

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ МОДЕЛЬ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОДИН ИЗ СПОСОБОВ УПРАВЛЕНИЯ ДОЛГАМИ

Дианова О.В.

*Красноярский государственный аграрный университет, Ачинский филиал,
Ачинск, Россия*

Accounts receivable is more than an interesting issue for the modern business. On the one hand the good work with the accounts receivable contributes to the improvement of the business profitability, and on the other hand it is the key to the enterprise economic security.

Управление дебиторской и кредиторской задолженностью является элементом системы внутреннего контроля на предприятии. Такая система предполагает широкое применение досудебного порядка урегулирования возникших споров.

Управлять долгами – это, прежде всего не допускать их роста и добиваться снижения. Существует ряд способов предотвращения неоправданного роста задолженности. Для этого необходимо:

- избегать дебиторов с высоким риском возможной неоплаты, например покупателей, представляющих организации или отрасли, постоянно испытывающие финансовые трудности. В таких случаях нормальным является предварительная оплата поставки, поручительство банка или другой известной организации;

- периодически пересматривать предельную сумму товаров и услуг, полностью или частично продаваемых в кредит, исходя из финансового положения покупателей и самого предприятия-продавца. Условия финансовой деятельности постоянно изменяются, и это влияет на возможность отпуска товаров в долг, объем и сроки предоставления кредита;

- при предоставлении займа или кредита в денежной форме требовать от их получателя залог на сумму не ниже размера дебиторской задолженности по предстоящему платежу. Это страхует от не возврата займа или кредита.

Нельзя также допускать, чтобы организация в решающей степени зависела от одного-двух партнеров по бизнесу, которые в любой момент могут обанкротиться или обратиться к конкурирующей фирме. Неразумно иметь дело с одним товаром или видом деятельности. Необходима их диверсификация, страхующая от сокращения притока денежных средств при уменьшении продаж основного товара или услуги.

Действия по финансовому оздоровлению хозяйствующего субъекта нужно производить с учётом целевой установки: все мероприятия должны быть сконцентрированы на снижении задолженностей и наращивании денежных поступлений до приведения системы долговых показателей в нормальное состояние, тогда платежеспособность предприятия будет укреплена. Наиболее практично система необходимых мероприятий может быть отражена таблично, а функциональная модель финансового оздоровления предприятия для восстановления платежеспособности - в форме матрицы.

Таблица 1 – Функциональная модель финансового оздоровления хозяйствующего субъекта, восстанавливающая платежеспособность

Наращивание (экономия) денежной выручки предприятия			
Прекращение действующего обязательства исполнением	Увеличение уставного капитала хоз. общества	Выпуск облигаций для получения займа	Получение организацией бюджетного кредита
Финансирование под уступку денежного требования	Прекращение действующего обязательства зачетом	Товарный Кредит, Коммерческий кредит	Заклучение договора коммерческой концессии
Обмен трений кредиторов на акции (доли) УК хоз. общества	Перевод долга учредителю. участнику	Прекращение обязательства предоставлением отступного	Заклучение договора финансовой аренды
Новация долга в заемное обязательство	Получение инвестиционного налогового кредита	Уступка требований к дебиторам кредиторам	Прекращение обязательства прощением долга
Снижение дебиторских-кредиторских задолженностей предприятия			

Главная диагональ матрицы объединяет способы прекращения обязательств. Причем, начиная с наиболее предпочтительного и реального, далее к тем вариантам, которые осуществить сложнее.

Шесть финансовых инструментов, обеспечивающих снижение дебиторской и кредиторской задолженностей, расположены ниже главной диагонали матрицы. Чем ближе конкретный инструмент к диагонали, тем он более подходит для предприятия и более вероятен практически.

Шесть финансовых инструментов, обеспечивающих наращивание денежной выручки расположены выше главной диагонали матрицы. Чем ближе тот или иной инструмент к диагонали, тем он более выгоден и вероятен к осуществлению.

Способы прекращения обязательств, которыми должны завершаться товарно-денежные трансакции, последовательно расположены по диагонали матрицы, начиная от наилучшего для участников расчётов.

Финансовые инструменты, обеспечивающие снижение дебиторской и кредиторской задолженности расположены ниже главной диагонали матрицы, начиная от самого эффективного.

Финансовые инструменты, обеспечивающие наращивание (экономия) денежной выручки расположены выше главной диагонали матрицы, начиная от наиболее предпочтительного.

Функциональная модель оздоровления финансов, восстанавливающая платежеспособность, применима в матричной форме взаимодействия предложенных финансовых инструментов, которые в каждой конкретной ситуации сочетаются и применяются индивидуально;

Выбирать предложенные финансово-хозяйственные мероприятия из

матрицы нужно следующим образом. Прежде всего, с конкретным кредитором определяется способ прекращения обязательства, приемлемый для него. Далее, в зависимости от текущих финансовых возможностей предприятия рассматриваются варианты мобилизации денежной выручки для предстоящего расчёта либо иного покрытия кредиторского долга (товаром, ценными бумагами, другим требованием, имуществом и т.д.). В целом, комплекс инструментов матрицы финансового оздоровления должен использоваться хозяйствующим субъектом постоянно, что обеспечит оптимальные дебиторско - кредиторские задолженности, мощный финансовый поток, и к результату — долгосрочную платежеспособность.