

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

Мильцевой Марины Андреевны

**Тема работы: «Совершенствование механизма финансового
планирования организации»**

Научный руководитель:

Зав.кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2021

Введение. На сегодняшний день в условиях рыночной экономики, в нашей стране одной из важнейших целевых характеристик в конкурентной среде является именно гарантия финансовой устойчивости и стабильности организации в результате оптимизации формирования и использования ресурсов. В данной ситуации заметно актуализируется роль рентабельного планирования и управления финансовыми ресурсами. Исходя из этого, можно сделать вывод, что предприниматели не смогут достичь стабильных успехов, если не будут более точно и эффективно планировать своё дело, соблюдать все меры предосторожности и периодически собирать и накапливать данные как о рынках и находящих на них оппонентах, так и о собственных перспективах и потенциалах.

Целью данной выпускной квалификационной работы является исследование теоретических и методологических основ финансового планирования организации на примере ООО «Молочный комбинат Энгельсский» и предложение путей совершенствования механизма финансового планирования.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть сущность и основные направления финансового планирования в организации;
- провести анализ и оценку финансового состояния в ООО «МКЭ»;
- рассмотреть основные направления и мероприятия по улучшению финансового состояния в ООО «МКЭ».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы является выявление особенностей механизма финансового планирования организации.

Объектом исследования является ООО «МКЭ».

Научная новизна исследования заключается в исследовании теоретических и методологических основ финансового планирования организации, а именно:

- изучена сущность финансового планирования как совокупность системы управления финансами организации, составления бюджетов доходов и расходов;

- уточнены задачи планирования финансовых показателей с целью совершенствования деятельности организации, на основе проведенного мною анализа финансового состояния организации;

- разработаны основные направления и мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «МКЭ».

В первой главе дана общая характеристика сущности и основных направлений финансового планирования организации.

Вторая глава посвящена анализу и оценке финансового состояния в ООО «МКЭ».

В третьей главе раскрываются проблемы и основные направления улучшения финансового состояния в ООО «МКЭ».

Работа иллюстрируется 12 рисунками и содержит 20 таблиц.

Краткое содержание. Финансовое планирование имеет огромное значение для организации и заключается оно в воплощении выработанных целей в форму конкретных показателей и служении инструментом получения внешнего финансирования. С одной стороны, финансовое планирование связано с предотвращением ошибок в области финансов, а с другой стороны с уменьшением числа использованных возможностей. Финансовое планирование влияет на все стороны деятельности хозяйствующего субъекта с помощью выбора объекта финансирования, направления денежных средств и помогает эффективно использовать трудовые, материальные и денежные ресурсы.

Максимальную эффективность можно достичь только при последовательном выполнении всех этапов процесса финансового планирования, так как они взаимосвязаны между собой. На сегодняшний день организации заинтересованы в том, чтобы каждый мог видеть свое финансовое положение, иметь возможность планировать и прогнозировать его. Именно

финансовое планирование поможет избежать ошибок в области финансов, что сэкономит количество времени.

При правильном использовании методов планирования и применении во внимание всех нюансов, можно составить план максимально точным и уменьшить риски. При выборе нужного метода планирования необходимо обратить внимание в первую очередь на цель планирования, а также на показатели и направления использования полученной информации.

Общество с ограниченной ответственностью «Молочный комбинат Энгельсский» - лидирующее на сегодняшний день предприятие молочной промышленности Саратовской области, основанное в 1977 году. Залогом высокого качества выпускаемой продукции являются многолетние традиции качества в сочетании с новейшими производственными технологиями и исключительно натуральное сырьё.

В настоящее время ООО «МКЭ» является одним из самых крупных и известных предприятий по переработке молока не только в Саратовской области, где собственно расположен, но и далеко за пределами. Он входит в топ-50 производителей цельномолочной продукции России. Мощность завода составляет около 400 тонн молока в сутки.

Таблица 1 - Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «МКЭ», %¹

Показатели	Формула	Норма	На 31.12.201 9 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	Заёмный капитал/ Собств.капитал	<0,7	6,8	8,4	8
Коэффициент собственности (автономии)	Собств.капитал/ Активы	>0,5	0,13	0,11	0,11
Коэффициент финансовой	Обязательства/ Активы	<0,8	0,8	0,8	0,8

¹ Составлено автором по данным Федеральной налоговой службы РФ <http://www.nalog.ru> и Федеральной службы государственной статистики <http://www.rosstat.gov.ru> (дата обращения: 1.10.2020)

Окончание таблицы 1:

зависимости					
Коэффициент манёвренности собственных оборотных средств	Собств.оборот. средства/ Собств.капитал	0,2-0,5	-1	-1,4	-0,9
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	Собственные оборотные средства/Запасы	0,6-0,8	-0,1	-0,3	-0,2
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	Оборотные Активы/ Внеоборот.активы	-	0,35	0,35	0,27
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственный капитал- Внеоборт.активы)/ Оборотные активы	>0,1	-0,2	-0,2	-0,1
Коэффициент сохранности собственного капитала	Собственный капитал на конец периода/Собственный капитал на начало периода	≥ 1	1,4	1	1
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	(Собственный капитал- Внеоборт.активы)/ Оборотные активы	$\geq 0,1$	-0,2	-0,2	-0,1

Таким образом, на основе анализа коэффициентов финансовой устойчивости можно сделать вывод, что структура капитала ООО «МКЭ» является нерациональной. Также в ходе анализа был выявлен недостаток собственных средств для финансирования внеоборотных активов, который может привести к необходимости привлечения краткосрочных заёмных средств, а в некоторые периоды времени формирование запасов осуществлять за счёт кредиторской задолженности, что является очень рискованным.

Для того, чтобы улучшить нынешнюю ситуацию, ООО «МКЭ» можно привлечь долгосрочные заёмные средства, часть которых будет погашать оборотные активы, а другая их часть будет пополнять собственный капитал для

финансирования внеоборотных активов. Такие действия значительно помогут снизить риск неплатёжеспособности и улучшить финансовое состояние организации.

Таблица 2 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «МКЭ», %²

Показатель	Формула	Норма	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы/ Краткосрочные обязательства	>2	0,9	0,9	0,9
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	>0,2	0,01	0,003	0,002
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы - Запасы) / Краткосрочные обязательства	>1	0,01	0,003	0,002
Перспективная ликвидность	А3-П3	-	303 061	70 371	424324
Общий показатель платёжеспособности	$(A1+0,5*A2+0,3*A3) / (П1+0,5*П2+0,3*П3)$	-	0,5	0,6	0,5
Степень платёжеспособности по текущим обязат. (среднемес.)	Краткосрочные обязательства/ (Выручка/12)	-	4,4	4,7	5,5

Проанализировав коэффициенты ликвидности и платёжеспособности организации, можно сделать вывод, что краткосрочные обязательства не могут быть полностью покрыты оборотными активами ни в один из рассматриваемых мною периодов, соответственно происходит уменьшение уровня ликвидности организации.

² Составлено автором по данным Федеральной налоговой службы РФ <http://www.nalog.ru> и Федеральной службы государственной статистики <http://www.rosstat.gov.ru> (дата обращения: 14.10.2020)

Коэффициенты текущей, абсолютной и быстрой ликвидности организации на протяжении всех лет значительно ниже нормативов, а это говорит о том, что уровень ликвидности ООО «МКЭ» очень низок. В случае если кредиторы потребуют погашения долгов, организация не сможет удовлетворить все требования и сохранить условия для продолжения деятельности.

Для повышения уровня ликвидности организации, требуется увеличить оборотные активы при неизменной сумме краткосрочных обязательств, либо же снизить краткосрочные долги. Для того чтобы повысить оборотные активы, необходимо привлечь долгосрочные займы. Но при этом, краткосрочная задолженность не увеличится, зато в оборотных активах добавится дополнительный источник покрытия. В случае если не получится привлечь долгосрочные обязательства, можно уменьшить сумму краткосрочных обязательств с помощью реализации части запасов и погашения средствами кредиторской задолженности.

Таблица 3 – Анализ коэффициентов деловой активности ООО «МКЭ», %³

Показатель	Формула	Норма	На 31.12.19 г.	На 31.12.18 г.	На 31.12.17 г.
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка от реализации продукции/ Среднегодовая стоимость активов	динамика	2,2	2,1	1,9
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Выручка от реализации продукции/ Средний размер оборотных активов	динамика	3	2,7	2,4
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка от продаж/ Средняя сумма дебиторской задолженности	динамика	4,4	4,2	5
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	360/ Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	динамика	82	86	72

³ Составлено автором по данным Федеральной налоговой службы РФ <http://www.nalog.ru> и Федеральной службы государственной статистики <http://www.rosstat.gov.ru> (дата обращения: 20.10.2020)

Окончание таблицы 3:

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Выручка от продаж/ Средняя сумма кредиторской задолженности	динамика	5,8	5,9	4,7
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дней	360/ Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	динамика	62	61	77
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	Выручка от продаж/ Средняя величина запасов	динамика	9,2	7,9	4,5
Период оборачиваемости материальных запасов, дней	360/ Коэффициент оборачиваемости запасов	динамика	39	46	80
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	Выручка от продаж/ Денежные средства	динамика	611,6	878	1355,6
Период оборачиваемости денежных средств, дней	360/ Коэффициент оборачиваемости денежных средств	динамика	0,6	0,4	0,3
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка от продаж/ Среднегодовая стоимость имущества	динамика	18,7	19,4	17,2

Проанализировав коэффициенты деловой активности ООО «МКЭ» можно сделать вывод, что оборачиваемость активов и оборотных средств за рассматриваемый мною период постоянно растёт и наблюдается положительная динамика.

Таблица 4 - Анализ коэффициентов рентабельности ООО «МКЭ», %⁴

Показатель	Формула	Норма	На 31.12.19 г.	На 31.12.18 г.	На 31.12.17 г.
Коэффициент рентабельности активов (ROA)	Чистая прибыль/ Активы	>0	0,04	0,002	0,002
Коэффициент					

⁴ Составлено автором по данным Федеральной налоговой службы РФ <http://www.nalog.ru> и Федеральной службы государственной статистики <http://www.rosstat.gov.ru> (дата обращения: 04.11.2020)

Окончание таблицы 4:

рентабельности собственного капитала (ROE)	Чистая прибыль/ Собственный капитал	>0	0,31	0,02	0,01
Коэффициент рентабельности продаж (ROS)	Прибыль от продаж / Выручка	>0	0,05	0,04	0,03
Коэффициент рентабельности продукции (ROM)	Прибыль до налогообложения / Себестоимость продаж	>0	0,02	0,002	0,001
Коэффициент рентабельности оборотных активов (RCA)	Чистая прибыль/ Оборотные Активы	>0	0,05	0,003	0,002
Коэффициент рентабельности инвестиций (ROI)	Прибыль до налогообложения/ Ср.стоимость собственного капитала+Ср.стоимость долгосрочных обязательств	>0	0,2	0,03	0,02
Коэффициент рентабельности по EBITDA margin	EBITDA/ Выручка	>0	0,04	0,02	0,04

Проанализировав коэффициенты рентабельности ООО «МКЭ», можно сделать вывод, что наблюдается положительная динамика всех коэффициентов.

Таким образом, финансовое состояние ООО «Молочный комбинат Энгельсский» в целом является удовлетворительным, хоть и имеется ряд трудностей.

Исходя из анализа определения вероятности банкротства данной организации по 6 моделям, можно сказать, что в целом предприятие финансово устойчиво, но незначительная вероятность банкротства имеется, несмотря на большинство методик, указывающих на состоятельность рассматриваемой организации.

Основные направления улучшения финансовых показателей исследуемой организации:

- создание системы по эффективному контролю затрат;
- увеличение объёма производства и продаж;

- внедрение в производство нового товара или товара более высокого качества;

- экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: материальных и трудовых;

- поиск новых рынков сбыта;

- прогнозирование финансового состояния и введение эффективной системы прогнозирования денежных средств.

Прогнозирование финансового состояния организации всегда должно проводиться после комплексного анализа, для того чтобы определить перспективность финансового состояния в будущем. Достоверность, точность и обоснованность используемых методов позволяет обеспечить эффективность системы прогнозирования в целом.

С помощью всех вышеперечисленных направлений можно получить дополнительный размер прибыли и улучшить финансовое состояние в целом. Неэффективное и неграмотное финансовое планирование организации может привести к ряду проблем, таких как дефицит денежных средств, низкая платёжеспособность и низкая финансовая устойчивость.

Таким образом, можно сделать вывод, для того, чтобы исследуемая организация обеспечивала свою эффективную финансово-хозяйственную деятельность, необходимо разработать ряд мероприятий, которые будут направлены на обеспечение бесперебойного взаимодействия с поставщиками и потребителями. Деятельность организации в целях достижения экономической стабильности должна быть направлена на обеспечение регулярных поступлений денежных средств и их последующее результативное использование, а также на то, чтобы соотношение собственных и заемных средств было наиболее оптимальным.

Заключение. На основании проведённого исследования ООО «МКЭ» в данной работе следует сделать вывод, что в условиях рыночной экономики с каждым годом растёт важность и актуальность финансового планирования и

прогнозирования. Действительно, стабильность и устойчивость организации напрямую зависит от грамотного финансового планирования.

В первой части выпускной квалификационной работы были рассмотрены теоретические основы планирования в организации. Именно финансовое планирование позволяет оценить экономический потенциал, результаты финансовой деятельности, определить объём ресурсов и достичь поставленных целей.

Во второй части работы мною был проведён анализ финансового состояния ООО «МКЭ». Данные проведённого анализа позволяют сделать вывод о том, что финансовое состояние организации на данный момент устойчиво, хотя и имеются ряд трудностей. Динамика доходов и расходов исследуемой организации можно определить, как положительную. При этом необходимо обратить внимание на перечисленные моменты: рост дебиторской задолженности и запасов организации, а также низкий объём краткосрочных финансовых вложений и денежных средств, в результате которых коэффициенты ликвидности организации меньше нормативного уровня. В случае если кредиторы потребуют погашения долгов, организация не сможет удовлетворить все требования и сохранить условия для продолжения деятельности.

В динамике проведённый анализ типа финансовой устойчивости организации, показывает снижение финансовой устойчивости ООО «МКЭ». Организации не хватает собственных средств для того чтобы финансировать внеоборотные активы и обеспечивать собственные затраты и запасы. Увеличение капитала за счёт собственных источников ограничено из-за невозможности получения необходимого уровня прибыли. В результате этого организация в большей мере зависима от внешних источников средств. Управляя оборачиваемостью активов, организация может снизить долю заёмного капитала и увеличить показатели ликвидности, платёжеспособности и финансовой устойчивости.

Так как в результате анализа финансового состояния организации было установлено, что финансовое положение исследуемой организации недостаточно устойчиво и многие финансовые показатели значительно ниже нормы, встал вопрос о вероятности банкротства ООО «МКЭ». При анализе вероятности банкротства данной организации было использовано 6 моделей определения вероятности банкротства. Я пришла к выводу, что в целом предприятие финансово устойчиво, но незначительная вероятность банкротства имеется, несмотря на большинство методик, указывающих на состоятельность рассматриваемой организации.

Следует отметить, что задачи, поставленные в выпускной квалификационной работе, выполнены и предложенные мною направления и мероприятия, внесут свой вклад в решение проблемы эффективности финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Молочный комбинат Энгельсский».