

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

Максимычевой Екатерины Александровны

**Тема работы: «Совершенствование финансового планирования
торгового предприятия»**

Научный руководитель:

Профессор кафедры дифференциальных

уравнений и математической

экономики, д.э.н., профессор

_____ В.А. Балаш

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2023

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность. Финансовое планирование является основой всей системы планирования, так как позволяет решать такие важнейшие задачи как эффективное использование финансовых ресурсов, снижение затрат и определение скрытых резервов, с помощью которых можно повысить прибыль предприятия, выбор наиболее оптимальных вариантов и способов сотрудничества с кредитными организациями, установление контроля за работой подразделений и отслеживание результатов.

В современной крайне нестабильной экономической и политической ситуации, возникает острая необходимость в планировании. Для стабильной работы предприятию необходима высокая точность прогнозирования потребностей в ресурсах. Эффективное управление финансами и принятие обоснованных управленческих решений возможны лишь при качественном финансовом планировании.

Профессиональное управление бизнесом требует, прежде всего, умения оценивать все возможные варианты финансовых последствий при совершении любой сделки.

Поэтому изучение проблем финансового планирования, поиск способов их решения, разработка мероприятий по совершенствованию финансового планирования являются актуальными и важными не только для теоретической науки, но и для использования на практике. Таким образом, исходя из вышеизложенного, тема настоящей выпускной квалификационной работы, бесспорно, актуальна.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по совершенствованию финансового планирования предприятия.

Для реализации цели были поставлены следующие **задачи**:

- рассмотреть экономическую сущность финансового планирования и бюджетирования;
- изучить виды, принципы и методы финансового планирования;
- рассмотреть организационно-экономическую структуру предприятия;

- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности и вероятности наступления банкротства ООО «Интерпарк-Сервис»;

- выявить основные проблемы, предложить пути их решения, разработать систему финансового планирования на основе бюджетов, оптимизирующую работу торгового предприятия.

Предметом исследования является организация финансового планирования на предприятии.

Объектом исследования является ООО «Интерпарк-Сервис».

Теоретической и методологической основой исследования явились фундаментальные и прикладные труды отечественных и зарубежных ученых и практиков в области финансового планирования и бюджетирования.

В качестве информационной базы использовались нормативные акты, статистические данные, материалы научно-практических конференций, публикации в периодической печати, финансовая отчетность, данные полученные в результате исследования объекта.

Научная новизна выпускной квалификационной работы состоит:

- в уточнении понятия финансового планирования как объекта деятельности предприятия;

- в обобщении действующих методов финансового планирования;

- в предложении современных алгоритмов организации бюджетирования на торговом предприятии, направленных на повышение эффективности финансового планирования посредством четкого определения целей и установления поддающихся измерению временных контрольных показателей хозяйственной деятельности.

Теоретическая и практическая значимость выпускной квалификационной работы заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы в работе и позволят усовершенствовать финансовое планирование на предприятии, повысить эффективность деятельности предприятия и улучшить финансовое состояние ООО «Интерпарк-Сервис».

Общий объем выпускной квалификационной работы составляет 99 страниц, включая введение, 3 главы, заключение, список использованной литературы и 4 приложения, в том числе работа содержит 7 рисунков, 30 таблиц.

Во введении описана общая информация о выбранной теме, обоснованы актуальность, практическая значимость, научная новизна, определены цели и решаемые задачи.

В первой главе работы раскрыта экономическая сущность, рассмотрены виды, принципы и методы финансового планирования, определена роль и место бюджетирования в системе финансового планирования и изучены основные виды бюджетов предприятия.

Во второй главе работы рассмотрена организационно-экономическая структура предприятия, проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности и анализ вероятности наступления банкротства, проанализирована действующая система финансового планирования ООО «Интерпарк-Сервис».

В третьей главе работы приведены рекомендации по совершенствованию системы финансового планирования, разработаны мероприятия по внедрению бюджетирования и обоснована их эффективность.

В заключении сформулированы выводы по всей выпускной квалификационной работе.

Одно из центральных мест в системе внутрифирменного планирования занимает финансовое планирование. Это один из основных инструментов в управлении финансами организации. Благодаря финансовому планированию появляется возможность определить дальнейшее направление деятельности предприятия. Планируя финансовую деятельность можно предупредить возникновение сложностей.

Субъектами финансового планирования чаще всего выступает либо предприятие в целом, либо его финансовая служба, в область ответственности которой входит подготовка финансового плана.

Объектами финансового планирования являются финансовый план, финансовые отношения, которые возникают при создании, распределении и использовании финансовых ресурсов, финансовые ресурсы, движение финансовых ресурсов.

Главной целью финансового планирования является обеспечение устойчивости финансового положения предприятия, под которой понимается способность осуществлять деятельность таким образом, чтобы выполнять все текущие обязательства компании, получая при этом прибыль в размере, достаточном для воспроизводства и удовлетворения запросов собственников.

Главными задачами финансового планирования на предприятии являются: поиск вариантов наиболее эффективного вложения капитала, выстраивание взаимовыгодных финансовых отношений с контрагентами, бюджетом, банками, увеличение прибыли за счет экономного использования финансовых ресурсов, контроль за финансовым состоянием, платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия, обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственно- коммерческой деятельности предприятия.

Финансовое планирование осуществляется посредством составления финансовых планов разного содержания и назначения, в зависимости от задач и объектов планирования.

План - это конечный результат. Однако процесс его разработки ценен сам по себе, так как планирование заставляет финансового менеджера изучать события, которые могут помешать успеху компании и запастись стратегиями, которые рассматриваются в качестве запасного средства реагирования в случае появления неожиданных обстоятельств.

В современной экономической литературе чаще всего выделяют три вида финансового планирования: стратегическое, тактическое и оперативное.

Финансовое планирование базируется на принципах гибкости, эластичности, точности, единства, непрерывности.

Одним из самых эффективных инструментов финансового планирования является бюджетирование. Оно представляет собой целостный комплекс

современных методов планирования, учета, контроля и анализа, то есть, по сути, является системой внутреннего финансового управления.

Целью бюджетирования на предприятии является систематизация доходов и расходов.

Системой бюджетирования является организационно-экономический комплекс, который включает в себя: бюджеты, являющиеся особыми носителями управленческой информации и центры финансовой ответственности (ЦФО).

Основной бюджет любого предприятия, как правило, состоит из операционного и финансового бюджетов.

Бюджет имеет великое множество видов и форм, поскольку в отличие от утверждаемых Правительством РФ форм налоговой и бухгалтерской отчетности, бюджет не имеет стандартной формы, которая должна, безусловно, соблюдаться каждой организацией.

Формы бюджетов в целом соответствуют формам финансовой отчетности предприятия: отчету о прибылях и убытках, отчету о движении денежных средств и балансовой ведомости.

Следовательно, предприятие должно иметь как минимум три бюджета. Их часто называют соответственно бюджетом доходов и расходов (или бюджетом прибылей и убытков), бюджетом движения денежных средств и бюджетом балансового листа (прогноznым балансом).

На основании вышесказанного, можно сделать вывод, что финансовое планирование является важнейшим инструментом выбора наиболее эффективного пути развития предприятия, для достижения намеченных стратегических целей и конкретных финансовых показателей.

В работе проведен анализ организации финансового планирования ООО «Интерпарк-Сервис», предприятие является субъектом малого предпринимательства, зарегистрировано в 2015 году, среднесписочная численность на 01.01.2023 г. составляет 10 человек, предприятие осуществляет оптовую торговлю сельскохозяйственной техникой, дополнительным

оборудованием и запасными частями, оказывает услуги сервисного (технического) обслуживания сельскохозяйственной техники.

При проведении анализа организации системы финансового планирования ООО «Интерпарк-Сервис» использованы методы анализа финансово-хозяйственной деятельности: горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ финансовых результатов деятельности, анализ рентабельности, анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, а также анализ вероятности банкротства.

Основой для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО "Интерпарк-Сервис" стали Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность на 31.12.2019 г., на 31.12.2020 г., на 31.12.2021 г. и Отчет о финансовых результатах за периоды 01.01.2019 - 31.12.2021 г.

Структуру имущества ООО «Интерпарк-Сервис» можно отнести к агрессивной модели управления капиталом.

Данная модель является рискованной, она основывается на том, что предприятие неограниченно наращивает текущие активы, имеет значительные запасы товаров и существенную дебиторскую задолженность, темп прироста которой составил 109,49%, удельный вес текущих активов в составе всех активов высок и составляет 70%.

При этом в общей сумме пассивов преобладают краткосрочные кредиты, темп прироста которых составил 52,94%. Затраты предприятия на выплату процентов по кредитам растут, что снижает рентабельность и создает риск потери ликвидности.

При анализе актива баланса видно, что общая величина активов на конец анализируемого периода значительно увеличилась. Темп прироста составил 104,14 %.

Но данное увеличение не следует рассматривать как положительную тенденцию, т.к. оно произошло не за счет увеличения собственного капитала, а в основном за счет привлечения заемных средств и утраты финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

Рассматривая динамику доходов и расходов, мы видим, что выручка на конец анализируемого периода незначительно снизилась, что в абсолютном выражении составляет -990 тыс. руб., валовая прибыль возросла, темп прироста составил 473,68%. Темп прироста чистой прибыли составил 507.21%.

Увеличение большинства показателей свидетельствует об улучшении деловой активности, однако снизилось значение показателя оборачиваемости чистых активов, темп убыли составил -26,59 %, что говорит об уменьшении эффективности использования чистых активов и связано с увеличением срока оборачиваемости.

При проведении анализа рентабельности были рассчитаны 7 коэффициентов: коэффициент рентабельности валовой прибыли (GPM), коэффициент рентабельности операционной прибыли (OPM), коэффициент рентабельности чистой прибыли (NPM), рентабельность оборотных активов (RCA), рентабельность внеоборотных активов (RFA), рентабельность суммарных активов (ROA), рентабельность собственного капитала (ROE).

Несмотря на увеличение большинства показателей рентабельности на конец анализируемого периода их невысокие значения не позволяют рассматривать финансовое состояние предприятия как положительное.

При проведении анализа финансовой устойчивости были рассчитаны 4 коэффициента: коэффициент автономии, коэффициент отношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности, коэффициент обеспеченности собственными материальными оборотными активами.

Несмотря на увеличение большинства показателей финансовой устойчивости такую тенденцию нельзя рассматривать как положительную, так как увеличение половины из них носит негативный характер. Увеличение «Коэффициента отношения заемных и собственных средств» на 2,54 говорит о высокой зависимости предприятия от заемных средств.

При проведении анализа ликвидности были рассчитаны 4 коэффициента: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент срочной ликвидности,

коэффициент текущей ликвидности, коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Несмотря на увеличение большинства показателей ликвидности их значения ниже нормативных. Т.к. значение основного показателя – коэффициента текущей ликвидности ниже нормативного, в связи с этим был рассчитан коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности, значение которого составило 1,32, что меньше нормативного значения 2 и говорит о невозможности предприятия восстановить свою платежеспособность.

В связи с выявленными выше отрицательными факторами был проведен Анализ вероятности наступления банкротства с использованием 3 моделей прогнозирования банкротства: модель Э. Альтмана, по результатам произведенных расчетов значение итогового Z-показателя Альтмана составило 1,84, значение находится в пограничной зоне и говорит о существовании некоторой вероятности банкротства, модель Р. Таффлером и Г. Тишоу, в результате произведенных расчетов значение итогового Z-показателя Таффлера составило 0,32, значение находится на границе нормы средней вероятности банкротства, модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, в результате произведенных расчетов значение итогового показателя составило -0,1, это говорит том, что финансовое положение организации неустойчивое и существует вероятность банкротства.

По итогам проведенного анализа вероятности наступления банкротства установлено, что в анализируемом периоде предприятие находится в относительно стабильном финансовом состоянии. На начало и на конец анализируемого периода, вероятность банкротства можно оценить, как среднюю.

По результатам проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности «Интерпарк-Сервис» была выявлена, с одной стороны, положительная тенденция в увеличении активов предприятия, как за счет увеличения оборотных активов, так и внеоборотных.

Увеличение внеоборотных активов в основном произошло за счет увеличения показателя Основные средства (темп прироста 1097,89%), приобретенные в лизинг.

Увеличение оборотных активов произошло в основном за счет увеличения показателя дебиторской задолженности, что было напрямую связано с внедрением политики продаж с предоставлением покупателям долгосрочных беспроцентных отсрочек по оплате проданных товаров.

Такая политика продаж непосредственно повлияла на результаты финансово-хозяйственной деятельности, существенно увеличив показатели рентабельности продаж, рентабельности прибыли, рентабельности собственного капитала, что тоже является положительным моментом, но с другой стороны, в связи с недостаточностью собственного оборотного капитала предприятие вынуждено было сначала воспользоваться беспроцентными кредитными ресурсами в виде предоставляемых поставщиками долгосрочных отсрочек по оплате приобретаемых товаров, а затем и открыть целевую кредитную линию на пополнение оборотных средств, что в свою очередь негативно отразилось на финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и платежеспособности, кроме того приобретение основных средств в лизинг увеличило показатели кредиторской задолженности, темп прироста которой составил 35,59%.

Было установлено, что на данном этапе финансовое состояние предприятия предкритическое, но, по моему мнению, исправимое.

Данные выводы свидетельствуют об неэффективно организованном финансовом планировании на предприятии и необходимости срочного внедрения мероприятий для повышения финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности. Продолжение осуществления деятельности в прежнем режиме неминуемо приведет к процедуре банкротства.

В связи с этим было предложено разработать мероприятия финансового планирования для долгосрочного развития и улучшения финансового состояния организации.

В качестве мероприятий финансового планирования и управления прибылью предложено внедрить метод бюджетирования.

Первым этапом предложено разработать платежный календарь на базе программного продукта 1С: «Бухгалтерия предприятия». Он необходим для планирования текущих поступающих и расходующих денежных средств, предотвращения кассовых разрывов и обеспечения контроля за выполнением графиков платежей.

Вторым этапом предложено разработать Бюджет доходов и расходов (БДР), Бюджет движения денежных средств (БДДС) и Прогнозный баланс с использованием программного продукта «Project Expert» в виде онлайн-сервиса «ВРЕ24 Professional».

Анализ бюджета доходов и расходов позволяет определить структуру доходов и затрат компании, получить объективную оценку ее производственной и коммерческой деятельности.

Бюджет движения денежных средств – это документ, который обеспечивает прогнозирование во времени поступлений денежных средств, а также - денежных выплат.

Прогнозный баланс отражает стратегию управления капиталом компании, степень ее зависимости от заемных средств. Анализ совокупности балансовых показателей позволяет оценить риск финансовых вложений в проекты, осуществляемые компанией.

При разработке Бюджета доходов и расходов, Бюджета движения денежных средств и Прогнозного баланса соблюдался баланс интересов между планируемыми показателями разрабатываемых бюджетов и реалистичностью исполнения этих бюджетов.

Произведенные расчеты определили, что планируемый ежемесячный объем продаж и норма рентабельности по номенклатурным группам должны составлять:

- продажа сельхозтехники в размере 15 000 000 руб./мес., с нормой рентабельности продаж 17,5%;

- продажа запасных частей к сельхозтехнике в размере 4 500 000 руб./мес., с нормой рентабельности продаж 42%;

- оказание сервисных услуг по ремонту и обслуживанию сельхозтехники в размере 1 500 000 руб./мес., с нормой рентабельности оказываемых услуг 50%.

Полученные в результате проделанной работы показатели Бюджета доходов и расходов, Бюджета движения денежных средств и Прогнозного баланса позволили спланировать деятельность компании с учетом безубыточности, достаточности денежных средств и заданной нормой рентабельности.

Разработанные Платежный календарь, Бюджет доходов и расходов, Бюджет движения денежных средств и Прогнозный баланс позволят в прогнозируемом периоде достигнуть показателей экономической эффективности деятельности ООО «Интерпарк-Сервис», сопоставимых с средними результатами в данной области.

Кроме того, в результате разработки Бюджета доходов и расходов, Бюджета движения денежных средств и Прогнозного баланса была выявлена причина низкой рентабельности операционной и чистой прибыли, которая не была объективно видна при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности.

В связи с отсутствием информации о структуре себестоимости в бухгалтерской отчетности на этапе проведения финансового анализа было невозможно определение причин низкой рентабельности операционной и чистой прибыли и сложившегося критического состояния предприятия.

Только при детальном планировании расходов для разработки Бюджета доходов и расходов, Бюджета движения денежных средств и Прогнозного баланса на основании изучения действующих договоров и сложившихся хозяйственных отношений предприятия были выявлены признаки критической загруженности предприятия кредитными и лизинговыми обязательствами.

Именно высокой кредитной и лизинговой нагрузкой объясняется существенный разрыв между показателями рентабельности валовой и операционной прибыли.

Однако, необоснованное изменение в сторону увеличения показателей базового ежемесячного планируемого объема продаж или нормы рентабельности по номенклатурным группам в Бюджете доходов и расходов, Бюджете движения денежных средств и Прогнозном балансе привело бы к не реалистичности разработанных бюджетов.

Следовательно, предприятию рекомендуется снижать в прогнозируемом периоде уровень кредитной и лизинговой нагрузки, что подтверждается увеличением абсолютных показателей рентабельности с июля 2023 г. после выкупа 2 предметов лизинга и закрытия кредитной линии.