

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ
Г.Я. Остаев, Д.В. Кондратьев, Г.С. Клычова, Н.Н. Нигматуллина, А.С. Клычова

Реферат. Статья посвящена вопросам формирования и реализации финансового потенциала крупных организаций (корпораций). Под финансовым потенциалом авторы понимают стоимостное выражение совокупности объектов капитала долгосрочного и краткосрочного использования (внеоборотных и оборотных активов), которые числятся на балансе корпораций исходя из имеющихся возможностей и ограничений их функционирования в сложившейся хозяйственной среде. Под реализацией финансового потенциала для целей настоящего исследования подразумевается денежная выгода корпораций от оперирования объектами капитала в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Цель исследования ориентирована на разработку и обоснование методического инструментария оценки этой денежной выгоды, включающего в себя соответствующие методики, для объективного анализа показателей реализации корпорациями своего финансового потенциала и выявления резервов по улучшению этих показателей. Оценка денежной выгоды, представляющей собой увеличение денежных поступлений за исследуемый период, должна слагаться из стоимостных эффектов за счет динамики капиталоотдачи (показателя эффективности использования суммарных активов) и стоимости капитала. Сравнение исчисленных параметров даст ответ о качестве реализации финансового потенциала корпорациями. Комбинация методов дедукции и индукции друг с другом в сочетании с методом дифференцирования позволило в данной работе получить максимально точные параметры по всем структурным элементам (промежуточным показателям), влияющим на интересующие нас окончательные индикаторы (конечные показатели) реализации финансового потенциала. Представленные в работе методики и проведенные на их основе исследования на материалах одной из корпораций позволяют разрабатывать корректирующие меры для повышения эффективности использования капитала как основополагающего факторного показателя денежной выгоды.

Ключевые слова: управление, корпорации, финансовый потенциал, капитал, капиталоотдача, капиталоемкость, денежная выгода.

Введение. Процесс управления считается важным моментом в деятельности любой корпорации, поэтому требует большого внимания руководителей и менеджеров. Конкурентоспособность организаций, особенно ведущих крупный бизнес (корпораций), зависит, в первую очередь, от наличия у них активов, так как хозяйствование при действующем экономическом механизме базируется на финансовых отношениях во внутренней и внешней среде деятельности [1, 2, 3]. Следовательно, первоочередной задачей корпораций является формирование и реализация финансового потенциала – совокупности активов в денежном выражении (капитала), образуемой при существующих возможностях и ограничениях в эндогенных (внутренних) и экзогенных (внешних) условиях хозяйствования, сложившихся в современную экономическую эпоху, которой присуще многообразие бизнес-операций, требующих для эффективного их выполнения репрезентативную и сбалансированную по элементам структуру капитала в стоимостном (денежном) выражении [4, 5, 6]. В этой связи необходим инструментарий, позволяющий оценить и проанализировать уровень (степень) реализации ими своего финансового потенциала, и предмет нашего исследования посвящен инструментарии, помогающей сделать объективные расчеты, свидетельствующие о том, насколько качественно они используют капитал в процессе осуществления деятельности в целом и по составляющему его группам (внеоборотным и оборотным активам) [7, 8, 9]. Данный инструментарий должен предусматривать полноту и точность

сведений с учетом того, что по стоимостным измерителям делаются окончательные выводы об успешности (эффективности) предпринимательских идей, отражающих рыночные позиции корпораций по сравнению с конкурентами, и принятию соответствующих корректирующих мер [10, 11]. Руководствуясь выше-сказанным, определимся с перечнем общих и частных стоимостных показателей, характеризующих качество использования ими капитала, исходя из извлекаемой денежной выгоды, движущей силы воспроизводства корпоративного бизнеса и мультипликации корпоративных доходов и прибыли.

Условия, материалы и методы. Цель исследования – формирование авторского инструментария по оценке реализации финансового потенциала корпораций, на основе которой они смогут выявить резервы повышения эффективности использования капитала и ранжировать их по значимости качественных стоимостных параметров. Задачи исследования: изучение теоретических положений, представленных в отечественных и зарубежных литературных источниках, построение структуры финансового потенциала, исходя из образующих его долгосрочных и краткосрочных объектов капитала (внеоборотных и оборотных активов), и расчет на их основе частных (промежуточных) и общих (итоговых) показателей эффективности его использования и извлекаемой денежной выгоды на примере выбранной корпорации ООО «Комос Групп», применив в вычислениях ее финансовую отчетность. Расчеты выбранных для анализа показателей произведем, сочетая дедуктивный

Таблица 1 – Формирование финансового потенциала ООО «Комос Групп», тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Внеоборотные активы	1425640	3302116	5500940	5328581	1915244
в т.ч. нематериальные активы	4097	3567	3153	3027	3535
основные средства	239457	196414	192853	453128	451192
доходные вложения в материальные ценности	124992	110974	96956	94753	10222
финансовые вложения	926766	2882806	5127898	4700831	1348874
отложенные налоговые активы	73936	65244	45979	35701	34000
прочие внеоборотные активы	56392	43111	34101	41141	67421
Оборотные активы	11602956	10611829	12650174	11435163	16092554
в т.ч запасы	152395	147276	137036	108102	135561
налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	28309	31392	21576	33101	47102
дебиторская задолженность	4032657	4776964	4937345	4945348	5846665
финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	6435485	4043923	5214331	4043907	6655679
денежные средства и денежные эквиваленты	953980	1612200	2339864	2304689	3407525
прочие оборотные активы	130	74	22	16	22
Суммарные активы	13028596	13913945	18151114	16763744	18007798

и индуктивный методы с методом дифференцирования, благодаря которым реально получить интересующие сведения с высокой точностью относительных стоимостных параметров и сделать обоснованные рекомендации по их улучшению в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Анализ и обсуждение результатов. Развитие системы управления деятельностью организации на базе обширного внедрения информационных и телекоммуникационных технологий, в том числе учетно-управленческих программ, создание it инфраструктуры дает возможность применения на практике информационных ресурсов и передовых технологий [12, 13, 14]. Организация системы управления деятельностью организации оказывает широкое влияние на цифровые платформы управления процессами хозяйствующего субъекта [15, 16, 17]. Вместе с тем следует разрабатывать методические подходы и решения для дальнейшей их оцифровки.

Как было подчеркнуто ранее, финансовый потенциал складывается из номенклатурного перечня внеоборотных и оборотных активов. Согласно финансовой отчетности ООО «Комос Групп» и представленным по ней данным за период 2016-2020 гг., в своих бизнес-операциях оно задействует практически все статьи каждой из их групп (табл. 1). Суммарный финансовый потенциал корпорации в течение всего исследуемого периода укрепился в размере, превышающем 5 млрд. руб., включая прирост денежных средств (самых ликвидных активов, по которым определяется платежеспособность организаций) почти на 3 млрд. руб. В то же время, нельзя оставлять без

внимания нестабильность его наращивания за последние 3 года (в 2019 году в отличие от 2018 года размер суммарных активов сократился почти на 1,4 млрд. руб.) и высокий удельный вес дебиторской задолженности, составляющей их третью часть, то есть более 30 % отложенной денежной выгоды.

Теперь определимся с показателями реализации корпорацией своего финансового потенциала. Поскольку накопленные активы подлежат потреблению (запуску в оборот или потреблению, сопровождаемому расходами капитала) для денежных поступлений, покрывающих израсходованные для получения выгоды средства, задуманный инструментарий необходимо адаптировать к этому научному постулату и построить методики, во-первых, объединяющие математически результат и затраты, во-вторых, обеспечивающие непрерывность процесса анализа качества использования капитала в долгосрочном периоде. Кроме того, нужно руководствоваться принципом трактовки качества при формализации исследуемых показателей [18, 19], а поскольку оно определяется при сравнении степени влияния на результат (в нашей ситуации, денежную выгоду) относительных и абсолютных индикаторов [20, 21], сформируем методики, представляющие обе расчетные группы и сравним исчисленные по ним параметры, применив выбранные методы (формулы (1), (2)):

$$\sum_{\Delta ПП C_i}(\sum K_{oi}) = \left(\frac{d \left(\sum \frac{1}{K_{oi}} \right) * \sum K_{oi} - \sum \frac{1}{K_{oi}} * d(\sum K_{oi})}{\sum K_{oi}^2} \right) * \sum K_{oi} \quad (1)$$

где $\sum_{\Delta ПП C_i}(\sum K_{oi})$ – общее (интегральное)

приращение денежных поступлений в отчетном периоде по сравнению с базисным периодом времени за счет повышения суммарной капиталоотдачи (суммарная денежная выгода за счет воздействия качественного параметра), руб.;

$d\left(\sum \frac{1}{K_{ei}}\right)$ – производная часть суммарной капиталоотдачи, вычисляемая через кратную сумму капиталоемкости индивидуальных активов;

$\sum K_{io}$ – базисные суммарные активы, руб.;

$\sum \frac{1}{K_{eo}}$ – базисная суммарная капиталоотдача, вычисляемая через кратную сумму капиталоемкости индивидуальных активов;

$d(\sum K_i)$ – производная часть отчетных суммарных активов, руб.;

$\sum K_{i1}$ – отчетный размер суммарных активов, руб.;

$$\sum \Delta ДПС_i(\sum K_i) = \left(\frac{\sum \frac{1}{K_{eo}} * d(\sum K_i) - d\left(\sum \frac{1}{K_{ei}}\right) * \sum K_{io}}{\left(\sum \frac{1}{K_{eo}}\right)^2} \right) * \sum \frac{1}{K_{eo}} \quad (2)$$

где $\sum \Delta ДПС_i(\sum K_i)$ – общее (интегральное) приращение денежных поступлений в отчетном периоде по сравнению с базисным периодом времени за счет увеличения суммарных

активов (суммарная денежная выгода за счет воздействия количественного параметра), руб.;

$d(\sum K_i)$ – производная часть отчетных суммарных активов, руб.;

$\sum \frac{1}{K_{eo}}$ – базисная суммарная капиталоотдача, вычисляемая через кратную сумму капиталоемкости индивидуальных активов;

$\sum K_{io}$ – базисные суммарные активы, руб.;

$d\left(\sum \frac{1}{K_{ei}}\right)$ – производная часть суммарной капиталоотдачи, вычисляемая через кратную сумму капиталоемкости индивидуальных активов.

Базовым звеном в обеих формулах является суммарная капиталоемкость, слагаемая из капиталоемкости отдельных активов, классифицируемых по срокам использования (формула (3)):

$$\sum K_{ei} = \sum K_{e(a)i} + \sum K_{e(oa)i} = \frac{\sum BA_i}{\sum ДПС_i} + \frac{\sum OA_i}{\sum ДПС_i} \quad (3)$$

где $\sum K_{ei}$ – суммарная капиталоемкость;
 $\sum K_{e(a)i}$ – капиталоемкость внеоборотных активов;

$\sum K_{e(oa)i}$ – капиталоемкость оборотных активов;

$\sum BA_i$ – внеоборотные активы, руб.;

$\sum OA_i$ – оборотные активы, руб.;

Таблица 2 – Реализация финансового потенциала ООО «Комос Групп»

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Денежные поступления, тыс. руб.	27923272	51124467	46604823	44037161	39525527
Внеоборотные активы, тыс. руб.	1425640	3302116	5500940	5328581	1915244
Капиталоемкость внеоборотных активов	0,05	0,06	0,12	0,12	0,05
в т.ч. финансовых вложений	0,03	0,05	0,1	0,1	0,02
остальных операций с внеоборотными активами	0,02	0,01	0,02	0,02	0,01
Оборотные активы, тыс. руб.	11602956	10611829	12650174	11435163	16092554
Капиталоемкость оборотных активов	0,42	0,21	0,27	0,26	0,41
в т.ч. дебиторской задолженности	0,14	0,09	0,11	0,11	0,15
финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов)	0,23	0,08	0,11	0,09	0,17
остальных операций с оборотными активами	0,05	0,04	0,05	0,06	0,09
Суммарные активы, тыс. руб.	13028596	13913945	18151114	16763744	18007798
Суммарная капиталоемкость	0,47	0,27	0,39	0,38	0,46
Суммарная капиталоотдача	2,13	3,7	2,56	2,63	2,17
Суммарная денежная выгода за счет качественного параметра, тыс. руб.	x	x	x	x	720312
Суммарная денежная выгода за счет количественного параметра, тыс. руб.	x	x	x	x	10605700

$\sum ДПС_i$ – суммарные денежные поступления, руб.

Располагая построенными методиками, рассчитаем показатели реализации финансового капитала корпорации (табл. 2).

Расчеты показали невысокое качество реализации корпорацией своего финансового потенциала ввиду меньшей у нее суммарной денежной выгоды за счет качественного фактора, поскольку за весь исследуемый период суммарная капиталоемкость снизилась незначительно (с 47 коп. до 46 коп. суммарных активов, приходящихся на 1 руб. денежных поступлений), соответственно, незначительно повысилась суммарная капиталоотдача (с 2 руб., 13 коп. до 2 руб., 17 коп. денежных поступлений, приходящихся на 1 руб. суммарных активов). По причине такой тенденции она добилась прироста денежных поступлений в размере около 720,3 млн. руб., но за счет качественного фактора он составил более 10,6 млрд. руб. Поэтому, несмотря на большой интегральный положительный эффект в размере, превышающем 11 млрд. руб., у нее имеются неиспользованные резервы. Очевидно, критическим показателем невысокого уровня реализации финансового потенциала для корпорации стала пусть незначительная, но возросшая к концу периода капиталоемкость дебиторской задолженности, снизившая и без того сравнительно слабую по ней оборачиваемость средств. На основании сделанных выводов, авторы рекомендуют ей взыскивать с клиентов предоплату и пересмотреть каналы реализации продукции вследствие продолжительного операционного цикла. Также напрашиваются меры по пересмотру корпорацией структуры остальных операций с оборотными активами, по которым сравнительно малая и нисходящая по капиталоотдаче эластичность денежных поступлений за последний исследуемый год, в частности, это касается операций с приобретаемыми материальными ценностями. Здесь целесообразна смена поставщиков на контрагентов из этой же сферы деятельности,

продаваемых оборотные фонды (сырье, материалы, полуфабрикаты) по более дешевой цене при аналогичном их качестве.

Выводы. Под финансовым потенциалом корпораций, чья деятельность диверсифицирована по бизнес-процессам и статьям капитала, авторы понимают совокупность располагаемых ими внеоборотных и оборотных активов, а под его реализацией – денежную выгоду (стоимостной эффект) в форме прироста денежных поступлений за счет положительной динамики отдачи (оборачиваемости) от их суммарного размера (качественного фактора) и его наличия (количественного фактора), калькулируемую из подобных индивидуальных индикаторов. Сопоставление двух стоимостных эффектов, стремящихся к максимуму, ответит на вопрос не только об извлеченной выгоде, если она будет получена, но и о качестве реализации корпорациями финансового потенциала. По проведенный анализу на примере ООО «Комос Групп» определено, что при довольно эффективном использовании им активов в целом, качество реализации финансового потенциала остается невысоким из-за незадействованных резервов, каковыми авторы видят в совершенствовании управления сбытовыми процессами и цепями ставок. Таким образом, предложенный авторский инструментарий отвечает понятию финансового потенциала и действующему хозяйственному механизму корпораций, поскольку ориентирован на осуществляемые ими бизнес-процессы, типичные для современной экономической эпохи и предполагающие весь перечень проанализированных в исследовании активов. Применяя данный инструментарий, они смогут объективно оценивать эффективность использования капитала в краткосрочном и долгосрочном периодах и определять ее достаточность для запаса финансовой прочности как одного из важнейших конкурентных преимуществ и вносить оперативно коррективы для оптимизации результатов осуществляемой деятельности, приносящих денежную выгоду.

Литература

1. Алиев А.А. Взаимосвязь финансового потенциала компании и ее логистической деятельности / А.А. Алиев // Карельский научный журнал. 2017. Т. 6. № 1 (18). С. 47-49.
2. Балабанов В.С. Диагностика финансового потенциала корпорации / В.С. Балабанов, В.С. Михель // Путеводитель предпринимателя. 2012. № 15. С. 038-043.
3. Ilyin S.Y., Mandych I.A., Krasnyanskaya O.V., Bykova A.V. Business management in modern economic management conditions. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 650, 012098 (2021) <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/650/1/012098/pdf> (дата обращения: 20.01.2022); <https://doi.org/10.1088/1755-1315/650/1/012098>
4. Ильин С.Ю. Стоимостные показатели эффективности деятельности сельскохозяйственных организаций / С.Ю. Ильин // Аграрный научный журнал. 2018. № 6. С. 86-89.
5. Толкачёва Е.Г. Направления развития финансового анализа на основе интегрированной оценки результатов деятельности организации / Е.Г. Толкачёва, А.О. Липская // Экономика. Бизнес. Финансы. 2019. № 5. С. 16-19.
6. Кондратьев Д.В. Методика статической оценки эффективности бюджетного финансирования инвестиций в реформирование и модернизацию организаций АПК / Д.В. Кондратьев, О.В. Котлячков, С.Н. Суевин // Управленческий учет. 2021. № 6-1. С. 223-230.
7. Ильин С.Ю. Корпоративные финансы в современных условиях хозяйствования / С.Ю. Ильин, Г.Я. Остаев, Г.С. Клычова // Вестник Казанского государственного аграрного университета. 2020. Т. 15. № 4 (60). С. 102-107.
8. Черненко В.А. Теория и практика корпоративных финансов: Монография / В.А. Черненко, О.В. Пан-

- филова, Леонтьев В.Е. СПб.: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2017. 134 с.
9. Klychova G., Zakirova A., Nigmatyuanov A., Nikitenko I., Ostaev G. Efficiency of corporate finance: formation of accounting and management tools. E3S Web of Conferences 273, 10038 (2021) [https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10038/](https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10038/e3sconf_interagromash2021_10038.html) (дата обращения: 17.01.2022); <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202127310038>
10. Гребенникова В.А. Методы оценки финансового потенциала предприятия / В.А. Гребенникова, М.А. Кирикосян и др. // Региональные проблемы преобразования экономики. 2019. № 7 (105). С. 136-143.
11. Khotinskaya G.I. Empirical characteristics of Russian business growth / G.I. Khotinskaya, L.I. Chernikova // Academy of Strategic Management Journal. 2017. vol. 16. no. S2. pp. 19.
12. Хиясбекова З.С. Финансовый потенциал организации как элемент стратегического управления / З.С. Хиясбекова // Тенденции развития науки и образования. 2020. № 61-4. С. 97-101.
13. Ilyin S.Y., Krasnyanskaya O.V., Shatskaya I.V., Beketova O.N. Business sustainability management in the current scientific and technical climate. E3S Web of Conferences 208, 03034 (2020) https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2020/68/e3sconf_if2020_03034/e3sconf_if2020_03034.html (дата обращения: 29.01.2022); <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202020803034>
14. Kondratiev D.V., Osipov A.K., Gainutdinova E.A., Abasheva O.V., Ostaev G.Ya. Criteria and indicators of synergistic efficiency of food industry enterprise management. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 949, 012080 (2022) <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/949/1/012080/pdf> (дата обращения: 29.01.2022); <https://doi.org/10.1088/1755-1315/949/1/012080>
15. Gazibekov D. Other Issues of financing investments / D. Gazibekov. Tashkent, 2003. 332 p.
16. Klychova G., Zakirova A., Ostaev G., Sokolov V., Nekrasova E. Corporate finance in the system of economic analysis management and intensification. E3S Web of Conferences 273, 10037 (2021) https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10037/e3sconf_interagromash2021_10037.html (дата обращения: 19.01.2022); <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202127310037>
17. Akmarov P.B., Knyazeva O.P., et. al. Assessing the potential of the digital economy in agriculture. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 666, 042036 (2021) <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/666/4/042036/pdf> (дата обращения: 29.01.2022); <https://doi.org/10.1088/1755-1315/666/4/042036>
18. Ostaev G.Ya. Management accounting and economic security in corporate management of agricultural company operation / G.Ya. Ostaev, R.A. Alborov, et. al. // Revista de la Universidad del Zulia. 2022. vol. 13. no. 36. pp. 158-172.
19. Остаев Г.Я. Управленческий учет в системе управления экономической безопасностью организации / Г.Я. Остаев, Г.Р. Алборов и др. // Бухучет в сельском хозяйстве. 2022. № 1. С. 71-80.
20. Ilyin S.Y., Krasnyanskaya O.V., Gaiman O.B., Sigankov A.A., Bykova A.V. Management of the market business sustainability in the modern business environment. E3S Web of Conferences 208, 03061 (2020) https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2020/68/e3sconf_if2020_03061/e3sconf_if2020_03061.html (дата обращения: 29.01.2022); <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202020803061>
21. Alborov R.A. Management of agricultural crops production depending on land quality and intensification factors / R.A. Alborov, D.A. Karagodin, et. al. // Revista de la Universidad del Zulia. 2022. vol. 13. no. 36. pp. 80-92.

Сведения об авторе:

Остаев Гамлет Яковлевич – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, финансов и аудита ФГБОУ ВО «Ижевская ГСХА», e-mail: ostaeff@yandex.ru
 Кондратьев Дмитрий Валерьевич – кандидат экономических наук, доцент кафедры менеджмента и права ФГБОУ ВО «Ижевская ГСХА» e-mail: kondratievdmritri@mail.ru
 Ижевская государственная сельскохозяйственная академия, Ижевск, Россия
 Клычова Гузалия Салиховна – доктор экономических наук, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита, e-mail: kgaukgs@mail.ru.
 Нигматуллина Нурия Нурсиловна – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, e-mail: n.nuria.n@mail.ru
 Клычова Айгуль Сейитмухамедовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита, e-mail: Aigulya.klychova@bk.ru
 Казанский государственный аграрный университет, Казань, Россия

CORPORATE MANAGEMENT OF FINANCIAL POTENTIAL
G.Ya. Ostaev, D.V. Kondratyev, G.S. Klychova, N.N. Nigmatullina, A.S. Klychova

Abstract. The article is devoted to the formation and implementation of the financial potential of large organizations (corporations). Under the financial potential, the authors understand the totality of capital objects of long-term and short-term use (non-current and current assets) in value terms, which they have on their balance sheet, according to the possibilities and limitations of functioning in the current economic environment, and under its implementation - the monetary benefit of corporations from operating them in the process of carrying out activities. The purpose of the study is focused on creating a toolkit for assessing this monetary benefit, which includes appropriate methods, for an objective analysis of the indicators of the implementation of corporate financial potential and the identification of reserves for their ultimate improvement. The assessment of such a benefit, which is an increase in cash receipts for the period under study, should be composed of cost effects due to the dynamics of capital return (an indicator of the efficiency of using total assets) and the cost of capital. Comparison of the calculated parameters will give an answer about the quality of the implementation of the financial potential of corporations. The evaluation of these indicators is possible using the methods of deduction and induction in combination with the differentiation method. In combination with each other, they provide the most accurate parameters for all structural elements (intermediate indicators) that affect the final indicators (final indicators) of interest to us. The developed methods were tested on the example of Komos Group LLC), on which an analysis

was made of the formation and implementation of its financial potential over a five-year period, and corrective measures were proposed to improve the efficiency of capital use as a fundamental factor indicator of monetary benefits.

Key words: management, corporations, financial potential, capital, capital

References

1. Aliev AA. [The relationship of the company's financial potential and its logistics activities]. *Karel'skii nauchnyi zhurnal*. 2017; Vol. 6. 1 (18). 47-49 p.
2. Balabanov VS, Mikhel' VS. [Diagnosis of the financial potential of the corporation]. *Putevoditel' predprinimatel'ya*. 2012; 15. 038-043 p.
3. Ilyin SYu, Mandych IA, Krasnyanskaya OV, Bykova AV. Business management in modern economic management conditions. [Internet]. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 650, 012098 (2021). [cited 2022, January 20]. Available from: <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/650/1/012098/pdf>; <https://doi.org/10.1088/1755-1315/650/1/012098>
4. Il'in S.Yu. [Cost indicators of the efficiency of agricultural organizations]. *Agrarnyi nauchnyi zhurnal*. 2018; 6. 86-89 p.
5. Tolkacheva EG, Lipskaya AO. [Directions for the development of financial analysis based on an integrated assessment of the results of the organization's activities]. *Ekonomika. Biznes. Finansy*. 2019; 5. 16-19 p.
6. Kondrat'ev DV, Kotlyachkov OV, Suetin SN. [Methods of static assessment of the effectiveness of budget financing of investments in the reform and modernization of agro-industrial complex organizations]. *Upravlencheskii uchet*. 2021; 6 (1). 223-230 p.
7. Il'in SYu, Ostaev GYa, Klychova GS. [Corporate finance in modern business conditions]. *Vestnik Kazanskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta*. 2020; Vol. 15. 4 (60). 102-107 p.
8. Chernenko VA, Panfilova OV, Leont'ev VE. *Teoriya i praktika korporativnykh finansov: Monografiya*. [Theory and practice of corporate finance: Monograph]. SPb.: Sankt-Peterburgskii gosudarstvennyi ekonomicheskii universitet. 2017; 134 p.
9. Klychova G, Zakirova A, Nigmatzyanov A, Nikitenko I, Ostaev G. Efficiency of corporate finance: formation of accounting and management tools. [Internet]. E3S Web of Conferences 273, 10038 (2021). [cited 2022, January 20]. Available from: https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10038/e3sconf_interagromash2021_10038.html; <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202127310038>
10. Grebennikova VA, Kirokossyan MA. [Methods for assessing the financial potential of an enterprise]. *Regional'nye problemy preobrazovaniya ekonomiki*. 2019; 7 (105). 136-143 p.
11. Khotinskaya GI, Chernikova LI. Empirical characteristics of Russian business growth. *Academy of Strategic Management Journal*. 2017; Vol. 16. S2. 19 p.
12. Khiyasbekova ZS. [The financial potential of the organization as an element of strategic management]. *Tendentsii razvitiya nauki i obrazovaniya*. 2020; 61 (4). 97-101 p.
13. Ilyin SYu, Krasnyanskaya OV, Shatskaya IV, Beketova ON. Business sustainability management in the current scientific and technical climate. [Internet]. E3S Web of Conferences 208, 03034 (2020). [cited 2022, January 20]. Available from: https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2020/68/e3sconf_if2020_03034/e3sconf_if2020_03034.html; <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202020803034>
14. Kondratiev DV, Osipov AK, Gaynutdinova EA, Abasheva OV, Ostaev GYa. Criteria and indicators of synergistic efficiency of food industry enterprise management. [Internet]. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 949, 012080 (2022). [cited 2022, January 29]. Available from <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/949/1/012080/pdf>; <https://doi.org/10.1088/1755-1315/949/1/012080>
15. Gazibekov D. Other issues of financing investments. *Tashkent*. 2003; 332 p.
16. Klychova G, Zakirova A, Ostaev G, Sokolov V, Nekrasova E. Corporate finance in the system of economic analysis management and intensification. [Internet]. E3S Web of Conferences 273, 10037 (2021). [cited 2022, January 19]. Available from: https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2021/49/e3sconf_interagromash2021_10037/e3sconf_interagromash2021_10037.html; <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202127310037>
17. Akmarov PB, Knyazeva OP. Assessing the potential of the digital economy in agriculture. [Internet]. IOP Conference Series: Earth and Environmental Science 666, 042036 (2021). [cited 2022, January 29]. Available from: <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/666/4/042036/pdf>; <https://doi.org/10.1088/1755-1315/666/4/042036>
18. Ostaev G.Ya, Alborov RA. Management accounting and economic security in corporate management of agricultural company operation. *Revista de la Universidad del Zulia*. 2022; Vol. 13. 36. 158-172 p.
19. Ostaev G.Ya, Alborov GR. [Management accounting in the management system of the economic security of the organization]. *Bukhuchet v sel'skom khozyaistve*. 2022; 1. 71-80 p.
20. Ilyin SYu, Krasnyanskaya OV, Gaiman OB, Sigankov AA, Bykova AV. Management of the market business sustainability in the modern business environment. [Internet]. E3S Web of Conferences 208, 03061 (2020). [cited 2022, January 29]. Available from: https://www.e3s-conferences.org/articles/e3sconf/abs/2020/68/e3sconf_if2020_03061/e3sconf_if2020_03061.html; <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202020803061>
21. Alborov RA, Karagodin DA. Management of agricultural crops production depending on land quality and intensification factors. *Revista de la Universidad del Zulia*. 2022; Vol. 13. 36. 80-92 p.

Authors:

Ostaev Gamlet Yakovlevich – Ph.D. of Economic sciences, associate professor of Accounting, Finance and Audit Department, e-mail: ostaeff@yandex.ru

Kondratiev Dmitriy Valerievich – Ph.D. of Economic sciences, associate professor of Management and Law Department, e-mail: kondratievdm@mail.ru

Izhevsk State Agricultural Academy, Izhevsk, Russia

Klychova Guzaliya Salikhovna – Doctor of Economics, Head of Accounting and Auditing Department, e-mail: kgauks@mail.ru

Nigmatullina Nuriya Nursilovna – Ph.D. of Economic sciences, associate professor of Accounting and Auditing Department, e-mail: n.nuria.n@mail.ru

Klychova Aygul Seyitmukhamedovna - Ph.D. of Economic sciences, associate professor of Accounting and Audit Department, e-mail: Aigulya.klychova@bk.ru

Kazan State Agrarian University, Kazan, Russia