



**Направление 38.03.02 Менеджмент
Профиль Менеджмент организации**

Выпускная квалификационная работа бакалавра

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ
ООО «ВТОРАЯ ПЯТИЛЕТКА»: ОЦЕНКА И РАЗРАБОТКА
ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ЕГО УЛУЧШЕНИЮ**

Автор: ФИЛИНА ЯНА ИВАНОВНА

Группа: ИМп41

Руководитель ВКР - доцент Кабаненко М.Н.



Тема работы является актуальной, так как в современных условиях необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием, для обеспечения эффективной деятельности и выживаемости предприятия.

Целью работы является исследование теоретических вопросов и практических аспектов управления финансовым состоянием предприятия и разработка мероприятий, направленных на его улучшение.

Задачами работы являются:

- определить сущность управления финансовым анализом;
- исследовать методологию финансового состояния;
- провести анализ совокупности показателей ООО «Вторая пятилетка»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Вторая пятилетка» и обосновать их эффективность.



ООО «Вторая пятилетка»

Место расположения: Краснодарский край,
Ленинградский р-н., пос. Октябрьский, ул. Мира, 12

Основным видом деятельности является
«Выращивание зерновых (кроме риса),
зернобобовых культур и семян масличных
культур», зарегистрированы **3**

дополнительных вида деятельности:

1. Деятельность агентов по оптовой торговле сельскохозяйственным сырьем, живыми животными, текстильным сырьем и полуфабрикатами;
2. Выращивание овощей, бахчевых, корнеплодных и клубнеплодных культур, грибов и трюфелей;
3. Хранение и складирование зерна.

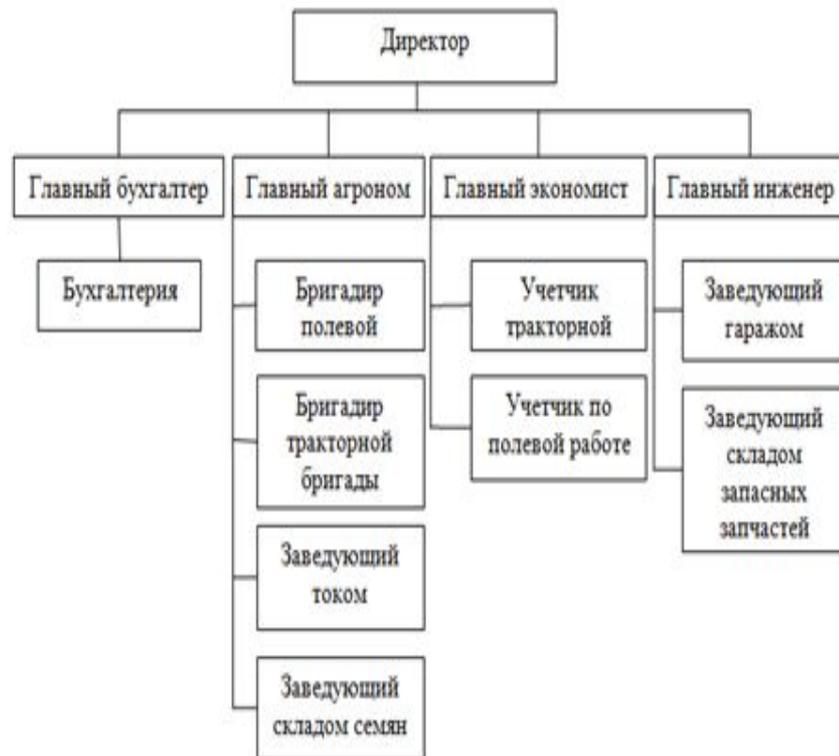
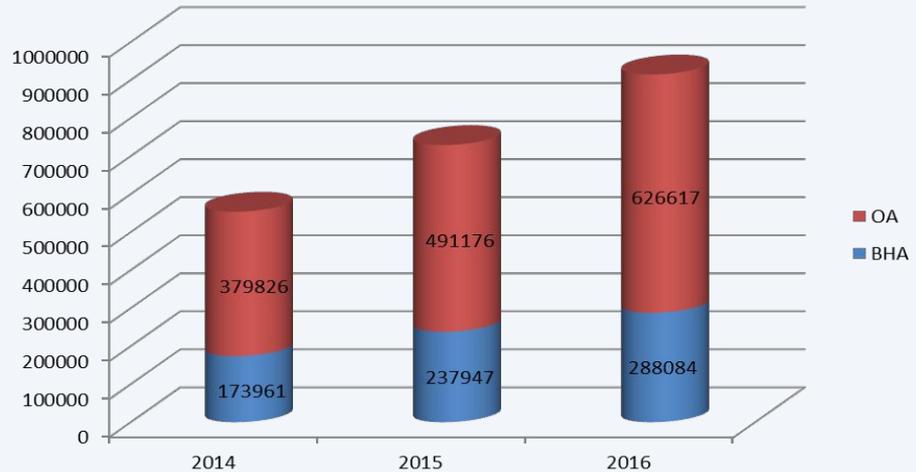


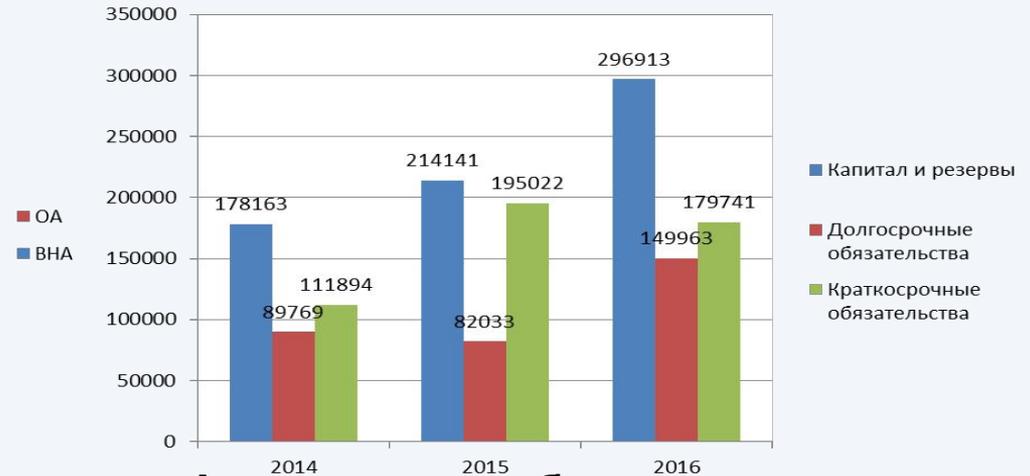
Рисунок 5 – Организационная структура управления ООО «Вторая пятилетка»



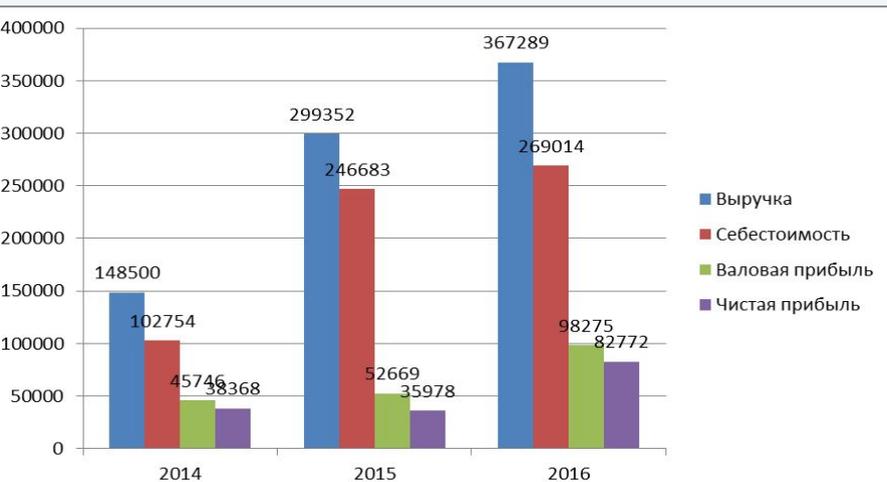
Анализ имущества ООО «Вторая пятилетка»



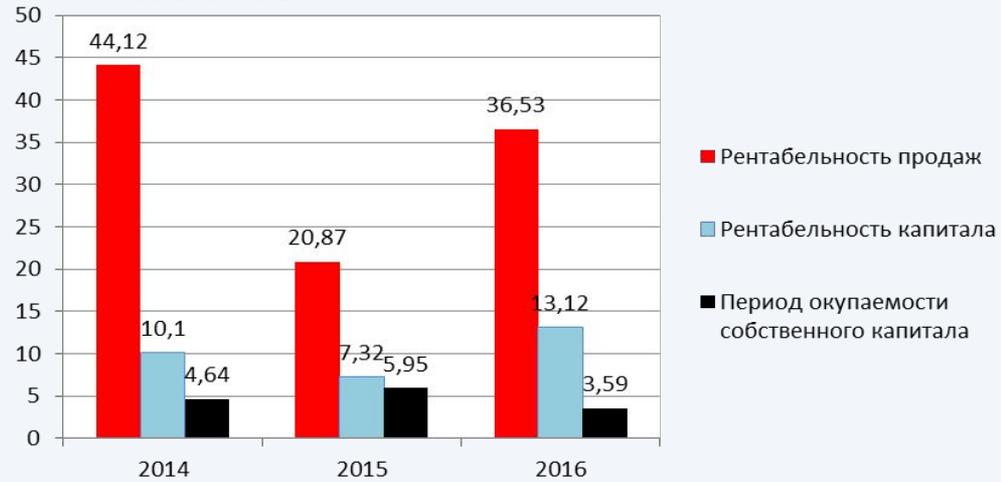
Соотношение оборотных и внеоборотных активов



Анализ пассива бухгалтерского баланса



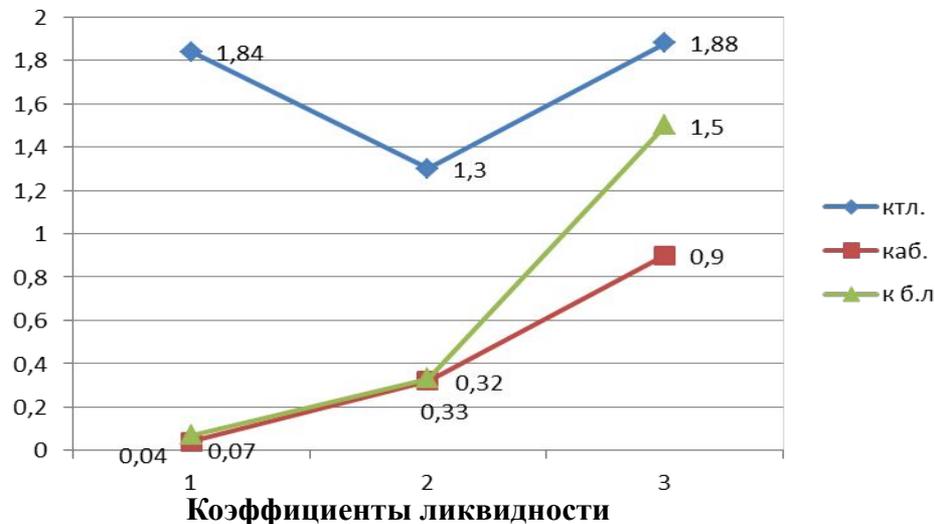
Анализ финансовых



Динамика рентабельности



Анализ финансового состояния ООО «Вторая пятилетка»



Вид активов	Состав по балансу	Соблюдение условий ликвидности	Вид пассивов	Состав по балансу	Год
A1	4471	$A1 < П1$	П1	13894	2014
	62401	$A1 > П1$		1127	2015
	161493	$A1 > П1$		7197	2016
A2	4830	$A2 < П2$	П2	98000	2014
	2591	$A2 < П2$		193875	2015
	29394	$A2 < П2$		172544	2016
A3	196564	$A3 > П3$	П3	89769	2014
	188237	$A3 > П3$		82033	2015
	147646	$A3 < П3$		149963	2016
A4	173961	$A4 < П4$	П4	178163	2014
	237947	$A4 > П4$		214141	2015
	288084	$A4 < П4$		296913	2016

Оценка ликвидности баланса предприятия

Коэф. восстановления	2015г	2016г
	0,52	1,09

Кoeffициенты восстановления платежеспособности

Наименование показателей	2014 г.	2015 г.	2016 г.
$\Phi 1$	-192362 < 0	-212043 < 0	-138817 < 0
$\Phi 2$	-102593 < 0	-130010 < 0	11146 > 0
$\Phi 3$	9301 > 0	64992 > 0	187887 > 0

Финансовая устойчивость ООО «Вторая пятилетка»



Мониторинг безопасности и анализ вероятности банкротства

Показатели и формулы расчёта	Расчётное числовое значение показателя			Отклонения		Направленность динамики индикаторов безопасности относительно пороговых значений
	2014	2015	2016	Абс. %	Отн. %	
Коэффициент текущей ликвидности $K_{ТЛ} \geq (1: 2)$	1,841	1,299	1,88	0,04	2,17	
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов $D_{Сос} \geq 1$	0,02	-0,126	0,06	0,04	200	
Рентабельность капитала $ROA > 0$	10,10	7,32	13,21	3,11	30,79	
Коэффициент оборачиваемости капитала, $K_{об}$	0,39	0,61	0,59	0,2	51,28	

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1	2	3	4
Доля чистого оборотного капитала в активах, $X_1 = \frac{OA}{B}$	0,55	0,52	0,54
Уровень рентабельности капитала, $X_2 = \frac{ЧПр}{B}$	0,1	0,07	0,13
Уровень доходности активов, $X_3 = \frac{вПр}{B}$	0,12	0,11	0,16
Отношение рыночной стоимости акции к заемным средствам, $X_4 = \frac{СК}{ДО + КО}$	0,88	0,77	0,9
Интегральный показатель уровня угрозы банкротства $Z \geq 2,9$	5,66	5,19	5,99

Индикаторы безопасности Фатеевой О.В.

Вероятность банкротства по модели Альтмана

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абс. изм.	Отн. изм., %
1	2	3	4	5	6
Доля собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов, $X_1 = (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1600};$	0,25	0,12	0,25	0	0
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала, $X_2 = \text{стр. 2110} / ((\text{стр. 1300нп} + \text{стр. 1300кп})/2);$	0,83	1,4	1,24	0,86	49,4
Коэффициент финансовой независимости предприятия, $X_3 = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700};$	0,47	0,44	0,47	0	0
Рентабельность собственного капитала, $X_4 = \text{стр. 2400} / ((\text{стр. 1300нп} + \text{стр. 1300кп})/2)$	0,22	0,17	0,28	0,06	27,27
Логит-регрессионный показатель уровня риска банкротства $Z \geq 0$	-1,66	-2,49	-2,42	0,76	45,78

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абс.изм.	Отн.изм., %
1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,25	0,37	0,33	825
Коэффициент рентабельности оборотных активов	18,64	14,21	24,45	5,81	31,17
Коэффициент рентабельности продаж	44,12	20,87	36,53	-7,59	-17,2
Коэффициент рентабельности производства	44,52	21,35	36,53	-7,99	-17,95
Коэффициент деловой активности оборотных активов	0,39	0,61	0,59	0,2	51,28
Коэффициент фондоотдачи	0,85	1,24	1,41	0,56	65,88
Дискриминантный анализ показателя уровня риска банкротства $Z \geq 11,6$	182,73	167,24	296,98	114,25	62,52

Вероятность банкротства по модели Савицкой

Вероятность банкротства по модели Кучеренко



Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

- 1. Снижение дебиторской задолженности
- 2. Снижение себестоимости за счет строительства силосных корпусов
- 3. Снижение себестоимости за счет покупки дополнительной техники
- 4. Снижение запасов на предприятии





Оценка экономической эффективности от внедрения предложенных мероприятий для ООО «Вторая пятилетка»

Показатели	До	После	Изменения
Оценка ликвидности и платежеспособности			
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,88	2,27	0,39
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,9	1,18	0,28
Коэффициент быстрой ликвидности	1,05	1,31	0,3
Коэффициент восстановления платежеспособности	1,88	2,27	0,39
Оценка финансовой устойчивости			
Показатель абсолютной финансовой устойчивости(Ф1)	-138817	-81599	-57251
Показатель нормального финансового состояния (Ф2)	11146	45903	34757
Показатель неустойчивого финансового состояния (Ф3)	187887	186636	-1253
Оценка деловой активности			
Коэффициент оборачиваемости капитала (Коб)	0,59	0,62	0,03
Оборачиваемость запасов в оборотах (Оз)	1,82	1,83	0,11
Оборачиваемость дебиторской задолженности(Одз)	234	190	-44
Оценка уровня рентабельности			
Рентабельность продаж (Рп),%	36,53	50,66	14,13
Рентабельность капитала (ROA)	13,21	16,57	3,6
Рентабельность собственного капитала (Рск)	3,59	3,47	-0,12



Доклад окончен.

Спасибо за внимание!