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 деятельностьи:

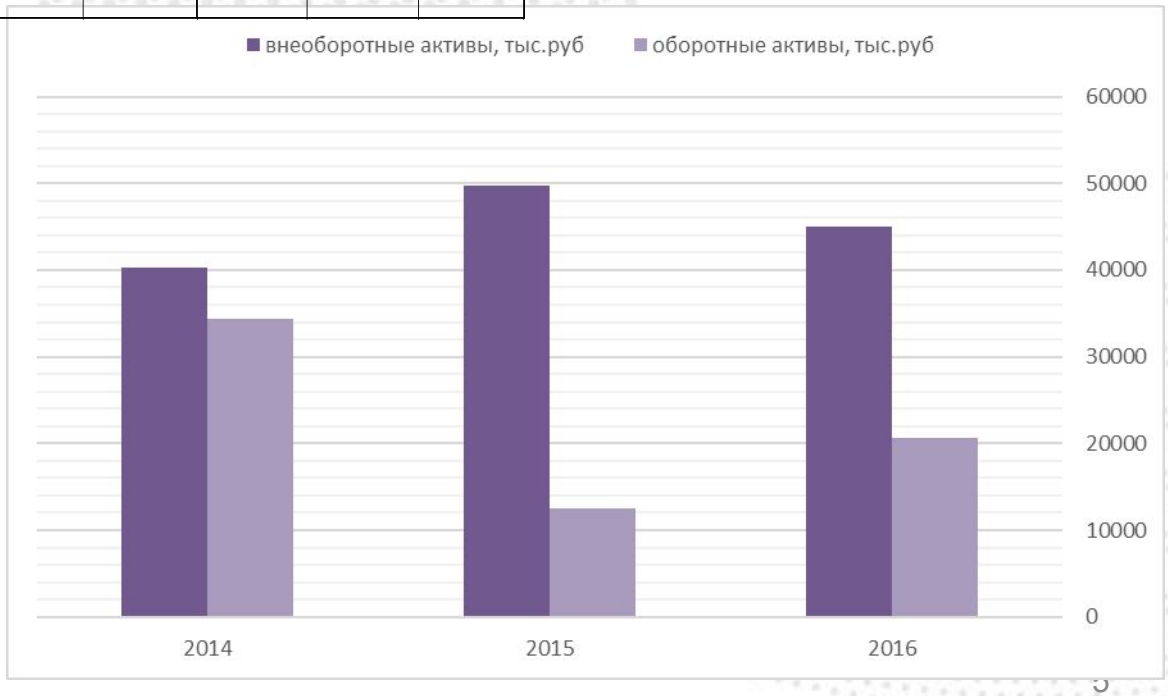
- Торговля зерном

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 2014-216 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



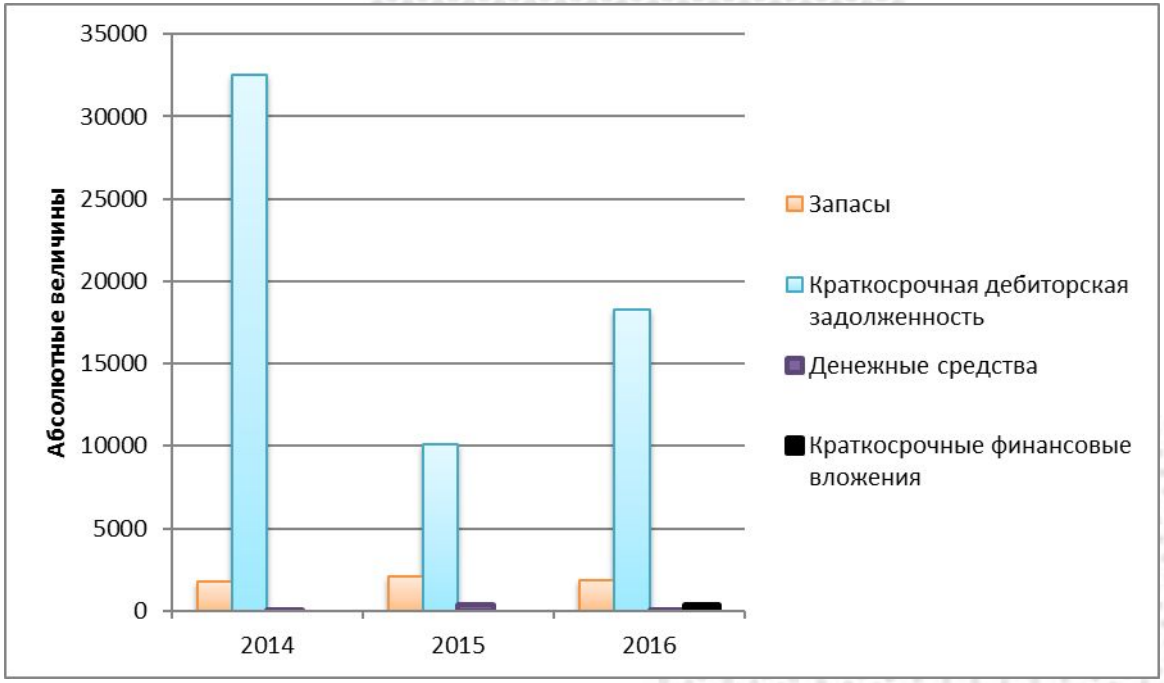
московский политех

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	(2016/2015 гг)×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

Вертикальная ось (значений) - промежуточные линии сетки

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, %	
	2014г	2015г	2016г	2015-2014 г	2016-2015 г	(2015/2014г) *100	(2016/2015 г)*100
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

Вертикальная ось (значений)

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	(2015/ 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.кап.**	32,90	-41,84	31,63	-74,73	73,47	-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) помесячное 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, $З_{пер}$	2169	1888
3	Постоянные затраты, $З_{пост}$	41350	40354
4	Валовая маржа (Выр-$З_{пер}$), ВМ	31526	45605
5	Коэффициент валовой маржи (ВМ/Выр), Квм	0,94	0,96
6	Точка безубыточности ($З_{пост}$/Квм), Тб	44195	42025
7	Запас финансовой прочности,% ((Выр-Тб)*100)/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