

Никитина О. А.

*кандидат технических наук, доцент,
ФГБОУ ВПО «Магнитогорский государственный
технический университет им. Г.И. Носова»
e-mail: line_av@mail.ru*

Слободяник Т. М.

*кандидат технических наук, доцент,
Национальный исследовательский
технологический университет «МИСиС»
e-mail: tslobodyanik@gmail.com*

Мелихова Ю. М.

*ФГБОУ ВПО «Московский государственный
технический университет им. Н. Э. Баумана», ст. преподаватель
e-mail: jmmel@mail.ru*

Разработка плана мероприятий по реструктуризации кредиторской задолженности ремонтного предприятия

Данная работа посвящена анализу кредиторской задолженности ремонтного предприятия перед бюджетом. Произведен финансовый анализ предприятия, даны рекомендации по ликвидации кредиторской задолженности.

Ключевые слова: *кредиторская задолженность, налоговые платежи, реструктуризация задолженности, платежеспособность, оценка степени устойчивости финансового состояния предприятия, финансовый кризис.*

Nikitina O. A.

*PhD (technique), associate professor,
FGBOU VPO «Magnitogorsk state technical University. G. I. Nosov»*

Slobodyanik T. M.

*PhD (technique), associate professor,
National University of Science and Technology «MISIS»*

Melikhova Yu. M.

*senior lecturer,
FGBOU VPO «Bauman Moscow State Technical University»*

The development of an action plan on restructuring of accounts payable repair enterprise

This work is devoted to the analysis of payables by the repair company before the budget. Produced financial analysis of a company and make recommendations for the elimination of payables.

Keywords: *accounts payable, tax payments, debt restructuring, solvency, assessment of the degree of stability of the financial condition of the company, the financial crisis.*

Проблема задолженности предприятий по платежам в бюджет затрагивает интересы не только государства и органов местного самоуправления, но и организаций, предприятий, различных организационно-правовых форм. Она заслуживает самого серьезного внимания, поскольку долги перед государством достигли астрономических размеров, сопоставимых с объемом поступления средств в бюджет. Положение усугубляется еще и тем, что, кроме задолженности предприятий перед местными и вышестоящими бюджетами, многие из них имеют долги друг перед другом. В связи с текущими финансовыми кризисами, данная проблема достигла пика актуальности, поскольку снизилась активность банков по кредитованию финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Вследствие этого погашение задолженности является одним из основных резервов роста налоговых поступлений в бюджет. В широком смысле реструктуризация задолженности — это один из способов урегулирования проблемы неплатежей в бюджетную систему и создания предпосылок для оздоровления экономической ситуации [1].

В данной работе рассматривается проведение реструктуризации кредиторской задолженности ремонтного предприятия. Кредиторская задолженность составляет: 733 923(тыс. руб.); в том числе: поставщики и подрядчики: 450 641(тыс. руб.), задолженность перед персоналом организации: 118 969(тыс. руб.), задолженность перед государственными внебюджетными фондами: 34 952 (тыс. руб.), задолженность по налогам и сборам: 118 661(тыс. руб.), прочие кредиторы: 10 700(тыс. руб.).

В данной ситуации осуществление реструктуризации задолженности, обеспечивающей своевременное и полное поступление в бюджетную систему начисляемых текущих налоговых платежей, а также гарантированное ежегодное пополнение бюджетов всех уровней на сумму задолженности, финансово целесообразны как городу, так и государству.

Не менее выгодна реструктуризация и самому предприятию. За годы финансового кризиса серьезно ухудшилось финансовое состояние большого числа российских предприятий. Разбалансированность расчетно-платежной системы, наряду с другими негативными явлениями, привела к накоплению предприятиями больших объемов задолженности, в структуре которой значительную часть составляют обязательства перед бюджетной системой. Наличие кредиторской задолженности является фактором недостаточной финансовой устойчивости предприятий, их инвестиционной непривлекательности. Для разработки мероприятий по реструктуризации кредиторской задолженности, необходимо произвести оценку степени устойчивости финансового состояния [2] предприятия и определить потребность предприятия в денежных средствах (Таблица 1).

Таблица 1

Агрегированный баланс предприятия, тыс. руб.

АКТИВ	ПАССИВ
Основные средства, F 81301	Собственные средства, I_{c1} 1078937
Запасы сырья, Z_1 173798	Резервы, I_{c2} 25
Незавершенное строительство, Z_2 22712	Долгосрочная задолженность, K_T 230114
Запасы готовой продукции, Z_3 21869	Краткосрочная банковская задолженность, K_f 210185
Дебиторская задолженность, r_{a1} 444205	Кредиторская задолженность, R_p 733923
Денежные средства, d_1 0	
Краткосрочные финансовые вложения, d_2 0	
Другие оборотные средства, r_{a2} 1009299	
БАЛАНС, V..... 2253184	БАЛАНС, V..... 2253184

1. Произведем соотношения:

$$Z = Z_1 + Z_2 + Z_3 = 173\,798 + 22\,712 + 21\,869 = 218\,379;$$

$$r_a = r_{a1} + r_{a2} = 444\,205 + 1\,009\,299 = 1\,453\,504;$$

$$d = d_1 + d_2 = 0;$$

$$R_a = r_a + d = 1\,453\,504;$$

$$I_c = I_{c_1} + I_{c_2} = 1078937 + 25 = 1078962.$$

2. Определяем тип финансовой ситуации.

Наличие собственных средств для формирования запасов и затрат:

$$\Delta E_c = (I_c - F) - Z = (1\,078\,937 - 581\,301) - 218\,379 = 279\,257 > 0.$$

Наличие собственных средств и долгосрочных источников для формирования запасов и затрат:

$$\Delta E_T = (I_c - F) + K_T - Z = 279\,257 + 230\,114 = 509\,371 > 0.$$

Наличие общих источников для формирования запасов и затрат:

$$\Delta E_\Sigma = (I_c - F) + K_T + K_l - Z = 509\,371 + 210\,185 = 719\,556 > 0.$$

Вывод: имеет место абсолютная устойчивость финансового состояния.

3. Определяем потребности предприятия в денежных средствах.

Чистый работающий капитал предприятия:

$$E_T = (Z + R_a) - (K_l + R_p) = (218\,379 + 1\,453\,504) - (210\,185 + 733\,923) = 167\,1883 - 944\,108 = 727\,775.$$

Операционные текущие финансовые потребности:

$$TФП_{оп} = Z + r_{a1} - R_p = 218\,379 + 444\,205 - 733\,923 = -71\,339.$$

Внеоперационные (внеоперационные) текущие финансовые потребности:

$$TФП_{внеоп} = d_2 + r_{a2} - K_l = 0 + 1\,009\,299 - 210\,185 = 799\,114.$$

Суммарные текущие финансовые потребности:

$$TФП = TФП_{оп} + TФП_{внеоп} = -71\,339 + 799\,114 = 727\,775.$$

Потенциальный дефицит денежных средств:

$$E_T - TФП_{оп} = 727\,775 + 71\,339 = 799\,114.$$

Реальный излишек денежных средств с учетом краткосрочных финансовых вложений и краткосрочного кредита:

$$E_T - TФП = 799\,114 - 727\,775 = 71\,339.$$

Вывод: финансовых средств достаточно для обеспечения основной деятельности предприятия, потенциальный дефицит денежных средств отсутствует: имеется профицит 799 114 тыс. руб.). Кроме того, с учетом внеоперационной деятельности предприятия имеет место излишек денежных средств (71 339 тыс. руб.).

Далее необходимо произвести диагностику финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия с использованием финансовых коэффициентов:

1. Оценка финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии (нормативное значение 0,7):

$$\kappa_{\text{авт}} = \frac{I_c}{B} = 0,48 < 0,7.$$

Целесообразно увеличение собственных средств предприятия. Финансовая независимость предприятия низка.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (нормативное значение 0,7):

$$\kappa_{\text{з/с}} = \frac{K_T + K_t + R_p}{I_c} = 1,088 > 0,7.$$

Имеет место избыток заемных средств по отношению к собственным, запас финансовой устойчивости предприятия недостаточен.

Коэффициент мобильности (нормативное значение 0,2...0,5).

$$\kappa_{\text{м}} = \frac{I_c - F}{I_c} = 0,25 > 0,2.$$

Мобильность положительна. Достаточно собственных источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (минимальное значение 0,1).

$$\kappa_2 = \frac{I_c - F}{Z + R_a} = 0,3 > 0,1.$$

Оборотные средства обеспечены собственными средствами.

2. Оценка ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности (предельное значение 0,2...0,25):

$$\kappa_{\text{абл}} = \frac{d_1 + d_2}{K_t + R_p} = 0 < 0,2.$$

Абсолютная ликвидность отсутствует.

Общий коэффициент покрытия (минимальное нормативное значение равно 2):

$$\kappa_1 = \frac{Z + r_a}{K_t + R_p} = 1,77 < 2.$$

Необходимо уменьшить краткосрочную банковскую задолженность.

Вывод: Для увеличения запаса финансовой устойчивости рекомендуется произвести снижение кредиторской задолженности. Сни-

жение кредиторской задолженности должна происходить после проведения необходимых мероприятий и разработки плана-графика погашения задолженности.

1. Сумму кредиторской задолженности можно уменьшить за счет поступления средств за счет погашения дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность составляет 444205 (тыс. руб.).

Кредиторская задолженность – дебиторская задолженность = 733923 – 444205 = 289718 тыс. руб. – оставшаяся часть кредиторской задолженности.

2. Согласно федеральному Закону от 23.11.2009 № 261-ФЗ «Об энергосбережении и повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в законодательные акты РФ», при проведении мероприятий по энергосбережению на предприятии экономия энергоресурсов составит 3%. Оставшуюся сумму кредиторской задолженности можно погасить за счет экономии и сокращения затрат на топливо, расходов на энергию (электрическую, тепловую), расходов на воду:

- расходы предприятия на приобретение топлива – 966 033,7 тыс. руб., с учетом экономии – 937 052,69 тыс. руб.; в результате экономии высвободившаяся сумма средств составит 28981,01 тыс. руб.;
- расходы предприятия на энергию (в том числе электрическую, тепловую) – 229 354,4 тыс. руб., с учетом экономии – 222 473,77 тыс. руб.; высвободившаяся сумма средств составит 6880,63 тыс. руб.;
- расходы предприятия на воду – 8091,4 тыс. руб., с учетом экономии 7848,66 тыс. руб.; высвободившаяся сумма средств составит 242,74 тыс. руб.
- всего высвободившихся в результате экономии средств для погашения кредиторской задолженности – 36104,38 тыс. руб.

Оставшаяся часть кредиторской задолженности после проведения мероприятий по экономии энергоресурсов и ликвидации дебиторской задолженности составит 253 613,62 тыс. руб. Средства для погашения кредиторской задолженности можно получить посредством ликвидации остатков товаров для перепродажи (84 537,873 тыс. руб.), ликвидации на складе сырья, материалов, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, приобретенных для производства и перепродажи (140896,46 тыс. руб.), остатков на складе топлива (28 179,29 тыс. руб.).

Погашение кредиторской задолженности целесообразно производить в течение 12-ти месяцев (Таблица 2), т.к. абсолютная ликвидность отсутствует и существует краткосрочная банковская задолженность.

План-график погашения кредиторской задолженности ремонтного предприятия

период и суммы (тыс. руб.) погашения кредиторской задолженности	01.2016	74034,166
	02.2016	74034,166
	03.2016	74034,166
	04.2016	74034,166
	05.2016	74034,166
	06.2016	74034,166
	07.2016	36104,38
	08.2016	42268,936
	09.2016	42268,936
	10.2016	56358,583
	11.2016	56358,583
	12.2016	56358,583

Таким образом, уменьшив кредиторскую задолженность, предприятие снизит задолженность перед бюджетами всех уровней и государственными внебюджетными фондами социального страхования, что позволит ему стать конкурентоспособным.

Используемые источники

1. Никитина О.А., Слободяник Т.М. О повышении эффективности использования оборудования коммерческих предприятий // Научный вестник Московского Государственного Горного Университета. – 2012. – № 9. – С. 72–82.
2. Рожков И.М., Ларионова И.А., Пятецкая А.В. Экономика предприятия с расширенным использованием финансовых моделей. – М.: «МИСиС», 2012. – 320 с.