

Особенности финансового управления проблемными компаниями

Александра Андреевна Гарманова
Студент-бакалавр



МОСКОВСКИЙ
ПОЛИТЕХ

Аннотация

Курсовая работа на тему: Особенности финансового управления проблемными компаниями.

Цель курсовой работы- выявление состояния и путей совершенствования финансового менеджмента организации.

Предмет исследования- ООО «Маковец»

Работа состоит из введения, 3 глав, заключения и списка использованной литературы. Объем работы 80 страниц. В работе представлено 4 рисунка и 12 таблиц.

Цели и задачи исследования

Целью данной работы является выявление состояния и путей совершенствования финансового менеджмента организации.

Задачи данной работы:

- рассмотреть теоретические аспекты финансового менеджмента;
- проанализировать итоги финансово-хозяйственной деятельности организации;
- проанализировать эффективность деятельности ООО «Маковец» с позиции финансового менеджмента;
- предложить мероприятия по совершенствованию финансового менеджмента в данной организации.

Объект и предмет исследования

Предметом исследования является организация финансового менеджмента на предприятии.

Объектом исследования является ООО «Маковец».

Основными вид деятельности общества:

- Хранение и складирование зерна

Дополнительный вид деятельности:

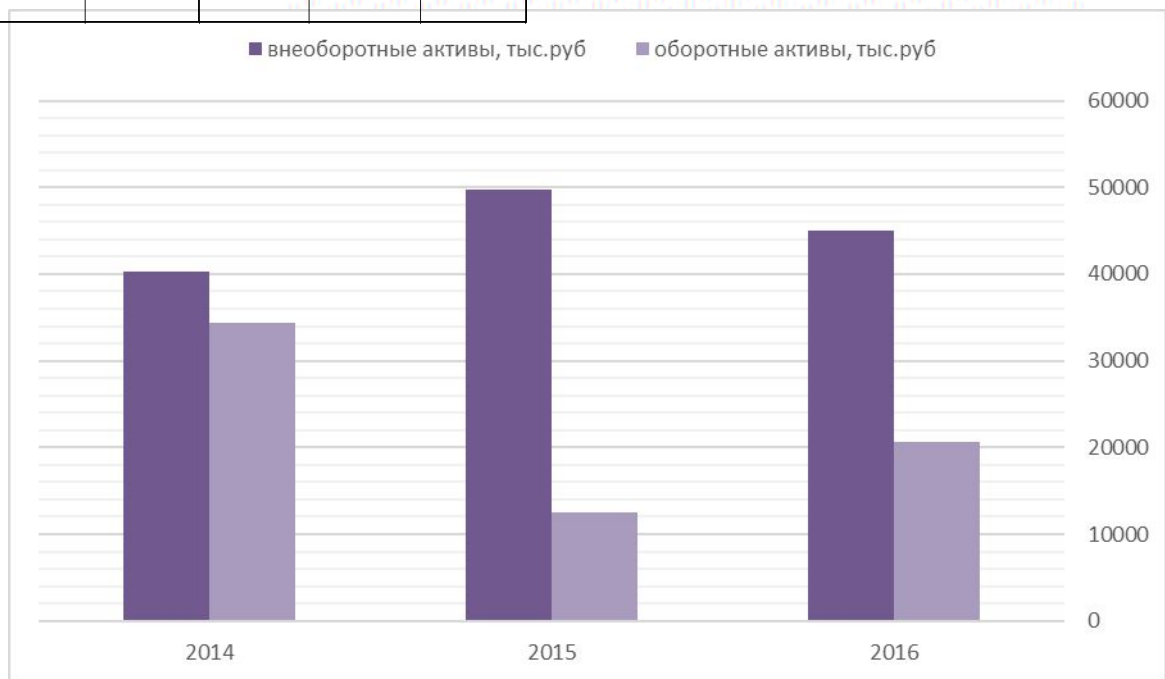
- Торговля зерном

Особенностью предприятия является сезонность и неравномерность производства. Объем работ с зерном на заготовительном предприятии включает в себя три сезонных периода: заготовки, хранения и ремонта технической базы.

	2014	2015	2016
Выручка(тыс.Руб)	40456	34267	272200
Чистая прибыль (тыс.руб)	-8838	-15386	-19042

Динамика основных и оборотных активов ООО «Маковец» на 2014-2016 гг

Показатель	Абсолютные величины			Отклонения		В % к итогу имущества		
	2014	2015	2016	2014	2016	2014	2015	2016
Внеоборотные активы, тыс.руб	40263	49799	44987	9536	-4812	53,93	79,85	68,56
Оборотные активы, тыс.руб	34398	12567	20635	-21831	8068	46,07	20,15	31,45
Итого имущества, тыс.руб	74661	62366	65621	-12295	3255	100	100	100

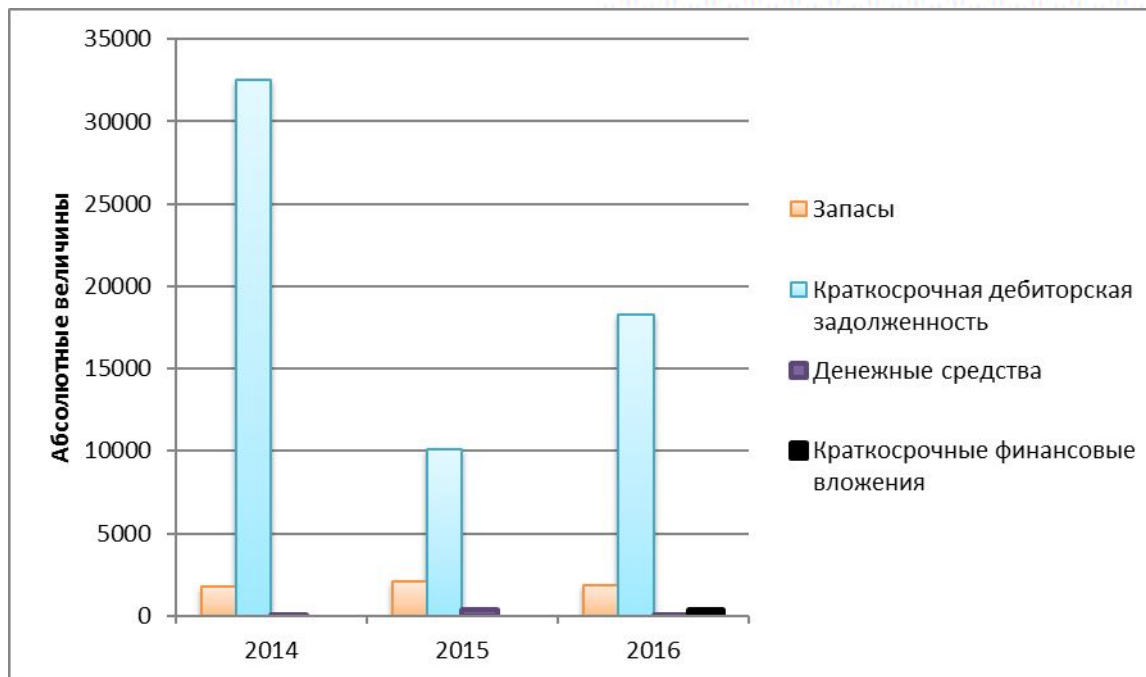


Состав и структура оборотных активов ООО «Маковец» на 2014-2016 гг.

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес, %			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2014г	2015г	2016г	2014г	2015г	2016г	2015-2014гг	2016-2015гг	(2015/2014гг) ×100	(2016/2015гг) ×100
Запасы, в т.ч.	1774	2110	1848	5,16	16,79	8,96	336	-262	118,94	87,58
Сырье и материалы	914	1151	930	2,66	9,16	4,51	237	-221	125,93	80,80
Готовая продукция и товары для перепродажи	191	249	213	0,56	1,98	1,03	58	-36	130,37	85,54
Расходы будущих периодов	669	710	706	1,94	5,65	3,42	41	-4	106,13	99,44
Налог на добавленную стоимость	0	0	68	0,00	0,00	0,33	0	68	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность в т.ч.	32537	10094	18256	94,59	80,32	88,47	-22443	8162	31,02	180,86
Покупатели и заказчики	31774	9049	17264	92,37	72,01	83,66	-22725	8215	28,48	190,78
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	390	-	-	1,89	-	390	-	-
Денежные средства	88	360	73	0,26	2,86	0,35	272	-287	409,09	20,28
Итого оборотных активов	34398	12567	20635	100,00	100,00	100,00	-21831	8068	36,53	164,20



Состав и структура оборотного капитала



Расчет величины собственных оборотных средств ООО «Маковец» 2014-2016 г.

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	Вертикальная ось (значений)		2016г	2015- 2014 г	2016- 2015 г	(2015/2014г) *100	(2016/2015г)*100
	2014г	2015г					
1. Собственный капитал	70850	59927	62755	-10923	2828	84,58	104,72
2. Внеоборотные активы	40263	49799	44987	9536	-4812	123,68	90,34
3. Величина собственных оборотных средств	30587	10128	17768	-20459	7640	33,11	175,43
4. Запасы	1774	2110	1848	336	-262	118,94	87,58
5. Превышение собственных оборотных средств над величиной запасов	28813	8018	15920	-20795	7902	27,83	198,55

Основные показатели эффективности использования оборотных активов ООО «Маковец» на конец 2014-2016 г.

Показатель	Условное обозначение	Абсолютные величины			Отклонение		Темп изменения, %	
		2014г	2015г	2016г	2015 - 2014 гг	2016- 2015гг	(2015/ 2014г г)*100	(2016/ 2014г г)*100
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	Выр	50531	33695	47493	16836	13798	66,68	140,95
Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.	Себ	35160	36714	37168	1554	454	104,42	101,24
Стоимость оборотных активов, тыс. руб.	ОА	34398	12567	20635	21831	8068	36,53	164,20
Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	ОАср	27648	23482,5	16601	4165,5	-6881,5	84,93	70,70
Запасы, тыс. руб.	З	1774	2110	1848	336	-262	118,94	87,58
Средняя стоимость запасов, тыс. руб.	Зср	1726,5	1942	1979	215,5	37	112,48	101,91
Дебиторская задолженность, тыс.	ДЗ	32537	10094	18256	22443	8162	31,02	180,86
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	ДЗср	25785	21315,5	14175	4469,5	-7140,5	82,67	66,50
Денежные средства, тыс. руб.	ДС	88	360	73	272	-287	409,09	20,28
Средняя величина денежных средств, тыс. руб.	ДСср	137	224	216,5	87	-7,5	163,50	96,65
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. (Ф2)	Пр	9095	-9824	5251	18919	15075	108,02	-53,45
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, кол-во оборотов в год =	КобОА	1,83	1,43	2,86	-0,39	1,43	78,51	199,38

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Время обращения оборотных активов, дни = 360дней/КобОА	Тоа	196,97	250,89	125,84	53,92	-125,05	127,37	50,16
Коэффициент оборачиваемости запасов, кол-во оборотов в год = Себ/Зср	КобЗ	20,36	18,91	18,78	-1,46	-0,12	92,83	99,34
Период обращения запасов, дни = 360дней / КобЗ	ТЗ	17,68	19,04	19,17	1,36	0,13	107,72	100,66
Период погашения дебиторской задолженности, дни = (360дней × ДЗср) / Выр	Тдз	186,25	230,90	108,94	44,65	-121,96	123,97	47,18
Период оборачиваемости денежных средств, дни = (360дней × ДСср) / Выр	Тдс	0,99	2,43	1,66	1,44	-0,7626	245,20	68,57
Рентабельность оборотного капитала, % = (Пр/ОАср)×100	Роб.к ап.	32,90	-41,84	31,63	-	74,73	127,18	-75,61

Отчет о прибылях и убытках для оценки финансовых результатов деятельности ООО «Маковец»

№	Показатель	Абсолютные величины, тыс.руб.			Изменение (+,-)		Темп роста, %	
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015-2014 гг.	2016-2015 гг.	(2015/2014гг)*100	(2016/2015гг)*100
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Выручка (нетто) от продажи товаров (работ, услуг)	50531	33695	47493	-16836	13798	66,68	140,95
2	Себестоимость проданных товаров, продукции (работ, услуг)	35160	36714	37168	1554	454	104,42	101,24
3	Валовая прибыль(п.1-п.2)	15371	-3019	10325	-18390	13344	-19,64	342,00
4	Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	-	-
5	Управленческие расходы	6276	6805	5074	529	-1731	108,43	74,56
6	Прибыль (убыток) от продаж (п.3-п.4-п.5)	9095	-9824	5251	-18919	15075	-108,02	-53,45
7	Прочие доходы	263	166	183	-97	17	63,12	110,24
8	Прочие расходы	1484	1264	2604	-220	1340	85,18	206,01
9	Прибыль(убыток) до налогообложения (п.6+7-8)	7874	-10922	2830	-18796	13752	-138,71	-25,91
10	Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	2284	295	2	-1989	-293	12,92	0,68
11	Прибыль(убыток) от обычной деятельности (Чистая прибыль/убыток) (п.9-п.10)	5590	-11217	2828	-16807	14045	-200,66	-25,21



Структурно-динамический анализ основных элементов формирования конечных финансовых результатов деятельности ООО «Маковец»

№	Показатель	Структура элементов формирования чистой прибыли в выручке от продаж, %			Изменение структуры (+,-), в пунктах	
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015-2014 гг.	2016-2015 гг.
1	2	3	4	5	6	7
1	Выручка (нетто) от продажи товаров (работ, услуг)	100	100	100	-	-
2	Себестоимость проданных товаров, продукции (работ, услуг)	69,58	108,96	78,26	39,38	-30,70
3	Валовая прибыль	30,42	-8,96	21,74	-39,38	30,70
4	Управленческие расходы	12,42	20,20	10,68	7,78	-9,51
5	Прибыль (убыток) от продаж	18,00	-29,16	11,06	-47,15	40,21
6	Прочие доходы	0,52	0,49	0,39	-0,03	-0,11
7	Прочие расходы	2,94	3,75	5,48	0,81	1,73
8	Прибыль(убыток) до налогообложения	15,58	-32,41	5,96	-48,00	38,37
9	Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	4,52	0,88	0,00	-3,64	-0,87
10	Чистая прибыль(убыток)	11,06	-33,29	5,95	-44,35	39,24



Рекомендации по улучшению финансового управления

Направления улучшения финансового управления

- В первую очередь рекомендуется разработать финансовую политику. К основным направлениям разработки финансовой политики предприятия относятся:
 - 1. анализ финансово-экономического состояния предприятия;
 - 2. разработка учетной и налоговой политики;
 - 3. выработка кредитной политики предприятия;
 - 4. управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
 - 5. управление издержками, включая выбор амортизационной политики;
 - 6. выбор дивидендной политики.
- Сложность ситуации на элеваторе состоит в том, что работники бухгалтерской службы не владеют методами финансового анализа, а специалисты, ими владеющие, включая и руководство, как правило, не умеют читать документы аналитического и синтетического бухгалтерского учета.
- В связи с этим предприятию следует выделить службу, занимающуюся анализом финансово-экономического состояния, основными задачами которой будут:
 - - разработка входных (за исключением тех, которые в настоящее время уже используются в бухгалтерском учете) и выходных форм документов с показателями. Бухгалтерской службе следует заполнять эти формы с той периодичностью, которая наиболее целесообразна для поддержки работы финансовой службы предприятия;
 - - периодическое (ежеквартально, ежемесячно, ежегодно) составление пояснительных записок к выходным формам с расчетными показателями с подробным анализом отклонений (от плановых, среднеотраслевых показателей, показателей предыдущего года, предприятий-конкурентов и т.д.) с выдачей рекомендаций по устранению недостатков.

Рекомендации по улучшению финансового управления

Направления улучшения финансового управления

- Принципы бюджетного планирования деятельности структурных подразделений и всего предприятия необходимо внедрять в целях строгой экономии финансовых ресурсов, сокращения непроизводительных расходов по пересмотру ежеквартальных планов и смет, большей гибкости в управлении и контроле за себестоимостью продукции, а также для повышения точности плановых показателей (для целей налогового и финансового планирования).
- Преимуществами внедрения принципов бюджетного планирования являются: а) помесечное планирование бюджетов структурных подразделений даст более точные показатели размеров и структуры затрат, чем ныне действующая система бухгалтерского учета финансовой отчетности, и, соответственно, более точное плановое значение размера прибыли, что важно для налогового планирования (включая платежи во внебюджетные фонды); б) в рамках утверждения месячных бюджетов структурным подразделениям будет предоставлена большая самостоятельность в расходовании по бюджету фонда оплаты труда, что повысит материальную заинтересованность работников в успешном выполнении плановых заданий; в) минимизация количества контрольных параметров бюджетов позволит сократить непроизводительные расходы рабочего времени работников экономических служб предприятия; г) бюджетное планирование позволит осуществить режим строгой экономии финансовых ресурсов предприятия, что особенно важно для выхода из финансового кризиса.

**Расчет точки безубыточности и запаса финансовой прочности
для ООО «Маковец» на 2015 год, ты.рублей**

№	Показатель	2015 г.	2016 г.
1	Выручка (нетто) от продажи товаров (работ, услуг), Выр	33695	47493
2	Переменные затраты, $Z_{\text{пер}}$	2169	1888
3	Постоянные затраты, $Z_{\text{пост}}$	41350	40354
4	Валовая маржа (Выр- $Z_{\text{пер}}$), ВМ	31526	45605
5	Коэффициент валовой маржи (ВМ/Выр), Квм	0,94	0,96
6	Точка безубыточности ($Z_{\text{пост}}/Квм$), Тб	44195	42025
7	Запас финансовой прочности, % $((\text{Выр}-Тб)*100)/\text{Выр}$	-31,16	11,51

Разработка мероприятий по снижению затрат ООО «Маковец»

- Эффективным мероприятием по сокращению затрат, экономически целесообразным и физически осуществимым является снижение издержек на обслуживание и ремонт оборудования, а также внедрение современного оборудования для увеличения производительности труда и снижения потребления электроэнергии.
- Внедрение автоматических весов совместно с полным мониторингом технологического процесса следует рассматривать как одно комплексное мероприятие, дающее возможность мобилизовать скрытые ресурсы предприятия.
- Экономия достигается за счет высвобождения обслуживающего персонала, работающего, как правило, в неблагоприятных условиях, и дополнительного контроля правильности взвешивания железнодорожными и автомобильными весами, что позволит сэкономить до 5% от веса поставляемого зерна. Увеличение скорости загрузки, что позволяет получить экономию на фрахте барж.

Подведение итогов

- В ходе проведения исследования выявлено, что за анализируемый период предприятие в 2015 году получило большие убытки от своей деятельности, по сравнению с 2014 и 2016 годами в размере 11217 тыс.рублей. Выручка сократилась на 33%, при этом себестоимость продукции возросла на 4%, увеличились управленческие расходы и как результат получение чистых убытков в 2015 году. Это означает, что организация имеет низкую результативность деятельности. Значительно снизилась величина собственного капитала в этом году (на 11 млн.рублей).
- В структуре оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, которая составляет более 80% всего объема оборотных активов элеватора за весь анализируемый период. Но необходимо отметить, что значительная часть задолженности является задолженностью ООО «Карл-Ап», являющегося основным держателем акций (51,5%), наряду с ЗАО «Каргилл А.О.», но данная задолженность со временем погашается, и учитывая особенности взаимоотношений, нужно заметить, что при возникновении необходимости эта задолженность легко погашаема.

Подведение итогов

В общем, платёжеспособность и финансовая устойчивость данной организации на основании рассчитанных коэффициентов можно оценить, как высокие, то есть организация может в полном объёме и в обозначенные сроки погасить свои возникшие обязательства.

С учетом выявленных недостатков можно дать рекомендации, которые позволили бы еще улучшить его финансовое положение путем повышения качества финансового управления. Во-первых, для построения эффективной системы управления финансами, направленной для достижения стратегических и тактических целей элеватора, в первую очередь рекомендуется разработать финансовую политику

Особое внимание рекомендуется уделить использованию современных информационных технологий для финансовых планов и инвестиционных проектов.

Спасибо за внимание!

Александра Андреевна Гарманова
Студент-бакалавр



МОСКОВСКИЙ
ПОЛИТЕХ