

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ  
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ  
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

**«Формирование и использование финансовых ресурсов организации( на  
примере АО «Тандер»»»**

студента 4 курса 413 группы экономического факультета  
по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Дурдыева Пены Дурдымырадовича

Научный руководитель:  
Доцент кафедры «Финансы и кредит»  
к.э.н., доцент  
должность, уч. ст., уч. зв.

\_\_\_\_\_

личная подпись, дата

Варламова Т.П.  
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,  
к.э.н., доцент  
должность

\_\_\_\_\_

личная подпись, дата

Балаш О.С.  
инициалы, фамилия

Саратов,  
2019

Во **введении** обоснована актуальность исследования, определены цель и задачи исследования. В частности указывается, что актуальность исследования вопросов организации и содержания финансового планирования на предприятии связана с переходом от командной модели экономики, при которой планирование осуществлялось централизованно, к рыночным отношениям. Современный рынок предъявляет серьезные требования к предприятию. Сложность и высокая подвижность рыночных ситуаций создают новые предпосылки для более серьезного отношения к финансовому планированию в процессе управления финансами предприятия. Основными факторами возрастающей роли планирования в современных условиях являются:

- увеличение размеров фирмы и усложнение форм ее деятельности;
- высокая нестабильность внешних условий и факторов;
- новый стиль руководства персоналом;
- усиление центробежных сил в экономической организации.

Организация финансового планирования на предприятии осложнена рядом объективных и субъективных причин. Наиболее важными из них являются:

- неопределенность внешней (рыночной) среды;
- возможность слияния или поглощения другой фирмой;
- возможность монопольного установления цены реализации продукции;
- контрактные отношения.

Именно поэтому планирование — одна из четырех важнейших функций менеджмента. Финансовое планирование является важным элементом корпоративного планового процесса. Являясь видом управленческой деятельности, связанной с процессом составления финансовых планов, контролем за их исполнением, выявлением причин отклонений от запланированного, финансовое планирование в организации подчиняется общим правилам и имеет свою специфику. В общем случае оно представляет собой перечень того, что должно быть сделано, в какой

последовательности, за счет каких материальных, трудовых, временных ресурсов для достижения поставленных финансовых целей.

Рыночная экономика существенно изменила методологию финансового планирования, место и роль финансов в хозяйственном механизме управления предприятием. Усилилась их стимулирующая роль в повышении эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Финансовые планы перестали носить директивный характер. Процессы формирования, распределения и использования фондов денежных ресурсов стали исключительной прерогативой самих предприятий. Новая методология финансового планирования и контроля упорядочила финансовые взаимоотношения между субъектами хозяйствования и бюджетом. В этом отношении процедура финансового планирования упростилась.

В то же время значительно повысилась ответственность финансовых работников предприятий за качество принятых плановых решений. Увеличился риск при формировании стратегии развития предприятия: работать прибыльно или стать банкротом. Поэтому эффективность использования финансовых ресурсов стала главным критерием при выработке стратегии и тактики ведения хозяйственной деятельности, отборе тех или иных инновационных мероприятий, принятии инвестиционных решений.

Каждый менеджер, независимо от своих функциональных интересов, должен быть знаком с механикой и смыслом составления финансовых планов и организацией контроля за их исполнением, по крайней мере, настолько, насколько это касается его деятельности.

Переход к рыночной концепции управления предприятием вызвал подлинный интерес руководителей и специалистов к зарубежным моделям финансового планирования. Владение разработанными и апробированными

мировой практикой моделями, средствами и методами финансового планирования вошло в число основных профессиональных требований, предъявляемых к руководителям и специалистам предприятий и объединений, что и определило выбор темы выпускной квалификационной работы

Достаточно высокая степень разработанности проблематики финансового планирования отечественными и зарубежными специалистами определила теоретические основы исследования данной темы, а также позволила разработать некоторые рекомендации по улучшению организации финансового планирования на конкретном предприятии на основе анализа результатов его финансовой деятельности.

Цель представленной выпускной квалификационной работы – изучить содержание и особенности анализа финансовой деятельности как основы для организации финансового планирования ООО «АГРОТОРГ»

Для реализации поставленной цели необходимо решение следующих задач:

- 1) рассмотреть систему управления финансами предприятия;
- 2) изучить методы, принципы, методiku и основные показатели финансового анализа;
- 3) изучить особенности организации финансового планирования, принципы и методы планирования;
- 4) выявить особенности проведения финансового анализа на ООО «Агроторг» и проанализировать финансовое состояние предприятия;
- 5) проанализировать особенности организации финансового планирования ООО «АГРОТОРГ»
- 6) выявить основные направления совершенствования финансового планирования на предприятия

Методологической базой исследования явились труды отечественных и

зарубежных экономистов в области финансового планирования и инвестиций: Белоглазовой Г.Н., Бланка А.И., Ковалева В.В., Ковалевой А.Н., Кузнецова Б.Т., Романовского М.В., Шохина Е.И., Шеремета В.В., Брейли Р., Майерса С., Льюиса К.Д., Ханса Виссема, и др.

Информационная база исследования – финансовая отчетность и юридические документы ООО «АГРОТОРГ»

Предмет исследования – финансовый анализ как основа финансового планирования на ООО «АГРОТОРГ».

В первой главе работы **«Финансовый анализ и финансовое планирование в системе управления»** рассмотрена система управления финансами предприятия и финансовое планирование как его важнейший составляющий элемент. Дана характеристика видов и методов финансового планирования. Рассмотрены методики финансового анализа, представленные в отечественной экономической литературе.

Во второй главе работы **«Финансовый анализ ООО «Агроторг.» как основа финансового планирования»** проведен анализ финансового состояния ООО «Агроторг.» за 2016-2017 г.г., его ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, финансовых результатов деятельности организации, сформулированы выводы по результатам проведенного анализа. Разработан проект финансового плана «Агроторг» на 2019 год.

В третьей главе **«Направления совершенствования финансового планирования ООО «Агроторг»** определены направления совершенствования финансового планирования на анализируемом предприятии. Выявлен целый ряд проблем, с которыми сталкиваются отечественные предприятия в области организации финансового планирования:

1. Процесс планирования на предприятии в современных условиях является очень трудоемким и недостаточно предсказуемым. В условиях нестабильности российской экономики невозможно достоверно проводить

сценарный анализ и анализ финансовой устойчивости предприятия к изменяющимся условиям хозяйствования.

2. Нереальность формируемых финансовых планов, что связано с необоснованными плановыми данными по сбыту, планируемой долей денежных средств в расчетах, заниженными сроками погашения дебиторской задолженности, увеличенными потребностями в финансировании.

3. Финансовые, бухгалтерские и плановые службы действуют раздельно, что не позволяет создать единый механизм управления финансовыми ресурсами и денежными потоками предприятия.

4. Низкая оперативность составления планов, что связано с отсутствием четкой системы подготовки и передачи плановой информации из отдела в отдел, длительностью процедуры согласования планов, недостатком и недостоверностью информации.

5. Процесс планирования затянут по времени, что делает его непригодным для принятия оперативных управленческих решений.

6. В практике большинства российских предприятий отсутствует управленческий учет, разделение затрат на постоянные и переменные, что не позволяет в процессе планирования использовать показатель маржинальной прибыли, оценивать эффект операционного рычага, проводить анализ безубыточности, определять запас финансовой прочности.

7. Отсутствие четких внутренних стандартов составления планов.

8. Процесс планирования по традиции начинается от производства, а не от сбыта продукции. При планировании объема продаж преобладает затратный механизм ценообразования. Это приводит к созданию неконкурентоспособной продукции, а следовательно, к необъективно запланированным показателям объемов реализации, которые заведомо будут отличаться от фактических результатов деятельности предприятия.

9. Слабая выполнимость планов с точки зрения обеспечения необходимыми финансовыми и материальными ресурсами.

Определены пути их решения.

1. Работу по совершенствованию организации финансового планирования и контроля на предприятии необходимо начинать с выявления существующих проблем, которые выступают в качестве факторов, ограничивающих достижение поставленных целей предприятия.

2. Систему финансового планирования и контроля необходимо рассматривать как составной элемент всей системы планирования на предприятии, используя единый подход к выбору методов и инструментов для всех видов составляемых на предприятии планов.

3. Предприятие, в зависимости от наличия у него тех или иных проблем в области финансового планирования, должно делать акцент на определенные функции финансового планирования, уделяя их реализации наибольшее количество сил и средств.

4. Совершенствуя организацию финансового контроля на предприятии, необходимо также выявить проблемы предприятия в этой области и затем обозначить те элементы системы, которые подлежат оптимизации.

5. Переход предприятия к построению своей деятельности на основе процессного подхода позволяет устранить недостатки, характерные для традиционной схемы организации.

Дальнейшее исследование экономистами сущности финансового планирования, анализ его особенностей и проблем в рамках российской экономики, а также разработка направлений его совершенствования должно быть направлено на повышение эффективности системы управления финансами на отечественных предприятиях и в целом способствовать росту российской экономики.

В заключении сформулированы выводы по итогам проведенного исследования. В частности указывается, что финансовое планирование как одна из функций управления позволяет предусмотреть все необходимые действия, предвидеть максимум неожиданностей, которые могут возникнуть

в процессе деятельности и предложить минимизировать негативные последствия таких неожиданностей.

Финансовое планирование как умение предвидеть цели, результаты деятельности и ресурсы, необходимые для постоянного совершенствования деятельности с учетом изменяющихся условий и выявляемых возможностей, а также измерение влияния факторов внутренней и внешней среды, должно быть непрерывным, планы не могут быть статичными, а должны гибко меняться в соответствии с изменяющимися условиями.

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.

Финансовое планирование не может осуществляться без проведения грамотного и всестороннего анализа деятельности предприятия. Методы проведения финансово анализа на данный момент широко известны и применяются на всех уровнях ведения предпринимательской деятельности начиная от индивидуальных предпринимателей и заканчивая крупными корпорациями.

Анализ имущества ООО «Агроторг» за 2016-2017 гг. показал, что общая стоимость имущества организации возросла на 89612 млн. руб. составив на конец отчетного периода 284642 млн. руб. Темп роста стоимости имущества предприятия превысил 45%. Основным локомотивом роста имущества предприятия являлись внеоборотные активы, что может означать что предприятие продолжает развитие и увеличивает количество действующих магазинов сети. Также можно отметить значительный рост по статье запасы, который составил 20,3%, что в прочем соответствует направленности деятельности общества и косвенно подтверждает возможность дальнейшего расширения компании. Сумма денежных средств находящихся в распоряжении организации увеличились с 7020 млн. руб до



14397 млн. руб., что соответствует юлеее чем двух кратному росту их значения, однако их доля в общей стоимости имущества в целом не высока (5,1% на конец года». Дебиторская задолженность на 2017 год составила 33328 млн. рублей и составляет примерно 11% от стоимости организации.

1. Анализ источников финансирования показывает что основную роль в их составе имеют заемные обязательства, которые в целом составляют более 71%. За указанный период времени собственные средства предприятия увеличились на 45,9% процентов, что в основном произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли общества которая на конец 2017 года составила 41487 млн. руб. Также отмечается незначительное в суммарном исчислении сокращения краткосрочных заемных средств организации, на 659 млн руб, однако отметим , что данное обстоятельство привело с значительному сокращению их удельного веса в структуру средств финансирования организации.

Группировка активов предприятия показала, что в структуре имущества за отчетный период преобладают труднореализуемые активы (А4) на общую сумму 177381297 тыс.руб. Предприятие имеет очень низкий уровень ликвидности, а его оборотные средства – это в первую очередь труднореализуемые активы, имеющие долгосрочную ликвидность.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (организация может покрыть 12.3% своих обязательств). За рассматриваемый период коэффициент вырос на 0.0495. Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 0.132. Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие не в полной

мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Даже при реализации запасов у организации не будет достаточных средств для покрытия краткосрочных обязательств. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 0.338.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности за 2017 оказался ниже нормы ( $0.8329 < 2$ ), рассчитали коэффициент восстановления платежеспособности. На конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность. В целом предприятие имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию необходимо сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы

С помощью приведенных показателей мы можем судить о неустойчивом финансовом состоянии – сопряжено с нарушениями платежеспособности, но все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. В нашем случае  $S(0, 0, 1)$ ,  $\Phi_c, \Phi_k < 0$ ,  $\Phi_o > 0$ .

Полученные результаты позволяют увидеть, что согласно общепринятой методике, ООО «Агроторг» относится к предприятиям полностью зависимым от внешних источников финансирования, однако следует учитывать специфику деятельности общества, которая предполагает наличие большого количества денежных средств включенных в оборот.

В 2017 году выручка организации возросла до 761431 млн руб. или на 63%, что является несомненно положительной динамикой. Также к положительным моментом можно отнести сокращение доли себестоимости продукции в выручки предприятия с 76,8% до 72,7% и рост величины доли прибыли от продаж который составил 5,63%. К ненагивным факторам можно

отнести небольшое увеличение доли прочих операционных расходов в выручки предприятия, а также значительное увеличение их суммы в натуральном выражении, а именно на 13497 млн. рублей, таким образом их сумма в 2017 году достигла величины 36296,7 млн. рублей. Прибыль до налогообложения также возросла до 13540,3 млн. рублей, однако необходимо заметить снижение ее доли в выручки до 1,78% против показателей прошлого года в 2,4%. В целом результаты предварительного анализа финансовых результатов говорят о положительной динамике

Можно отметить незначительное ухудшение показателей деловой активности у предприятия, так увеличились сроки погашения дебиторской задолженности и срок оборачиваемости денежных средств. Возрос коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и при этом сократился коэффициент оборачиваемости кредиторской.

Грамотное планирование на предприятие не только позволяет избежать лишних трат и убытков но и значительно увеличить прибыль организации, так в процессе написания работы был составлен простейший финансовый план развития организации который позволяет наглядно продемонстрировать, что сокращение всего одной статьи расходов (себестоимость продукции) при имеющихся темпах роста позволит увеличить прибыль организации в 8,5 раз.

Одной из самых простых и при этом современных и эффективных мер по совершенствованию финансового планирования на ООО «Агроторг» является внедрение на уровне отдельных магазинов «местных» систем финансового планирования, которые позволят каждому магазину своевременно предвидеть, а значит и избегать возможных проблем в своей деятельности, с помощью соответствующего программного обеспечения.