

УДК 338.2

А.С. Архипенко

Научный руководитель: к.э.н., доцент Драгун Н.П.

Белорусско-Российский университет

Республика Беларусь, г. Могилев

arkhipenko1972@mail.ru

АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ НА ПРОМЫШЛЕННОМ ПРЕДПРИЯТИИ (НА ПРИМЕРЕ ОА О «ОЛЬСА»)

Представлены результаты анализа экономических и финансовых показателей, организации управления финансовыми потоками и финансовых потоков предприятия (на примере ОАО «Ольса»), а также предложены пути повышения эффективности управления денежными потоками исследуемого предприятия.

ОАО «Ольса» предприятие, специализирующееся на производстве кемпинговой мебели, включающей складные и стационарные металлические кровати, мебель в наборах, широкий ассортимент товаров для организации отдыха и кемпинга, качели, шезлонги, кресла складные, а также мебели для медицинских учреждений, электронасосов бытовых и малогабаритных деревообрабатывающих станков мощностью 2,2 кВт. ОА О «Ольса» является единственным производителем кемпинговой мебели и электронасосов бытовых не только в Могилевской области, но и в Республике Беларусь.

Анализ экономических и финансовых показателей дает возможность оценить потенциал предприятия. В целом тенденция развития положительная, но есть и отрицательные факторы развития. К положительным относится:

- увеличение численности работников;
- увеличение объемов производства;
- снижение затрат на 1 руб. произведенной продукции;
- увеличение стоимости активов;
- увеличение коэффициент финансовой независимости;
- увеличение коэффициент обеспеченности финансовых обязательств

активами.

К отрицательным можно отнести:

- увеличение себестоимости;
- уменьшение прибыли;
- снижение коэффициента текущей ликвидности.

Анализ системы управления ОАО «Ольса» позволил выявить следующую цель – управления денежными потоками в компании является обеспечение финансового равновесия компании в процессе ее развития путем балансирования объемов притока и оттока и их синхронизации во времени. Также определены следующие задачи управления денежными потоками:

- формирование достаточного объема денежных средств организации в соответствии с потребностями ее хозяйственной деятельности;
- оптимизация распределения объема сформированных денежных ресурсов организации по направлениям хозяйственной деятельности;
- обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости и платежеспособности организации;
- максимизация роста чистого денежного потока, обеспечивающая заданные темпы развития организации;
- минимизация потерь стоимости денежных средств в процессе их хозяйственного использования.

Непосредственно управлением финансовыми потоками на предприятии занимается планово-экономический отдел, бухгалтерия, финансовое бюро. Проведенный анализ позволил определить то, что все этапы управления денежными потоками в той или иной мере осуществляются на предприятии ОА О_____ «Ольса». В целом, не обнаружено никаких серьезных проблем.

Анализ финансовых потоков предприятия показал, что у предприятия есть несбалансированность положительного и отрицательного денежного потока, а именно его избыточное количество. Причиной избыточного денежного потока на предприятии является получение больших финансовых кредитов без соответствующего их освоения. Отрицательные последствия избыточного денежного потока проявляются в потере реальной стоимости временно неиспользуемых денежных средств в результате инфляции, замедлении оборачиваемости капитала по причине простоя денежных средств, потере части потенциального дохода в связи с упущенной выгодой от прибыльного размещения денежных средств в операционном или инвестиционном процессе, что в конечном итоге отрицательно сказывается на уровне рентабельности активов и собственного капитала организации.

Так же была выявлена проблема в том, что сумма чистого денежного потока в 2018 стала отрицательной. Причиной стало недостаточная рентабельность продукции, которая не в состоянии покрыть нормальную потребность в оборотном капитале из-за инфляции, также на предприятии высокая доля заемного капитала (56%). Отрицательные последствия отрицательного чистого денежного потока проявляются в снижении ликвидности и уровня платежеспособности предприятия, росте просроченной кредиторской задолженности поставщикам сырья и материалов, повышении доли просроченной задолженности по полученным финансовым кредитам, задержках выплаты заработной платы (с соответствующим снижением уровня производительности труда персонала), росте продолжительности финансового цикла, а в конечном счете – в снижении рентабельности использования собственного капитала и активов предприятия.

На основании анализа были предложены пути повышения эффективности управления денежными потоками В ОАО «Ольса», в том числе:

1. Автоматизация процесса управления денежными потоками на предприятии путем внедрения программного продукта. Было предложено внедрить программный продукт «RG-Soft: Управление денежными потоками», который

позволит планировать, вести учет, контроль и анализ притоков и оттоков денежных средств на предприятии в отдел бухгалтерии.

Данная автоматизация позволила сократить время выполнения операций и фонд заработной платы. Исходя из результатов предложенного мероприятия можно сделать вывод, что программное обеспечение «RG-Soft: Управление денежными потоками» является довольно современным решением для совершенствования системы управления денежными потоками на ОА О «Ольса». Автоматизация позволила сократить время выполнения операций на 55,4% и на такой же процент уменьшить фонд заработной платы отдела бухгалтерии.

2. Максимизация денежных потоков на предприятии путем снижения переменных издержек. Из проведенного анализа в главе было выявлено, что у предприятия отрицательный денежный поток. Причиной этого является низкая прибыль. Ее можно увеличить за счет снижения себестоимости продукции. Снижение себестоимости возможно за счет снижения переменных издержек.

Для снижения переменных издержек было решено заменить пружину на латунную втулку. Это замена позволит уменьшить себестоимость продукции, а также улучшить технико-эксплуатационные качества изделия. Был спрогнозирован спрос на садовые качели и было выявлено его увеличение, а также коэффициент эластичности спроса от цены больше 1, это говорит о том, что изменения объема спроса в 3,9 раза больше, чем изменения цены.

Модернизация позволила уменьшить себестоимость на 2,6%, а фонд заработной платы на 11,8%. Также это позволило увеличить выручку на 7,3% и увеличить прибыль на 10,9%. Эти изменения положительно повлияют на величину чистого денежного потока.

3. Сбалансирование объемов денежных потоков на предприятии путем уменьшения избыточного денежного потока. Сумма избыточного денежного потока составляет 4 782 тыс.руб. У предприятия есть два варианта: положить деньги на депозит или погасить имеющейся кредит.

После проведенных расчетов и анализа возможных доходов был выбран вариант досрочного погашения кредита. Это позволит избавиться предприятию от избыточного денежного потока, что, в свою очередь, позволит сбалансировать денежные потоки на предприятии. А при сбалансированности денежных потоков предприятие может достичь устойчивого финансового положения. Экономия составила 5907,8 тыс руб.

Материал поступил в редколлегию 13.03.20.