

*Т.М. Тарасова*

*T.M. Tarasova*

**ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ  
УПРАВЛЕНИЯ ИЗДАТЕЛЬСКИМ БИЗНЕСОМ  
В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ  
FINANCIAL PLANNING AS A TOOL FOR MANAGING THE  
PUBLISHING BUSINESS IN A DIGITIZED ECONOMY**

*Аннотация:*

Финансовое планирование занимает важное место в функциональных системах российских предприятий всех отраслей, типов и размеров, особенно в условиях цифровизации. Необходимость предвидеть изменения факторов, влияющих на рынок, и корректировать с течением времени неблагоприятную динамику показателей компании давно стали аксиомой, подтвержденной многочисленными исследованиями. Таким образом, внутреннее финансовое планирование позволяет компании снизить возможные риски в условиях изменения рыночных факторов, найти оптимальный способ достижения поставленных целей при ограниченных ресурсах и внести коррективы. В результате процесса финансового планирования руководство компании получает определенные документы, отражающие процесс распределения средств, материалов и рабочей силы с учетом оптимального расходования имеющихся ресурсов.

Предмет данного исследования — система финансового планирования малых издательских предприятий в условиях цифровизации экономики. Гипотеза исследования основана на концептуальном положении о том, что развитие передовых методов планирования и анализа на предприятиях является эффективным способом совершенствования механизмов финансового планирования для обеспечения устойчивого функционирования предприятий, работающих на рынке печатной продукции.

Научная новизна исследования заключается в изучении особенностей финансового планирования в издательской отрасли и разработке алгоритмов анализа финансового планирования предприятий. На основе анализа системы финансового планирования организации можно разработать и внедрить современные рыночные меры по совершенствованию этой системы с целью повышения экономической эффективности и результативности предприятия.

*Ключевые слова:* финансовое планирование, издательский бизнес, цифровизация бизнеса, бизнес-процессы, управленческие решения.

*Abstract:*

Financial planning, especially in the conditions of digitalization, occupies an important place in the functional systems of enterprises of all industries, types and sizes in Russia. The need to anticipate changes in factors affecting the market and adjust over time the unfavorable dynamics of the company's performance has long been an axiom, confirmed by numerous studies. Thus, internal financial planning allows a company to reduce possible risks in the context of changing market factors, to find the best way to achieve its goals with limited resources and to make adjustments. Therefore, as a result of the financial planning process, the management of the company receives certain documents reflecting the process of distribution of funds, materials and labor with consideration of optimal spending of available funds.

The purpose of the study is the system of financial planning of small publishing enterprises in the conditions of digitalization of the economy. The hypothesis of this study is based on the conceptual position that the development of advanced planning and analysis methods in enterprises is an effective way to improve financial planning mechanisms to ensure the sustainable functioning of enterprises operating in the market of printed products.

The scientific novelty of the study lies in the study of the peculiarities of financial planning in the publishing industry and the development of algorithms for analyzing the financial planning of enterprises. The practical significance of the results of the study lies in the possibility of applying the main provisions, conclusions and recommendations to the financial planning of companies related to publishing activities. Based on the analysis of the organization's financial planning system, it is possible to develop and implement modern market measures to improve this system in order to increase the economic efficiency and effectiveness of the enterprise.

*Keywords:* financial planning, publishing business, digitalization of business, business processes, management decisions.

Процесс управления финансами в компаниях включает в себя множество элементов, таких как организация, планирование, мотивация и контроль. Но основной функцией финансового менеджмента является финансовое планирование<sup>31</sup>.

---

<sup>31</sup> Закирова Э.Р., Нигматуллина Ю.М. Главные аспекты финансового планирования // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2023. № 6 (72). С. 26—31.

Процесс финансового планирования включает систематическую оценку финансовых ресурсов, резервов, ситуационных возможностей и факторов влияния на экономическую деятельность предприятия<sup>32</sup>.

Финансовые планы включают планы по отдельным финансовым показателям и планы по общим показателям.

Финансовое планирование — важная часть системы финансовой стратегии, поскольку оно отражает текущие (в течение одного года) и долгосрочные (более одного года) притоки и оттоки денежных средств организации. Финансовое планирование включает в себя разработку операционного и финансового бюджетов, а также прогнозов денежных ресурсов на стратегический период<sup>33</sup>.

Финансовое планирование связано с другими частями бизнес-плана, такими как планирование продукта, планирование поставок материалов, планирование рекламы, планирование инвестиций, планирование исследований и разработок.

Финансовое планирование сосредоточено на прогнозировании средне- и долгосрочных денежных потоков и определении текущих доходов и расходов.

Основными темами финансового планирования являются объем реализованной продукции (товаров и услуг), затраты на производство и реализацию продукции, прибыль, распределение прибыли, целевые фонды и алгоритмы их использования, бюджетные ассигнования и внебюджетные фонды, заемные средства, плановые потребности и их источники в оборотных средствах, а также капитальные вложения и их источники<sup>34</sup>.

Источниками информации для процесса финансового планирования являются данные бухгалтерского учета, экономические нормативы, договоры с потребителями продукции и поставщиками материальных ресурсов, прогнозы.

Финансовое планирование на предприятии можно определить как деятельность различных отделов, отвечающих за функцию планирования доходов и расходов, с целью максимизации поставок ресурсов для функционирования предприятия<sup>35</sup>.

---

<sup>32</sup> Ильина А.О. Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности предприятия // Проблемы практической экономики России в условиях глобальных рисков. 2019. С. 213—217.

<sup>33</sup> Колесникова В.В., Гончаров В.Н. Организация финансового планирования на предприятии в современных условиях функционирования отечественного бизнеса // Организатор производства. 2023. Т. 31. № 2. С. 45—55.

<sup>34</sup> Лысов И.А., Колачева Н.В. Методология управления финансовыми результатами предприятия // Вестник НГИЭИ. 2015. № 1 (44). С. 11—119.

<sup>35</sup> Золотова В.А. Развитие методов финансового планирования в целях управления финансами организации // Актуальные проблемы современной

Отправной точкой финансового планирования является прогноз продаж на стратегический период. При определении тенденции развития предприятия необходимо установить закономерности его развития на основе фактических данных за период, предшествующий периоду прогнозирования. Для этого используются различные виды информации, включая финансовую отчетность, маркетинговую информацию и внутреннюю управленческую информацию.

Прогнозирование объемов продаж чрезвычайно важно. Ведь неправильный прогноз может привести к очень серьезным последствиям. Во-первых, если расширение рынка произойдет в больших масштабах, чем планировала компания, и его развитие ускорится, компания может не успеть удовлетворить потребительский спрос. С другой стороны, если прогнозы будут слишком оптимистичными, у компании могут возникнуть избыточные производственные мощности, что приведет к снижению активности продаж и прибыли на капитал. Поэтому точные прогнозы продаж имеют решающее значение для здоровья бизнеса.

В рамках исследования, результаты которого отражены в данной статье, была проанализирована система финансового планирования ООО «Научные технологии» — региональной компании, чьим основным видом деятельности является издание научных журналов и другой периодики. Анализу подверглась деятельность компании за последние 3 года.

100 % активов организации составляют оборотные активы, и ее ликвидность высока даже в неблагоприятных условиях. Из общей суммы оборотных активов 92—98 % составляют денежные средства, 0,5—6 % — дебиторская задолженность и 0,2—1,3 % — прочие оборотные активы. В то же время объем денежных средств увеличился с 2789 тыс. до 3285 тыс. рублей.

Показатель дебиторской задолженности снизился со 153 тыс. до 14 тыс. рублей. Стоимость недвижимости выросла в 2022 г. Общая стоимость объектов увеличилась на 24 тыс. рублей. В 2023 г. стоимость имущества увеличилась на 305 тыс. рублей.

Соотношение собственного и заемного капитала на конец 2021—2023 гг. сильно колеблется. Собственный капитал увеличился на 0,5 % в 2022 г. и на 8,2 % в 2023 г. Это связано с увеличением нераспределенной прибыли в пассивах баланса на 26 тыс. рублей в 2022 г. и на 220 тыс. рублей в 2023 г. В то же время доля организации в краткосрочном и долгосрочном заемном капитале в течение года была равна нулю.

Чистая прибыль увеличилась на 2182 тыс. рублей по сравнению с предыдущим годом и составила 13392 тыс. рублей в 2022 г., в то время

как продажи снизились на 1116 тыс. рублей по сравнению с предыдущим годом и составили 12277 тыс. рублей в 2023 г.

Изменения в себестоимости продаж соответствуют изменениям в обороте. За отчетный год чистая прибыль организации увеличилась с 8473 тыс. до 9554 тыс. рублей.

Все коэффициенты ликвидности положительны для 2022 г., чего нельзя сказать о 2023 г., который является отрицательным. Но в целом все коэффициенты находятся в пределах рекомендуемых значений.

Анализ финансовой устойчивости показывает, что критическое значение коэффициента автономии за исследуемый период находится в пределах рекомендуемого значения, в то время как динамика коэффициента финансового риска увеличивается, что свидетельствует об усилении зависимости компании от внешних инвесторов.

Коэффициент достаточности капитала показывает наличие оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости предприятия. Поэтому он может говорить о финансовой независимости и устойчивости бизнеса в 2023 г.

Различные показатели деловой активности свидетельствуют о неблагоприятном развитии событий. Но операционный цикл компании сокращается, что способствует повышению прибыльности организации.

В конце исследуемого периода экономическая норма прибыли составила 287 %, что на три процентных пункта выше, чем в 2021 г. Операционная маржа от продаж увеличилась на 3 % по сравнению с 2021 г. Основная рентабельность снизилась на 98 % в 2022 г. и выросла на 206 % в 2023 г.

Таким образом, наблюдается более эффективное использование предприятием собственного и заемного капитала, что приводит к значительной положительной динамике основных операционных показателей.

Оценка риска финансовой нестабильности показывает, что организация соответствует абсолютным показателям финансовой стабильности на период 2021—2023 гг., а риск финансовой нестабильности является низким.

Комплексная оценка финансового положения, основанная на голосовании, показывает готовность и способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства на конец отчетного периода.

В 2021 г. компания отвечала критериям абсолютной финансовой устойчивости и была абсолютно платежеспособна.

По оценке риска банкротства компания находилась в безрисковой зоне в 2021—2023 гг. Анализ бухгалтерского баланса выявил слабые места в некоторых финансовых показателях. В целом абсолютная ликвидность не всегда желательна на практике. Хранение денежных средств на банковском счете в периоды, когда не ожидается оплата обязательств,

представляет собой упущенную выгоду, связанную с возможностью использования денежных средств для инвестиций или обращения.

Показатель роста выручки в период 2019—2023 гг. имеет долгосрочную тенденцию к увеличению. Средний темп роста выручки составляет 1,2. На основе средних темпов роста выручки были построены поквартальные прогнозы выручки организации на период 2024—2026 гг. Результаты прогнозирования представлены в Таблице 1 и на Рисунке 1.

Табл. 1. Прогноз выручки организации на 2024—2026 гг.

Квартал	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1 квартал	3708	4507	5478
2 квартал	3604	4384	5334
3 квартал	4011	5025	6297
4 квартал	3682	4428	5326
Итого	15005	18344	22435

Как видно из модели динамики доходов, во временном ряду прослеживается тенденция. Однако фактические показатели сильно колеблются вверх и вниз. Это объясняется тем, что тренды — не единственная составляющая временных рядов. Кроме того, в данных присутствуют факторы, вызывающие сезонные изменения уровня временного ряда, а также случайные факторы.

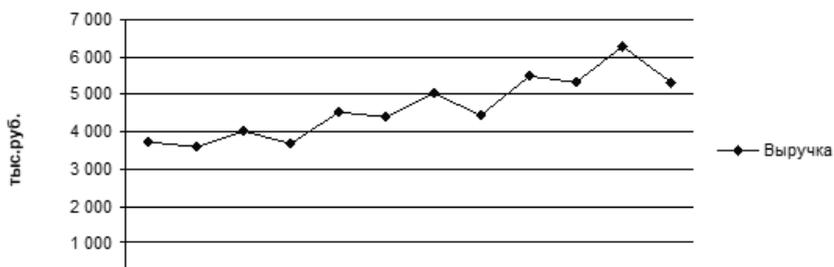


Рис. 1. График прогнозной реализации продукции на 2024—2026 гг.

Анализ данных подтверждает существование сезонных колебаний. Наиболее высоки они в третьем квартале. В этот период продажи компании находятся на самом высоком уровне.

Прогнозируемые продажи с 2024 по 2026 г. будут минимальными во втором квартале каждого года и максимальными в третьем квартале.

Динамика изменения оборачиваемости активов на основе среднегодовых темпов роста представлена в Таблице 2.

Табл. 2. Стратегический прогноз оборачиваемости активов.

Показатель	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Оборачиваемость активов	4,4	4,7	5,4

Таблица 2 показывает, что коэффициент оборачиваемости активов увеличивается. К концу 2026 г. она может достичь уровня 5,34, что является положительной тенденцией, связанной прежде всего с ростом выручки, увеличением активов в основном за счет увеличения денежных средств, при этом все активы являются оборотными.

Стратегические прогнозы в отношении собственного капитала, основанные на среднем росте активов, представлены в Таблице 3.

Табл. 3. Стратегический прогноз собственного капитала.

Показатель	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Собственный капитал, тыс. руб.	3357	3874	4468

Прогнозный анализ показал, что в период с 2024 по 2026 г. капитал, доходы и активы компании могут вырасти. Но для этого нужно, чтобы денежные средства не простаивали, а циркулировали и приносили дополнительную выгоду. Анализ текущей ситуации выявил нерациональное использование денежных средств, поэтому компания должна уделять особое внимание финансовому планированию денежных потоков и инвестиций.

Основным направлением финансового плана организации должно быть эффективное управление денежными потоками. Рекомендуется вкладывать свободные денежные средства в банковские депозиты. Это позволит увеличить чистый доход организации и улучшить ее финансовые показатели.

Экономический эффект заключается в потенциальном увеличении общей чистой прибыли ООО «Научные технологии» с 9554 тыс. до 15005 тыс. рублей в 2024 г., 18334 тыс. рублей в 2025 г. и 22435 тыс. рублей в 2026 г.

### Список литературы

1. Воскресенская О.В. Исследование терминологического аппарата и методологии определения сущности финансового планирования

и корпоративного финансового планирования как его разновидности // Экономика и предпринимательство. 2023. № 9 (158). С. 1079—1085.

2. *Закирова Э.Р., Нигматуллина Ю.М.* Главные аспекты финансового планирования // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2023. № 6 (72). С. 26—31.

3. *Золотова В.А.* Развитие методов финансового планирования в целях управления финансами организации // Актуальные проблемы современной науки. Сб. научных работ (статей) обучающихся / Ред. *А.В. Жебо*. Хабаровск, 2023. С. 16—19.

4. *Ильина А.О.* Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности предприятия // Проблемы практической экономики России в условиях глобальных рисков. 2019. С. 213—217.

5. *Колесникова В.В., Гончаров В.Н.* Организация финансового планирования на предприятии в современных условиях функционирования отечественного бизнеса // Организатор производства. 2023. Т. 31. № 2. С. 45—55.

6. *Лысов И.А., Колачева Н.В.* Методология управления финансовыми результатами предприятия // Вестник НГИЭИ. 2015. № 1 (44). С. 11—119.

*Сведения об авторе*

*Тарасова Татьяна Михайловна*, кандидат экономических наук, доцент, Самарский государственный университет путей сообщения.

*Information about the author*

*Tarasova Tatyana Mikhailovna*, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Samara State University of Railway Engineering.