

POLITICA PRIVIND PREVIZIUNILE SI RISCURILE FINANCIARA

PREVIZIUNI

Politica previzionala are rolul ca, prin obiectivele activitatii viitoare, sa precizeze politica economica si financiara a societatii. Astfel se stabilesc proportiile in activitatea de exploatare, se concretizeaza strategia si politica financiara a intreprinderii, cu influente pozitive asupra desfasurarii activitatilor operationale si a fenomenelor economico-financiare.

In domeniul financiar, politica previzionla apare ca o activitate de evaluare probabilistica a evolutiei viitoare a unor fenomene. Astfel, anticiparea fluxurilor pozitive si negative, pe perioade scurte si medii, ofera o asigurare rezonabila privind gestiunea financiara si mentinerea echilibrului financiar, inainte de a imobiliza importante capitaluri.

1. Functiile si obiectivele previziunii financiare

Previziunea este un proces prin care organizatiile încearcă să anticipeze schimbările și să se adapteze în așa fel încât să asigure atingerea obiectivelor societatii. Previziunea financiara trebuie sa faciliteze gestiunea curenta cat si dezvoltarea societatii.

Previziunea este o activitate orientată spre viitor și reprezintă procesul de stabilire a obiectivelor și a ceea ce trebuie făcut pentru a atinge aceste obiective.

Provocarea în procesul planificării/previziunii constă în a lua decizii care să asigure cu succes viitorul organizației. Planificarea este un proces care nu se încheie odată cu crearea unui plan, ci continuă cu implementarea acestuia, ținându-se cont de faptul că, în etapa de implementare și control, planul poate necesita îmbunătățiri sau modificări menite să îl facă mai eficient.

Beneficiarii previziunilor financiare sunt:

- Actionarii;
- Conducerea;
- Creditorii / Finantatorii (furnizorii de marfa /bancii);
- Mediul / Partenerii de afaceri.

La elaborarea previziunii financiare, se au in vedere organizarea rationala a activitatii de vanzare si marketing engross si retail, achizitii, logistica, transport, investitii, prestari de servicii, folosirea cat mai completa a potentialului tehnic, material si financiar, achitarea la timp a obligatiilor contractuale si financiare in raport cu partenerii de afaceri, stat si banci, reglementarile legale specifice pietei farmaceutice si contextul extern.

Procesul de elaborare a previziunii financiare se bazeaza pe corelatii între obiectivele economice si sociale, pe de o parte, si cele financiare, pe de alta parte, pe cresterea operativitatii activitatii, pe identificarea si imobilizarea rezervelor interne, pe intarirea functionarii societatii pe criterii de eficienta si rentabilitate, pe cresterea initiativei, autonomiei si raspunderii in utilizarea patrimoniului si a fondurilor proprii si imprumutate.

În cadrul managementului financiar al societății, instrumentele de previziune, îndeplinesc mai multe funcții precum: funcția de planificare, funcția de control, funcția de asigurare a rentabilității, a lichidității, a echilibrului financiar și gestiunea optimă a capitalului.

2. Instrumente de previziune financiară. Tipuri de bugete

Previziunea financiară se prezintă sub următoarele forme:

- previziune strategică pe termen mediu și lung;
- previziune pe termen scurt.

Previziunea pe termen mediu și lung se referă la aspectele competiționale, tehnologice și strategice ale conducerii societății și implică un orizont de timp mai îndelungat. Ea se referă la aspecte cum ar fi misiunea societății sau stabilirea de obiective organizaționale. Planurile strategice pe termen mediu și lung sunt realizate de managerii de pe nivelele ierarhice de vârf din societate.

Previziunea strategică este o operațiune continuă în care sunt implicate toate departamentele societății.

Ea se concretizează în obiective strategice revizuite anual. Principalele obiective fac referire la poziția companiei în piața farmaceutică, la planurile de lansare produse noi și diversificarea de servicii adresate atât partenerilor cât și clienților finali, găsirea de furnizori alternativi pentru principalele produse și materii prime implicate în procesul de vânzare, etc.

Previziunea pe termen scurt constă în întocmirea de bugete. Bugetele pot fi clasificate în două categorii principale: bugetele de exploatare și bugetele financiare.

Bugetele de exploatare cuprind în structura lor: planul de vânzări marfuri, planul de aprovizionare cu produse farmaceutice și materii prime și materiale implicate în procesul de distribuție produse farmaceutice, planul de servicii conexe activității de bază.

Bugetele financiare se prezintă sub următoarele forme principale:

- a) bugetul general al societății sau bugetul de venituri și cheltuieli;
- b) bugetul investițiilor și de finanțare;
- c) fluxul de numerar.

a) Bugetul de venituri și cheltuieli: reflectă indicatorii de sinteză privind toate categoriile de activități, venituri, cheltuieli și rezultate financiare. Acest buget se elaborează anual pe baza informațiilor furnizate de departamentele societății, având misiunea unui instrument de conducere generală a gestiunii acesteia.

Bugetul de venituri și cheltuieli se supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor. În vederea atingerii obiectivului anual, lunar se urmărește încadrarea în sumele bugetate și se fac ajustări de venituri și cheltuieli pentru atingerea tintelor anuale.

b) Bugetul investițiilor și de finanțare: reflectă planul de investiții și de finanțare.

Bugetul de investiții se supune aprobării Adunării Generale a Acționarilor și execuția lui este urmărită lunar de departamentele implicate și departamentul financiar.

c) Bugetul de trezorerie sau fluxul de numerar previzionat prezintă intrările sau ieșirile de numerar și echivalente de numerar în perioada analizată.

Fluxul de numerar previzionat se elaboreaza pe baza bugetului de exploatare si a planului de investitii si este influentat de politica de stocuri si termenle de incasare si plata previzionate.

In concluzie, bugetul de trezorerie are un rol deosebit de important in gestionarea optima a resurselor financiare proprii si imprumutate ale intreprinderii, iar fluxurile financiare de intrari sau iesiri de numerar trebuie sa asigure echilibrul financiar al activitatii.

O previziune realista si incadrarea in obiectivele propuse sunt esentiale pentru dezvoltarea societatii si mentinerea ei intr-o piata competitiva.

RISCURI

Riscul reprezinta orice eveniment, actiune/inactiune, situatie sau comportament cu impact nefavorabil asupra societatii.

Categoriile de riscuri identificate in societatea Farmaceutica REMEDIA SA:

- riscuri operationale: clienti deveniti insolvabili, limite de credit furnizor
- riscuri financiare : devalorizare
- riscuri generate de schimbari legislative de reglementare a preturilor la medicamente, cu influenta directa asupra stocului;
- riscuri generate de fluctuatia de personal: cu impact in asigurarea continuitatii desfasurarii eficiente atat a activitatii engors cat si de retail
- riscuri generate de functionarea sistemelor IT conform obiectivelor strategice aprobate de societate: cu impact asupra asigurarii implementarii mecanismelor de functionare eficienta a activitatilor curente ale societatii.

Componentele riscului:

- probabilitatea de aparitie;
- nivelul impactului (respectiv gravitatea consecintelor si durata acestora).

Scopul si etapele analizei riscurilor

Scop:

- a) sa identifice pericolele din firma
- b) sa identifice daca controalele interne sau modul de desfasurare a activitatii pot preveni, elimina sau minimiza pericolele;
- c) sa evalueze structura/evolutia controlului intern un cadrul firmei

Etape:

- analiza activitatii structurii
- identificarea si evaluarea riscurilor semnificative cu impact asupra activitatii financiare;
- verificarea existentei controalelor interne, a procedurilor de control intern, precum si evaluarea acestora;
- evaluarea punctelor slabe, cuantificarea si impartirea lor pe clase de risc;

De fiecare data, se va tine cont si de riscurile semnificative depistate în anii precedenti, dupa caz.

Masurarea riscurilor

Masurarea riscurilor depinde de probabilitatea de aparitie si de gravitatea consecintelor. Instrumentele de masurare sunt criteriile de apreciere.

Masurarea probabilitatilor, criteriile de apreciere

Posibilitatea de aparitie a riscului este exprimata astfel:

- probabilitate mica,
- probabilitate medie,
- probabilitate mare.

CRITERII DE APRECIERE

a) Stabilirea vulnerabilitatii (apreciere calitativa)

Se vor examina toti factorii cu incidenta asupra vulnerabilitatii cum ar fi:

- potentialul uman;
- complexitatea elucrarilor;
- mijloacele tehnice existente

Vulnerabilitatea se apreciaza pe o scara de valori, ca :

- redusa (nivel 1)
- medie (nivel 2)
- mare (nivel 3)

b) Organizarea controlului intern

Rezultatul analizei calitatii controlului intern executat se poate exprima astfel

- control intern corespunzator (nivel 1)
- control intern insuficient (nivel 2)
- control intern cu lipsuri grave (nivel 3)

c) Masurarea gravitatii consecintelor evenimentului - nivelul impactului (apreciere cantitativa):

Nivelul impactului reprezinta efectele riscului, in special financiare, în cazul producerii sale si se poate exprima astfel:

- impact scazut (nivel 1)
- impact moderat (nivel 2)
- impact ridicat (nivel 3)

d) Evaluarea concreta a riscurilor

Analizei riscurilor reprezinta lista centralizatoare intocmita, a obiectivelor definite sub aspectele elementelor specifice si a riscurilor asociate. In functie de prioritati si frecventa, elementelor caracteristice folosite în analiza riscului li se vor acorda nivele diferite de importanta astfel:

Elemente caracteristice:

| Elemente organizationale | Elemente caracteristice (specifice domeniului) |
|---------------------------------|---|
| Sistemul financiar | 1.Valoarea tranzactiilor 2.Volumul tranzactiilor 3.Valoarea cheltuielilor/veniturilor |
| Sistemul in ansamblu | 1. Complexitatea sistemului 2.Stabilitatea sistemului, eventual, oportunitatea schimbarii acestuia 3. Factorii caracteristici sistemului 4. Domenii in care frauda este posibila 5. Efectivul personalului in derularea sistemului/rotirea personalului 6. Informatizarea sistemului |
| Impact asupra sistemului | 1.Efectul asupra altor sisteme 2.Efectul asupra sistemului a evenimentelor viitoare si a deciziilor |
| Management si control | 1. Calitatea controlului intern în cadrul sistemului 2. Etica personalului 3. Stabilitatea conducerii 4. Numarul personalului nou, fara experienta 5. Eficacitatea compartimentelor subordonate 6 Eficacitatea personalului care se ocupa de gestionarea veniturilor, de organizarea de actiuni si evenimente culturale etc. |

Președinte Consiliu de Administratie,

„TARUS” – Valentin Norbert TARUS e.U.

Valentin – Norbert TARUS

24.10.2018



Director General

Zoe CHIRITA