

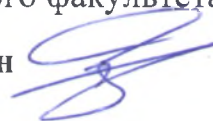
Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)
по направлению 38.04.01 «Экономика» профиль «Финансовое планирование»
студента 2 курса 251 группы экономического факультета

Аль Дураие Джамиль Султан



**Тема работы: «Развитие финансового планирования
предприятия на примере ООО «Восток»**

Научный руководитель
доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н., доцент



М.В. Голубниченко

Зав. кафедрой финансов и кредита,
к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Саратов 2017

Введение

В современных условиях развитие предприятия невозможно без настройки и внедрения новых действенных механизмов управления. К такому виду управления, прежде всего, следует отнести планирование, в том числе и финансовое, которое является важным элементом в механизме финансового управления и позволяет руководству мгновенно реагировать на постоянные изменения внутренней и внешней среды для постоянного обеспечения успеха на рынке. Механизм эффективного управления финансами предприятия возможен лишь при условии планирования всех финансовых потоков, процессов и отношений предприятия.

Без действенного финансового планирования предприятие не сможет достичь высокого уровня управления в производственно-хозяйственной деятельности. Для успешной хозяйственной деятельности необходимо реальное планирование финансовых возможностей и получение необходимых для этого средств. Все это обуславливает актуальность темы исследования.

Цель и задачи исследования. Целью работы является исследование теоретических аспектов и разработка практических рекомендаций по совершенствованию финансового планирования предприятия.

Для достижения поставленной цели были определены и решены следующие **задачи**:

- исследовать теоретические основы финансового планирования предприятия;
- провести анализ финансового состояния и организации финансового планирования ООО «Восток»;
- определить основные направления совершенствования финансового планирования ООО «Восток».

Предметом исследования является система финансового планирования предприятия.

Объектом исследования является ООО «Восток».

Теоретико-методологической базой исследования явились труды отечественных и зарубежных ученых по проблемам теории и практики финансового планирования. Эта тема рассматривалась в работах таких отечественных авторов, как И.Т. Балабанова, С.А. Кузнецовой, Е.С. Стояновой, Э.А. Уткина. Среди зарубежных авторов можно выделить труды Р. Акофф, У.Ф. Шарп.

Информационной базой исследования послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, официальные статистические данные, бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия ООО «Восток».

Научная новизна исследования заключается в разработке и научном обосновании теоретических положений по организации финансового планирования современного предприятия и практических рекомендаций по совершенствованию организации финансового планирования.

Практическая значимость настоящей работы определяется обоснованными предложениями по совершенствованию финансового планирования на предприятии.

Анализ последних исследований и публикаций. Проблема современного финансового планирования является предметом многочисленных научных исследований, которые отражают различные точки зрения. В частности, проблема финансового планирования основана трудами зарубежных исследователей Е. Гринолла, Е. Бригхема, Р.С. Каплана, Д.П. Нортон. В то же время, весомым теоретическим наследием повышения эффективности финансового планирования предприятия есть и работы М. Лапуста, Г.А. Партия, А. Загороднего, А.М. Ковалева, Л.Г. Скамай.

Структура настоящей работы отражает логику исследования, которая predetermined взаимосвязью перечисленных выше задач. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников.

Основное содержание работы

В первой главе работы «Теоретические основы исследования финансового планирования на предприятии» исследованы сущность, виды, методы финансового планирования на предприятии. Сущность финансового планирования состоит в следующем:

- 1) финансовое планирование выступает инструментом регулирования системы экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, то есть обеспечивает реализацию резервов их роста и рационализацию использования на предприятии;
- 2) финансовое планирование координирует финансовые цели разного порядка (стратегические и текущие), позволяет оптимизировать финансовые решения конфликтного характера (доходность – уровень финансового риска – ликвидность). Такая координация разноуровневых и разнонаправленных целей позволяет, с одной стороны, направить деятельность предприятия на реализацию главной стратегической цели функционирования, а с другой – обеспечить необходимые пропорции формирования активов, капитала, денежных потоков в процессе его развития и «следования» к стратегической цели;
- 3) финансовое планирование выступает инструментом минимизации финансовых рисков предприятия, так как собственно его процесс осуществляется с учетом фактора риска, а многовариантность плановых расчетов предполагает формирование алгоритмов реагирования и поведения предприятия в альтернативных ситуациях, генерирующие факторы внешней и внутренней среды;
- 4) финансовое планирование, выступая одной из наиболее важных функций финансового управления, является своеобразным интегрированным элементом в его системе, согласовывает и координирует следующие функции финансового менеджмента, как формирование информационной базы, финансовый контроль и стимулирование выполнения принятых управленческих решений в сфере

финансов, так как в определенной мере обеспечивает возможность реализации этих функций;

5) финансовое планирование является важным элементом корпоративного планового процесса. Каждый менеджер, независимо от функциональных интересов, должен быть знаком с внутренним механизмом разработки финансовых планов и усматривать смысл в контроле плановых показателей, по крайней мере, настолько, насколько это определяется его компетенциями и должностными обязанностями.

Также в первой главе рассмотрены принципы финансового планирования, при соблюдении которых создаются предпосылки для эффективной работы предприятия, а так же уменьшает возможность негативных результатов планирования: принцип полноты финансовых планов; принцип обоснованности; принцип интегрированности финансового планирования; принцип гибкости, связанный с принципом непрерывности финансового планирования; принцип экономичности. Одним из основных принципов финансового планирования в предпринимательских структурах является принцип сочетания финансового прогнозирования и финансового планирования. Разработка прогноза и формирования плана - взаимосвязанные стадии планирования, имеющие свою специфику. Разница между ними в том, что план – является отражением и воплощением уже принятого финансово-экономического решения.

В процессе разработки планов хозяйственно-финансовой деятельности используются следующие методы: нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, факторный, дисконтирование и другие. Применение современных методов финансового планирования имеет большое значение для экономического роста предприятия, позволяя предприятию приобрести финансовую устойчивость и рентабельность.

Во второй главе работы «Анализ организации финансового планирования в ООО «Восток»» проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Восток» который показал, что общая стоимость имущества в 2015 году

составляла 114776 тыс. руб. При этом в активах организации согласно данным доля текущих активов составляет 86,47%, а внеоборотных средств – 13,53%. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы, что способствует ускорению оборачиваемости средств предприятия, то есть предприятие использует интенсивную политику управления активами. Доля основных средств в общей структуре активов за 2015 год составила 13,53%, что говорит о том, что предприятие имеет легкую структуру активов, что свидетельствует о мобильности имущества. Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет дебиторской задолженности и запасов на общую сумму 99246 тыс. руб. Структура оборотных активов характеризуется высокой долей задолженности (74,59%) и низким уровнем денежных средств (5,29%), что может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг предприятия, а также о преимущественно неденежном характере расчетов. За анализируемый период (2013-2015гг.) общая стоимость имущества увеличилась на 25 654 тыс. руб. Это произошло как за счет увеличения внеоборотных (на 2,64%), так и оборотных (на 34,13%) активов предприятия. Следует обратить внимание на сокращение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (-3,45%), что может говорить об ускорении оборачиваемости оборотных активов. Снижение стоимости основных средств на 3,45% следует отметить как негативную тенденцию, так как она направлена на уменьшение производственного потенциала предприятия. За отчетный период оборотные средства выросли на 25 254 тыс. руб. или на 34,13%. Это обусловлено опережающим темпом прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это за счет увеличения стоимости дебиторской задолженности на 33 522 тыс. руб. За анализируемый период объемы дебиторской задолженности выросли (на 33522 тыс. руб.), что является негативным изменением и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг) предприятия, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, то есть отвлечением

части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса.

В структуре собственного капитала основное место занимают резервный капитал и нераспределенная прибыль (65,73%). В 2015 году задолженности по долгосрочным заемным средствам предприятие не имеет. Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период увеличилась. Величина совокупных заемных средств предприятия составила 39 320 тыс. руб. (34,26% от общей величины пассивов). Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали.

В 2015 году у предприятия имеется прибыль от продаж в размере 23 262 тыс. руб. Выручка предприятия за анализируемый период выросла на 43,88%. Прибыль от основной деятельности предприятия повысилась на 144,76%, что является позитивным фактором. При этом прибыль до уплаты налогов увеличилась на 67,2%. Нераспределенная прибыль за отчетный период выросла на 264,33%. Сравнив темп роста выручки и себестоимости можно судить об эффективной или неэффективной деятельности предприятия за период. $143,88 > 139,16$, следовательно, деятельность предприятия можно оценить как эффективную.

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 7,6% от полученной выручки. Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. В данном случае это 5,86%.

Анализ организации финансового планирования в ООО «Восток» показал, что результатом процесса планирования является система планов, имеющих количественную и качественную оценку. Процесс планирования включает:

- разработку плана потребностей предприятия в финансовых ресурсах на капитальные инвестиции, инновации, пополнение оборотного капитала,

рекламу и тому подобное;

- определение структуры источников финансирования запланированных мероприятий - как внутренних, так и внешних. В плане обязательно нужно придерживаться оптимальных пропорций между собственными и заемными источниками, вложениями в основной, оборотный капитал и тому подобное;

- разработку плана размещения и использования средств внутри предприятия;

- определение процедуры бюджетирования как базы для финансирования текущих финансово-эксплуатационных потребностей и инвестиционных проектов.

На заключительном этапе финансового планирования ООО «Восток» осуществляют бюджетирование – процесс разработки различных оперативных бюджетов. Оно осуществляется таким образом, чтобы иметь возможность в едином информационном формате разрабатывать и контролировать выполнение плана, оперативно оценивать отклонения фактических показателей от плановых. Процесс бюджетирования на ООО «Восток» имеет непрерывный характер. Исходя из плановых финансовых показателей, установленных на год, в процессе текущего финансового планирования разрабатываются квартальные бюджеты. Результатом процесса планирования является система планов, имеющих количественную и качественную оценку.

Оценка достижимости прогнозных показателей производственно-хозяйственной деятельности на протяжении исследуемого периода показала положительную динамику за 2013 - 2015 гг., что является подтверждением успешности выполнения стратегических целей в данной области. Для того чтобы быть конкурентоспособным и привлекательным для потенциального заказчика развитие сервисных услуг в ООО «Восток» должно включать организацию новых современных производств, инновационный подход в техническом перевооружении существующих баз, расширение номенклатуры услуг.

Рассмотрев финансовый план формирования чистой прибыли предприятия и фактическое его исполнение в разрезе текущего финансового планирования на 2015 год можно сделать вывод, что планирование финансового результата на предприятии является неудовлетворительным. Процент выполнения финансового результата составил 27,31%.

Одним из этапов планирования деятельности ООО «Восток» является разработка аналитических программ, которые являются предпосылкой планирования производства, поскольку они имеют возможность определить оптимальную структуру (номенклатуру, ассортимент и эффективность производства). Для этого используется метод таксономии, который позволяет упорядочивать изучаемые объекты, характеризующихся множеством признаков. Таксономический показатель уровня развития представляет собой синтетическую величину, «равнодействующую» всех признаков, характеризующих исследуемый объект. Расчет интегральной оценки финансового состояния исследуемых предприятий осуществляем по следующим группам показателей: показатели ликвидности; показатели деловой активности; показатели финансовой устойчивости; показатели прибыльности.

На основе проведенного анализа организации финансового планирования ООО «Восток» можно сделать выводы, что в целом процесс финансового планирования является удовлетворительным, но данный процесс требует своего усовершенствования. ООО «ВОСТОК» требует внедрения новой методики финансового планирования, которая бы могла более точно прогнозировать основные показатели деятельности предприятия, особенно чистую прибыль.

В третьей главе работы «Направления развития финансового планирования ООО «Восток» был составлен прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Восток» в соответствии с методом процента от продаж на конец 2016 года и предложены мероприятия по улучшению системы финансового планирования.

Заключение

Финансовое планирование является неотъемлемой составляющей внутрифирменного планирования, реализация которого является необходимым условием достижения предприятием стратегической цели, поскольку согласовывает отдельные финансовые цели и координирует их с другими целевыми установками предпринимательской деятельности.

В целом организация финансового планирования в ООО «Восток» является удовлетворительной, но требует своего усовершенствования с целью более точного прогнозирования основных показателей деятельности предприятия.

Основными направлениями совершенствования системы финансового планирования в ООО «Восток» являются:

1. Обеспечение связи системы финансового планирования с системой стратегического управления предприятия. Система планирования и является средством достижения стратегических целей ООО «Восток». В данной системе формируются показатели, которые являются целевыми ориентирами для формирования финансовых планов. Для каждого уровня управления предприятия на основе ключевых показателей эффективности разрабатываются соответствующие показатели плановых заданий, служащих отправной точкой для разработки планов соответствующего уровня управления.
2. Совершенствование системы финансовых планов ООО «Восток», унификация процессов планирования, доработка регламентной базы. Это предполагает разработку типовых документов системы финансового планирования предприятия.
3. Разграничение полномочий и ответственности, повышение ответственности за финансовые результаты деятельности предприятия. За каждым участником системы планирования в ООО «Восток» закрепляется ответственность, которая может быть двух видов: ответственность за выполнение функций в рамках планового процесса и ответственность за

достижение планового уровня показателей. Закрепление ответственности за каждым субъектом системы планирования осуществляется в соответствии с разграничением функций, утвержденных положением о финансовой структуре предприятия и регламентом формирования и контроля исполнения операционных, инвестиционных и финансовых предприятия.

4. Повышение прозрачности и обеспечение контроля за достижением целевых показателей подразделениями ООО «Восток». В системе планирования реализуется принцип управления по отклонениям фактических показателей от плановых с осуществлением анализа причин и характера отклонений. Управленческие воздействия и меры стимулирования ответственных лиц предпринимаются в случае, если отклонение фактических значений показателей от плановых превысит заранее определенный пороговый уровень. В рамках управления по отклонениям реализуется принцип нормализации данных: фактические данные корректируются на какие-либо факторы, повлиявшие на эти данные.

5. Обеспечение возможности оперативного получения информации о результатах выполнения планов по уровням управления; обеспечение координации деятельности подразделений в процессе формирования, корректировки и исполнения планов; подготовка данных для системы планирования и управленческого учета в ООО «Восток» на будущие периоды.