

**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

**«Совершенствование финансового планирования деятельности
организации (на примере ООО «Волгаторг»)»**

АВТОРЕФЕРАТ МАГИСТЕРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 3 курса 331 группы
по направлению 38.04.01 Экономика профиль «Финансовое планирование»
Экономического факультета
Кабылбековой Регины Жаслановны

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ Т.П. Варламова

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ О.С. Балаш

Введение

Актуальность исследования вопросов организации и содержания финансового планирования на предприятии в современных условиях обусловлена следующими основными факторами: увеличением размеров фирмы и усложнением форм управления её деятельностью; нестабильностью внешних условий её функционирования; современными подходами к руководству персоналом и т.п.

Цель и задачи исследования. Целью диссертации является обоснование теоретико-методических основ и разработка практических рекомендаций по совершенствованию финансового планирования на коммерческих предприятиях.

Для реализации поставленной цели были сформулированы и решены в ходе исследования следующие **задачи**:

- уточнить экономическое содержание понятия «финансовое планирование», его место в системе управления, методологические основы его организации на основе определений, представленных в работах российских и зарубежных исследователей;
- раскрыть роль бизнес-планирования в повышении конкурентоспособности предприятий в условиях современной российской экономики;
- представить подробную характеристику финансово-хозяйственной деятельности ООО «Волгаторг»;
- провести всестороннюю оценку финансового состояния и финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг» в 2011-2015 гг. с использованием методов экономико-математического моделирования и трендового анализа;

- изучить действующую практику финансового планирования ООО «Волгаторг»;

- исследовать проблемы и определить направления совершенствования финансового планирования в условиях современной российской экономики.

Объект исследования – коммерческое предприятие ООО «Волгаторг».

Предмет исследования – практика финансового планирования на российских предприятиях (на примере ООО «Волгаторг») и пути повышения его эффективности.

Теоретические и методологические основы исследования.

Методологической основой представленной работы являются исследования отечественных и зарубежных специалистов в области финансов, финансового менеджмента и финансового анализа М.В.Романовского, Г.Н.Белоглазовой, Е.С.Стойковой, Б.Т.Кузнецова, В.В.Ковалева, Л.В.Донцовой, Н.А.Никифоровой, Е.Н.Шохина, Р.Брейли, С.Майерса, Дж.Хорна и др.

Проблемам повышения эффективности управления финансами в различных отраслях экономики посвящены исследования ученых, среди которых следует отметить А.Амоша, А. Базилук, И. Балабанова, М. Билык, И. Бланк, Н. Богомолу, В. Гейца, А. Даниленко, В. Зимовца, В. Ильчука, В. Ковалева, Л. Костырко, М. Макаренко, А. Терещенко, Л. Шаблиста, А. Череп, М. Чумаченко и других.

Вопросам построения прогнозных финансовых моделей посвящены работы Дж. Амстронга, В. Бочарова, В. Витлинського, В. Забродского, М. Кизима, Т. Клебанова, Ю. Лысенко, А. Раевнева, М. Скрипниченко, Е. Четыркина и других.

Однако несмотря на имеющиеся серьезные исследования в области финансового планирования и управления финансами, некоторые аспекты проблемы совершенствования финансового планирования на российских предприятиях в условиях существенного осложнения экономической

ситуации в нашей стране требуют дальнейшего развития. Проведенное исследование теоретических основ финансового планирования и практики его осуществления на ООО «Волгаторг» позволило сформулировать ряд положений, определяющих научную новизну и практическую значимость представленной магистерской работы.

Научная новизна исследования - обоснование теоретических положений, уточняющих сущность и функции финансового планирования, его место в системе управления предприятием, а также разработка практических рекомендаций по совершенствованию финансового планирования на российских коммерческих предприятиях, в частности, по введению бюджетирования, составлению прогнозных отчетов о финансовых результатах, о движении денежных средств, что позволит финансовому менеджменту предприятий своевременно реагировать на возникающие изменения во внутренней и внешней среде предприятия, новые тенденции в рыночной конъюнктуре и вносить соответствующие коррективы в финансовые планы в целях их оптимизации.

Практическая значимость результатов исследования - обоснование практических предложений по совершенствованию организации финансового планирования на ООО «Волгаторг», определение роли бюджетирования в системе управления финансами предприятия. Для повышения эффективности управления финансами автором предложено на основе результатов маркетинговых исследований составлять прогноз отчета о финансовых результатах и отчёта о движении денежных средств на предприятии, что позволит проводить постоянный анализ фактических показателей, их сравнение с расчётными (прогнозными) и своевременно вносить соответствующие коррективы в ценовую политику предприятия, логистические решения, рекламные компании с целью элиминирования нежелательных отклонений, что позволит существенно повысить уровень

рентабельности продаж, оборачиваемости активов и других финансовых показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия.

В процессе исследований были применены методы сравнения, систематизации и логического обобщения, приемы экономического анализа и другие методы научных исследований.

Информационной базой проведенного исследования явились юридические документы, данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО «Волгаторг» за 2011-2015 гг.

Структура диссертации - диссертационная работа состоит из введения, трех глав: глава 1. Финансовое планирование как необходимое условие эффективного управления финансами ; глава 2. Организация финансового планирования в ООО «Волгаторг»; глава 3. Основные направления развития финансового планирования в современных условиях , заключения, списка использованных источников.

Основное содержание работы

В представленной работе исследованы теоретические аспекты и практика организации финансового планирования на российских предприятиях. В качестве объекта исследования выбрано крупное торговое предприятие регионального значения - ООО «Волгаторг».

В теоретической части работы изучены методологические основы организации финансового планирования на коммерческих предприятиях, его роль и место в системе управления финансами, что позволило сделать следующие выводы.

1. Планирование является необходимым условием любой управленческой деятельности.

Методология финансового планирования ориентируется на обеспечение увязки стратегических и тактических целей предприятия с имеющимися ресурсами, предполагает определение направлений их наиболее эффективного использования с учетом складывающихся условий на отечественном и международном рынках, а также разработку приемов и способов достижения поставленных целей в рамках каждого хозяйственного подразделения. Кроме того, роль финансового планирования в системе финансового менеджмента определяется тем, что именно в процессе разработки финансового плана осуществляется объективная оценка жизнеспособности того или иного инвестиционного проекта и, соответственно, оценка возможности привлечения сторонних инвесторов для его реализации.

2. Организация финансового планирования предполагает решение ряда конкретных задач, связанных с разработкой финансового плана и оценкой реальных возможностей его осуществления на основе имеющихся ресурсов. Методологической основой финансового планирования являются принципы единства, координации, участия, непрерывности, гибкости, реальности, точности. В процессе составления финансовых планов в современных

условиях используются следующие методы: расчётно-аналитический, нормативный, балансовый, а также основанные на использовании современных компьютерных технологий методы оптимизации плановых решений и экономико-математического моделирования.

3. Значимым документом, непосредственно связанным с осуществлением финансового планирования на предприятии является бизнес-план, отражающий в концентрированной форме ключевые показатели, обосновывающие целесообразность некоторого проекта, четко и наглядно раскрывающий суть предполагаемого нового направления деятельности фирмы. Наиболее значимыми функциями бизнес-планирования являются: формирование стратегии развития фирмы, определение ключевых ориентиров развития, необходимых для осуществления последующего контроля за реализацией проекта, привлечение кредитов и займов, а также потенциальных внешних инвесторов.

К факторам, сдерживающим применение финансового планирования в практической деятельности российских предприятий в современных условиях, следует отнести: высокую степень неопределенности на российском рынке; отсутствие эффективной нормативно-правовой базы отечественного бизнеса, а также недостаток средств у большинства

российских предприятий для осуществления серьезных финансовых разработок.

В практической части проведен анализ финансового состояния и финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг». На основе полученных данных составлен план-прогноз прибыли предприятия на 2017 г.

Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Волгаторг» в 2011 - 2015 гг.

1. Общая оценка бухгалтерской финансовой отчетности ООО «Волгаторг» за 2011-2015 гг. показала, что имущественное положение ООО «Волгаторг» выглядит достаточно стабильным. Более детальный анализ финансового положения предприятия на основе данных сравнительного аналитического баланса за 2015 год позволил сделать вывод, что в течение 2015 года произошло значительное повышение общей стоимости имущества организации, а также заметно увеличился объем продаж товаров и услуг (о чём свидетельствует объём,

состав и структура запасов). Однако при этом возрос удельный вес задолженности общества перед кредиторами в краткосрочном и долгосрочном периоде, что свидетельствует о возникновении зависимости предприятия от кредитных организаций, а также о возможной нехватке наиболее ликвидных средств для осуществления текущих платежей.

Проведённый анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации показал, что в 2015 году ее финансовое положение нельзя охарактеризовать однозначно, поскольку значения коэффициентов ликвидности как на начало, так и на конец анализируемого периода несколько ниже нормативных. Вместе с тем расчёт коэффициента восстановления платежеспособности на конец года свидетельствует о возможности восстановления платежеспособности, поскольку в течение рассматриваемого периода времени предприятие существенно увеличило торговую базу и нарастило объем реализации товаров при одновременном сокращении срока оборота запасов и дебиторской задолженности.

2. Характеризуя финансовые результаты деятельности ООО «Волгаторг» в течение анализируемого периода

(2011-2015 гг.) следует отметить постоянный и достаточно динамичный рост выручки и прибыли, а также положительную динамику показателей рентабельности, свидетельствующие о том, что организация развивается достаточно успешно. Вместе с тем наблюдается опережающий рост издержек производства и обращения по сравнению с ростом выручки от реализации, что обуславливает необходимость разработки комплекса мер, направленных на сокращении удельного веса себестоимости в выручке, а также на снижение коммерческих расходов.

3. Анализ финансовой деятельности ООО «Волгаторг» показал, что необходимым условием обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия, его платежеспособности и

ликвидности является внедрение в практику управления финансами предприятия финансового планирования. Составленный план-прогноз отчёта о финансовых результатах деятельности организации на 2017 год позволяет надеяться на рост прибыли более, чем в 6 раз при оптимистическом варианте развития событий и на 19,4% при более реалистичном сценарии.

В третьей части работы представлены рекомендации по совершенствованию финансового планирования на предприятиях и, в частности, по выявлению резервов улучшения финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг». По итогам проведенного исследования можно сделать следующие выводы.

1. Бюджетирование является эффективным и неотъемлемым элементом финансового планирования на предприятии. Изучение организации финансовой деятельности на ООО «Волгаторг» показало, что внедрение в практику финансового планирования организации бюджетирования пока не рассматривается руководством как первостепенная задача. Вместе с тем опыт работы многих отечественных предприятий показал, что составление бюджета доходов и расходов организации и постоянный контроль за его исполнением позволяет выявить внутренние источники финансирования, по возможности синхронизировать

положительный и отрицательный денежные потоки и обеспечить финансовую независимость и финансовую устойчивость организации.

2. Проведенное исследование особенностей организации финансового планирования на ООО «Волгаторг», что руководство данной организации уделяет должное внимание планированию финансовых результатов деятельности, что позволило обеспечить устойчивый рост прибыли до налогообложения и чистой прибыли на протяжении всего анализируемого периода (2011-2015 гг.). В прогнозных расчётах на 2017 год планируется дальнейшее наращивание прибыли за счёт прироста выручки при одновременном снижении темпов прироста себестоимости и коммерческих расходов. В частности, руководству следует сосредоточить основные усилия на создании системы систематического контроля за уровнем коммерческих расходов. Рост цен на топливо существенно снижает возможности данного направления, тем не менее усиление контроля за системой доставки товаров в магазины сети, с одновременным введением контроля за нормативным расходованием средств выделяемых на ГСМ может, на наш взгляд, существенно сократить названные расходы. Кроме того, в целях улучшения контроля можно рекомендовать установить на машинах предприятия системы автоматического отслеживания маршрутов – в настоящее время такие системы существуют в виде мобильных приложений к телефонам.

Повысить прибыли ООО «Волгаторг» так же может введение дополнительного контроля за эффективностью проводимых рекламных акций - расчет их эффективности не только в целом по сети, но и по каждому отдельному магазину.

3. Несмотря на ряд отмеченных трудностей в формировании источников финансирования деятельности предприятия, в частности, на сохраняющееся на протяжении последних пяти лет преобладание заёмных средств в составе источников финансирования, будущее ООО «Волгаторг»

не вызывает опасений, предприятие устойчиво работает и стабильно развивается на рынке региона более 15 лет. Прогнозный расчёт финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг» показал: практически при любом развитии ситуации предприятие устойчиво занимает свои позиции на рынке и способно получать прибыль.

Таким образом, в разработке и осуществлении финансовых планов, обеспечивающих грамотное управление финансами не только для достижения безубыточной работы, но и поступательного развития в соответствии с требованиями времени, заключены основное назначение и сущность финансового планирования.

В представленной работе исследованы теоретические аспекты и практика организации финансового планирования на российских предприятиях. В качестве объекта исследования выбрано крупное торговое предприятие регионального значения - ООО «Волгаторг».

В теоретической части работы изучены методологические основы организации финансового планирования на коммерческих предприятиях, его роль и место в системе управления финансами, что позволило сделать следующие выводы.

4. Планирование является необходимым условием любой управленческой деятельности. Методология финансового планирования ориентируется на обеспечение увязки стратегических и тактических целей предприятия с имеющимися ресурсами, предполагает определение направлений их наиболее эффективного использования с учетом складывающихся условий на отечественном и международном рынках, а также разработку приемов и способов достижения поставленных

целей в рамках каждого хозяйственного подразделения. Кроме того, роль финансового планирования в системе финансового менеджмента определяется тем, что именно в процессе разработки финансового плана осуществляется объективная оценка жизнеспособности того или иного инвестиционного проекта и, соответственно, оценка возможности привлечения сторонних инвесторов для его реализации.

5. Организация финансового планирования предполагает решение ряда конкретных задач, связанных с разработкой финансового плана и оценкой реальных возможностей его осуществления на основе имеющихся ресурсов. Методологической основой финансового планирования являются принципы единства, координации, участия, непрерывности, гибкости, реальности, точности. В процессе составления финансовых планов в современных условиях используются следующие методы: расчётно-аналитический, нормативный, балансовый, а также основанные на использовании современных компьютерных технологий методы оптимизации плановых решений и экономико-математического моделирования.
6. Значимым документом, непосредственно связанным с осуществлением финансового

планирования на предприятии является бизнес-план, отражающий в концентрированной форме ключевые показатели, обосновывающие целесообразность некоторого проекта, четко и наглядно раскрывающий суть предполагаемого нового направления деятельности фирмы. Наиболее значимыми функциями бизнес-планирования являются: формирование стратегии развития фирмы, определение ключевых ориентиров развития, необходимых для осуществления последующего контроля за реализацией проекта, привлечение кредитов и займов, а также потенциальных внешних инвесторов.

К факторам, сдерживающим применение финансового планирования в практической деятельности российских предприятий в современных условиях, следует отнести: высокую степень неопределенности на российском рынке; отсутствие эффективной нормативно-правовой базы отечественного бизнеса, а также недостаток средств у большинства российских предприятий для осуществления серьезных финансовых разработок.

В практической части проведен анализ финансового состояния и финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг». На основе полученных данных составлен план-прогноз прибыли предприятия на 2017 г.

Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Волгаторг» в 2011 - 2015 гг.

1. Общая оценка бухгалтерской финансовой отчетности ООО

«Волгаторг» за 2011-2015 гг. показала, что имущественное положение ООО «Волгаторг» выглядит достаточно стабильным. Более детальный анализ финансового положения предприятия на основе данных сравнительного аналитического баланса за 2015 год позволил сделать вывод, что в течение 2015 года произошло значительное повышение общей стоимости имущества организации, а также заметно увеличился объем продаж товаров и услуг (о чём свидетельствует объём, состав и структура запасов). Однако при этом возрос удельный вес задолженности общества перед кредиторами в краткосрочном и долгосрочном периоде, что свидетельствует о возникновении зависимости предприятия от кредитных организаций, а также о

возможной нехватке наиболее ликвидных средств для осуществления текущих платежей.

Проведённый анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации показал, что в 2015 году ее финансовое положение нельзя охарактеризовать однозначно, поскольку значения коэффициентов ликвидности как на начало, так и на конец анализируемого периода несколько ниже нормативных. Вместе с тем расчёт коэффициента восстановления платежеспособности на конец года свидетельствует о возможности восстановления платежеспособности, поскольку в течение рассматриваемого периода времени предприятие существенно увеличило торговую базу и нарастило объем реализации товаров при одновременном сокращении срока оборота запасов и дебиторской задолженности.

2. Характеризуя финансовые результаты деятельности ООО «Волгаторг» в течение анализируемого периода (2011-2015 гг.) следует отметить постоянный и достаточно динамичный рост выручки и прибыли, а также положительную динамику показателей рентабельности, свидетельствующие о том, что организация развивается достаточно успешно. Вместе с тем наблюдается

опережающий рост издержек производства и обращения по сравнению с ростом выручки от реализации, что обуславливает необходимость разработки комплекса мер, направленных на сокращении удельного веса себестоимости в выручке, а также на снижении коммерческих расходов.

3. Анализ финансовой деятельности ООО «Волгаторг» показал, что необходимым условием обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия, его платежеспособности и ликвидности является внедрение в практику управления финансами предприятия финансового планирования. Составленный план-прогноз отчёта о финансовых результатах деятельности организации на 2017 год позволяет надеяться на рост прибыли более, чем в

6 раз при оптимистическом варианте развития событий и на 19,4% при более реалистичном сценарии.

Заключение

В третьей части работы представлены рекомендации по совершенствованию финансового планирования на предприятиях и, в частности, по выявлению резервов улучшения финансовых результатов

деятельности ООО «Волгаторг». По итогам проведенного исследования можно сделать следующие выводы.

1. Бюджетирование является эффективным и неотъемлемым элементом финансового планирования на предприятии. Изучение организации финансовой деятельности на ООО «Волгаторг» показало, что внедрение в практику финансового планирования организации бюджетирования пока не рассматривается руководством как первостепенная задача. Вместе с тем опыт работы многих отечественных предприятий показал, что составление бюджета доходов и расходов организации и постоянный контроль за его исполнением позволяет выявить внутренние источники финансирования, по возможности синхронизировать положительный и отрицательный денежные потоки и обеспечить финансовую независимость и финансовую устойчивость организации.

2. Проведенное исследование особенностей организации финансового планирования на ООО «Волгаторг», что руководство данной организации уделяет должное внимание планированию финансовых результатов деятельности, что позволило обеспечить устойчивый рост прибыли до налогообложения и чистой прибыли на протяжении всего анализируемого периода (2011-2015 гг.). В прогнозных расчётах на 2017 год планируется дальнейшее наращивание прибыли за счёт прироста выручки при одновременном снижении темпов прироста себестоимости и коммерческих расходов. В частности, руководству следует сосредоточить основные усилия на создании системы систематического контроля за уровнем коммерческих расходов. Рост цен на топливо существенно снижает возможности данного направления, тем не менее усиление контроля за системой доставки товаров в магазины сети, с одновременным введением контроля за нормативным расходованием средств выделяемых на ГСМ может, на наш взгляд, существенно сократить названные расходы. Кроме того, в целях улучшения контроля можно рекомендовать установить на

машинах предприятия системы автоматического отслеживания маршрутов – в настоящее время такие системы существуют в виде мобильных приложений к телефонам.

Повысить прибыли ООО «Волгаторг» так же может введение дополнительного контроля за эффективностью проводимых рекламных акций - расчет их эффективности не только в целом по сети, но и по каждому отдельному магазину.

3. Несмотря на ряд отмеченных трудностей в формировании источников финансирования деятельности предприятия, в частности, на сохраняющееся на протяжении последних пяти лет преобладание заёмных средств в составе источников финансирования, будущее ООО «Волгаторг» не вызывает опасений, предприятие устойчиво работает и стабильно развивается на рынке региона более 15 лет. Прогнозный расчёт финансовых результатов деятельности ООО «Волгаторг» показал: практически при любом развитии ситуации предприятие устойчиво занимает свои позиции на рынке и способно получать прибыль.

Таким образом, в разработке и осуществлении финансовых планов, обеспечивающих грамотное управление финансами не только для достижения безубыточной работы, но и поступательного развития в соответствии с требованиями времени, заключены основное назначение и сущность финансового планирования.