Кузнецова О. Р. , Фёдорова А. Ф.

Совершенствование формирования финансовых ресурсов предприятия

*ФГБОУ ВО «Комсомольский-на-Амуре государственный университет»
(Россия, Комсомольск-на-Амуре)*

doi: 10.18411/sr-10-12-2018-50

idsp: sciencerussia-10-12-2018-50

Аннотация

В статье рассмотрена проблема эффективного формирования финансовых ресурсов. Уточнено понятие «финансовые ресурсы», определены факторы, влияющие на их формирование, проведен анализ источников формирования финансовых ресурсов на примере предприятия. В целях оптимизации процесса формирования финансовых ресурсов, проанализирована степень влияния на процесс способа начисления амортизации.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, источники формирования финансовых ресурсов, эффективность формирования и использования финансовых ресурсов, способы начисления амортизации.

В рыночной экономике любое предприятие сталкивается с проблемой рационального формирования и использования финансовых ресурсов. На предприятии происходит непрерывный процесс формирования и использования финансовых ресурсов, их кругооборот, целью которого, является обслуживание производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Процесс образования и мобилизации финансовых ресурсов, их последующее применение с целью осуществления деятельности предприятия оказывают существенное влияние на его финансовое состояние, платежеспособность, ликвидность, финансовую устойчивость. Именно поэтому в современных условиях хозяйствования существует необходимость постоянного анализа процесса формирования и эффективного использования финансовых ресурсов предприятия.

В настоящее время авторы дают следующие определения категории «финансовые ресурсы». По мнению Трошина А.Н. «финансовые ресурсы» - это денежные средства, которые находятся в распоряжении организации и предназначенные для обеспечения ее эффективной деятельности, для выполнения финансовых обязательств и экономического стимулирования работающих [7]. Белов А.В. дает определение финансовым ресурсам как совокупности всех денежных средств, которые имеются в распоряжении государства, предприятий, организаций, учреждений для формирования необходимых активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счёт доходов, накоплений и капитала, так и за счёт различного вида поступлений [1]. Т.Ю. Мазурина пишет о финансовых ресурсах так: финансовые ресурсы – это совокупность денежных средств строго целевого назначения, которая обладает возможностью мобилизации или иммобилизации [4]. Екимова К.В. определяет финансовые ресурсы как денежные средства, формируемые с целью финансирования развития предприятия в предстоящем периоде [2]. По мнению Ковалева В.В. финансовые ресурсы – это совокупность всех видов денежных средств, финансовых активов, которыми располагает экономический субъект, находящихся в его распоряжении [3].

Проанализировав трактовки различных авторов и выделив важнейшие аспекты, можно дать такое определение термину «финансовые ресурсы»: финансовые ресурсы – это совокупность всех видов денежных средств, которые имеются в распоряжении государства, предприятий, организаций, учреждений и предназначены для формирования необходимых активов в целях осуществления эффективной деятельности.

На формирование финансовых ресурсов влияет множество факторов – внешних, связанных с финансовым, социальным состоянием экономики страны и внутренних,

таких, как структура источников финансирования, амортизационная политика, особенности производственного процесса и другие.

В экономической литературе нет единой классификации факторов, влияющих на формирование финансовых ресурсов, однако, можно выделить наиболее общие из них (таблица 1):

Таблица 1

Факторы, оказывающие влияние на формирование финансовых ресурсов предприятия

Внешние факторы	Внутренние факторы
Экономические (темпы инфляции, инвестиционный климат, конкуренция, налоговая политика и др.)	Организационные (стадия жизненного цикла предприятия, отраслевая принадлежность, направление стратегии управления деятельностью, имидж)
Финансовые (денежно-кредитная политика, валютная политика и др.)	Производственные (масштабы, структура, диверсификация производства, уровень технологий, качество услуг и др.)
Социально-политические (социально-политическая стабильность, уровень занятости населения и др.)	Кадровые (уровень квалификации персонала, мотивация и стимулирование труда, текучесть кадров и др.)
Демографические (численность, структура населения, уровень жизни и др.)	Рыночно-финансовые (конкурентоспособность, позиция на рынке, ценовая политика, соотношение собственного и заемного капитала, наличие собственных оборотных средств, привлеченных средств, доходность, рентабельность и др.)
Научно-технические (динамика инновационного процесса, уровень развития науки и техники и др.)	

Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет целого ряда источников (таблица 2)

Таблица 2

Источники финансовых ресурсов организации [3]

Образующие за счет собственных средств		Мобилизуемые на финансовом рынке	Поступившие в порядке распределения
Уставный капитал	Амортизация	Кредит	Финансовые ресурсы, сформированные на паевых началах
Добавочный капитал	Кредиторская задолженность	Проценты за использование денежных средств	Бюджетные субсидии
Резервный капитал	Устойчивые пассивы	Дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов	Страховые взносы
Чистая прибыль	Доходы будущих периодов	Продажа собственных ценных бумаг	Поступления от холдингов, ассоциаций, отраслевых структур
Нераспределенная прибыль	Выручка	Доходы от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	
Резервы предстоящих расходов и платежей	Прочие поступления		

Рассмотрим структуру источников финансовых ресурсов предприятия на конкретном примере. Анализируемым предприятием является строительная компания

ООО «Ремстрой ДВ», основным видом деятельности компании является проведение гидроизоляционных работ.

ООО «Ремстрой ДВ» формирует финансовые ресурсы как за счет собственных, так и заёмных средств. Анализ пассивов за период 2015 – 2017 гг. показал, что наибольшую долю в структуре пассивов предприятия по состоянию на 2017 год занимают краткосрочные обязательства, в частности, краткосрочная кредиторская задолженность - 98 % (задолженность поставщикам за отгруженные сырье и материалы, выполненные работы, перед персоналом). Высокая доля кредиторской задолженности снижает финансовую устойчивость и платежеспособность организации. Собственные средства в виде нераспределенной прибыли занимают всего 2 %.

Что касается динамики за 2015 - 2017 гг. пассивы предприятия увеличились на 679 526 тыс. р. или 64,9 %, увеличение произошло в связи с ростом нераспределенной прибыли на 29 535 тыс. р., долгосрочных обязательств на 715 тыс. р., краткосрочных обязательств на 708 346 тыс. р. (рисунок 1).

Значительное преобладание заемных средств над собственными, а также стремительный рост заемных средств служит признаком наличия риска банкротства, указывает на неустойчивость финансового положения и неплатежеспособность ООО «Ремстрой ДВ».

Рисунок 1 – Динамика пассивов предприятия

Рассмотрим динамику основных технико-экономических показателей предприятия представлена на рисунке 2.

Рисунок 2 – Динамика основных показателей предприятия

Не смотря на то, что за анализируемый период и выручка и прибыль предприятия увеличиваются, этого недостаточно для обеспечения финансовой независимости ООО «Ремстрой ДВ».

Для обеспечения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов коммерческих организации необходимо решить ряд задач:

- усовершенствование методики управления финансовыми ресурсами организации;
- повышение оборачиваемости активов организации;
- увеличение показателей рентабельности.

По мнению автора Трошина А.Н. эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности, поэтому эффективность управления можно повышать, уменьшая срок оборачиваемости и повышая рентабельности за счет снижения издержек и увеличения выручки, что в конечном счете приведет к росту объема и реализации заказов [7]. Одним из способов экономии оборотного капитала, а, следовательно, повышения его оборачиваемости, по мнению Екимовой К.В. является совершенствование управления запасами [2]. Для ускорения оборачиваемости оборотных средств в организации целесообразно: совершенствование планирования закупок необходимых материалов; совершенствование прогнозирования рыночных изменений для создания оптимального баланса запасов на складах; ускорение доставки материалов. Вторым методом ускорения оборачиваемости оборотного капитала является уменьшение дебиторской задолженности, величина которой зависит от вида предоставляемых услуг, емкости рынка и его степени насыщенности данным видом работ, принятой в организации системы расчетов и др. Для ускорения оборачиваемости большое значение имеют отбор потенциальных заказчиков и определение условий оплаты, которые предусмотрены в контрактах.

Еще одним важным инструментом повышения эффективности использования финансовых ресурсов является оптимизация управления основными производственными фондами и нематериальными активами [5]. Основным вопросом в управлении ими является выбор способа начисления амортизации.

Были рассмотрены особенности амортизационной политики на анализируемом предприятии. Сравнение результатов расчета текущей стоимости суммарных амортизационных отчислений при различных способах начисления амортизации сделать вывод: для улучшения финансового положения организации следует применять нелинейный (ускоренный) метод начисления амортизации, а именно способ списания стоимости пропорционально объему выполненных работ, что увеличит приток не налогооблагаемых денежных поступлений. Используя все предложенные варианты совершенствования формирования финансовых ресурсов, предприятие может повысить эффективность своей деятельности.

1. Белов, А.В. Финансы и кредит. Структура рыночной экономики: Курс лекций / А.В. Белов. - М.: Форум, 2017. - 224 с.
2. Екимова, К.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 375 с.
3. Ковалев, В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2016. - 352 с.
4. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Т.Ю. Мазурина. - М.: ИЦ РИОР, ИНФРА-М, 2018. - 160 с.
5. Пономаренко, Е.В. Экономика и финансы общественного сектора: Учебник / Е.В. Пономаренко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 377 с.
6. Теплова, Т.В. Корпоративные финансы: Учебник для бакалавров / Т.В. Теплова. - М.: Юрайт, 2017. - 655 с.
7. Трошин, А.Н. Финансы и кредит: Учебник / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 332 с.