Мельникова Мария Анатольевна. Совершенствование системы финансового планирования в научно-производственных компаниях : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2006 182 с. РГБ ОД, 61:06-8/1582

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Роль и место финансового планирования в системе управления финансами на предприятии 11

1.1 . Теоретические аспекты финансового планирования 11

1.2.Система финансовых планов предприятия: содержание, классификация и особенности в наукоемких компаниях 24

1.3.Современные методы финансового планирования и их применение на инновационных предприятиях 42

Глава 2. Исследование методов финансового планирования и их реализации в инновационных (научно-производственных) компаниях 56

2.1. Специфика организации финансового планирования 56

2.2. Анализ формирования стратегических и оперативных финансовых планов компании 66

2.3. Анализ планирования затрат, прибыли и инвестиционных средств в наукоемких компаниях 83

Глава 3. Разработка системы комплексного планирования в научно-производственных компаниях и ее эффективность 108

3.1. Методические подходы к планированию текущих и капитальных расходов 108

3.2 Разработка рекомендаций по стратегическому финансовому планированию в инновационных компаниях 120

3.3. Разработка методики долгосрочного финансового планирования на научно-производственных предприятиях 135

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 151

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 160

ПРИЛОЖЕНИЯ 170

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.**Создание благоприятных условий для эффективного развития научно-производственных компаний требует в первую очередь изменений в области управления финансами, поскольку именно финансовые ресурсы являются наиболее дефицитными и дорогостоящими. Научно-производственные компании испытывают значительный недостаток финансирования своей деятельности за счет собственных средств. Имеется острая необходимость привлечения инвестиций и заемного капитала. Далеко не последней причиной этому является неразвитость и нетрадиционность для России рыночных механизмов и инструментов финансового планирования развития деятельности научно-производственных компаний, ориентированных на создание новых технологий или наукоемких продуктов.

Усложнение технологии и организации научно-производственного процесса современных предприятий обуславливает необходимость совершенствования теории и практики финансового планирования с учетом отраслевых особенностей и специфики форм собственности. Данный аспект имеет особое значение при организации финансового планирования в научно-производственных компаниях, что требует, прежде всего, разработки его методических, отражающих специфику бизнеса.

Актуальность проблемы совершенствования подходов и методов финансового планирования как инструмента менеджмента инновационных компаний и научно-производственных предприятий обусловлена рядом факторов, к которым относятся:

обострение конкуренции на рынке высокотехнологичной и наукоемкой продукции в условиях высокой неопределенности и непредсказуемости бизнеса;

необходимость повышения конкурентных преимуществ посредством совершенствования системы управления финансовыми ресурсами;

потребность в повышении инвестиционной привлекательности научно-производственных компаний;

необходимость системности и комплементарности в определении стратегических, тактических и оперативных целей функционирования предприятия;

повышение роли информационных технологий управления при организации финансового планирования, что влияет на эффективность и результативность функционирования всего предприятия в целом.

В настоящее время для многих российских предприятий практическая работа по созданию и модернизации внутрифирменной системы финансового планирования является одной из наиболее проблемных сфер их управленческой деятельности. Большинство организаций не имеет четкой методики финансового планирования и не может эффективно управлять финансами как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде.

Формирование и использование финансовых ресурсов сопряжено с высоким коммерческим риском, влияние которого на деятельность хозяйствующих субъектов в практике российского финансового рынка недостаточно учтено. Значительно понизить риски можно с помощью применения эффективных методов финансового планирования, управления и контроля.

В этой связи актуальным является уточнение принципов и методов финансового планирования функционирования научно-производственных предприятий, адекватных рыночной экономике, а также разработка специализированных методик планирования, учитывающих отраслевую специфику организации.

**Степень разработанности проблемы**

На протяжении длительного времени в исследованиях отечественных и зарубежных ученых вопросам внутрифирменного планирования уделяется

существенное внимание. Основоположниками современного подхода к пониманию проблем управления являются Р. Акофф, Г. Берла, Р. Брейли, Е. Бригхем, Т. Девенпорт, Р. Купер, С. Ли, М. Портер, К. Рище, Т. Скоун, Т. Стюарт, Ф. Тейлор, А. Файоль, Г. Эмерсон. Для них характерна широкая трактовка внутрифирменного планирования как комплексной системы организации плановой деятельности, взаимосвязанной со всеми участками хозяйственной деятельности компании.

Над тематикой внутрифирменного планирования и принятия управленческих решений работали такие авторитетные специалисты как М. Альберт, И. Ансофф, С. Биер, Р. Брейли, М. Глайн, П. Дракер, П. Клемперер, Т. Коно, С. Майерс, М.Х. Мескон, Ф. Хедоури. Многочисленные исследования и полемика 60-х - 80-х гг. прошлого столетия обусловили быстрое развитие сравнительно новой научной дисциплины, благодаря чему к настоящему времени теория внутрифирменного планирования представляет собой обширную отрасль научного знания, имеющую важное практическое значение для успешного развития бизнеса.

Отечественная экономическая наука также внесла заметный вклад в становление системы планирования, обогатив мировую науку работами Н.Д. Кондратьева, В.В. Леонтьева. Тем не менее, в течение длительного времени основной темой отечественных исследований было планирование деятельности компаний в условиях командно-административной системы, задачи и методы которой принципиально отличаются от задач и методов внутрифирменного планирования в современных рыночных условиях. Как следствие, с началом экономических преобразований отечественные авторы вынуждены были ориентироваться прежде всего на достижения западной теории и практики.

К современным ученым, исследующим проблематику финансов компании и внутрифирменного финансового планирования, относятся: А.Е. Абрамов, С.А. Агапцов, М.М. Алексеева, И.Т. Балабанов, А.Ю. Богомолова, СВ. Большаков, М.А. Бахрушина, Н.Т. Гребнев, В.А. Горемыкина, П.В.

Забелин, М.Н. Крейнина, В.В. Ковалев, В.Л. Лунев, М.В. Мельник, А.Н. Петров, В.М. Попов, В.М. Семёнова, Г.В. Уваров, Э.А. Уткин, Т.В. Шишкова.

Проблемам разработки финансовых планов компаний различных отраслей промышленности, планирования отдельных финансовых показателей уделяли внимание в своих работах такие ученые, как В.В. Бочаров, Л.А. Дробозина, А.П. Дугельный, Л.П. Евстигнеева, А.В. Карпов, A.M. Ковалева, Г.П. Кузина, В.Е. Леонтьев, О.Н. Лихачева, В. П. Савчук, В.Н. Самочкин, Н.Г. Сычев, М.И. Ходоровис.

В то же время вопросы, связанные с финансовой деятельностью научно-производственных компаний, в настоящее время недостаточно изучены. Авторы рассматривают их с позиции общих принципов управления финансами компаний и частично учитывают отраслевые особенности инновационной научно-производственной деятельности. Обзор литературы показал, что специальных исследований, в ходе которых ставилась бы задача разработки отраслевых методик финансового анализа и планирования деятельности научно-производственных компаний, в России не проводилось.

Очевидна необходимость в формировании отраслевой методики финансового анализа и планирования, построенной на базе современной методологии финансового анализа и планирования деятельности компании, и в то же время учитывающей особенности финансово-хозяйственной деятельности научно-производственной компании.

**Целью**диссертационного исследования является разработка теоретических положений финансового планирования в научно-производственных организациях и практических предложений по их реализации.

Поставленная цель предопределила решение следующих задач:

1. определить роль и место финансового планирования в системе управления финансами в научно-производственных компаниях;

1. проанализировать современные методы финансового планирования и специфику их применения на инновационных предприятиях;
2. выявить специфические особенности организации финансового планирования в научно-производственных компаниях;
3. разработать рекомендации по стратегическому финансовому планированию в инновационных компаниях;
4. на основе изучения организации финансового планирования на научно-производственных предприятиях разработать методику организации долгосрочного финансового планирования.

**Объектом исследования**являются финансовые отношения, возникающие в сфере функционирования научно-производственных организаций.

**Предметом исследования**является процесс финансового планирования в научно-производственных организациях.

**Методологической основой исследования**является использование таких научных методов как системный, структурный, статистический и сравнительный анализы, классификации, экспертные оценки, методы организационного проектирования.

**Информационную базу**исследования составили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, научно-теоретические разработки и публикации отечественных и зарубежных ученых, а также практические разработки специалистов в области финансов, управленческого учета, экономики предприятий и других экономических наук, периодические научно-практические издания, материалы научных конференций и семинаров по исследуемой проблеме. Эмпирическая база исследования получена на основе проведенной диагностики, анализа и оценки организации плановой деятельности на научно-производственных предприятиях Калужской области и города Москвы.

**Научная новизна исследования**заключается в том, что дано теоретическое обоснование организационных аспектов финансового планирования в инновационных компаниях, с учетом отраслевой специфики и стратегической направленности деятельности. Разработана методика организации и внедрения долгосрочного финансового планирования деятельности научно-производственных предприятий, а также определены ключевые показатели совершенствования процесса финансового планирования в условиях наукоемкого бизнеса.

**Практическая значимость**диссертационного исследования заключается в возможности использования предлагаемой методики финансового планирования деятельности компании в целом и ее отдельных элементов. Разработанные конкретные предложения по стратегическому финансовому планированию деятельности научно-производственной организации позволяют их использовать в аналогичных компаниях с минимальными изменениями, учитывающими специфику деятельности конкретной компании, в том числе ООО НПП «Медбиофарм» (Обнинск), ОАО «Диод» (Москва).

Разработанная методика организации долгосрочного финансового планирования позволяет определять необходимый объем финансирования на развитие компании; ускорить и упростить процесс разработки и принятия финансовых решений; снизить риск финансовых потерь.

На основе предложенной методики разработана информационная система «КИФА - Контроль и Индикаторный Финансовый Анализ», предназначенная для своевременного сопоставления и корректировки оперативных и стратегических финансовых планов научно-производственных компаний.

**Апробация результатов исследования.**Основные идеи и результаты диссертационного исследования были представлены на следующих международных, российских и региональных научно-практических конференциях и семинарах:

1. 12-й Всероссийский студенческий семинар «Проблемы управления» (Москва, 2004);
2. 4-я Международная молодежная научно-практическая конференция «Политика и бизнес в меняющемся мире» (Обнинск, 2004);
3. 3-я Международная научно-практическая конференция «Управление в социальных и экономических системах» (Пенза, 2005);
4. Семинар в рамках программы «Управление малыми и инновационными предприятиями» (Линчепинг, Швеция, 2004; Обнинск, 2005);
5. Обсуждения в рамках круглых столов «Особенности управления инновационными предприятиями» (Москва, 2005);
6. Обсуждения в рамках круглых столов «Финансовые аспекты совместного сотрудничества с иностранными компаниями» (Москва, 2005).

Материалы диссертации используются в проведении практических занятий по дисциплинам «Финансы предприятий», «Финансовый анализ» в ГУУ, Обнинском филиале ГУУ.

Результаты, полученные в диссертационном исследовании находят широкое применение в деятельности финансово-экономической службы инновационного предприятия ООО НПП «Медбиофарм» (Обнинск), ОАО «Диод» (Москва):

- предложенная в диссертации методика организации долгосрочного финансового планирования была использована планово-экономическим отделом и отделом финансово-экономического анализа и прогнозирования ООО НПП «Медбиофарм» в процессе составления долгосрочного финансового плана на 2006-2009 гг. и анализе финансово-хозяйственной деятельности компании за 2004 - 2005 гг.;

- для планирования основных показателей финансового состояния финансовая служба ОАО «Диод» использует ключевые индикаторы, предложенные в диссертационном исследовании, для проведения оперативного анализа информации о получении и расходовании ресурсов, а также при планировании финансовых ресурсов в долгосрочной перспективе.

**Структура диссертационного исследования**отражает его цель и задачи и состоит из введения, трех глав, включающих 9 разделов, заключения, библиографического списка литературы и приложений.

Диссертационная работа содержит 11 таблиц, 2 схемы, 12 рисунков, 3 диаграммы, 4 формулы и 10 приложений.

## Теоретические аспекты финансового планирования

В условиях административно-командной системы формирование и распределение денежных доходов и накоплений, их группировка в централизованных и децентрализованных фондах денежных средств определялись посредством директивного планирования как одного из методов управления, в том числе финансами.

В компаниях самостоятельный финансовый план начал составляться практически лишь с 1979 г., то есть с провозглашения курса на полный хозрасчет и самофинансирование. До этого времени финансовые планы разрабатывались и утверждались специалистами в высших эшелонах государственного управления. В административной экономике в планировании финансов делался упор на распределительные и перераспределительные процессы. Назначение финансового плана сводилось к выявлению неиспользованных ресурсов и определению суммы платежей как суммы превышения доходов предприятия над его расходами. При недостатке средств организации получали дополнительные ассигнования из плана. Значительные финансовые ресурсы обезличивались и направлялись по каналам бюджетной системы и через отраслевые министерства на финансирование предприятий, включенных в централизованный план.

Разрушение централизованной системы планирования привело к тому, что план государства был отделен от планов предприятий, чему способствовало внедрение хозрасчета, основанного на самоокупаемости и самофинансировании деятельности организаций.

Опыт функционирования социалистической экономики в нашей стране свидетельствует о широких возможностях планового управления, проявившихся в решении таких крупномасштабных задач, как индустриализация страны, размещение производительных сил, структурное преобразование народного хозяйства, создание мощного военно-промышленного комплекса. Однако степень и уровень централизации не учитывали реальных различий специфики развития, многообразия хозяйственных и иных связей регионов, отраслей, компаний, которым отводилась роль простых исполнителей планов.

Рыночная экономика не отвергает планирования, поскольку план есть не что иное, как надлежаще оформленное управленческое решение. Планирование обеспечивает сбалансированное взаимодействие отдельных видов ресурсов в рамках выбранного объекта управления и устанавливает пропорции и темпы роста, что является важным аспектом для деятельности всех организационно-правовых форм коммерческих организаций, а также государства в целом. Рынок еще более требователен к качеству финансового планирования, так как при рыночных отношениях за все неблагоприятные последствия своей деятельности, в том числе и за просчеты в финансовом планировании, ответственность несет непосредственно организация. Именно она в случае неспособности учесть неблагоприятно складывающуюся рыночную конъюнктуру может оказаться банкротом.

Финансовое равновесие любой организации в значительной мере определяется способностью ее руководства эффективно управлять процессом формирования и использования денежных ресурсов. Необходимость и возможность планирования как целенаправленного вида деятельности управленческого персонала обусловлена общими рыночными условиями. С помощью планирования можно свести к минимуму неопределенность рыночной среды и негативные последствия её изменчивости для экономического субъекта, устранить излишние транзакционные издержки по коммерческим операциям.

## Специфика организации финансового планирования

Анализ научно-теоретических источников позволяет определить организационные и методологические аспекты процесса финансового планирования, характеристика которых представлена ниже.

Первичность и верховенство полученного экономического и финансового результата над вопросами идеологии плана и его организации -важная объективно существующая и практически проявляющаяся закономерность существования любой системы экономического и финансового планирования. Эта первая специфическая особенность базируется на аксиоме об отсутствии важности и значимости того, сколько и как вы работали, но важности именно результата. План и контроль помогают добиваться последнего, но само планирование, в том числе и финансовое, в сочетании с контролем в принципе не гарантируют успеха.

Следующая специфическая особенность финансового планирования -фундаментальное присутствие и отражение в практике поэлементной базы в управлении и планировании. Теоретические и методологические основы планирования через составление системы планов в компании связаны с реализацией классического принципа управления. В финансовом планировании и принятии финансовых решений он проявляется как принцип разделения на составляющие любого разделяемого показателя или денежно-финансового процесса. На уровне компании - через составляющие элементов микропроцессов в денежном и финансовом обороте — к достижению финансового результата и целей.

Наличие объединяющих элементов в управлении и планировании является обязательным условием. Принцип разделения состоит в том, что выделение составляющих в процессе управления и планирования идет ради последующего синтеза их в одно или для обеспечения такого объединения, обобщения и концентрации. Это соединение идет по составу, местам, источникам, направлениям финансирования расходов.

Одним из базовых критериев организации финансового планирования является оперативная и стратегическая сбалансированность реальных денежных доходов, которые могут быть направлены на финансирование расходов, требующих своего покрытия.

Финансовое планирование компании строится на системе расчета большого количества натуральных и стоимостных показателей. Эти экономические и финансовые расчеты чаще всего представлены в виде определенных таблиц с показателями по отдельным позициям расчетов.

Частные или целевые по тематике и направленности финансовые планы призваны отразить промежуточные или базовые показатели производства, закупки сырья и материалов, состава и структуры объемов реализации продукции.

## Методические подходы к планированию текущих и капитальных расходов

Планирование и управление затратами является составляющими элементами управления компанией в целом. Управление представляет собой воздействие субъекта управления на объект для достижения целей, определяемых общей стратегией развития при рациональном использовании имеющихся ресурсов посредством применения адекватных механизмов управления. Процесс планирования текущих и капитальных расходов можно представить в виде последовательности этапов разработки управленческого решения. Данная последовательность отражена на рис. 9.

В себестоимость научно-производственных работ должны быть включены все затраты, связанные с использованием основных производственных фондов, материальных, трудовых и других ресурсов для выполнения научно-исследовательских и проектных работ.

При определении себестоимости продукции научно-производственной деятельности затраты на ее производство необходимо включать в тот отчетный или планируемый период, к которому они относятся, независимо от времени их возникновения.

Для принятия оптимального управленческого решения наряду с информацией, аккумулированной в системе бухгалтерского учета, необходимо использовать и внутреннюю информацию, предназначенную заинтересованным лицам внутри компании, то есть аккумулируемую в системе управленческого учета.

Учет расходов на научно-исследовательские и производственные работы должен обеспечить своевременное, полное и достоверное отражение фактических затрат на производство, а также контроль за использованием планируемых ресурсов и расходов.

С этой целью затраты на производство продукции подразделяются на:

текущие, то есть постоянные производственные затраты;

единовременные, то есть однократные или периодически производимые.

В бухгалтерском учете существует два метода учета затрат: методом накопления затрат за определенный период времени или по позаказному методу.

В рамках исследования, проводимого в данной работе, планирование и учет затрат на научно-исследовательские и производственные работы предлагается вести по попроектному методу в разрезе статей или по элементам затрат.

При применении попроектного метода объектом планирования и учета является отдельный продукт, который в рамках деятельности компании выводится в самостоятельный проект со своим определенным путем развития по схеме «идея - разработка - проект». Такой подход является своеобразным проектным управлением.

Необходимо отметить, что проект - это организованная программа исследований и действий, направленных на достижение определенной цели, зачастую неповторяющегося характера, с конкретным сроком завершения. Целью проекта может быть внедрение новой технологии, проведение НИОКР и т.д. Это в полной мере соответствует специфике деятельности научно-производственных предприятий, а также инновационных компаний.

Отличительными характеристиками проектного управления являются:

несоответствие между краткосрочными (производственными) и долгосрочными (проектными) целями;

умение действовать в условиях неопределенности и риска;

скорость и качество процесса принятия решений в управлении проектами выше;

необходимость разного подхода в управлении на различных этапах с быстрыми изменениями в организации работ.

Управление финансовым обеспечением реализации проекта определяется тремя уровнями неопределенности:

- предварительная оценка возможных затрат и выгод проводится на этапе ориентации, где выявляются проблемы и проводятся предварительные исследования;

- по завершении этапа принятия решений и реализации проекта делается окончательная оценка, являющаяся частью информации, необходимой для аргументации решений типа «да / нет». Погрешность может быть порядка ±30%. Денежные средства на этой стадии должны быть выделены, но пока еще не используются. выделение средств на основе целевого бюджета для осуществления конкретных мероприятий, закупку материалов, консалтинг и т.д. В большинстве систем контроля данные бюджета и плана-графика работ связаны в целях осуществления проверки хода выполнения проекта и оценки необходимых действий для его завершения.

Учет и планирование расходов при реализации проектов с непродолжительными сроками их разработки может вестись по методу накопления затрат.

Прямые затраты (затраты на оплату труда производственного персонала; отчисления на социальные нужды; затраты на сырье и материалы и др.) учитываются непосредственно по статьям на основании первичных документов.

Накладные расходы предварительно учитываются на в рамках общехозяйственных расходов в разрезе установленной номенклатуры статей. Ежемесячно их общая стоимость относится на затраты по основному производству с отражением по статье «Накладные расходы».

При организации учета и планирования себестоимости научно-исследовательских и производственных работ по отдельным проектам накладные расходы должны распределяться по объектам учета и планирования с использованием методов, обеспечивающих наиболее точное определение себестоимости выполняемых работ (пропорционально прямым затратам или расходам на оплату труда работников и др.).