продаж продукции, работ и услуг, то есть данные отчетности анализируются посредством данного метода сверху вниз. Поэтому прямой метод иногда называют верхним.

Прямой метод основан на вычислении притока и оттока денежных средств. Приток денежных средств – выручка от продаж, авансы полученные и т.д., отток денежных средств – оплата счетов поставщиков, возврат ссуд, покрытие текущих затрат по содержанию и хранению транспортных средств, выплаты по зарплате работникам предприятия и др.

«Финансовый результат определяется положительным сальдо чистого денежного потока по текущей деятельности предприятия» [10]. Учитывая цикличность процессов авторециклинга, чистый денежный поток следует рассчитывать путем сопоставления денежных поступлений (притоков) и выплат (оттоков) в каждом временном периоде.

### **Методы анализа движения денежных средств предприятия**

Определение оптимального остатка денежных средств для предприятия составляет одну из основных задач финансового менеджмента. Денежным средствам, как оборотным активам, присуща абсолютная ликвидность. Поэтому, чтобы своевременно погашать свои обязательства перед государством, собственниками предприятий, поставщиками, работниками предприятие должно обладать необходимой величиной денежных активов, поддерживая свою платежеспособность. Однако данное обстоятельство не означает, что запас денежных средств не должен иметь верхнего предела. Поэтому «эффективность финансового управления определяется созданием базового запаса денежных ресурсов для выполнения текущих расчетов и покрытия непредвиденных расходов» [8, 9].

Кроме этого, целесообразно иметь определенную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности предприятия.

Косвенный метод анализа денежных потоков базируется на оценке изменений в отдельных статьях активов баланса и их источников в каждом временном периоде, и их влиянии на величину чистой прибыли. Производится последовательная идентификация учетных операций и соответствующая корректировка размера чистой прибыли. Например, если произошло увеличение по активному счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», то есть произошло увеличение дебиторской задолженности за определенный период, то это означает что фактический денежный поток в анализируемом периоде был ниже зафиксированного в отчете о финансовых результатах, и эта разница должна быть исключена из величины чистой прибыли.

Таким образом, «косвенный метод анализа денежных потоков применяется для раскрытия взаимосвязи полученной чистой прибыли и величины чистого денежного потока» [11]. Информационными источниками его проведения наряду с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах, являются: отчет о движении денежных средств, журналы-ордера, главная книга и другие документы бухгалтерского учета и финансовой отчетности, которые учитывают операции движения денежных средств и последовательно корректируют чистую прибыль. Поэтому косвенный метод называют нижним методом. Он позволяет увязать финансовые показатели эффективности деятельности предприятия с его финансовым состоянием, определить влияние различных факторов хозяйственной деятельности на чистую прибыль, выявить какие из них оказались значительными в отвлечении денежных средств и какие источники были привлечены для их покрытия.

В ходе анализа движения денежных средств необходимо изучить «тенденции изменения удельного веса денежных средств в структуре текущих активов предприятия и их оборачиваемость, поскольку указанные факторы оказывают существенное влияние на финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия» [12].

При проведении аналитической работы прямым и косвенным методами анализа движения денежных средств величины результативного показателя, характеризующего чистое изменение денежных средств, должны совпадать.

### **Заключение**

Анализ движения денежных средств на предприятиях «Авторециклинга» основывается на мониторинге финансовой обеспеченности хозяйственных процессов по различным видам деятельности, стремлением к максимальной экономии и оптимальному размещению финансовых потоков на основе установленной схемы финансирования. Данная методика даёт возможность более точно рассмотреть и сделать следующие обоснованные выводы:

1. В каком объеме и из каких источников поступали денежные средства на предприятие. Обеспечивается ли при этом финансовая реализуемость хозяйственных процессов и условия устойчивого самофинансирования;
2. Каковы основные направления и эффективность использования источников финансирования;
3. Достаточно ли средств у предприятия на финансирование его текущей и инвестиционной деятельности;
4. Причины расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.

Таким образом, внедрение способов эффективного управления процессами авторекциклинга возможно при условии целенаправленного и экономически обоснованного финансового обеспечения производственных циклов системы.

### **Список литературы**

1. Анастасов, М.С. Подходы и методы сбалансированного развития экономических систем / М.С. Анастасов // *Инновационная экономика: информация, аналитика, прогнозы.* – 2013. – № 1-2. – С. 5–7.
2. Белогребень, А.А. К вопросу о повышении инвестиционной привлекательности операторов автомобильного транспорта / А.А. Белогребень // *Национальные и международные финансово-экономические проблемы автомобильного транспорта: сборник научных трудов.* – М.: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "Экон-Информ", 2017. – С. 46–52.
3. Бочков, С.П. Об источниках финансирования инвестиций автотранспортных предприятий / С.П. Бочков // *Материалы международной научно-практической конференции «Двадцать вторые апрельские экономические чтения».* – Омск: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2016. – С. 12–14.
4. Винникова, И.Е. Оценка эффективности принятия управленческих решений / И.Е. Винникова // *Автомобиль. Дорога. Инфраструктура.* – 2015. – № 4 (6). – С. 19.
5. Винникова, И.Е. Оценка эффективности управления процессами авторециклинга методами анализа денежных потоков / И.Е. Винникова // *Автомобиль. Дорога. Инфраструктура.* – 2016. – № 4 (10). – С. 16.
6. Жидкова, М.А. Новые подходы к оценке платежеспособности таксомоторных компаний / М.А. Жидкова // *Автотранспортное предприятие.* – 2014. – № 12. – С. 23–25.

7. Жидкова, М.А. Бухгалтерский и налоговый учет представительских расходов / М.А. Жидкова, Н.В. Казицкая // Автомобиль. Дорога. Инфраструктура. – 2014. – № 2 (2). – С. 32.
8. Ландсман, А.Я. Управление устойчивостью сервисной инфраструктуры / А.Я. Ландсман // Транспортное дело России. – 2013. – № 3. – С. 120–121.
9. Ландсман, А.Я. Риски и устойчивость финансового обслуживания на транспорте / А.Я. Ландсман // Транспортное дело России. – 2014. – № 1. – С. 64–66.
10. Политковская, И.В. Основные аспекты совершенствования организации бизнеса на АТП в целях увеличения их финансовой устойчивости / И.В. Политковская // Автотранспортное предприятие. – 2008. – № 3. – С. 21–24.
11. Политковская, И.В. Проблемы и последовательность внедрения на предприятиях автомобильного транспорта современных концепций менеджмента / И.В. Политковская // Автомобиль. Дорога. Инфраструктура. – 2015. – № 1 (3). – С. 17.
12. Шнурова Л.К. Оптимизация финансовых потоков организации / Л.К. Шнурова // Автомобиль. Дорога. Инфраструктура. – 2015. – № 2 (4). – С. 16.

### References

1. Anastasov M.S. *Innovacionnaya ekonomika: informaciya, analitika, prognozy*, 2013, no. 1-2, pp. 5–7.
2. Belogreben' A.A. *Nacional'nye i mezhdunarodnye finansovo-ekonomicheskie problemy avtomobil'nogo transporta*, Sbornik nauchnyh trudov, Moscow, 2017, pp. 46–52.
3. Bochkov S.P. Materialy mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii «Dvadcat' vtorye aprel'skie ehkonomicheskie chteniya», Omsk, 2016, pp. 12–14.

4. Vinnikova I.E. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2015, no. 4 (6), p. 19.
5. Vinnikova I.E. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2016, no. 4 (10), p. 16.
6. Zhidkova M.A. *Avtotransportnoe predpriyatie*, 2014, no. 12, pp. 23–25.
7. Zhidkova M.A., Kazickaya N.V. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2014, no. 2 (2), p. 32.
8. Landsman A.Ya. *Transportnoe delo Rossii*, 2013, no. 3, pp. 120–121.
9. Landsman A.Ya. *Transportnoe delo Rossii*, 2014, no. 1, pp. 64–66.
10. Politkovskaya I.V. *Avtotransportnoe predpriyatie*, 2008, no. 3, pp. 21–24.
11. Politkovskaya I.V. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2015, no. 1 (3), p. 17.
12. Shnurova L.K. *Avtomobil'. Doroga. Infrastruktura*, 2015, no. 2 (4), p. 16.