УДК 388.658

И. А. Семенова, кандидат экономических наук, доцент
Ижевский государственный технический университет имени М. Т. Калашникова

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ*

Выявляются типовые проблемы в финансовом состоянии предприятий, причины их возникновения, рассматриваются пути, направленные на улучшение финансового состояния, анализируется влияние данных мероприятий на изменение показателей финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: прибыль; убыток; дебиторская и кредиторская задолженности; запасы; собственный капитал; кризисное финансовое состояние.

На современном этапе развития экономики России, связанном с углублением спада в экономике, актуальным становится использование результатов анализа финансового состояния для разработки путей оздоровления предприятия [1]. Проблемы, которые стали актуальны для многих крупных предприятий:

– отсутствие прибыли, наличие убытков;

– увеличение дебиторской задолженности, что ведет к прямому отвлечению денежных средств из оборота;

– увеличение кредиторской задолженности; рост кредиторской задолженности носит негативный характер и свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия;

– неплатежеспособность предприятия [2];

– уменьшение собственного капитала;

– увеличение запасов;

– неоптимальное соотношение внеоборотных и оборотных активов в структуре баланса;

– кризисное финансовое состояние вследствие недостатка источников средств для формирования запасов.

В качестве причин проблем «больных» компаний можно выделить как внешние (как макроэкономические, так и отраслевые), так и внутренние причины [3].

Внешние причины:

– законодательство;

– общеэкономические условия;

– отраслевые условия;

– конкуренция на рынках, в том числе и иностранных товаров;

– сокращающийся рынок для производимых товаров или оказываемых услуг;

– изменение вкусов потребителей.

Внешние факторы необходимо учитывать при управлении предприятием, но воздействовать предприятию на эти факторы невозможно.

Внутренние причины:

– неэффективный контроль затрат;

– недостаточная капитализация компании;

– избыточный долг;

– высокая стоимость долга;

– неудача в проникновении на ключевые рынки;

– недостаточное обновление продукции;

– снижающийся объем продаж;

– проблемы с качеством продукции или ее доставкой;

– ограниченные источники стратегических или дефицитных материалов;

– низкие стимулы для сохранения ключевых людей;

– отсутствие своевременной внутренней отчетности.

Анализ внутренних причин важен для определения путей финансового оздоровления.

Для решения выявленных проблем возможны следующие пути:

1) разработка мероприятий по увеличению прибыли;

2) рациональное управление запасами;

3) управление дебиторской и кредиторской задолженностью;

4) изменение структуры баланса в пользу оборотных средств.

Для сокращения убытка и получения прибыли целесообразным является увеличение выручки:

а) за счет строгого соблюдения заключенных договоров на поставку продукции, оказания услуг или выполнение работ;

б) улучшения качества выпускаемых товаров, что приведет к повышению конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия заказчиками или покупателями товаров и услуг;

в) совершенствования рекламной деятельности, повышения эффективности рекламных мероприятий;

г) осуществления эффективной ценовой политики, дифференцированной по отношению к отдельным категориям покупателей.

Важным фактором для увеличения прибыли является снижение себестоимости продукции. Это возможно:

а) за счет оптимизации численности за счет внедрения инструментов бережливого производства;

б) контроля затрат и повышения эффективности производства; прежде всего, необходимо больше внимания уделять повышению скорости движения оборотных средств за счет сокращения всех видов запасов;

в) модернизации станочного парка и технологических процессов на предприятии;

© Семенова И. А., 2018

* Статья опубликована в рамках Межвузовской научно-практической конференции «Шестой технологический уклад: развитие социально-экономической инфраструктуры и трудового потенциала региона» (г. Ижевск, 20 декабря 2017 г.).

г) сокращения непроизводственных расходов, снижения прочих расходов, т. е. затрат, не связанных с осуществлением основного вида деятельности;

д) снижения налога на имущество и земельные участки.

Реализация данных предложений может сократить убытки и обеспечить получение прибыли на предприятии. Увеличение запасов связано с необходимостью обеспечения бесперебойной работы предприятия и ростом цен на ТМЦ. Однако рост запасов сопряжен с дополнительным оттоком денежных средств вследствие увеличения расходов, возникающих в связи с хранением и владением запасами; увеличения расходов, связанных с риском потерь из-за устаревания и порчи, а также хищений товарно-материальных ценностей; отвлечения средств из оборота, их «омертвления», что вызывает необходимость привлечения денежных средств для ведения операционной деятельности, как правило, дорогостоящих.

В рамках управления товарно-материальными запасами на предприятии рекомендуется разбить запасы на группы по показателю оборачиваемости времени поставок. Определение величины партии закупки товарно-материальных запасов – это одна из самых важных для предприятия задач анализа состояния запасов. Целью управления запасами является минимизация уровня товарно-материальных запасов, но без ущерба для выполнения заказов клиентов.

Особое значение в деятельности предприятия имеет управление дебиторской задолженностью. Можно выделить методы предотвращения неоправданного роста дебиторской задолженности и обеспечения возврата долгов. Для этого на предприятии рекомендуется:

– определять рыночную стоимость средств, которые в перспективе сможет получить предприятие от дебиторов, нужно оценивать вероятность безнадежных долгов в группах по срокам возникновения задолженности; на сумму вероятных безнадежных долгов необходимо формировать резерв по сомнительным долгам;

– реализовывать долги дебиторов банку, осуществляющему факторинговые операции, или другим организациям на основе договора цессии;

– проводить оценку кредитоспособности покупателей и избегать клиентов с высоким риском неоплаты;

– проводить анализ дебиторской задолженности (периода оборота, оборачиваемости, возраста дебиторской задолженности и т. д.) для своевременного выявления негативных тенденций и применения соответствующих мер для их устранения;

– стимулировать дебиторов к сокращению средних сроков погашения задолженности (предоставлять скидки, использовать гибкое ценообразование).

Таким образом, контроль сроков сбора дебиторской задолженности и кредиторской задолженности – это одно из условий осуществления нормальной финансово-хозяйственной деятельности компании.

Если предприятие имеет недостаточную платежеспособность, низкую ликвидность активов вследствие отсутствия денежных средств и более быстрого роста краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности по сравнению с ростом дебиторской задолженности, то возможно повысить ликвидность баланса:

– за счет снижения величины краткосрочных обязательств, переведя их часть в долгосрочные обязательства, т. е. привлекая кредиты и займы на долгосрочной основе;

– повышения ускорения оборачиваемости активов;

– снижения доли наименее ликвидных активов (запасов), переведя их в более ликвидные (денежные средства) за счет реализации неиспользуемых или излишних запасов.

При неоптимальном соотношении внеоборотных и оборотных активов в структуре баланса целесообразно обеспечить снижение внеоборотных активов за счет продажи недействующей и устаревшей части основных средств, использования лизинга, проведения переоценки земельных участков. Снижение величины собственного капитала может быть вызвано наличием убытков. Снижение величины собственного капитала сопровождается снижением показателей финансовой устойчивости, а это вызывает недостаток источников средств для формирования запасов, что приводит к кризисному финансовому состоянию на предприятии.

В таблице представлена взаимосвязь выявленных проблем в финансовом состоянии, возможных мероприятий для решения данных проблем, а также их влияние на финансовые показатели предприятия.

Направления улучшения финансового состояния

№ п/п	Выявленные проблемы	Мероприятия для решения проблемы	Экономический эффект (влияние на экономические и финансовые показатели)
1	Отсутствие прибыли, наличие убытков	Увеличение объемов продаж. Строгое соблюдение заключенных договоров поставки. Улучшение качества выпускаемой продукции. Снижение затрат за счет уменьшения себестоимости, управленческих и прочих расходов. Пересмотр ассортиментной и ценовой политики. Совершенствование рекламной деятельности	Увеличение выручки. Получение прибыли. Улучшение показателей рентабельности предприятия. Повышение конкурентоспособности предприятия

Окончание таблицы

№ п/п	Выявленные проблемы	Мероприятия для решения проблемы	Экономический эффект (влияние на экономические и финансовые показатели)
2	Увеличение величины запасов	Рациональное управление запасами. Разбиение запасов ТМЦ на ассортиментные группы. Уменьшение количества запасов за счет выявления избыточных запасов, неликвидных запасов и перевод их в денежные средства	Уменьшение расходов, возникающих в связи с хранением и владением запасами. Уменьшение расходов из-за устаревания и порчи, а также хищений товарно-материальных ценностей. Уменьшение отвлечения средств из оборота. Улучшение структуры и сокращение запасов. Улучшение показателей ликвидности и платежеспособности. Уменьшение себестоимости и увеличение прибыли
3	Увеличение величины дебиторской и кредиторской задолженностей	Использование факторинга для уменьшения размеров дебиторской задолженности. Реструктуризация кредиторской задолженности. Организация системы постоянного контроля за дебиторской и кредиторской задолженностями по каждому дебитору и кредитору	Повышение оборачиваемости дебиторской задолженности и соответственно сокращение сроков платежей. Сокращение дебиторской задолженности и улучшение показателей финансовой устойчивости. Недопущение просрочек и штрафных санкций при своевременном погашении долгов. Сокращение и своевременное погашение кредиторской задолженности. Сокращение суммы задолженности и уменьшение процентной ставки по кредиту. Улучшение показателей ликвидности и финансовой устойчивости
4	Уменьшение собственного капитала	Увеличение собственного капитала за счет увеличения прибыли	Уменьшение кредитов и займов, процентов по их уплате. Улучшение показателей финансовой устойчивости. Уменьшение степени зависимости от внешних источников
5	Неплатежеспособность предприятия	Снижение величины краткосрочных обязательств. Привлечение кредитов и займов на долгосрочной основе. Снижение доли запасов и перевод их в денежные средства. Оптимизация денежных потоков	Снижение периода взыскания дебиторской задолженности. Снижение размера краткосрочной кредиторской задолженности. Улучшение показателей ликвидности и платежеспособности
6	Неоптимальное соотношение внеоборотных и оборотных активов в структуре баланса	Сокращение величины основных средств путем оценки их рыночной стоимости, продажи или использования лизинга	Улучшение показателей финансовой устойчивости. Улучшение показателей оборачиваемости. Улучшение показателей рентабельности предприятия. Снижение себестоимости продукции. Снижение налога на имущество. Увеличение прибыли
7	Кризисное финансовое состояние	Сокращение величины основных средств. Увеличение собственного капитала. Снижение величины запасов	Улучшение показателей финансовой устойчивости

Таким образом, практическая реализация данных мероприятий позволит предприятию выйти из кризисного состояния и улучшить свое финансовое положение.

Библиографические ссылки

1. *Подсорин В. А.* Антикризисное управление : учеб. пособие для программ бакалавриата по направлению «Экономика». – М. : МГУПС (МИИТ), 2016. – 154 с.

2. *Владыка М. В., Гончаренко Т. В.* Финансовый анализ предприятия. – М. : Омега-Л, 2014. – 175 с.

3. Антикризисное управление. Финансовое моделирование и диагностика банкротства коммерческой организации : учеб. пособие. – М. : КноРус, 2014. – 410 с.

I. A. Semenova, PhD in Economics, Associate Professor
Kalashnikov Izhevsk State Technical Univesity

METHODOLOGICAL APPROACHES TO THE IMPROVEMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE COMPANY

Identify typical problems in the financial condition of enterprises, their causes, and discusses ways to improve the financial condition, analyzes the impact of these interventions on change in performance financial condition of the company.

Keyword: profit; loss; accounts receivable and payables; inventory; equity; crisis financial condition.