

## **Финансовое планирование на уровне хозяйствующих субъектов**

**Сыч Александр Игоревич**

*магистрант кафедры экономики*

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса  
Россия. Владивосток*

*E-mail: [sych\\_vdk@mail.ru](mailto:sych_vdk@mail.ru)*

**Романова Галина Григорьевна**

*Кандидат экономических наук, доцент.*

*e-mail: [romanovagg@list.ru](mailto:romanovagg@list.ru)*

***Аннотация.** На основе анализа типов и основных характеристик финансовых рисков организации автор статьи описывает стратегию управления финансовыми рисками на примере предприятий Приморского края.*

**Ключевые слова:** финансовое планирование, хозяйствующий субъект, оборотные активы, эффективность использования оборотных активов

**Sych Alexander Igorevich**

Undergraduate Department of Economics

Vladivostok State University of Economics and Service Russia. Vladivostok

E-mail: [sych\\_vdk@mail.ru](mailto:sych_vdk@mail.ru)

**Romanova Galina Grigorevna**

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor

e-mail: [romanovagg@list.ru](mailto:romanovagg@list.ru)

Based on an analysis of the types and main characteristics of an organization's financial risks, the author describes a financial risk management strategy using the example of Primorsky Krai enterprises.

**Keywords:** financial planning, business entity, current assets, current assets utilization

Известно, что важной частью финансовой стратегии является разработка внутренних нормативов, с помощью которых определяются,

например, направления распределения прибыли. Такой подход успешно используется в практике зарубежных компаний [2, с. 87 – 88].

Успех финансовой стратегии предприятия гарантируется при выполнении следующих условий:

1) при взаимном уравнивании теории и практики финансовой стратегии;

2) при соответствии финансовых стратегических целей реальным экономическим и финансовым возможностям через жесткую централизацию финансового стратегического руководства и гибкость его методов по мере изменения финансово-экономической ситуации. В современных условиях предприниматели не смогут добиться стабильного успеха, если не будут четко и эффективно планировать свою деятельность, постоянно собирать и аккумулировать информацию как о состоянии целевых рынков, положении на них конкурентов, так и о собственных перспективах и возможностях.

При всем многообразии форм предпринимательства существуют ключевые положения, применимые практически во всех областях коммерческой деятельности и для разных фирм, необходимые для того, чтобы своевременно подготовиться и обойти потенциальные трудности и опасности, тем самым уменьшить риск в достижении поставленных целей. Важной задачей является проблема привлечения инвестиций в действующие и развивающиеся предприятия. Для этого необходимо аргументировать и обосновать оформление проектов, требующих инвестиций. Для этих и некоторых других целей применяется стратегическое планирование. Без планирования невозможно увязать часто не совпадающие и даже противоречащие друг другу интересы различных хозяйствующих субъектов (государства, регионов, муниципальных образований, фирм). Поэтому планирование как функция управления не только необходимо, но и значимо для субъектов всех уровней хозяйствования.

ООО «Восточная Транспортная Компания» - один из лидеров Дальневосточного региона по грузоперевозкам с офисами во всех крупных городах: Хабаровске, Владивостоке, Новосибирске и других. Благодаря продуманным маршрутам, наличию собственных складов, спецтехники и транспорта, компания предлагает клиентам широчайший перечень логистических услуг.

Компания ведет следующие виды деятельности:

- 1 Железнодорожные перевозки.
- 2 Грузоперевозки автоприцепами.
- 3 Авиаперевозки.
- 4 Контейнерная доставка.
- 5 Транспортировка спецтехники и крупногабарита.
- 6 Рефрижераторные перевозки.
- 7 Доставка грузов в отдаленные населенные пункты Дальнего Востока.
- 8 Складское хранение.

Основные экономические показатели ООО «ВТК» представлены в таблице 1.  
Таблица 1 – Основные экономические показатели деятельности (ТЭП) ООО «ВТК» за 2016—2018 г.г.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	В % к 2016 г.	
				2017 г.	2018 г.
1. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	30658	34334	123875	112,0	360,8
2. Численность работников, чел.	45	48	68	106,7	141,7
3. Среднегодовая выработка одного работника, тыс. руб.	681,3	715,3	1821,7	105,0	254,7
4. Полная себестоимость продукции (работ, услуг), тыс. руб.	24069	31033	113252	128,9	364,9
5. Затраты на 1 рубль продаж, коп.	0,79	0,90	0,91	113,9	101,1
6. Среднегодовая стоимость ОПС, тыс. руб.	12348	16227	15145	131,4	93,3
7. Фондоотдача, руб.	2,48	2,12	8,18	85,5	385,8
8. Прибыль от продаж, тыс. руб.	6589	3301	10623	50,1	321,8
9. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	5924	2263	12976	38,2	573,4
10. Чистая прибыль, тыс. руб.	5622	1362	10470	24,2	768,7
11. Средняя величина активов, тыс. руб.	18273	23170	24337	126,8	105,0
12. Рентабельность активов, %	30,8	5,9	43,0	-	-

Как видим, выручка предприятия в отчетном году показала большой рост, увеличилась на 260%. Чистая же прибыль предприятия выросла на 668,7%.

Обратимся к эффективности использования оборотных средств предприятия как результата финансового планирования ООО «ВТК».

Таблица 2 - Показатели, характеризующие эффективность использования оборотных активов ООО «ВТК» в 2016—2018 г.г.

	Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Изменение (+/-) 2018 г. к 2016 г.
1	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	5,17	4,94	13,48	+8,31
2	Продолжительность оборота оборотных активов, дней	70,6	73,9	27,1	-43,5
3	Коэффициент закрепления оборотных активов	0,19	0,20	0,07	-0,12
4	Рентабельность оборотных активов	94,9	19,6	113,9	+19
5	Коэффициент оборачиваемости запасов	653,3	730,5	212,5	-440,8
6	Продолжительность оборачиваемости запасов, дней	0,6	0,5	1,7	+1,1
7	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0	0	0	-
8	Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дней	-	-	-	-
9	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	0	0	0	-
10	Продолжительность оборачиваемости	-	-	-	-

	готовой продукции, дней				
11	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	35,0	28,4	88,1	+53,1
12	Продолжительность оборачиваемости денежных средств, дней	10,4	12,9	4,1	-6,3
13	Продолжительность операционного цикла, дней	11,0	13,4	5,8	-5,2
14	Продолжительность производственного цикла, дней	0,6	0,5	1,7	+1,1

В таблице 3 представлен анализ состава активов и пассивов ОАО «ВТК».

Таблица 3 – Состав и структура активов и пассивов за 2016—2018 г.г.

	Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	Общая сумма активов, тыс. руб.	24436	21904	26769
2	Оборотные активы, тыс. руб.	7648	6239	12144
3	Доля оборотных активов в общих активах, %	31,3	28,5	45,4
4	Внеоборотные активы, тыс. руб.	16788	15665	14625
5	Доля внеоборотных активов в общих активах, %	68,7	71,5	54,6
6	Всего капитал, тыс. руб.	24436	21904	26769
7	Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1043	1150	875
8	Доля краткосрочных обязательств, %	4,3	5,3	3,3
9	Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	7087	5485	155
10	Доля долгосрочных обязательств, %	29,0	25,0	0,6
11	Коэффициент обеспеченности оборотными активами	-0,063	-0,063	0,915

Эффективность использования оборотных активов ООО «ВТК» отразим в таблицах 4 – 5.

Таблица 4 — Эффективность использования оборотных активов в ООО «ВТК»

Период	Оборачиваемость оборотных активов	Сроки заморозки средств в запасах
2016 г.	$KO_{OA} = \frac{30658}{\left(\frac{7648 + 4203}{2}\right)} = 5,17$	$ПИ_{OA} = \frac{365}{5,17} = 70,6 \text{ дней}$
2017 г.	$KO_{OA} = \frac{34334}{\left(\frac{7648 + 6239}{2}\right)} = 4,94$	$ПИ_{OA} = \frac{365}{4,94} = 73,9 \text{ дней}$
2018 г.	$KO_{OA} = \frac{123875}{\left(\frac{6239 + 12144}{2}\right)} = 13,48$	$ПИ_{OA} = \frac{365}{13,48} = 27,1 \text{ дней}$

Таблица – Объем ежедневной выручки и убыток от снижения оборачиваемости оборотных активов ООО «ВТК» за 2016—2017 г.г.

Период	Объем ежедневной выручки	Убыток от снижения оборачиваемости оборотных активов
2016 г.	$Vд = 30658 / 365 = 83,99 \text{ тыс. руб.}$	$У = 83,99 \cdot 70,6 = 5929,69 \text{ тыс. руб.}$

2017 г.	$B\delta = 34334 / 365 = 94,06 \text{ тыс. руб.}$	$У = 94,06 \cdot 73,9 = 6951,03 \text{ тыс. руб.}$
2018 г.	$B\delta = 123875 / 365 = 339,38 \text{ тыс. руб.}$	$У = 339,38 \cdot 27,1 = 9197,20 \text{ тыс. руб.}$

Дальнейший анализ проведем методом цепных подстановок

$$2016 \text{ г. } KO_{OA} = \frac{B_{2016}}{ДС_{2016} + МПЗ_{2016} + Пр_{2016}} = \frac{30658}{877 + 47 + 5002} = 5,17$$

$$\text{Усл.1: } KO_{OA}^B = \frac{B_{2018}}{ДС_{2016} + МПЗ_{2016} + Пр_{2016}} = \frac{123875}{877 + 47 + 5002} = 20,90$$

Влияние на оборачиваемость увеличение выручки на 93217 тыс. руб. составило:

$$\Delta KO_B = 20,90 - 5,17 = 15,73$$

$$\text{Усл.2: } KO_{ДС}^B = \frac{B_{2018}}{ДС_{2018} + МПЗ_{2016} + Пр_{2016}} = \frac{123875}{1406 + 47 + 5002} = 19,19$$

Влияние на оборачиваемость увеличение величины денежных средств на 529 тыс. руб. составило:

$$\Delta KO_{ДС} = 19,19 - 20,90 = -1,71$$

$$\text{Усл.3: } KO_{МПЗ}^B = \frac{B_{2018}}{ДС_{2018} + МПЗ_{2018} + Пр_{2016}} = \frac{123875}{1406 + 583 + 5002} = 17,72$$

Влияние на оборачиваемость увеличение величины запасов на 536 тыс. руб. составило:

$$\Delta KO_{МПЗ} = 17,72 - 19,19 = -1,47$$

$$2018 \text{ г.: } KO_{Пр}^B = \frac{B_{2018}}{ДС_{2018} + МПЗ_{2018} + Пр_{2018}} = \frac{123875}{1406 + 583 + 7204} = 13,48$$

Влияние на оборачиваемость увеличение величины прочих оборотных активов на 2202 тыс. руб. составило:

$$\Delta KO_{Пр} = 13,48 - 17,72 = -4,24$$

### Список литературы

1. Александрова А.А. Налоговое планирование как метод финансового оздоровления предприятия // Известия СПбГЭТУ ЛЭТИ. 2015. № 2. С. 30-32.
2. Амерханова А.С., Алиева Ж.М. Финансовое планирование на уровне хозяйствующих субъектов / В сборнике: Миллионщиков-2018 Материалы I Всероссийской научно-практической конференции студентов, аспирантов и молодых ученых. ФГБОУ ВО «Грозненский государственный нефтяной технический университет имени академика М.Д. Миллионщикова». 2018. С. 405-409.
3. Кочергина Е. Теория, методология, методика финансового планирования на уровне хозяйствующих субъектов // Предпринимательство. 2013. № 6. С. 36-40.

4. Кошелева А.С. Проблемы и направления совершенствования администрирования налога на прибыль организации // В сборнике: Прорывные научные исследования как двигатель науки. Сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 96-99.

5. Лытнева Н.А., Сысоева О.Н. Развитие инновационных методов в управлении результативностью хозяйственных систем // Вестник Орловского государственного аграрного университета. 2012. № 5 (38). С. 118-122.

6. Счастливец Л.В. Организационно-экономический механизм кредитно-финансовой системы АПК // Экономика сельского хозяйства. Реферативный журнал. 2013. № 4. С. 851.