

Мухалева Елена Сергеевна

магистрант

Научный руководитель

Полюшко Юрий Николаевич

канд. экон. наук, доцент

Лениногорский филиал

ФГБОУ ВО «Казанский национальный исследовательский

технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»

г. Лениногорск, Республика Татарстан

DOI 10.31483/r-105159

НЕСКОЛЬКО СЛОВ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

***Аннотация:** в статье раскрывается общая характеристика финансового состояния предприятия. Автором представлены пути повышения финансовой устойчивости акционерного предприятия. Объект исследования – АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей». Предметом исследования являются инструменты анализа и оценки финансового состояния предприятия. Анализ динамики показателей финансового состояния предприятия проводится с использованием специализированного эконометрического пакета программы MS Excel. В качестве эмпирической базы исследования выступают данные отчетности предприятия.*

***Ключевые слова:** финансовое состояние, акционерное общество, анализ, коэффициент, денежный поток, контроль.*

Анализ финансового состояния акционерного общества – это существенный элемент в управлении организацией, важное звено в финансовом анализе. Это анализ необходим для того, чтобы определить общие характеристики финансовых показателей компании.

Основной целью финансового анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в работе, и поиск резервов для улучшения финансового состояния организации, ее платёжеспособности.

Для повышения финансового состояния в АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» необходимо проведение политики управления финансовыми ресурсами [1].

Для обеспечения устойчивости финансового состояния АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» необходимо приложить значительные усилия для поддержания своей платежеспособности и кредитоспособности. С этой целью предлагаются следующие направления:

- изучение основных факторов, обуславливающих снижения прибыльности;
- периодическое исследование финансового состояния предприятия с целью раннего обнаружения признаков снижения чистой прибыли;
- определение масштабов кризисного состояния с помощью системы показателей (финансовых коэффициентов);
- формирование целей и выбор основных механизмов антикризисного управления сельскохозяйственными предприятиями;
- внедрение внутренних механизмов финансовой стабилизации АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей».

Целью уменьшения степени, уровня вероятного риска для АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» рекомендуется соблюдать ряд правил [2].

1. Не следует избегать риска, надо предвидеть его и стремиться снизить до возможно более низкого уровня.

2. Начиная дело нужно оценить, подумать, какие виды потерь наиболее возможны, вероятны в данном виде предпринимательства, какова их ожидаемая величина, насколько часто они способны возникать.

3. Не надо особо страшиться потерь, величина которых не превышает расчетную, ожидаемую прибыль, такие потери в принципе допустимы, но они не

должны быть слишком частыми, их вероятность должна быть существенно ниже единицы.

4. Ожидаемые потери, имеющие ощутимую вероятность появления и угрожающие убытками, существенно превышающими прибыль, должны настораживать предпринимателя. В этом случае необходимо, как минимум, образовать специальный резервный фонд самострахования и четко представлять, из каких источников будут компенсироваться потери в случае их возникновения [3].

5. Если предприниматель отваживается идти на риск достаточно вероятных потерь, значительно превышающих прибыль и способных нанести ему крупный финансовый ущерб, он обязан прибегнуть к страхованию проводимой операции. Страхование риска представляет один из лучших способов его уменьшения, но оно связано с новыми потерями в виде страховых взносов, которые должны быть посильными для предпринимателя. Страховать можно имущество, коммерческие операции, перевозки грузов, здоровье, жизнь [4].

6. При наличии критического риска желательно разделить его между всеми участниками операции согласно договору таким образом, чтобы общими усилиями можно было бы компенсировать возможные потери.

7. Нужно избегать как огня дел, связанных с катастрофическим риском, потери от которого предприниматель не в силах возместить. Вероятность таких потерь должна быть столь мала, что ей можно пренебречь (близкой к нулю). Иначе нельзя начинать подобное дело [3].

Действия по снижению риска, как правило, ведутся предпринимателем в двух направлениях:

- избежание появления возможных рисков;
 - снижение воздействия риска на результаты производственно-хозяйственной деятельности.
- первое направление заключается в попытке избежать любого возможного для предприятия риска. Данное направление снижения риска является

наиболее простым и радикальным. Оно позволяет полностью избежать возможных потерь и неопределенности, но, с другой стороны, не позволяет получить тот объем прибыли, который связан с рискованной деятельностью.

Результаты анализа и оценки рисков позволяют разработать обоснованные мероприятия, направленные на их снижение, а именно:

- распределение рисков между участниками проекта;
- резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов;
- снижение рисков финансирования;
- страхование промышленных рисков;
- страхование инвестиционного проекта.

Управление рисками в АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» является одним из ключевых инструментов, направленных на повышение эффективности программ деятельности руководителей предприятия [5].

Рассчитаем верхний предел и оптимальный остаток денежных средств на текущем счете предприятия по модели Миллера-Ора.

Таблица 1

Денежные потоки по модели Миллера-Ора на 2022 год

№ п/п	Показатель	Сумма
1	Среднеквадратическое отклонение ежемесячного денежного потока (2020 с 2019) (86,3–75,8)	10,5
2	Затраты по обеспечению одной операции пополнения средств	40 руб.
3	Среднедневной уровень затрат альтернативных доходов	0,005
4	Минимальный (страховой) остаток денежных средств на текущем счете предприятия	10000 руб.

Контроль за денежными потоками АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» главными целями на данном этапе являются:

- обеспечение баланса между потребностями и фактическим наличием денежных средств (для своевременного погашения обязательств предприятия, уплаты налогов в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды);

- поиск внутренних резервов увеличения поступления денежных средств;
- контроль соблюдения законодательства РФ.



Рис. 1. Стадии и цели проведения контроля за денежными потоками в АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей»

Эффективно управляя денежными средствами, можно обеспечить рациональное и грамотное управление финансовыми ресурсами предприятия.

Таблица 2

Прогноз денежных поступлений АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» на III квартал 2022 г, тыс. руб.

Показатель	Июль	Август	Сентябрь
Дебиторская задолженность на начало периода	15,0	17,9	20,2
Выручка от реализации	35,0	37,0	42,0
Поступление денежных средств всего: в том числе	32,1	34,7	37,5
20% реализации текущего месяца за наличный расчет	7,0	7,4	8,4
70% реализации в кредит прошлого месяца	17,9	19,6	20,7
30% реализации в кредит позапрошлого месяца	7,2	7,7	8,4
Дебиторская задолженность на конец периода	17,9	20,2	24,7

На следующем этапе рассчитывается отток денежных средств. Основным его составным элементом является погашение кредиторской задолженности.

Считается, что предприятие оплачивает свои счета вовремя, хотя оно может отсрочить платеж.

Отсроченная кредиторская задолженность в этом случае выступает в качестве дополнительного источника краткосрочного финансирования.

К другим направлениям использования денежных средств относятся заработная плата персонала, административные и другие постоянные расходы, а также капитальные вложения, выплаты налогов, процентов.

Следующий этап является логическим продолжением двух предыдущих: путем сопоставления прогнозируемых денежных поступлений и выплат рассчитывается чистый денежный поток.

Таблица 3

Прогнозируемый бюджет денежных средств на III квартал 2022 г.

<i>Показатель</i>	<i>Июль</i>	<i>Август</i>	<i>Сентябрь</i>
Поступления денежных средств, тыс.руб.:			
выручка от реализации	32,1	34,7	37,5
прочие поступления	2,9	1,4	5,8
Всего поступлений	35,0	36,1	43,3
Отток денежных средств:			
погашение кредиторской задолженности	29,6	34,5	39,5
прочие платежи	3,8	4,2	5,8
Всего выплат	33,4	38,7	45,3
Излишек (недостаток) денежных средств	1,6	(2,6)	(2,0)
Требуемое краткосрочное финансирование	-	2,6	2,0

При расчете рекомендуется принимать во внимание минимум денежных средств, который целесообразно иметь в качестве страхового запаса.

Для поддержания уровня платежеспособности и рентабельности, и улучшения финансового состояния предлагаются следующие рекомендации:

1. Ввести систему управленческого учета для обеспечения достоверной и в полном объеме информации о результатах деятельности предприятия. Это обеспечит возможность контролировать себестоимость и объем запасов, даст информацию для принятия решений по объему производства, позволит своевременно выявлять проблемы и принимать необходимые решения.

2. Сократить длительность оборота дебиторской задолженности, путем своевременной инкассации и введения штрафных санкций за просрочку платежа или пересмотра договорных обязательств. Данное мероприятие позволит сократить операционный цикл, а в его рамках и финансовый. Что положительно отразится на платежеспособности и ликвидности, а значит и на репутации предприятия.

Список литературы

1. Банк В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк. – М.: Проспект, 2020. – 344 с.
2. Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 264 с.
3. Абдуллаев Н. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия / Н. Абдуллаев. – М.: Прогресс, 2019. – 132 с.
4. Балабанов В.А. Финансовый менеджмент / В.А. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 340 с.
5. Шаповал Е.В. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия / Е.В. Шаповал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <file:///C:/Users/Office/Downloads/meropriyatiya-po-uluchsheniyu-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.pdf>