

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования  
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ С. Л. Улина

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.02 Менеджмент

38.03.02.02.12 Финансовый менеджмент (в организации)

Совершенствование финансовой политики для организации ООО ОЦ  
«Виталена»

Руководитель \_\_\_\_\_ канд. экон. наук, доцент С. Л. Улина

Выпускник \_\_\_\_\_ А. О. Ананьева

Красноярск 2017

Продолжение титульного листа БР по теме «Совершенствование финансовой политики для организации ООО ОЦ «Виталена»»

Нормоконтролер \_\_\_\_\_

Г. А. Федоткина

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Совершенствование финансовой политики для организации ООО ОЦ «Виталена»» содержит 69 страниц текстового документа, 45 использованных источников.

ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА, ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ, ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ЦЕЛИ, ПРОБЛЕМА, СТРАТЕГИЯ РОСТА, МЕРОПРИЯТИЯ.

Объект аудита – ООО ОЦ «Виталена».

Цели аудита:

- проведение финансово-экономического анализа организации ООО ОЦ «Виталена»;
- оценка эффективности существующей финансовой политики в организации;
- разработка мероприятий по совершенствованию финансовой политики организации;
- оценка эффективности предложенных мероприятий для совершенствования финансовой политики организации.

В результате проведения финансово-экономического анализа были определены финансовые показатели и коэффициенты, установлены направления и аспекты финансовой политики, цели финансовой политики организации, выявлены основные финансово-экономические проблемы организации.

В итоге был разработан ряд мероприятий, направленных на реализацию стратегии роста и совершенствование финансовой политики организации. Была проведена оценка эффективности по каждому предложенному мероприятию.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты разработки финансовой политики организации .....	7
1.1 Финансовая политика: основные понятие, цели, задачи и виды .....	7
1.2 Особенности финансовой политики коммерческой организации .....	14
1.3 Особенности ведения финансовой политики коммерческой организации в сфере медицинских услуг .....	17
2 Анализ финансовой политики ООО ОЦ «Виталена» <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
2.1 Общая характеристика ООО ОЦ «Виталена» <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
2.2 Анализ финансово-экономического состояния ООО ОЦ «Виталена» <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
2.3 Анализ финансовой политики ООО ОЦ «Виталена» <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
3 Разработка мероприятий по совершенствованию финансовой политики ООО ОЦ «Виталена» .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3.1 Оценка эффективности инвестиционной деятельности ООО ОЦ «Виталена» в рамках стратегии интенсивного роста <b>Error! Bookmark not defined.</b>	
3.2 Оценка эффективности разработки маркетинговых мероприятий для ООО ОЦ «Виталена» .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Заключение .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Список использованных источников .....	25

## **ВВЕДЕНИЕ**

Финансовая политика является неотъемлемой частью управления организацией, ведь она помогает не только установить цели, но и показывает целеустремленность и способность руководства организации преследовать и реализовывать интересы сторон управления в финансово-производственных процессах.

В рамках общей финансовой стратегии организации разрабатываются отдельные финансовые цели, которые разбиваются по направлениям. Финансовая политика предприятия - это разделение финансовой стратегии на отдельные элементы управления финансовой деятельностью. Финансовая политика направлена на построение эффективной системы управления финансами. Каждый отдельный элемент финансового управления должен представлять собой набор правил и инструкций, как следует управлять отдельными процедурами и отражать их в финансовом учете.

Разработка финансовой политики помогает организации представить себе намеченные цели, способы, приемы, средства и механизмы достижения их. Финансовая политика помогает организации учесть все аспекты управления финансами для достижения поставленных целей. В случае, если финансовая политика отсутствует в организации, действия руководства и персонала данной организации можно признать неосознанными и не направленными на будущее.

Данная тема является актуальной, учитывая условия российской экономики, поскольку правительство РФ заинтересовано в развитии и поддержке бизнеса страны, а также хочется отметить, что экономика здравоохранения страны отличается от экономики других отраслей РФ.

Организация рынка медицинских услуг очень зависит от системы функционирования здравоохранения в целом и, конечно же, эффективность деятельности организаций, в том числе и медицинской, в значительной степени зависит от их финансовой политики. Организации, которые серьезно относятся к вопросам разработки финансовой политики, являются наиболее конкурентоспособными и устойчивыми на рынке.

Проблема выбора финансовой политики для осуществления деятельности организации также является актуальной в связи с необходимостью принятия решений в рыночных условиях. Руководство должно постоянно отслеживать текущее состояние своей организации и определять направления развития организации в долгосрочной перспективе, основываясь на количественных характеристиках фактического финансово-хозяйственного состояния в текущем и последующих периодах. Финансовая система является стержнем в развитии любой организации, а также позволяет организации успешно функционировать на рынке.

Объект исследования: ООО ОЦ «Виталена».

Предмет исследования: совершенствование финансовой политики для организации.

Цель исследования: определение особенностей осуществления финансовой политики для медицинских учреждений, разработка предложений по совершенствованию финансовой политики ООО ОЦ «Виталена».

Задачи исследования:

1. Раскрыть сущность финансовой политики и классифицировать виды финансовой политики и разделить на типы.
2. Изучить основные направления разработки финансовой политики организации.
3. Провести анализ финансовой политики организации на примере ООО ОЦ «Виталена».
4. Разработать предложения для совершенствования финансовой политики для организации ООО ОЦ «Виталена».

# **1 Теоретические аспекты разработки финансовой политики организации**

## **1.1 Финансовая политика: основные понятие, цели, задачи и виды**

Любую организацию принято считать субъектом, который ведет хозяйствующую деятельность, которая приносит организации финансовые ресурсы, которыми организация должна рационально пользоваться. Каждая организация формирует свою финансовую стратегию, которая содержит в себе цели организации.

На основе выстроенной финансовой стратегии, организация разрабатывает финансовую политику, которая помогает организации определить условия и степень эффективности использования финансовых ресурсов для достижения целей [1,2,3].

Финансовая политика предприятия - это разделение финансовой стратегии на отдельные элементы управления финансовой деятельностью. Финансовая политика направлена на построение эффективной системы управления финансами [1].

Финансовая политика предусматривает [1]:

1. Получение прибыли в целях экономического роста и обеспечения финансовой устойчивости организации.
2. Оптимизацию структуры и стоимости капитала.
3. Организация информационной доступности для собственников, инвесторов и кредиторов.
4. Использование рыночных механизмов привлечения капитала.

5. Разработку механизмов управления финансовыми ресурсами.
6. Создание баланса материальных и денежных потоков и формирование финансовых ресурсов, необходимых для выполнения уставной деятельности и погашения всех долговых обязательств организации.

Основные функции финансовой политики [2]:

1. Воспроизводственная функция. Данная функция обеспечивает эффективность воспроизводства капитала, который был авансирован для текущей деятельности или инвестирован для вложения в краткосрочные и долгосрочные активы организации.

2. Производственная функция. Данная функция заключается в регулировании текущей хозяйственной деятельности организации для обеспечения эффективного разрешения капитала, создания денежных фондов и источников финансирования текущей деятельности.

3. Контрольная функция. Данная функция предназначена для контроля за использованием финансовых ресурсов.

Сущность финансовой политики заключается в определении и использовании методов реализации, в контроле, анализе и оценке методов и мероприятий, направленных на достижение поставленных целей [1].

Финансовая политика является системой форм и методов мобилизации и распределения финансовых ресурсов организации, помогает сделать выбор и разработать финансовые механизмы, способы и критерии оценки эффективности формирования, направления и использования финансовых ресурсов организации [1].

Целью разработки финансовой политики организации является формирование эффективной и оптимальной системы управления финансовыми ресурсами, направленной на достижение стратегических и тактических целей организации. Финансовая политика выражает интересы руководства организации и является системой мероприятий для достижения целей руководства, но при этом, чтобы финансовая политика была эффективной,



нужно достичь единства структуры целей руководства и работников организации, чтобы не было противоречий [2].

Объектом финансовой политики считают хозяйственную деятельность организации и ее взаимосвязь с финансовыми ресурсами и результатами организации [2].

Основной объект финансовой политики – это финансовые потоки организации, которые делят по видам деятельности [2]:

1. Текущая деятельность – деятельность, которая является основным источником доходов организации. Денежные потоки от текущей деятельности включают поступления и использования денежных средств, обеспечивающих производственно-коммерческие функции организации. В потоки денежных средств, включают поступления от выручки, от продаж, авансы, оплату счетов поставщиков, расчеты с бюджетом, расчеты по оплате труда и другие операции.

2. Инвестиционная деятельность – деятельность, включающая поступления и использование денежных средств, связанных с вложениями в приобретение внеоборотных активов и с их продажей; с долгосрочными финансовыми вложениями в другие организации, выпуском ценных бумаг долгосрочного характера, а так же других активов, способных обеспечивать поступление денежных средств в будущем.

3. Финансовая деятельность – деятельность, связанная с поступлением и расходованием денежных средств, связанных с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском ценных бумаг краткосрочного характера, получение краткосрочных кредиторов и займов и выплаты процентов по ним. То есть все операции, которые приводят к изменениям структуры собственных и заемных средств.

Финансовая политика классифицируется по разным критериям [1]:

1. По временному аспекту:

- долгосрочная финансовая политика;
- краткосрочная финансовая политика.

2. По направлению деятельности организации:

- инвестиционная политика;
- дивидендная политика;
- политика по распределению прибыли организации;
- амортизационная политика;
- политика по минимизации финансовых рисков;
- налоговая политика.

3. По цели финансово-хозяйственной деятельности организации:

- финансовая политика коммерческих организаций;
- финансовая политика некоммерческих организаций.

4. По степени охвата структурных подразделений организации:

- финансовая политика для организации в целом;
- финансовая политика для структурных подразделений организации.

Основными направлениями разработки финансовой политики любой организации являются [1]:

1. Анализ финансово-экономического состояния организации.
2. Разработка налоговой и учетной политики для организации.
3. Разработка кредитной политики.
4. Управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью организации.
5. Управление издержками.
6. Выбор дивидендной политики.

Основой разработки финансовой политики организации является анализ финансово-экономического состояния организации. Данный анализ опирается на итоговые показатели квартальной и годовой финансовой отчетности и на основе полученных данных осуществляется разработка финансовой политики организации [4].

Финансово-экономический анализ состоит из нескольких основных компонентов [5]:

1. Анализ бухгалтерской отчетности – анализ абсолютных показателей бухгалтерской отчетности, на основе которых определяется состав имущества

организации, финансовые вложения, источники формирования собственного капитала, оцениваются взаимосвязи организации с поставщиками и покупателями, определяется размер и источники заемных средств, происходит оценка объема выручки от реализации и прибыль. Так же проводится анализ и сопоставления фактических показателей с плановыми показателями и, при отклонении фактических показателей, устанавливаются причины, вызывающие данные отклонения.

2. Горизонтальный анализ – анализ, при котором проводится сравнение показателей бухгалтерской отчетности с показателями предыдущих периодов.

3. Вертикальный анализ – анализ, который проводится для выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе с целью дальнейшего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода.

4. Трендовый анализ – анализ показателей и уровень их относительного отклонения за ряд лет от базисного года.

5. Расчет финансовых коэффициентов.

Информационной базой финансово-экономического анализа являются бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и другие формы бухгалтерского учета организации [5].

Разработка учетной политики обязательна для всех организаций, именно поэтому многие организации формируют службы, занимающиеся анализом финансово-экономического состояния организации. На основе полученного анализа от службы, организация может просчитать варианты положений учетной политики. И от принятых организацией решений будут зависеть суммы перечисляемых налогов, структура баланса организации и другие ключевые финансово-экономические показатели организации [5].

При формировании учетной политики организация осуществляет выбор, который касается методов списания сырья и материалов в производство, вариантов формирования ремонтных и страховых фондов и другое [6].

Наибольший эффект оптимизации учетной политики заметен при маркетинговых исследованиях.

При выработке кредитной политики, организация проводит анализ структуры пассива баланса и соотношения собственных и заемных средств. На основе полученных при анализе данных организация определяет достаточность или недостаток собственных оборотных средств. В случае недостатка собственных оборотных средств, происходит привлечение заемных средств и проводится анализ эффективности различных вариантов привлечения заемных средств [7].

При привлечении заемных средств организации следует составлять план возврата средств, рассчитать за период кредита процентную ставку и определить сумму выплачиваемых процентов. Так же должны быть определены источники выплат и учтен порядок налогообложения курсовых разниц, если кредит взят в валюте [8].

Организации и ее финансовым службам следует учитывать все выгоды и затраты при привлечении финансовых ресурсов не только через кредитование, но и через рынок ценных бумаг. Так же следует разработать схему погашения задолженности, в которой будут учтены все возможные источники получения организацией средств.

Для разработки подобных схем организация должна [9]:

1. Рассчитать потребность в заемных средствах.
2. При отсутствии потребности в заемных средствах, рассчитать возможную выгоду от привлечения заемных средств.
3. Сделать выбор кредитной организации.
4. Составить план погашения заемных средств с учетом процентной суммы с учетом налогообложения прибыли.

Вопросы управление оборотными активами, дебиторской и кредиторской задолженностью, начислениями и другими средствами краткосрочного финансирования требуют особого внимания организации, потому что они вызывают проблему выбора управления финансами. Данная проблема

заключается в выборе между рентабельностью и вероятностью неплатёжеспособности организации.

Финансовые службы организации должны постоянно контролировать очередность сроков финансирования активов при помощи нескольких способов [10]:

1. Хеджирование.
2. Финансирование по краткосрочным ссудам.
3. Финансирование по долгосрочным ссудам.
4. Применение агрессивной политики, то есть производить финансирование преимущественно по краткосрочным ссудам.
5. Применение консервативной политики, то есть производить финансирование преимущественно по долгосрочным ссудам.

Организации могут поддерживать обеспеченность взятых ссуд методами:

1. За счет увеличения доли ликвидных активов, но данный метод ведет к снижению прибыльности из-за вложения средств в малоприбыльные активы.
2. За счет увеличения сроков, на которые выдаются ссуды организации, но данный способ ведет к снижению прибыльности из-за возможности выплаты процентов по ссуде в период наличия собственных средств.

После проведения анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности проводятся следующие мероприятия [9]:

1. Принятие решения о замене или оптимизации неденежных форм расчетов.
2. Разработка программы по ликвидации задолженности по выплате заработной платы.
3. Проведение реструктуризации задолженности по платежам в бюджет.

При управлении издержками и выборе амортизационной политики используются данные финансово-экономического анализа, которые дают первоначальное представление об уровне издержек и рентабельности. При разработке учетной политики организации должны использовать методы калькулирования себестоимости, обеспечивающие наглядное представление о

структуре издержек, уровне постоянных и переменных затрат, доле коммерческих расходов [10].

При разработке учетной политики организация должна определить базу для распределения косвенных расходов между объектами калькулирования либо определить метод, которым она будет относить косвенные расходы на себестоимость реализованной продукции.

Так же организация должна организовать отдельный учет затрат по группам, перечисленным ниже [8]:

1. Переменные затраты.
2. Постоянные затраты.
3. Смешанные затраты

Так же организация должна определить для себя способ ведения амортизационной политики и дивидендной политики.

Дивидендная политика решает такие проблема как обеспечение защиты интересов собственника и создание предпосылки для роста курсовой цены акции, но при этом выплаты дивидендов сокращают долю прибыли, реинвестируемой в развитие производства [9].

Выплата дивидендов и размер выплат определяется стадией жизненного цикла организации.

## **1.2 Особенности финансовой политики коммерческой организации**

Финансовая политика коммерческой организации непосредственно связана с финансовым менеджментом, который занимается управлением финансовых потоков организации для достижения целей и задач финансовой политики организации, но при этом финансовая политика определяет концепцию функционирования финансов организации, включая задачи, цели и направления развития. Финансовый менеджмент больше связан с реализацией финансовой политики при помощи определенных методов, приемов и других механизмов, построенных на основе анализа финансовой информации,

внешних и внутренних факторов, которые оказывают влияние на организацию [11].

Финансовая политика коммерческой организации зависит от стадии ее жизненного цикла [11].

На этапе создания финансовая политика связана с выбором источников формирования уставного капитала организации, происходит определение возможных источников финансовых ресурсов в долгосрочной перспективе. Так же при разработке финансовой политики учитывается организационно-правовая форма организации, вид и масштаб деятельности организации [12].

На последующих стадиях роста и на этапе стабилизации финансовая политика нацелена на достижение оптимальной структуры собственных, привлеченных и заемных средств, обеспечивающих финансовую устойчивость и максимизацию прибыли коммерческой организации [12].

На стадии спада финансовая политика нацелена на решение проблем в области организации финансовых отношений, формирование и использование финансовых ресурсов организации [12].

Так же финансовая политика организации зависит от направления деятельности коммерческой организации: эмиссионной, инвестиционной, долговой и др.

Эмиссионная финансовая политика определяет оптимальные источники дополнительных денежных средств на основе выбора типа выпускаемых ценных бумаг, их разновидностей, рыночных характеристик, сроков проведения эмиссии, сроков обращения, выбора рынка размещения и прочих условий в зависимости от интересов организации [7].

В процессе функционирования, организации уделяют основное внимание политике распределения прибыли для создания оптимальных направлений ее использования. Основной целью является разработка финансовых решений, способствующих оптимальному распределению прибыли на реинвестируемую часть и выплаты в различных формах учредителям коммерческой организации. Данная политика в зависимости от организационно-правовой формы и вида

деятельности организации может включать дивидендную политику и политику по минимизации финансовых рисков [9].

Дивидендная политика осуществляется организациями, созданными в форме акционерных обществ. Данная политика нацелена на сбалансирование интересов акционеров компании, стремящихся к росту размера выплачиваемых дивидендов по акциям с необходимостью использования чистой прибыли на цели дальнейшего развития организации [11].

Политика по минимизации финансовых рисков предусматривает самострахование организации как способа минимизации рисков в процессе финансово-хозяйственной деятельности организации.

Организация формирует финансовые резервы и ищет источники их создания, планирует, при каких условиях будут использоваться данные резервы, та же разрабатывает механизмы защиты резервов от инфляции и других негативных факторов. Данная политика та же связано со страховой политикой и кредитной политикой организации [10].

Инвестиционная политика коммерческой организации связана с принятием более эффективных финансовых решений инвестиционного характера в зависимости от направления развития организации. Развитие организации может быть направлено на расширение доли организации на рынке, поглощение других организаций, расширение видов деятельности и др. В ходе разработки инвестиционной политики коммерческой организации формулируются задачи, стратегии, проводится анализ внешних факторов, влияющих на организацию и на эффективность ее инвестиций. К задачам инвестиционной политики относят [11, 12]:

- Разработка стратегии инвестиционной деятельности с учетом внутренних и внешних факторов.
- Оптимизация источников финансирования инвестиций с учетом доходности, затрат, уровня риска и финансового состояния организации.
- Оптимальными источниками финансирования могут быть не только собственные средства, но и заемные и привлеченные, потому что



инвестиционная политика разрабатывается с учетом целей и задач кредитной и долговой политики.

Долговая политика коммерческой организации связана с использованием заемных и привлеченных средств в качестве источников финансирования деятельности организации. Основной целью долговой политики является оптимизация соотношения между собственными, заемными и привлеченными средствами коммерческой организации, а также сохранение финансовой устойчивости организации. Долговые обязательства коммерческой организации включают в себя не только задолженности по кредитам банков, но и задолженности перед партнерами по договорным и корпоративным обязательствам, задолженность по обязательным платежам в бюджеты разных уровней бюджетной системы и государственные внебюджетные фонды, по страховым платежам [11].

Амортизационная политика коммерческой организации определяет методы начисления амортизации, направления использования амортизации. При выборе направлений расходования амортизационных отчислений организация оценивает эффективность их использования [11].

Налоговая политика коммерческой организации имеет ограниченный характер, но на основе оценки налоговой нагрузки организация в праве определять необходимость оптимизации ее налоговых платежей, а также находить различные варианты снижения налогового бремени в рамках налогового законодательства. При разработке налоговой политики организация должна учесть возможности использования налоговых льгот, систему налогового учета и целесообразность перехода на упрощенную систему налогообложения или специальные налоговые режимы. Так же стоит уделять особое внимание вопросам использования налоговых вычетов и возвратов и другим способам оптимизации налоговой нагрузки [11].

### **1.3 Особенности ведения финансовой политики коммерческой организации в сфере медицинских услуг**

Экономика здравоохранения отличается от экономики других отраслей и организаций, чья деятельность осуществляется на рынке медицинских услуг и зависит от системы функционирования здравоохранения в целом [13].

Финансовые ресурсы в сфере здравоохранения весьма ограничены, следовательно, и ведение финансовой политики в медицинских организациях имеет ограниченный характер и множество особенностей. Именно поэтому медицинским организациям следует тщательно планировать и вести свою деятельность в условиях дефицита финансовых ресурсов и особенностей отрасли.

При составлении финансового плана доходов и расходов на медицинское обслуживание населения является планирование объемов потребности в нем, а затем их согласование с возможностями источников финансирования [13]:

1. Рассчитывается планируемый объем финансовых затрат по всем видам медицинской помощи в соответствии с прогнозным значением количества услуг и нормативами финансовых затрат.

2. Определяется величина финансовых затрат в соответствии с нормативами объемов медицинской помощи и нормативами финансовых затрат при получении предусмотренных территориальной программой государственных гарантий видов медицинской помощи в расчете на одного человека в год.

3. Выявляется динамика объемов оказанной медицинской помощи при выполнении территориальной программы государственных гарантий за определенный период.

4. Прогнозируется объем медицинской помощи, который будет оказан в предстоящем году для выполнения территориальной программы государственных гарантий.

Так же медицинские организации должны проводить мобилизацию финансовых ресурсов [13]:

1. Управление финансовыми ресурсами (наличными, безналичными, дебиторской и кредиторской задолженностями).
2. Оптимизация сборов целевых взносов.
3. Использование различных форм наполнения финансовых ресурсов.

Распределение финансовых ресурсов для медицинских организаций проходит следующим образом [13]:

1. Определение оптимального способа финансирования в реальных условиях функционирования субъекта (ссуда, дотация, кредит, субвенция, субсидия).
2. Определение адекватной политики (методики ценообразования) и прогнозирование динамики объема предоставляемых медицинских услуг (в течение года, в течение нескольких лет в зависимости от внедрения новых медицинских технологий, реорганизации структуры коечного фонда и др.).

Медицинскими коммерческими учреждениями формируются доходы за счет бюджетных ассигнований, средств ОМС и средств за оказание платных медицинских услуг. Проводится анализ операционного бюджета, который обеспечивает оказание медицинских услуг и включает в себя бюджеты затрат на медикаменты, мягкий инвентарь, оплату труда и другое. Проводится анализ финансового бюджета, который позволяет судить о результатах деятельности отделения (подразделения) и представляет собой бюджет доходов и расходов службы [13].

Основным документом, отражающим имущество и финансовое состояние медицинского учреждения, является бухгалтерский баланс. Однако традиционные методы анализа баланса не всегда подходят и это вызвано тем, что многие коммерческие медицинские организации не являются собственниками имущества и не могут продать основные средства для улучшения финансового состояния, а, как известно, основные средства являются наиболее крупной статьей баланса. Так же основные средства оказывают большое влияние на показатели баланса при переоценке, а для медицинского учреждения данная процедура никак не повлияет на улучшения

финансового положения. В медицинских учреждениях обычно ведется единый баланс по всем источникам средств. В этих условиях анализ баланса малопоказателен - нужен отдельный анализ использования средств по бюджету, средствам обязательного медицинского страхования, предпринимательской деятельности.

Учитывая данные ограничения, медицинские организации выделяют две основные группы факторов, влияющих на финансовую деятельность и финансовое состояние [13]:

1. Внешние факторы (оплата оказанных медицинских услуг, уровень цен, система налогообложение и другие). Медицинские организации имеют ограниченные возможности влиять на эти факторы, поэтому единственный выход – приспособиться к ним.

2. Внутренние факторы (структура медицинского учреждения, показатели работы учреждения, система оплаты труда и другие факторы). Внутренние факторы определяются особенностями самого медицинского учреждения и руководство может оказывать на них влияние, изменив, что-то в своей работе.

В итоге, медицинское учреждение строит свою работу с учетом как внешних, так и внутренних факторов.

Рассматривая финансовую отчетность медицинской коммерческой организации, можно заметить, что в «Актив баланса» совершенно отсутствуют внеоборотные активы или их значение намного меньше значения оборотных активов. Это можно объяснить тем, что большинство медицинских организаций арендует площади для ведения своей деятельности, а оборудование, предназначенное для медицинской, деятельности используется в лизинг. Отсутствие основных средств можно объяснить тем, что во многих организациях они давно самортизировались и их остаточная стоимость равно нулю [13].

В разделе оборотных активов самой крупной статьей является дебиторская задолженность, запасы и денежные средства и эквиваленты. К

дебиторской задолженности относят не перечисленные выплаты страховых организаций по причинам отсутствия денежных средств в государственных фондах [13].

В структуре запасов медицинской организации большое место занимает стоимость лекарственных средств, медикаментов и прочих материалов. Ввиду значительного ассортимента используемых материалов медицинские организации должны обратить особое внимание на выбор метода оценки запасов, взвесив достоинства и недостатки каждого из них [13].

Помимо избранного метода оценки МПЗ, медицинские организации должны решить еще одну проблему - когда именно материалы списывать в расход.

Дело в том, что после отпуска со склада материалы могут храниться по различным структурным подразделениям медицинской организации (основным и вспомогательным) длительное время, в связи с чем просчитать остатки зачастую оказывается просто невозможно.

Исходя из этого, существует реальная необходимость введения оперативных отчетов медицинских работников об использовании полученных со склада материалов.

Статья денежные средства складывается из выручи от оказания медицинских услуг.

Кроме того, в данную статью входит доход от прочих доходов, к которым относятся операционные доходы, внереализационные доходы, чрезвычайные доходы. Для получения прочей выручки медицинская организация должна иметь права на получение данной выручки, которые будут прописаны в договоре. Признание выручки при оказании медицинских услуг производится по факту оказания услуги. Для отражения в бухгалтерском учете выручки от оказания услуг необходимо иметь документы, подтверждающие, что услуга оказана.

В «Пассив баланса» в разделе «капитал и резервы» присутствует уставный капитал и нераспределенная прибыль/непокрытый убыток.

Переоценка внеоборотных средств отсутствует по причине того, что внеоборотные активы медицинских организаций чаще всего не являются собственностью организации, также как и оборудование. Статья «собственные акции, выкупленные у акционеров» так же отсутствует, так как коммерческие медицинские организации не выпускают акции, потому что их организационно-правовая форма «Общество с ограниченной ответственностью». Долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства могут присутствовать, и это будет зависеть от деятельности самой организации [13].

На примере ООО ОЦ «Виталена» будет рассмотрена подробнее финансовая отчетность, чтобы проанализировать, насколько специфична деятельность медицинской организации.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Целью данной работы являлось определение особенностей осуществления финансовой политики для медицинских учреждений, разработка предложений по совершенствованию финансовой политики ООО ОЦ «Виталена».

В первой главе данной работы был обобщен теоретический материал по теме финансовая политика, рассмотрены направления ее деятельности. Так же в рамках первой главы были рассмотрены особенности ведения финансовой политики коммерческими медицинскими учреждениями. На основе первой главы были сделаны выводы о том, что финансовая политика в значительной степени влияет на результаты финансовой деятельности любой организации, поэтому финансовая политика требует детального изучения и анализа.

Во второй главе был проведен финансово-экономический анализ, на основе которого было выявлено, что организация относится к типу абсолютной финансовой устойчивости. ООО ОЦ «Виталена» за период 2014-2016 гг. работает в основном за счет собственных ресурсов, так как собственный капитал организации постоянно растет. Привлечение заемных средств в оборот позволяет улучшить финансовое состояние организации, так как они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В целом финансовые показатели являются удовлетворительными, а финансовая политика организации успешно реализует цели по достижению стабильных показателей рентабельности и деловой активности и сохранению платежеспособности и ликвидности баланса.

Так же на основе финансово-экономического анализа была выявлена проблема, которая заключается в растущей за анализируемый период нераспределенной прибыли, которая не задействована в обороте.

В третьей главе данной работы были предложены мероприятия направленные на развитие стратегии интенсивного роста за счет нераспределенной прибыли:

1. Открытие нового филиала в Свердловском районе города Красноярка. С учетом всех поступлений и затрат на открытие нового филиала ООО ОЦ «Виталена» были получены данные:

Срок окупаемости: 1,02 года

Внутренняя норма доходности: 91%

Проект является эффективным, так как он не только позволит медицинскому центру развить стратегия глубокого проникновения на рынок, но и будет приносить дополнительные доходы за счет привлечения новых клиентов из других районов города.

2. Инвестирование нераспределённой прибыли в новое оборудование. Рентабельность оборудования с учетом покупки нового оборудования составит 63,2%, что выше рентабельности без приобретения оборудования на 8,7%. Следовательно, эффективность использования оборудования вырастет, что позволит организации получать больше прибыли. И данное мероприятие является эффективным и позволит организации осуществлять стратегию по развитию услуги, за счет улучшения качества и скорости обслуживания.

3. Разработка маркетинговых мероприятий. Доходность вложений в маркетинговые мероприятия составила 10,13%, что выше альтернативной и данные мероприятия являются эффективными для развития организации.

Подводя итоги проведенного анализа в данной работе, было выявлено, что все предложенные мероприятия являются эффективными и могут быть реализованы ООО ОЦ «Виталена» в рамках стратегии интенсивного роста и совершенствования финансовой политики.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Финансовая политика - [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://alfaseminar.ru/finansovaya\\_politika](http://alfaseminar.ru/finansovaya_politika)
2. Финансовая политика компании / В.А. Слепов // Финансы. - 2013. - № 9. - с.45-49.
3. Финансовая стратегия - [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://alfaseminar.ru/finansovaya\\_strategiya](http://alfaseminar.ru/finansovaya_strategiya)
4. Финансы : учебник / Е.В. Маркина — 2-е изд., стер. —М. : КНОРУС, — 432 с. — 2014
5. Финансы организации / З. А. Лукьянова, Т. К. Гоманова - 2013- [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://www.sapanet.ru/UMM\\_1/2489/1\\_3.htm](http://www.sapanet.ru/UMM_1/2489/1_3.htm)
6. Финансы: учебник для вузов / под ред. проф. Л.А. Дробозиной. - М.: ЮНИТИ, 2011. - 527 с.
7. Финансы: учебник / под редакцией Грязновой А.Г., Маркиной Е.В. - М.: 2011. - 504 с.
8. Финансы: учебник для студентов вузов / под ред. Г.Б. Поляка - .: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.- 703 с.
9. Финансовый менеджмент: теория и практика / Ковалев В.В. 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2014. – 1104 с
10. Финансовый менеджмент: учебник / Ю. Бригхем, М. Эдхарт; 10 изд.; – Спб.: Питер, 2012. – 960 с.
11. Особенности финансовой политики, проводимой коммерческими и некоммерческими организациями и домохозяйствами - [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://finances.social/finansyi\\_812/osobennosti-finansovoy-politiki-provodimoy-56696.html](http://finances.social/finansyi_812/osobennosti-finansovoy-politiki-provodimoy-56696.html)

12. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 208 с.

13. Финансовый анализ медицинского учреждения - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://referat-tver.ru/a82703-finansovyy-analiz-meditsinskogo.html>

14. Устав общества с ограниченной ответственностью «Оздоровительный Центр Виталена» - стр. 3 - 27 - 2016 год.

15. Медицинские центры города Красноярска - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://krasnoyarsk.zoon.ru/medical/>

16. Обзор российского рынка платных медицинских услуг - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.marketcenter.ru/content/doc-2-12672.html>

17. Медицинские центры «МедЮнион» - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://medyunion.ru/>

18. Клиника восстановительной терапии «Бионика» - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.krasbionika.ru/>

19. Медицинский центр «Надежда» - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://med-nad.ru/>

20. Международный медицинский центр «MedicalOnGroup» - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://medongroup-krsk.ru/>

21. Виталена Медицинский Центр - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.xn--80aaenntr0b.xn--p1ai/>

22. Бухгалтерская отчетность ООО «Оздоровительный Центр Виталена»: отчет о финансовых результатах - 2015

23. Бухгалтерская отчетность ООО «Оздоровительный Центр Виталена»: отчет о финансовых результатах - 2016

24. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия / Г.Р. Вагазова, Е.С. Лукьянова // Молодой ученый. — 2015. – №11.3. – С. 13-15.

25. Менеджмент здравоохранения. Система финансового анализа в лечебно-профилактических учреждениях / В.В. Кравченко - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.alppp.ru/law/finansy>

26. Финансовый аспект развития Российской системы здравоохранения в условиях бюджетных реформ / Т. Ф. Романова, О. В. Андреева 2014 г. - 32-34 с. - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://books.google.ru>

27. Финансовый анализ медицинской организации - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://medicalgroup.ru/stati/finansy>

28. Эффективность медицинского центра в деталях. Точки приложения усилий. - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://professional.ru/Soobschestva/medicina>

29. Предпринимательская деятельность медицинских организаций / В.Г. Бутова, В.Л. Ковальский, Т.О. Манашеров - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.e-stomatology.ru/prensa/literatura/pdmo/> , 2012 г.

30. Использование нераспределенной прибыли - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Ispolzovanie-neraspredelennoi-pribyli.php>

31. Распределение нераспределённой прибыли - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Raspredelenie-neraspredelennoi-pribyli.php>

32. Стратегии интенсивного (концентрированного) роста - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://textb.net/93/9.html>

33. Стратегии роста фирмы - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://antireider.msk.ru/strategicheskii-menedjment/strategii-rosta-firmi.php>

34. Стратегия концентрированного роста и ее разновидности - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ipinform.ru/razvitie-biznesa/strategii>

35. Стратегический менеджмент / Г. Б. Баканов - [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http://bizlog.ru/lib/b8/9\\_2\\_1.htm](http://bizlog.ru/lib/b8/9_2_1.htm)

36. Как открыть медицинский центр - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://biznes-prost.ru/biznes-plan-medicinskogo-centra.html>

37. Учебно-практическое пособие по составлению бизнес-плана инвестиционного проекта – Краснодар. – КубГАУ, - 2013. - 189 с.

38. Планирование денежных потоков / Харитонов Т.В. [Электронный ресурс] // Элитариум 2.0. Режим доступа: <http://www.elitarium.ru/denezhnye-postupleniya-planirovanie-finansovye-sredstva-potok-platezh-dengi-kapital-likvidnost/>

39. Методы количественного анализа риска инвестиционных проектов / С. А. Кошечкин - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.aup.ru/articles/investment/3.html>

40. Анализ использования основных фондов лечебного учреждения - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://trundel.ru>

41. Методы стимулирования сбыта - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://znaytovar.ru/s/Metody-stimulirovaniya-sbyta.html>

42. Политика и практика маркетинга на предприятии / В. В. Кеворков, С. В. Леонтьев - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.reklamist.com>

43. Основы маркетинга / Ф. Котлер - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://gtmarket.ru/laboratory/basis/5091/5106>

44. Маркетинг медицинских услуг - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://xn--80ahc0abogjs.coml>

45. Расчёт эффективности маркетинговых акций / И. Авруцкая - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://restoranoff.ru/solutions/marketing>



Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования  
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ С. Л. Улина

« 22 » июня 2017 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.02 Менеджмент

38.03.02.02.12 Финансовый менеджмент (в организации)

Совершенствование финансовой политики для организации  
ООО ОЦ «Виталена»

Руководитель \_\_\_\_\_ канд. экон. наук, доцент С. Л. Улина

Выпускник \_\_\_\_\_ А. О. Ананьева

Красноярск 2017