

Медведев Артем Николаевич

Магистрант НАЧОУ ВПО СГА

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Финансово-экономический механизм предприятия

Аннотация. В статье рассматриваются проблемы и противоречия, а также рекомендации по совершенствованию финансово-экономического механизма предприятия в условиях экономической нестабильности на примере ЗАО «ЦМА» г. Смоленск.

Ключевые слова: финансово-экономический механизм предприятия, финансовые инструменты и рычаги, финансовые методы, финансовые отношения, ликвидность, рентабельность, дебиторская задолженность.

Необходимость совершенствования финансово-экономического механизма обусловлена значительным расширением интересов предприятий в рыночных условиях, усложнением процессов управления ими, как в случае успешного функционирования, так и в кризисных ситуациях, которыми характеризуется современная мировая хозяйственная система, составной частью которой, безусловно, является российская экономика [3, с. 15]. Исследованию проблем управления финансово-экономическим механизмом предприятия, формирования для этих целей информационной базы, концептуальных и методологических основ, создания механизмов практической реализации разработанных методик, посвящены труды российских ученых: Н.С. Аринушкина, И.А. Бланка, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, М.В. Мельник, А.П. Рудаковского, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета, а также зарубежных авторов: Е. Альтмана, Л.А. Бернстайн, Д. Блейка, Е.Ф. Бригмана, М.Ф. Ван Бреда, П. Гарнера, П. Герстнера,

Дж. Фостера, Э. Хелферта, Э.С. Хендриксона, В. Хикмана, Р.Н. Холта, Дж.К. Ван Хорна, Ч.Т. Хорнгрена, Р. Энтони и других [1, с. 38; 2].

Финансово-экономический механизм является важнейшей составляющей хозяйственного механизма предприятия, которая отражает совокупность финансовых и экономических методов, способов, форм, инструментов и рычагов, посредством которых осуществляется регулирование финансово-экономических процессов и отношений с целью эффективного воздействия на конечные результаты деятельности предприятия [5, с. 231].

Экономическая система страны в современных условиях требует разработки и принятия научно обоснованных решений, которые способствуют достижению темпов постоянного экономического роста. Для решения этой задачи наряду с другими необходимо улучшать результаты деятельности субъектов хозяйствования.

В этой связи развитие финансово-экономического механизма управления на предприятии и его адаптации к современным рыночным условиям имеет важное теоретическое значение.

Целью выполнения магистерской диссертации является разработка практических рекомендаций по совершенствованию финансово-экономического механизма предприятия в условиях экономической нестабильности на примере ЗАО «ЦМА» г. Смоленск.

Финансово-экономический механизм предприятия характеризуется размещением его средств и источников их формирования. Основными показателями для оценки финансово-экономического положения являются: обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность, состояние нормируемых запасов товарно-материальных ценностей, состояние и динамика дебиторской и кредиторской задолженности, оборачиваемость оборотных средств, оценка и прогноз платежеспособности предприятия [6, с. 213].

Предприятию ЗАО «ЦМА» предлагается принять в штат специалиста по управлению дебиторской задолженностью. Специалист будет собирать данные

о клиентах в систему (базу данных). В этой системе будет размещаться информация о контрагентах, нарушающих условия оплаты. Грамотно настроенная база данных и анализ статистических данных о выполнении контрагентом своих обязательств позволяют принять обоснованное решение о дальнейшей работе с данным клиентом.

Создается система балльной оценки надежности контрагента на основании анализа работы с ним. Все контрагенты объединяются в группы по уровню надежности: группа риска; группа повышенного внимания; группа надежных клиентов; «золотые клиенты».

Оценка надежности контрагентов производится на основании срока работы с клиентом, объема продаж клиенту и объема просроченной задолженности данного клиента на конец периода.

Эти обязанности будут внесены в должностную инструкцию специалиста. Специалист в организационной структуре будет подчиняться начальнику экономической группы. Дополнительные затраты связанные с наймом специалиста по управлению денежными потоками обойдутся предприятию в 172,6 тыс. руб.

Однако данные затраты вполне приемлемы, т.к. результатом работы данного сотрудника должно стать максимальное использование возможностей сокращения финансового цикла и получение дополнительного дохода от временно освободившихся денежных средств за счет:

1) Сокращения суммы дебиторской задолженности:

используя такие мероприятия по сокращению дебиторской задолженности, как: отслеживание сальдо по каждому счету дебитора для того, чтобы оперативно предотвратить поставку продукции должнику, оценивать финансовое состояние контрагентов, которым предоставляется отсрочка платежа.

2) сокращения периода инкассации: за счет снижения суммы дебиторской задолженности.

3) инвестирования свободных денежных средств и т. д.

Для того чтобы работа специалиста по управлению денежными потоками была более эффективной, необходимо, чтобы он работал в комплексе с бухгалтерией и финансово – экономическим отделом.

Для этого нужно приобрести новую программу 1С «Предприятие + Производство + Услуги + Бухгалтерия». Затраты на приобретение, установку программы составляют 50 000 руб.

Затраты на обслуживание программы составляют 8300 руб. в месяц, в год – 99600 руб.

Финансовый программный комплекс дает возможность ввода и обработки как бухгалтерской, так и финансовой информации в единой базе данных. Применяется для комплексной автоматизации фирмы. При таком подходе плановая и фактическая информация обрабатывается в составе единого комплекса.

Достоинства подхода:

- оперативность получения информации;
- высокая достоверность получаемых отчетов;
- возможность получения аналитики, как по фактическому движению денежных средств, так и по плановому.

Сформированная информационная база содержит данные управленческого и бухгалтерского учета.

Расчет экономического эффекта. Рассчитаем экономический эффект от внедрения указанных выше мероприятий. Для этого нам необходимо составить план движения денежных средств на 2015 г. с учетом возможных вложений свободных денежных средств. Рассчитаем план движения денежных средств с учетом увеличения денежных потоков за счет предложенных мероприятий (т. е. с учетом вложения свободных денежных средств). План движения денежных средств построен на основе бюджета движения денежных средств (БДДС) на 2015 г. В течение 2015 г. из прибыли будет возможность вложить денежные средства. Доход за счет реализации проекта складывается из прироста прибыли и высвобождения денежных средств. Затраты складываются из затрат на

совершенствование организационной структуры управления денежными средствами. График поступлений и выплат денежных средств по месяцам представлен на рис. 1.

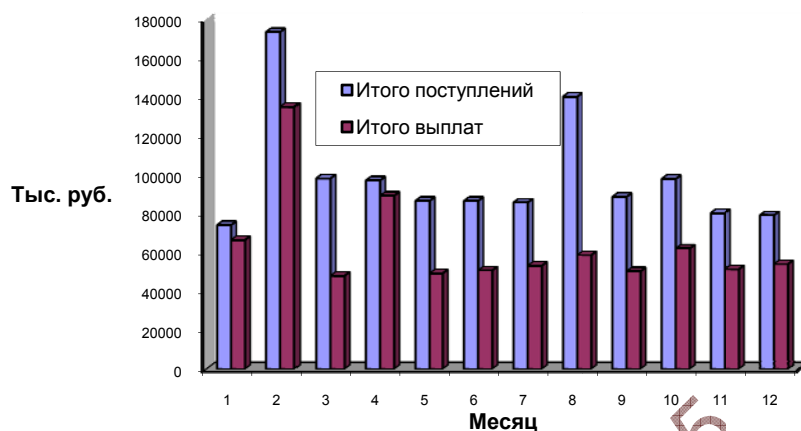


Рис. 1. График выплат и поступлений денежных средств.

Таблица 1

Расчет эффекта от мероприятий по управлению финансовыми потоками ЗАО «ЦМА» г. Смоленск на 2015 г., тыс. руб.

Показатель	Код строки	2014 г.	2015 г.	Отклонения (А-Б)
		А	Б	В
Валовая выручка от продаж	1	907433	907433	–
Себестоимость от продаж	2	713105	713547,2	+442,2
В т. ч. затраты на совершенствование	6	–	172,6	+172,6
Затраты на совершенствование управления денежными		–	269,6	+269,6
Коммерческие расходы	3	35234	35234	–
Управленческие расходы	4	69904	69904	–
Прибыль от реализации (1-2-3-4)	5	89190	88747,8	–442,2
% полученные	8	–	2689,5	+2689,5
% выплаченные	9	–	–	–
Прибыль до вычета налогов (7-	9	89190	91437,3	+2247,3

Налог на прибыль (24%)	10	20132	21945	+1813
Чистая прибыль (9–10)	11	54604	69492,3	+14888,3
Рентабельность, %	12	6,02	7,66	+1,64

Таким образом, мы видим, что в 2015 г. за счет реализации мероприятий сумма денежных средств на конец периода превысит сумму чистой прибыли.

Мероприятия по оптимизации финансового планирования принесут ЗАО «ЦМА» в 2015 г. следующие результаты:

– дополнительная прибыль в размере 2689,5 тыс. руб. (проценты по депозиту);

– чистая прибыль предприятия увеличится на 69492,3 тыс. руб., что увеличит приток денежных средств на эту же сумму;

– рентабельность продаж увеличится на 1,64 % с 1 рубля продаж и составит 7,66 % чистой прибыли с 1 рубля продаж.

Литература

1. Аринушкин Н.С. К вопросу об анализе баланса. Самара, 1927.
2. Хорнгрен Ч.Т., Фостер Дж. Бухгалтерский учет: управленческий аспект: Пер. с англ. / Под ред. Я.В. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2005.
3. Воронченко Т.В. Совершенствование информационного обеспечения финансового анализа // Вестник Приднестровского Университета. 2004. №1.
4. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий / Под ред. Ю.М. Воропаева. М.: Финансы и статистика, 2011.
5. Фридман А. М. Финансы организации (предприятия): Учебник. Изд. 2. М.: Дашков и К, 2012.
6. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий: Учебник. М.: Инфра-М, 2008.