

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
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»

студентки 3 курса экономического факультета

Бочкаревой Анастасии Павловны

**Тема работы: «Финансовое планирование на предприятии на примере
ООО «Комус-Волга»**

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 2021

Актуальность исследования финансового планирования в деятельности организаций обусловлена тем, что финансы организаций в процессе осуществления их деятельности являются самостоятельной экономической категорией, которая является основополагающей в процессе создания и распределения ВВП и национального дохода. Планирование финансовой деятельности организации и ее оптимизация является достаточно распространенной проблематикой в современной среде ведения бизнеса.

Вопрос совершенствования финансового планирования на предприятии продолжает оставаться актуальным как в зарубежной, так и в российской практике. Наиболее существенной является разработка оптимальных методов управления для России в условиях современного рынка. Выработка и установка плановых показателей и целей на микроуровне организации предопределяет исходный пункт деятельности предприятия. Ограниченность ресурсов начинает лимитировать основную деятельность организации и в этих условиях одной из наиболее значимых функций управления организацией выступает задача внутрифирменного планирования.

Таким образом, функционирование предприятий в рыночных условиях является предпосылкой концентрации внимания на проблемах организации финансового планирования, в связи с тем, что от этого зависит финансовое состояние предприятий, и, соответственно, экономическое развитие страны, что и предопределяет актуальность темы данного исследования.

Целью исследования является разработка стратегии улучшения системы финансового планирования в ООО «Комус-Волга».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи:**

- раскрыть понятие и сущность финансового планирования в современных условиях;
- выделить основные этапы бюджетирования и раскрыть их содержание;
- дать экономическую характеристику и проанализировать финансовые результаты деятельности ООО «КомусВолга» за 2016-2018 гг.;

- рассмотреть основные этапы организации финансового планирования в ООО «КомусВолга»;
- дать оценку эффективности системы бюджетирования ООО «Комус-Волга»;
- разработать предложения по совершенствованию организации финансового планирования в ООО «Комус-Волга»;

Информационная база исследования. Методологической и теоретической основой исследования послужили теория финансов, микроэкономика, теория стратегического менеджмента, а также методы экономического и статистического анализа. Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ООО «Комус-Волга» за 2016-2018 годы.

Предмет исследования – особенности финансового планирования в ООО «Комус-Волга».

Объект исследования – ООО «Комус-Волга».

Научная новизна исследования состоит в следующем:

- разработана оригинальная система формирования единого финансового плана, обеспечивающая автоматизацию процесса финансового планирования, анализа и корректировки финансовых планов;
- разработана система мероприятий, рекомендуемых в случае появления негативных тенденций, проявляющихся в отклонении фактических финансовых показателей предприятия от запланированного уровня.

Практическая значимость работы состоит в разработке мероприятий по улучшению системы финансового планирования ООО «Комус-Волга».

Структура выпускной квалификационной работы обусловлена целью, задачами и логикой исследования. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Основное содержание работы.

Первая глава работы «Теоретические основы исследования финансового планирования в организации» раскрывает понятие и сущность финансового планирования.

Финансовое планирование в организации представляет собой циклический процесс формирования и контроля единой системы финансовых планов, включающих все стороны деятельности организации и внедрение финансовой стратегии на определенный период времени для эффективного управления хозяйственной деятельностью предприятия, что сможет значительно повлиять на результаты по итогам финансового года.

Значение планирования для любой организации состоит в следующем:

- воплощает выработанные цели организации в форму конкретных показателей предприятия;
- предоставляет возможности определения жизнеспособности различных проектов;
- служит инструментом получения внешнего финансирования.

Рыночная экономика на сегодняшний день требует качественно новых подходов к проблемам финансового планирования на предприятиях. Предположительно все возникающие трудности внутрифирменного финансового планирования могут найти свое решение в использовании новейших передовых технологий в области планирования.

С текущей динамикой рынка и постоянными изменениями в конкурентной среде, организации должны быстро реагировать на перемены и их планы соответственно должны корректироваться в соответствии с теми или иными изменениями. Маневренность, эффективность бюджета, эффективное управление информацией, являются ключевыми показателями для успешного планирования и управления организацией в момент нестабильности и достижения запланированных показателей.

Также в первой главе рассматривается основной инструмент финансового планирования – бюджетирование.

Термин «бюджетирование» трактуется как синоним краткосрочного планирования, учета и контроля ресурсов и результатов коммерческой деятельности по центрам ответственности. Это составная часть планирования, которая поможет проанализировать состояние дел на предприятии, а именно: какая прибыль получена, каких результатов стоит ожидать в ближайшем будущем и какие программы необходимо реализовывать. Бюджетирование, как один из главных инструментов финансового планирования, представляет собой процесс по разработке бюджетов.

С помощью бюджетирования решаются следующие управленческие задачи:

1. Планирование бюджетов позволит, обеспечит поддержку в достижении целей предприятия. Бюджеты позволят уточнить и детализировать цели предприятия, дав тем самым необходимую поддержку.
2. Бюджеты создадут необходимую коммуникацию и координацию, что является важным фактором в современных предприятиях.
3. Бюджеты позволят руководителям ориентироваться в результатах и скоординировать действия для достижения поставленных целей и планов.

Вторая глава работы посвящена анализу финансово-хозяйственной деятельности ООО «Комус-Волга».

Всеобщая оценка финансового состояния ООО «Комус-Волга» проводилась на основе анализа статей актива и пассива баланса. На рисунке 1 можно наблюдать изменение валюты баланса, за последние три года является следствием того, что оборотные активы выросли в среднем на 22,5%. Так с в 2017 году оборот увеличился на 9398 тыс. руб., что выражается в интенсивном исходе в 14,6% по сравнению с 2016 годом, и непосредственный прирост, который удерживал положительную динамику с начала рассматриваемого периода в 19,4%, что выражается в 12503 тыс.руб. Данный рост связан с открытием двух торговых центров в г.Саратове.

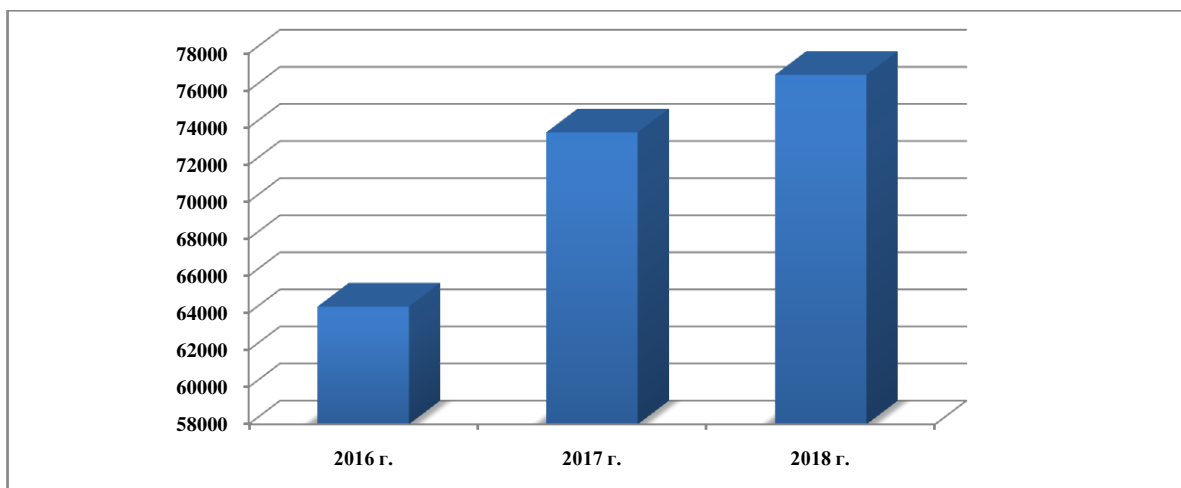


Рисунок 1 – Изменение валюты баланса ООО «Комус-Волга» за 2016-2018 гг.

Однако, в этот период произошел рост дебиторской задолженности, которая ежегодно увеличивалась на протяжении всего рассматриваемого периода и ее рост составил 35,5%., что является отрицательным результатом деятельности организации, и свидетельствует о недостаточной работе с дебиторами в ООО «Комус-Волга», что усугублялось поверхностным контролем условий продажи товара.

Кроме того, увеличение дебиторской задолженности связано с расширением партнерской базы, ростом количества заключения договоров кредитной линии с партнерами. Это заведомо предполагало отгрузку товара без оплаты с отсрочкой платежа до 90 календарных дней.

Самая мобильная статья «денежные средства и их эквиваленты», существенно снизилась в 2018 году по сравнению с 2016 годом (на 5582 тыс. руб.). Такая динамика обусловлена спадом продаж в связи с усиленными действиями конкурентов, а также нерациональном расположении новых ТЦ, где наблюдается низкая проходимость людей, что особенно отражает потери денежных средств. Таким образом, за три года денежные средства компании потерпели существенный спад, что можно расценивать как неустойчивость финансового состояния организации и спад дохода с продаж.

Снижение величины внеоборотных активов за три года на 65,4%, связано с уменьшением абсолютной величины основных средств предприятия, что

может быть следствием отображения процесса амортизации имущества, также можно предположить, что в рассматриваемом периоде имела место продажа имущества предприятия.

Анализ пассивной части баланса позволяет видеть положительную тенденцию 3 раздела баланса «Капитал и резервы». Рост составил 3909 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом (13,0%) Причиной данной тенденции стало увеличение нераспределенной прибыли, из чего следует, что учредители ООО «Комус-Волга» оставляют часть полученной прибыли для дальнейшего его развития.

Положительным моментом с точки зрения финансового анализа является то, что раздел 5 баланса «Краткосрочные обязательства» на протяжении трех лет удерживает положительную динамику, к концу 2018 г. кредиторская задолженность возросла на 8563 тыс. рублей, что соответствует 25,0% прироста по сравнению с 2016 г.

Анализируя состав и динамику прибыли ООО «Комус-Волга», нужно отметить рост выручки общества в 2018 году по сравнению с 2016 годом на сумму 20785 тыс.руб., (на 13,2%), связанную с открытием розничных магазинов, а как следствие – увеличение продаж. Однако это вызвало значительно увеличилась себестоимость продаж, (рост в 189 тыс. руб.), что было связано с ростом затрат на приобретение дорогостоящего оборудования и расходами на рекламу. В тоже время, чистая прибыль организации уменьшалась начиная с 2016 года на 69,7 %, а именно на 2152 тыс. руб. по сравнению с 2018 годом. Данное снижение связано с увеличением расходов, связанных с открытием торгово-розничных центров, ростом цен закупок и индексацией заработной платы сотрудников.

Анализ показателей ликвидности, изображенный на рисунке 2, показал что ООО «Комус-Волга» в полной мере не достигает нормального уровня ликвидности, хотя платежные способности организации из года в год повышаются. В то же время, в целях оценки эффективности деятельности ООО «Комус-Волга» применялись разнородные показатели доходности –

рентабельности. Общая рентабельность как средний показатель всех коэффициентов рентабельности снизилась \approx на 2%, что говорит о том, что эффективность использования ресурсов организации в целом стала ниже.

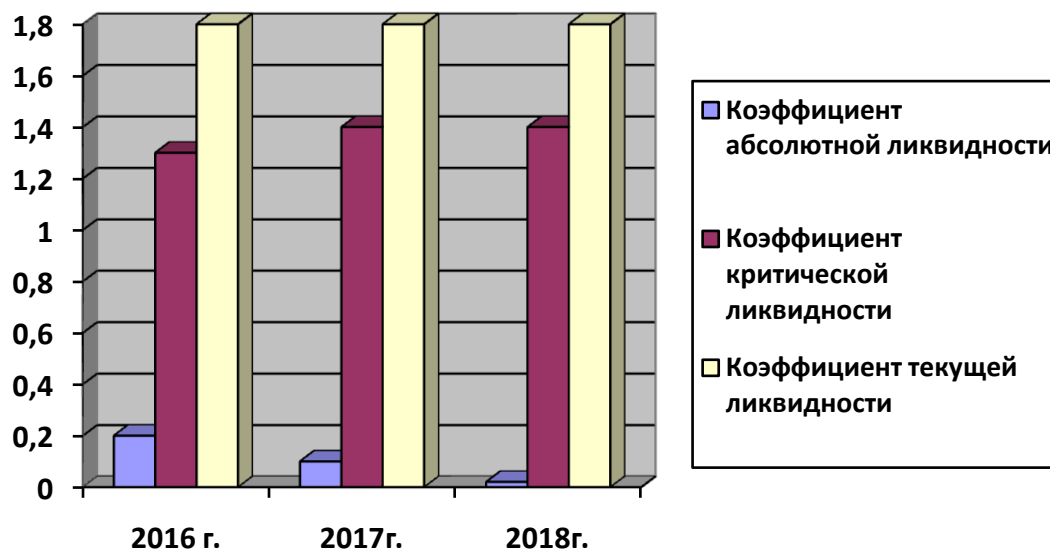


Рисунок 2 – Значения коэффициентов ликвидности ООО «Комус-Волга» за 2016-2018 гг.

В работе были также использованы зарубежные и отечественные модели вероятности банкротства, которые показали однозначный результат, а именно, среднюю вероятность банкротства ООО «Комус-Волга» и тенденцию к ухудшению финансового состояния организации.

Рассмотрев итоги финансового состояния ООО «Комус-Волга» в динамике за три года, можно сделать вывод, что финансовое состояние рассматриваемого общества в целом является удовлетворительными, но, тем не менее, по некоторым направлениям есть тенденции к снижению финансовой устойчивости, что выражается в увеличении дебиторской и кредиторской задолженности, недостаточности достигнутых показателей ликвидности, спаде показателей рентабельности.

Система финансового планирования в ООО «Комус-Волга» эффективно внедрена в бизнес-процессах компании и преследует ряд целей и задач, а именно:

— разработка финансовых бюджетов ООО «Комус-Волга»;

- исполнение утвержденных финансовых бюджетов и платежных балансов;
- анализ и контроль исполнения финансовых бюджетов по форме установленного образца компании;
- реализация мер по обеспечению финансовой устойчивости ООО «Комус-Волга»;
- разработка плановых показателей доходов и расходов компании;
- оптимизация налогообложения и минимизация налоговых рисков.

Организация финансового планирования в ООО «Комус-Волга» проходит этапами:

1. Проведение финансового анализа хозяйственной деятельности ООО «Комус-Волга»;
2. Составление финансового раздела бизнес-плана и прогнозных документов;
3. Корректировка текущих финансовых планов
4. Составление оперативных финансовых планов

При проведении анализа организации финансового планирования ООО «Комус-Волга», были отмечены особенности функционирования данной системы:

- Применение системы лимитирования. С одной стороны, применение данной системы является положительным аспектом в бюджетировании организации, т.к. она позволяет снизить риски неэффективных расходов. Но данная система имеет также ряд недостатков, например, отсутствие стимула снижения расходов;
- Применение автоматизированных систем бюджетирования, что облегчает аналитическую деятельность организации;
- Искажение достоверности финансовых планов со стороны руководителей групп продаж, требующее внесение существенных корректировок в планы;

— Отсутствие бюджетных форм установленного образца и регламентированные сроки подачи информации.

Рассмотрев основы организации финансового планирования ООО «Комус-Волга», были отмечены особенности действующей системы бюджетирования и составлен SWOT-анализ, который представлен в таблице 1. SWOT-анализ показал, что система финансового планирования ООО «Комус-Волга» хоть и исправна, но, тем не менее, требует совершенствования и разработки эффективной системы бюджетирования и стратегического планирования.

Таблица 1 – SWOT- анализ ООО «Комус-Волга»

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<ul style="list-style-type: none"> • Стабильная клиентская база; • Хорошая репутация компании; • Высокое качество продукции; • Применение автоматизированных систем прогнозирования; • Наличие квалифицированного персонала. 	<ul style="list-style-type: none"> • Отсутствие стратегического планирования; • Преобладание системы лимитирования расходов; • Искажение достоверности финансовых планов.
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> • Реализация долгосрочных мероприятий стратегий развития экономики региона; • Расширение географии продаж; • Использование инвестиционного имиджа для привлечения инвестиций; • Внедрение и создание программ экономического развития организации; 	<ul style="list-style-type: none"> • Конкуренция со стороны известных федеральных компаний; • Риск сокращения спроса и темпов роста продаж; • Угроза роста издержек; • Риск потери конкурентоспособности и банкротства.

На заключительном этапе работы был составлен прогнозный баланс ООО «Комус-Волга» на 2019 г., представленный в таблице 2. Данный прогнозный баланс был рассчитан методом процента от продаж, с помощью

предварительной оценки некоторых будущих расходов, активов и обязательств в виде процента от продаж в течение предстоящего периода, а также прогнозный отчет о финансовых результатах на 2019 г., представленный в таблице 3.

Таблица 2 – Прогнозный баланс ООО «Комус-Волга» на 2019 г.

АКТИВ	Код стр.	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
I.ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	-
Основные средства	1150	2284	1432	790	683
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-	-
ИТОГО по разделу I	1100	2284	1432	790	683
II.ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	163	195	227	241
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	5	73	102
Дебиторская задолженность	1230	54853	67219	74338	80064
Финансовые вложения	1240	-	-	-	-
Денежные средства	1250	6859	4703	1277	987
Прочие оборотные активы	1260	183	188	142	125
ИТОГО по разделу II	1200	62060	72310	76057	80148
БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)	1600	64344	73742	76847	80831
ПАССИВ					
III.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	1310	10	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-

«Продолжение таблицы 2»

Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	30129	33105	34038	36745
ИТОГО по разделу III	1300	30129	33105	34038	36745
IV.ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	23	31	28
Резервы под условные обязательства	1430	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	1400	-	23	31	28
V.КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные заемные обязательства	1510	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	34205	40604	42768	46327
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-	-
Резервы предстоящих расходов	1540	-	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-	-
ИТОГО по разделу VI	1500	34205	40604	42768	46327
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	64344	73742	76847	83100

Таблица 3 – Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Комус-Волга» на 2019 г.

Показатель	Код стр.	2016	2017	2018	2019
Выручка	2110	157383	178034	178168	184326
Себестоимость продаж	2120	111	251	-	284
Валовая прибыль	2100	157272	177783	178168	183267
Коммерческие расходы	2210	152528	173279	176262	179169
Управленческие расходы	2220	-	-	-	-

«Продолжение таблицы 3»

Прибыль (убыток) от продаж	2200	4744	4504	1906	1834
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
Проценты к получению	2320	35	51	33	34
Проценты к уплате	2330	12	11	17	23
Прочие доходы	2340	102	79	213	324
Прочие расходы	2350	938	744	624	591
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3931	3879	1511	1486
Текущий налог на прибыль	2410	839	880	570	497
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	23	8	8
Изменение отложенных налоговых активов	2450	5	-	-	-
Прочее	2460	2	1	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	3085	2975	933	994

Исходя из полученных значений на прогнозируемый 2019 г., показатели показали прирост, а значит, необходимы меры для усовершенствования системы финансового планирования.

Заключение.

В соответствии с целью исследования, в данной работе были рассмотрены основные понятия и сущность финансового планирования организации. На сегодняшний день, финансовое планирование является одним из ключевых направлений ведения бизнеса, что помогает - воплощать выработанные цели организации в форму конкретных финансовых показателей и удерживать их на высоком уровне.

В целом система планирования ООО «Комус-Волга» функционирует исправно, однако, необходимо предпринять ряд мер направленных на усовершенствование данной системы, а именно:

1. Внедрить систему стратегического планирования на всех уровнях структурных подразделений организации. Необходимо разработать системы бюджетных заданий для каждой группы продаж, регионального

распределительного центра и отдельно для каждого менеджера с регламентирующими сроками предоставления информации руководителю: еженедельно, ежемесячно, ежеквартально. Подобного рода задания позволят на основе финансовых показателей тщательно контролировать и выполнять поставленные цели для достижения плановых показателей на следующий отчетный период, а, следовательно, вывести систему бюджетирования на стратегический уровень.

2. Утвердить электронный документооборот. Предлагается внедрить электронные формы установленного образца для осуществления планирования и прогнозирования. Преимущество перед бумажными формами будут состоять в удобстве применения, повышенном уровне безопасности, использовании любых видов группировок, а также быстроте внесения корректировок и утверждения руководителями разного уровня.
3. Внедрить автоматизированные системы и программные продукты финансового планирования, что позволит не только сократить время сотрудников на ручную обработку большого количества информации, но и более точно прогнозировать, анализировать и осуществлять контроль за основными показателями деятельности организации.
4. Повысить контроль выполнения бюджетов и плановых показателей путем проведения ежемесячной конференции с руководством организации.
5. Разграничить ответственность и полномочия за финансовые результаты деятельности организации. Предлагается утвердить внутрифирменный регламент формирования и контроля исполнения операционных финансовых планов организации поможет повысить прозрачность планового процесса.

Таким образом, только комплексный анализ финансовых показателей, правильно организованное финансовое планирование с применением инструментов, таких как бюджетирование, поможет принять верное управленческое решение и удерживать высокие конкурентоспособные позиции на рынке.