

Оптимизация товарных запасов и их влияние на устойчивость финансового состояния предприятия

Бикметова З.М.

К.э.н.,

Бакирский государственный университет,

Россия, Уфа

e-mail: zulfiya.bikmetova@yandex.ru

Финансовое состояние организации отражает окончательные результаты ее деятельности, которые характеризуются определенной совокупностью показателей, отражающие процесс создания и использования ее финансовых ресурсов. Оценка финансового состояния базируется на основе нескольких групп показателей, которые характеризуют: имущественное положение (состав средств и источники их формирования), финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность.

Выявление перспективных возможностей предприятия эффективно работать и развиваться в условиях рыночной конкуренции, является приоритетной задачей для оценки финансового состояния предприятия. При этом конечные результаты оценки финансового состояния предприятия используют не только внутри самого предприятия, но также внешними контрагентами.

В процессе оценки и управления финансовым состоянием ставится главная цель – повысить эффективность использования капитала предприятия на основе оптимизации соотношения отдельных элементов его активов и пассивов.

Одним из наиболее приоритетных направлений в оценке финансового состояния является определение финансовой устойчивости предприятия. В работе предлагается рассмотреть возможность улучшения финансового состояния организации путем повышения финансовой устойчивости предприятия.

Важными факторами финансовой устойчивости предприятия, тесно связанным с основными направлениями деятельности предприятия, является оптимальное соотношение и структура активов и пассивов, а также правильное финансовое управления ими. Финансовая устойчивость предприятия и потенциальная эффективность бизнеса во многом зависят от качества управления текущими активами и от степени задействования оборотных средств и их структуры, например величины запасов, дебиторской задолженности и активов в денежной форме, и т.д. Следовательно, если предприятие снижает запасы и ликвидные средства, то соответственно может больше использовать капитала в обороте и, как следствие увеличить свою прибыль. Но в то же время возрастает риск неплатежеспособности предприятия и приостановки производства из-за нехватки запасов. Политика

управления текущими активами заключается в том, чтобы держать на расчетных счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая необходима для текущей оперативной деятельности.

Другим значительным внутренним фактором финансовой устойчивости является состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор политики управления ими. Наличие у предприятия большого количества собственных финансовых ресурсов, прежде всего прибыли, тем увереннее оно может себя чувствовать. При этом следует обратить внимание, что не только общая масса прибыли, но и структура ее распределения, и особенно – та часть, которую возможно направить на развитие производства, поэтому оценка финансовой политики, заключающейся в распределение и использование прибыли становится приоритетной в ходе оценки финансовой устойчивости предприятия. Таким образом, исключительно важно проанализировать использование прибыли в двух ракурсах: во-первых, для финансовой текущей деятельности – на формирование оборотных средств, укрепление платежеспособности, усиление ликвидности и т.д.; во-вторых, для инвестирования в капиталовложения и портфельные инвестиции.

Степень совокупного влияния внутренних факторов на финансовую устойчивость зависит не только от соотношения самих названных факторов, но и стадии жизненного цикла товара, на которой в анализируемое время находится организация, компетенции и профессионализма ее руководителей.

Таким образом, в процессе функционирования предприятия, осуществления ее снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, видоизменяется структура средств и источники их формирования, наличие и потребность в источниках финансирования и как следствие – само финансовое состояние предприятия, внешним фактором которого выступает платежеспособность и ликвидность. Следовательно, для улучшения финансового состояния необходимо также повышать платежеспособность предприятия, приводя в действие политику управления платежеспособностью.

Чтобы обеспечить «выживаемость» предприятия в рыночных условиях, руководству организации требуется оценивать возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового обеспечения его деятельности, выявлять доступные источники финансирования, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию предприятия.

Определение устойчивости развития коммерческих отношений необходимо не только для самих организаций, но и для их партнеров, которые справедливо желают обладать информацией о стабильности, финансовом благополучии и надежности своего заказчика или клиента. Поэтому все большее количество контрагентов начинает вовлекаться в исследования и оценку устойчивости конкретной организации. Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансово-экономической деятельности предприятия. Предприятие, обладающее

финансовой устойчивостью, имеет преимущества перед другими конкурентными предприятиями, в способности привлекать инвестиции, кредитовании, в выборе поставщиков и в подборе высококвалифицированных кадров. Также предприятия не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы во внебюджетные социальные фонды, заработную плату своим работникам, а также дивиденды – акционерам, банковским организациям гарантирует своевременный возврат кредитов и уплату процентов по ним.

В сложившейся экономической обстановке в условиях преобразования системы экономических отношений происходят существенные изменения деятельности организаций, и согласно целям существующих преобразований, они должны привести к созданию таких хозяйствующих субъектов, которые обязаны обеспечить реальную финансовую устойчивость. Для этого управленческому персоналу организации следует оперативно реагировать на те условия, которые создаются системой финансовых отношений, вовремя реагировать на изменения, используя имеющиеся финансовые ресурсы и производственные программы. Необходимо «выработать иммунитет» к воздействию внешних и внутренних обстоятельств, нарушающих воспроизводственную и финансовую деятельность организации. Таким образом, финансовая деятельность любой организации представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов, внешних условий и внутренней обстановки.

Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия, делятся на внешние и внутренние. Причинами неблагоприятного положения организации, в первую очередь, являются системные макроэкономические причины, особенно в условиях критичной экономики, при которой практически невозможно использовать количественный метод оценки, позволяющий упорядочить изучаемые внешние факторы и приводить их в сопоставимый вид. Отсюда сделать какие-либо точные прогнозы по поводу формирования финансовой устойчивости организации (с учетом изучения внешних факторов) практически невозможно. Поэтому их следует отнести к разряду неуправляемых.

Следует заметить, что внешние факторы влияют на внутренние, как бы проявляют себя через них, изменяя количественное выражение последних. Конечно, реагировать на все внешние факторы отдельным предприятиям не по силам, но в создавшихся условиях, им остается проводить такую собственную стратегию, которая позволила бы смягчить негативные последствия общего спада производства.

Для современной экономической обстановке обязательным является активное реагирование руководства предприятия на какое-либо отклонение и внутренних факторов. В целом можно сказать, что финансовая устойчивость – это комплексное понятие, которое обладает внешними формами проявления, создающиеся в процессе всей финансово-хозяйственной

деятельности, которые находятся под влиянием множества различных факторов.

Поскольку положительным моментом финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным моментом – величина запасов, то основными возможностями выхода из неустойчивого и кризисного финансового состояний будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов. Этого можно достичь следующими способами:

- увеличение удельного веса собственного капитала предприятия за счет увеличения уставного фонда, нераспределенной прибыли, естественно если предприятие не несет непокрытые убытки;

- разработка грамотной финансовой стратегии предприятия, направленной на привлечение предприятием, как краткосрочных, так и долгосрочных источников заемных средств, при этом необходимо придерживаться оптимальных пропорций между собственным и заемным капиталом;

- необходимо пересмотреть средневзвешенную величину запасов продукции на складах, для избегания «затоваренности» предприятия. Снижение уровня запасов происходит в результате планирования остатков запасов, а также реализации неиспользованных товарно-материальных ценностей.

Завышенный размер запасов, влияет на кредиторскую задолженность, что соответственно негативно сказывается на деятельности всего предприятия. Также положительное влияние на повышение финансовой устойчивости предприятия может оказать: мероприятия по взысканию дебиторской задолженности, в результате чего обычно происходит повышение доли денежных средств, ускорение оборачиваемости оборотных активов, рост обеспеченности собственными оборотными средствами; повышение оборачиваемости дебиторской задолженности и как следствие более ритмичные поступления средств от дебиторов, увеличение «запаса прочности» по показателям платежеспособности и т.д.

Для совершенствования финансового состояния предприятия и повышения его финансовой устойчивости предлагается оптимизировать размер запасов АО «Башсортсеновощ», удельный вес которых занимает более 70% активов предприятия. Изучив весь ассортимент продукции можно сделать вывод о том, что наибольшим спросом у покупателей пользуются Пакетированные семена овощных и цветочных культур (45%). Также нельзя не отметить долю Семена овощных и цветочных культур в профессиональной упаковке для агрофирм и фермеров (20 %). Для подробного анализа ассортимента необходимо распределение категорий продукции на группы (табл. 2.12).

Таблица 2.12
Анализ товарной продукции

Наименование показателя	Объем товарооборота, тыс.руб.	Доля в обороте, %
Семена овощных и цветочных культур в профессиональной упаковке для агрофирм и фермеров	4 540	18
Пакетированные семена овощных и цветочных культур более 15 тыс. наименований	8 828	35
Семена газонных трав	1 261	5
Лук-севок	2 017	8
Луковицы цветов (лилии, гладиолусы, тюльпаны, нарциссы, бегонии, гloxинии и т.п.)	3 027	12
Корневища цветов (пионы, георгины, хосты, астильбы)	2 270	9
Саженцы роз	2 270	9
Средства защиты растений и минеральные удобрения для личных подсобных хозяйств	1 009	4
Всего	25 223	100

Как видно из данных таблиц наибольший удельный вес занимают пакетированные семена овощных и цветочных культур, т.е. розничный товарооборот организации. Следует также отметить что почти пятая часть продукции составляют семена в профессиональной упаковке, т.е. для специализированных фирм и компаний.

Таким образом, на предприятии именно эти две группы товаров и составляют наибольшую долю запасов. Руководству предприятия необходимо принять меры по реализации эффективной политики управления запасами.

Для реализации запасов товарной продукции предприятию необходимо реализовать ряд мероприятий. Реализация продукции АО «Башсортсемоощ» носит сезонный характер, как правило пик реализации продукции приходится на начало марта и заканчивается в августе-сентябре. На зимний период соответственно приходится спад реализации, и в это время предлагается использовать мероприятия по стимулированию сбыта:

- распродажа по сниженным ценам,
- акции и реклама.

Необходимо разработать систему скидок на продукцию, особое внимание уделяя пожилым людям и льготным категориям граждан. Также возможно продажа товаров в так называемый несезонный период предприятиям и организациям на привлекательных условиях. У предприятия имеются так называемые «постоянные» клиенты, которым можно

предложить приобретение продукции со скидкой, по оптовой цене или на льготных условиях.

Предположим, что данные рекомендации позволят в ближайшее время снизить величину запасов на 20 %. Таким образом, с учетом предложенных мероприятий величина запасов на предприятии составит – 2 861 тыс.руб.

С учетом корректировки величины запасов, потребность предприятия в активах снизится на 715 тыс.руб. На эту величину соответственно могут быть уменьшены краткосрочные обязательства предприятия (высвобожденные средства могут направляться на оплату кредиторской задолженности). Предлагается использовать средства следующим образом:

- 40% - 286тыс.руб. направить на погашение задолженности перед персоналом,
- 50% - 429тыс.руб. направить на погашение задолженности поставщикам и подрядчикам.

Соответственно кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками снизится на 429 тыс.руб. и составит 77тыс.руб., а перед персоналом организации снизится на 286 тыс.руб. и составит 14тыс.руб.

Все остальные статьи баланса предположительно останутся без изменений. Составим прогнозный баланс, представлен в таблице 2.13.

Таблица 2.13

Сравнительный аналитический баланс организации

Показатели	Факт	П рогноз	Отклонен ие	
			а бс.	о тн.
Актив				
1. Внеоборотные активы, в том числе:	621	6 21	0	-
1.1 Основные средства	621	6 21	0	-
2 Оборотные активы, в том числе	4 230	3 515	7 15	8 3,1
2.1 Запасы	3 576	2 861	7 15	8 0,0
2.2 Дебиторская задолженность	287	2 87	0	-
2.3 Денежные средства	367	3 67	0	-
БАЛАНС	4 851	4 136	- 715	8 5,2
Пассив				
3 Капитал и резервы, в том числе:	1 574	1 574	0	-
3.1 Уставный капитал	2 801	2 801	0	-
3.2 Добавочный капитал	177	1	0	-

		77		
3.3 Резервный капитал	140	¹ 40	0	-
3.2 Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-1 544	⁻¹ 544	0	-
4. Долгосрочные обязательства	-	-	0	-
5. Краткосрочные обязательства	3 277	² 562	- 715	⁷ 8,2
5.1 Заемные средства	1 000	¹ 000	0	-
5.2 Кредиторская задолженность	1 127	⁴ 12	- 715	³ 6,5
– поставщики и подрядчики	506	⁷ 7	- 429	¹ 5,2
- покупатели и заказчики	2	2	0	-
– персонал организации	300	¹ 4	- 286	⁴ ,6
– соц. страхование	126	¹ 26	0	-
– налоги и сборы	193	¹ 93	0	-
5.3 Доходы будущих периодов	1 150	¹ 150	0	-
БАЛАНС	4 851	⁴ 136	- 715	⁸ 5,2

Итак, по прогнозу, оптимизация управления запасами способна сократить потребность предприятия в оборотных активах за счет уменьшения запасов сырья и готовой продукции, а также высвободить средства, ранее находящиеся в запасах для погашения кредиторской задолженности перед поставщиками и работниками.

Таким образом. За счет реализации запасов актив баланса уменьшится на сумму 715 тыс.руб., в пассиве уменьшение приходится на кредиторскую задолженность, так как предприятие частично расплачивается с поставщиками и подрядчиками и персоналом организации.

На основе отчетности рассчитаем показатели, характеризующие эффективность управления запасами. Финансовые показатели после проведенных мероприятий представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14

Финансовые показатели после проведенных мероприятий

Показатели	Ф акт	П рогноз	Откл онение
1. Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала)	0, 32	0, 43	0,11
2. Коэффициент финансовой зависимости (соотношение заемных и собственных средств)	2, 08	1, 61	-0,47
3. Мультипликатор собственного капитала	3, 08	2, 6	-0,48
4. Коэффициент обеспеченности текущих	0,	0,	0,05

активов величиной СОС	22	27	
5. Коэффициент обеспеченности материальных запасов величиной СОС	0,26	0,33	0,07
6. Общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности)	0,77	1,37	0,6
7. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,05	0,25	0,2
8. Коэффициент мгновенной (абсолютной) ликвидности	0,05	0,14	0,09

Из данных в таблице 2.14 можно сделать вывод, что реализация разработанных мероприятий по оптимизации финансового состояния предприятия АО «Башсортсемо́воц», за счет реализации части запасов, позволит повысить концентрацию собственного капитала до 0,43, максимально приблизив к рекомендуемому значению 0,5. Соответственно снизится мультипликатор собственного капитала до отметки 2,6 (рекомендуемый показатель 2). Следовательно, снизится финансовая зависимость предприятия, т.е. доля заемных средств в финансировании деятельности предприятия.

Незначительно, но повысятся показатели текущих активов и материальных запасов величиной собственных оборотных средств, что несомненно является положительным фактором, влияющим на финансовую устойчивость предприятия.

Кроме повышения финансовой устойчивости предприятия внедрение указанных мероприятий позволит увеличить платежеспособность компании, что подтверждают рассчитанные коэффициенты платежеспособности. Коэффициент текущей ликвидности увеличится до 1,37, что соответствует рекомендуемому значению.

Итак, по результатам проведенного анализ финансового состояния предприятия АО «Башсортсемо́воц» были разработаны пути оптимизации его финансового состояния, которые в случае реализации позволят повысить финансовую устойчивость предприятия, его платежеспособности и вложить средства в развитие бизнеса.

Список литературы

1. Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник: Гриф / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай - М.: ИНФРА-М, 2009 .- 205с.

2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. / Под ред. проф. В.Я. Позднякова. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 617 с. - ISBN 978-5-16-009655-1

Контактный телефон +79174010260