

**Recommendations to improve financial stability
territorial generating company Komi Republic
Shirochenko A. (Russian Federation)**
**Рекомендации по улучшению финансовой устойчивости
территориально генерирующей компании республики Коми
Широченко А. М. (Российская Федерация)**

*Широченко Анастасия Михайловна / Shirochenko Anastasiya – магистр,
Институт экономики и финансов,
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
Сыктывкарский государственный университет им. Питирима Сорокина, г. Сыктывкар*

Аннотация: в статье говорится об улучшении финансовой устойчивости территориально генерирующей компании Республики Коми за счет уменьшения дебиторской задолженности.

Abstract: the article talked about improving the financial sustainability of the Komi Republic territorial generating company by reducing accounts receivable.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, территориально генерирующая компания Республики Коми, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность.

Keywords: financial stability, territorial generating company of the Republic of Komi, accounts receivable, accounts payable.

На наш взгляд у территориально генерирующей компании Республики Коми есть основная проблема - это увеличение краткосрочной и долгосрочной задолженностей, это говорит о том, что у организации плохо налажена ситуация с оборотом денежных средств, чтобы исправить эту ситуацию надо изменить работу с дебиторами. Поэтому важной проблемой также является дебиторская задолженность, которая, в свою очередь, тормозит весь процесс работы предприятия и погашение кредиторской задолженности. У территориально генерирующей компании Республики Коми не хватает из-за дебиторской задолженности собственных средств, так как покупатели и заказчики не оплачивают все вовремя, и предприятию приходится привлекать заемный капитал для покрытия своих расходов.

Чтобы дать рекомендации по уменьшению дебиторской задолженности рассчитаем срок ее оборачиваемости за анализируемый.

Таблица 1. Динамика оборачиваемости дебиторской задолженности территориально генерирующей компании T+ group [2]

Показатели	Года				
	2011	2012	2013	2014	2015
Средняя дебиторская задолженность (тыс. руб)	1889794,5	1068413	585508	5222268,5	10881366,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности	25,1110	44,2077	71,0772	14,9076	18,4203
Период погашения дебиторской задолженности (дни)	360,0398	360,0226	360,0141	360,0671	360,0543

По данным таблицы 1 видно, что период погашения дебиторской задолженности территориально генерирующей компании Республики Коми почти равен году, это лишь свидетельствует о том, что большая часть населения не производит оплату по счетам из-за этого, и растет дебиторская задолженность. На рисунке 1 показана динамика изменения оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период в выпускной квалификационной работе.

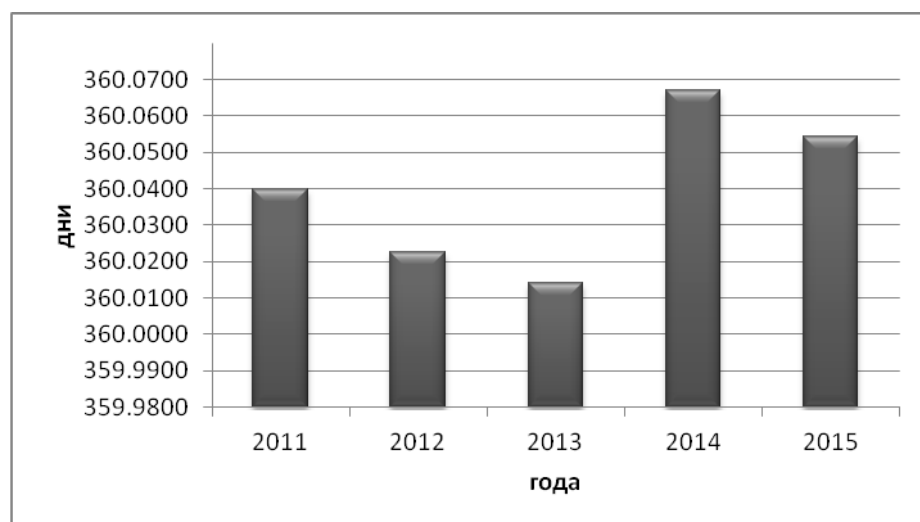


Рис. 1. Период погашения дебиторской задолженности территориально генерирующей компании T+ group

Как было написано ранее, для рациональной работы организации оборачиваемость дебиторской задолженности должна быть выше: чем выше, тем лучше.

Проанализируем, какой будет дебиторская задолженность на период 2016-2018 годов. Для этого, проведя анализ данных за прошлые года и получив уравнение дебиторской задолженности, мы получаем, что:

2016 года = 11987833,8 тыс. руб.

2017 году = 14140865,45 тыс. руб.

2018 году = 16293897,11 тыс. руб.

Как видно, в последующие года дебиторская задолженность только увеличивается. Если вовремя погашать дебиторскую задолженность, то можно полученные средства перенести на погашение кредиторской задолженности. Для этого мы рассмотрим ситуацию, когда каждый прогнозируемый год дебиторская задолженность погашается на 5 %, и это изменение полностью идет на погашение краткосрочной кредиторской задолженности, так как она является наиболее дорогостоящей.

Рассчитаем сумму, на которую мы должны уменьшить кредиторскую задолженность в каждый прогнозируемый год:

2016 года = 11987833,8 тыс. руб. * 0,05 = 599391,69 тыс. руб.

2017 году = 14140865,45 тыс. руб. * 0,05 = 707043,27 тыс. руб.

2018 году = 16293897,11 тыс. руб. * 0,05 = 814694,86 тыс. руб.

В таблице 2 показаны данные уменьшения краткосрочной задолженности, если сумма с погашения кредиторской задолженности пошла на ее погашение.

Таблица 2. Краткосрочная задолженность территориально-генерирующей компании Республики Коми на 2016-2018 года [2]

Год	Краткосрочная задолженность	Сумма уменьшения	Итоговая КЗ
2016	105158243,9	599391,69	104558852
2017	122009595,3	707043,27	121302552
2018	138860946,6	814694,86	138046252

Чтобы окончательно показать влияние, спрогнозируем коэффициент финансового левериджа на 2016-2018 годы с применением погашения дебиторской задолженности на 5 %, а в свою очередь и с погашением краткосрочной задолженности; данный расчет представлен в таблице 3.

Таблица 3. Прогнозные значения коэффициента финансового левериджа территориально-генерирующей компании Республики Коми

ТТК 9	Года
-------	------

	2016	2017	2018
III	127956825,1	143711597	159466368,6
IV	104558852,2	121302552	138046251,8
V	93707297,57	106657274	119607251,3
Коэффициент финансового левериджа	1,5494	1,5862	1,6157
Коэффициент финансового левериджа (без погашения на 5%)	1,5541	1,5911	1,6208

Более наглядно изменение коэффициента финансового левериджа можно рассмотреть на рисунке 2.

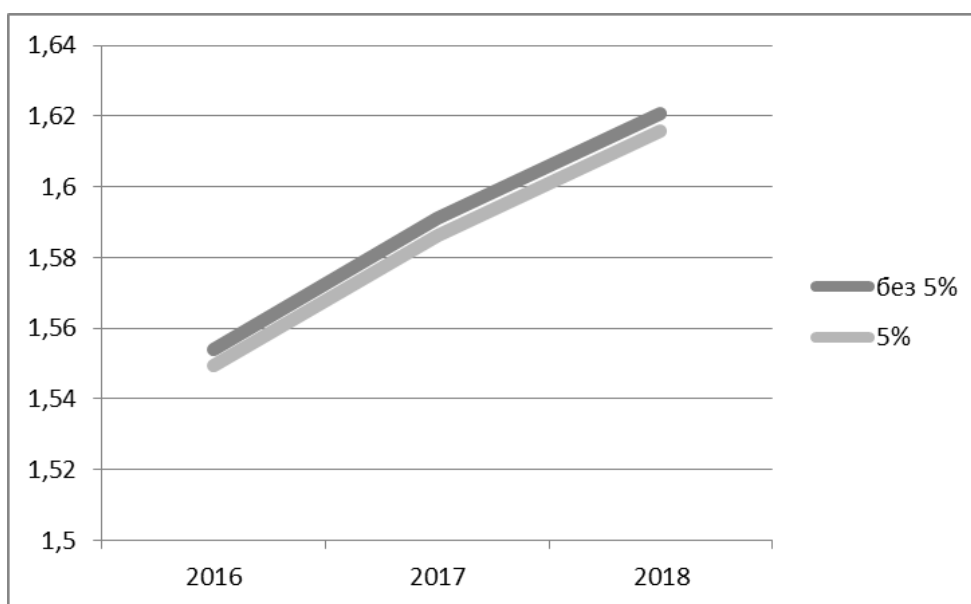


Рис. 2. Прогноз коэффициента финансового левериджа территориально-генерирующей компании Республики Коми на 2016-2018 гг.

Рассмотрев рисунок 2, мы видим, что даже незначительные изменения при такой схеме погашения ведут к изменениям в данных коэффициента, что точно свидетельствует о том, что при погашении дебиторской задолженности, и перенеся полученные деньги на погашение кредиторской задолженности, мы можем улучшить финансовое состояние территориально-генерирующей компании Республики Коми.

Существуют некоторые общие рекомендации, позволяющие управлять дебиторской задолженностью. Необходимо:

- контролировать состояние расчетов с покупателями по отсроченной (просроченной) задолженности;

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности: значительное преобладание дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и делает необходимым привлечение дополнительных (как правило, дорогостоящих) средств;

- предоставлять скидки при досрочной оплате.

Также, чтобы уменьшить дебиторскую задолженность территориально генерирующей компании Республики Коми, необходимо:

- 1) уменьшить себестоимость выработки тепла в части расхода топлива или замене его на более дешевый вариант и потерь теплоносителя;
- 2) улучшение качества предоставляемых услуг.

Литература

1. Официальный сайт «Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Республике Коми». [Электронный ресурс] URL: http://komi.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/коми/ru/ (дата обращения: 24.05.2016).
2. Официальный сайт Территориально генерирующей компании Республики Коми [Электронный ресурс] URL: <http://www.tgc9.ru/ir/> (дата обращения: 24.05.2016).
3. *Швецова И. Н.* Инвестиционная деятельность компании и проблемы повышения энергоэффективности в условиях Севера: монография / И. Н. Швецова. – Сыктывкар: Изд-во СыктГУ, 2014. – 248 с.