

Гусева О.А.

Научный руководитель: А. Е. Панягина

*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: Dobro977@gmail.com*

Проблемы финансовой безопасности АО «МРМЗ» и пути ее повышения

Анализ финансовой безопасности АО «МРМЗ» позволил сделать выводы о финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности, рентабельности и деловой активности. У предприятия наблюдается абсолютная устойчивость. Коэффициент автономии за 2020 и 2019 года достигает оптимального значения, что свидетельствует о большой доле собственных средств в источниках формирования. Коэффициент маневренности показывает, что в свободной форме находится 94, 74 и 72 % собственных средств предприятия соответственно, на 31 декабря 2018, 2019 и 2020 года. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования превышает единицу, что говорит о возможности предприятия полностью финансировать своими средствами производственную деятельность. Степень иммобилизации средств в расчетах свидетельствует об основной проблеме предприятия – неблагоприятном состоянии расчетов, ухудшающем платежные возможности.

Изучение ликвидности дало возможность выявить вторую проблему – недостаток денежных средств в кассе и на расчетном счете, вследствие этого у предприятия не абсолютная ликвидность. По показателям деловой активности, выведены следующие соотношения: В 2019 году: $40,73 > 80,36 > 88,11$. В 2018 году: $11,24 > 86,27 > 105,06$. Прибыль в 2020 году сильно падает по сравнению с предыдущими отчетными периодами. Таким образом, выявляется третья проблема предприятия: сокращение темпов деятельности, падение выручки, активов и прибыли.

Рассчитана рентабельность продаж (8,206 и 3,167% за 2019 и 2020 год) и рентабельность оборотного капитала (8,498 и 0,92% за 2019 и 2020 год). Мы рассматриваем ситуацию на 2020 год, когда ставка ЦБ РФ находилась на уровне 4,5%. В данный момент эта ставка составляет 17%, она колеблется, что является отрицательным фактором и, как следствие, фирма не имеет той доходности, которая нужна на данный момент.

При рассмотрении индикаторов финансовой безопасности выявлено следующее. Коэффициент покрытия показывает, что оборотные средства превышают краткосрочные обязательства более, чем в 3 раза. Иными словами, предприятие использует собственные средства для финансирования оборотных активов, и сможет погасить краткосрочную задолженность за счет полного использования оборотных средств. Коэффициент автономии показал, какая часть внеоборотных и оборотных активов финансируется за счет собственных средств: 63%, 78%, 75% соответственно. Это говорит о независимости от кредиторов. Коэффициент обеспеченности процентов к уплате выше порогового значения, в 2018 году составляет 8,557, в 2019 – 6,028, в 2020 – 4,063. Динамика отрицательна из-за снижения выручки и, как следствие, прибыли. [1]

Для устранения найденных проблем было предложено следующее:

1. Найм сотрудника, который отвечал бы за оптимальный остаток денежных средств и контролировал бы величину дебиторской задолженности.
2. Для повышения деловой активности предприятию необходимо создать новые условия для освоения новых рынков. Предлагается перейти к импортозамещению, которое в данный момент актуально в связи с введенными санкциями против РФ.

В рамках первого предложения планируется ввести мониторинг дебиторской задолженности, для чего необходимо нанять специального сотрудника. В его обязанности войдет:

- Оценка контрагентов, которым отгружается продукция с оплатой после отгрузки;
- Разработка условий договоров, при которых контрагент будет избегать просрочек платежа;

- Планирование объема дебиторской задолженности, а также стимулирование сотрудников для контроля планируемых величин. Сотрудникам может выдаваться дополнительное вознаграждение в том случае, если дебиторская задолженность не превысила планового показателя.

При таком объеме работы предприятие планирует сократить задолженность дебиторов на 20%. Предприятие будет задавать план на отчетный период, которого должен будет придерживаться ответственный сотрудник. Для мотивации у сотрудника может быть плавающая заработная плата, которая будет зависеть от процента сокращения дебиторской задолженности. Предполагается, что задолженность будет погашаться быстрее и сократится на 20%. Увеличится коэффициент оборачиваемости на 0,8 и оборачиваемость в днях сократится на 22 дня. Следовательно, можно будет высвободить часть денежных средств.

Компенсировать затраты на содержание нового сотрудника можно путем использования высвобожденных денежных средств. Их можно положить на депозит, приобрести акции или облигации. Расчеты показали, что сумма высвобожденных денежных средств в среднем за год составит 30063311,9 рублей. Предположим, что предприятие направит на депозит примерно 50%, а остальная половина может пойти на погашение кредиторской задолженности и иные цели. Банками предлагаются разные депозитные ставки: они варьируются в зависимости от срока вклада, формы, выбранного банка и суммы. Ставка может составлять от 9% до 17%. По максимальным ставкам банки открывают депозиты новым клиентам, и такая ставка может действовать от двух до шести месяцев. Рассмотрим реалистичный сценарий, когда предприятие будет получать проценты после полугодия открытия вклада. Предполагается открыть депозит «Пополняемый Онлайн» в «Сбербанке». Месячные проценты при ставке 8% от 15000000 рублей будут составлять 98630 рублей, тогда как максимальные затраты на заработную плату сотрудника составляют 40042,31 рубля. Доход перекроет затраты, ускорится оборот появится дополнительный процентный доход.

Рассмотрим второе предложение. АО «МРМЗ» предлагается выпуск новой, импортозамещающей продукции или ремонтные работы оборудования клиентов. Импортозамещение является наиболее актуальным в связи с ситуацией, которая сложилась в мире.

Статистика импорта показывает, что продукция группы «Машины, оборудование и транспортные средства» в среднем увеличилась на 25-30%, что свидетельствует о возможной нехватке машин, оборудования и запчастей к ним уже в текущем году. АО «МРМЗ» необходимо разработать пути технологического развития и обеспечить завоевание новых рынков. В качестве импортозамещающей продукции предприятию предлагается производить самоочищающиеся фильтры. [2] Самоочищающиеся фильтры необходимы для автоматизации процессов фильтрации жидкостей тепловозных, судовых и промышленных дизелей, регенерации отработанных масел, очистки и водоотделения сырой нефти, очистки масел в газоперекачивающих станциях. Такие фильтры ставят решение этих задач на современный уровень.

При внедрении новой продукции будут использоваться имеющиеся площади, но возникнут затраты, связанные с созданием авторских прав, с оплатой рабочей силы, материалами, энергией и прочим. Из накладных расходов возникнут лишь дополнительные затраты при расходовании электроэнергии, тепла и прочих ресурсов. Кроме того, будут осуществляться прямые затраты сырья, материалов, расходы на оплату труда и иные аналогичные расходы, непосредственно связанные с выпуском самоочищающихся фильтров.

Поведенные расчеты показали, что текущие затраты будут составлять 460991,30 рублей ежемесячно, а инвестиционные затраты 4670991,30 рублей.

В качестве источника финансирования предлагается использовать как собственные, так и заемные средства. Согласно трудам Асвата Дамодарана для машиностроительной отрасли (Machinery) и соотношение собственного капитала ко всему капиталу должно быть 87,63%. Из этого следует, что АО «МРМЗ» необходимо вложить в эти работы 4670991,30 рублей, а взять кредит на 577802 рублей. При ставке 17% и сроке кредитования 6 месяцев ежемесячная выплата будет составлять 101131 рубль, а общая сумма 606786 рубля.

Исходя из этого рассчитаем эффективность вложенных средств и производства. В первый месяц работы рентабельность продукции ожидается на уровне 13%, а рентабельность продаж на

уровне 11%. С учетом развития деятельности, захвата рынков планируется поднять рентабельность до уровня 20-25%. Срок окупаемости проекта составит около пяти месяцев. Данные расчеты показывают, что внедрение проекта импортозамещения приведет к росту выручки, чистой прибыли, увеличению рентабельности и других показателей финансовой безопасности. Рассчитанная рентабельность продаж составляет 12%, в то время как основная рентабельность продаж на предприятии 3%, произойдет увеличение в среднем ежемесячно на 4 миллиона рублей, ежегодно на 28 миллионов рублей. Общая выручка превысит 500 миллионов рублей.

Литература

1. Зимин Н. Е. Мониторинг резервов повышения финансовой безопасности предприятий АПК: монография / Н. Е. Зимин. – М. : ООО «Мегаполис», 2018. – 393 с.
2. Федеральная служба государственной статистики: сайт. – <http://www.gks.ru>