

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/40666>

Тип работы: Дипломная работа

Предмет: Финансы

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 4

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА, КАК СОСТАВЛЯЮЩЕГО ЭЛЕМЕНТА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 6

1.1. СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ, ЗАДАЧИ И ФУНКЦИИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ 6

1.2. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ 12

1.3. МЕТОДИКИ АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ 16

2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ БАНКРОТСТВА ООО «АРКАДА» 20

2.1. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «АРКАДА» 20

2.2. АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ 24

2.3. АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ, ОЦЕНКА РИСКА ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ 29

2.4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ, РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ 41

3. ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ 45

2

3.1. ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВЫЯВЛЕННЫЕ ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АРКАДА» 45

3.2. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ 46

3.3. ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «АРКАДА» 46

3.4. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРЕДЛАГАЕМЫХ МЕРОПРИЯТИЙ 51

3.5. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АРКАДА», КАК СОСТАВЛЯЮЩИЙ ЭЛЕМЕНТА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 63

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 74

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК 77

ПРИЛОЖЕНИЯ 81

ВВЕДЕНИЕ

Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта важна как для успешной и долговременной работы самого предприятия, так и для экономики страны.

Экономическая безопасность является внутренним состоянием предприятия, позволяющим ему функционировать в режиме развития и минимизировать влияние внешних факторов.

Российская промышленность в настоящее время оказалась в сложной ситуации.

Для того чтобы выжить в новых экономических условиях, руководителям

предприятий необходимо принципиально пересмотреть свои взгляды на экономическое и финансовое управление бизнесом.

Кризисное состояние многих российских предприятий определяет актуальность темы работы – финансовый анализ предприятия как инструмент обеспечения его экономической безопасности, которая позволит принимать управленческие решения в целях улучшения финансового состояния.

3

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА, КАК СОСТАВЛЯЮЩЕГО ЭЛЕМЕНТА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. СУЩНОСТЬ, ЦЕЛИ, ЗАДАЧИ И ФУНКЦИИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовый анализ представляет собой метод оценки настоящего и перспективного финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта на основе изучения зависимости и динамики финансовых показателей.

Вопросам финансового анализа посвящено значительное количество публикаций. Монография В.В. Ковалева содержит описание логики, методов и процедур оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия [25, с.124].

В книге О.В. Ефимовой дается методика оценки операционного цикла, раскрывающая влияние скорости оборота капитала на денежные потоки. В книге дана оценка современного состояния развития теории финансового анализа в России. Изложение базируется на современной информационной базе, большое внимание уделено информационному обеспечению финансового анализа [17, с.133].

В монографии Н. Н. Селезневой, А.Ф. показана роль финансового анализа в управлении производством [29, с.224]. В учебном пособии Л.В. Донцовой Н.А. Никифоровой подробно излагается методика составления и анализа форм финансовой отчетности [16, с.84].

В учебнике по экономическому анализу под редакцией Л.Т. Гиляровской излагаются особенности содержания и методики проведения финансового анализа. В книге Л.Т. Гиляровской А.А. Вехоревой детально излагаются методика, процедуры и этапы оценки финансовой устойчивости предприятия [12, с.127]. В монографии А.В. Грачева приводится оригинальная методика оценки финансовой устойчивости предприятия [14, с.134].

Дж. К. Ван Хорн детально рассматривает вопросы финансового менеджмента. Анализу финансового состояния посвящена глава 6, в которой рассмотрены

4

финансовые коэффициенты, процентный и индексный анализ. Возможно потому, что данный учебник является вводным курсом, в нем не приводятся подробных полных алгоритмов методики финансового анализа.

Монография Савицкой Г.В. посвящена анализу хозяйственной деятельности предприятия. Здесь рассмотрены все стороны функционирования предприятия, а не только финансовые, проанализированы варианты принятия управленческих решений на основе маржинального анализа, даны анализ прибыли и рентабельности по системе директ-костинг [30, с.148]. Наиболее последовательно и подробно на наш взгляд методика финансового анализа изложена в монографиях Шеремета А.Д., Ионовой А.Ф. [36, с.144, 37, с.123]. Методика привязана к существующим формам отчетности.

1.2. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ

Эффективность диагностики финансового состояния предприятия зависит от полноты и качества используемой информации. При разработке информационного обеспечения финансового анализа следует учитывать различные цели его проведения.

Источник информации подразделяется на внешнюю и внутреннюю.

Внешняя информация: общеэкономическая и политическая ситуация в стране и отрасли и перспективы ее развития; состояние рынка капитала; конкуренцию в отрасли.

2. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ БАНКРОТСТВА

ООО «АРКАДА»

2.1. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО

«АРКАДА»

Общество с ограниченной ответственностью «Аркада» – создано в целях извлечения прибыли за счет осуществления предпринимательской деятельности и удовлетворения потребностей в предоставляемых Обществом услугах и действует на основе учредительного договора и устава, утвержденного общим собранием участников ООО «Аркада».

5

ООО «Аркада» считается юридическим лицом с момента регистрации.

Общество зарегистрировано Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по г. Санкт-Петербургу 25 ноября 2010 года, Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 78 №000635145.

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:
1022900246879

Местонахождение и почтовый адрес Общества. --РФ 196644 , г. Санкт-Петербург , Колпинский район, поселок Саперный, территория предприятия «Балтика», д. б/н, лит. АЕ

Основными задачами общества является удовлетворение общественных потребностей и извлечение прибыли на основе повышения эффективности производства и укрепления хозяйственных отношений, связанных с перевалкой и хранением нефтепродуктов

Собственный капитал в обороте в 2017 снижается с 100130 тыс. руб. до отрицательной величины (-12249 тыс. руб.) что негативно характеризует динамику финансового состояния.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования в 2017 снижается с 0,202 до отрицательной величины (-0,031), что негативно характеризует динамику финансового состояния.

Коэффициент автономии в 2017 снижается с 0,460 до 0,437. Однако его значение остается в рекомендуемых пределах 0,4-0,6. Коэффициент финансирования в 2017 снижается с 0,851 до 0,776. Однако его значение так же остается в рекомендуемых пределах (более 0,7).

Коэффициент финансовой устойчивости в 2017 снижается с 0,526 до 0,480.

Значение коэффициента ниже рекомендуемого – более 0,6.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2017 снижается с 0,298 до отрицательной величины (-0,039) при рекомендуемом значении 0,2-0,5.

6

Коэффициент иммобилизации в 2017 повысился с 0,477 до 0,831. Мобильность активов существенно понизилась.

Ряд коэффициентов не удовлетворяют рекомендуемым значениям. Величина собственного капитала в обороте отрицательная.

3. ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1. ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВЫЯВЛЕННЫЕ ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АРКАДА»

При проведении оценки экономического и финансового состояния ООО «Аркада» был выявлены следующие проблемные аспекты.

Наибольший удельный вес в структуре активов составляют оборотные активы - 54,6% на конец 2017 года. Наибольший удельный вес в структуре оборотных

активов занимают материальные оборотные активы – 41,8% валюты баланса, дебиторская задолженность – 8,5%, доля денежных средств составляла 4,7%.

Происшедшие изменения понизили ликвидность баланса, доля наиболее ликвидных активов снизилась, что может отрицательно повлиять на устойчивость и платежеспособность предприятия.

Капитал и резервы в структуре источников активов составляют 43,7%.

Происшедшие изменения понизили долю собственных и долгосрочных источников финансирования, что может отрицательно повлиять на финансовую устойчивость предприятия.

3.2. МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.3. ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «АРКАДА»

Составляя антикризисную программу предстоит рассчитать стоимость всех предстоящих мероприятий и оценить целесообразность их проведения. Иными словами, выяснить, оправданы ли эти меры, хватит ли на них денег. Поскольку

7

задача антикризисной программы — восстановление платежеспособности компании, в ее состав войдут следующие мероприятия:

оптимизация структуры активов;

сокращение затрат;

оптимизация основной деятельности;

реструктуризация долгов и т. д.

Чтобы понять, во сколько обойдется оптимизация структуры имущества, предстоит оценить расходы на реализацию каждой задачи в рамках этого мероприятия. Среди задач могут быть, к примеру, продажа непрофильных активов, реструктуризация и частичная продажа дебиторской задолженности, перерасчет нормативов запасов и т. п.

Реализация непрофильных активов. Для достижения этой задачи, как правило, необходима подготовка имущества к продаже (в т. ч. и формирование пакета необходимых документов, и ремонт). Например, для недвижимости (зданий, сооружений и земельных участков) может понадобиться оформить свидетельство о праве собственности и обновить техническую документацию. В зависимости от количества объектов и сложности их предпродажной подготовки расходы могут колебаться от 10 тыс. до 100 тыс. руб. Чтобы наиболее точно определить сумму предстоящих расходов, лучше спрогнозировать стоимость этой подготовки на каждом из этапов и определить общую сумму.

Если в составе активов, подлежащих продаже в рамках антикризисной программы, есть транспортные средства, то, скорее всего, придется понести расходы на их ремонт, замену агрегатов, уплату госпошлины за снятие с учета в связи с продажей. Кстати, сумму этих затрат можно определить по аналогии с расчетами по недвижимости.

Частичная реализация дебиторской задолженности. В зависимости от сложности взыскания дебиторки, срока ее давности можно будет оперативно выручить не больше 30–80 процентов от ее стоимости при продаже. Если привлечь коллекторское агентство, можно получить деньги сразу, однако услуга обойдется в сумму от 30 до 50 процентов от суммы дебиторки. Соответственно,

8

недополученные суммы текущей дебиторской задолженности можно определить как своего рода издержки антикризисной программы. Если в составе последней есть задача взыскать дебиторку через суд, то в качестве издержек можно учесть судебные расходы.

Пересчет нормативов запасов. Решение этой задачи может обойтись без дополнительных расходов (только текущие затраты), если ее исполнение поручить сотруднику в рамках его должностных обязанностей. Исключение

возможно, когда этим вопросом занимаются специально привлеченные специалисты (к примеру, кто-то из команды антикризисного управляющего). В этом случае при расчете стоимости реализации программы можно отдельной строкой учесть оплату привлеченной команды на протяжении установленного срока ее реализации.

3.4. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АРКАДА», КАК СОСТАВЛЯЮЩИЙ ЭЛЕМЕНТА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Обеспечение экономической безопасности предприятия – процесс, который включает в себя подготовку, принятие и реализацию решений по управлению, направленных на предупреждение кризисных ситуаций, их преодоление и минимизацию негативных последствий.

Основные элементы обеспечения экономической безопасности предприятия:

1. Подсистема диагностики и прогнозирования финансового состояния предприятия. Очень важна ранняя диагностика кризиса в компании.

Оперативное принятие мер обеспечивает быстрое антикризисное воздействие без больших потерь.

2. Подсистема маркетинга, состоящая из разработки антикризисной маркетинговой стратегии и тактики.

3. Подсистема антикризисной инвестиционной политики, включающая в себя разработку эффективной инвестиционной программы по нескольким параметрам. Среди них:

эффективность и технико-технологическое обоснование проектов инвестиций;

уровень рентабельности и финансовой окупаемости;

успешный поиск инвесторов и других финансирующих источников, включая получение гарантий под заемные средства со стороны надежных и мощных структур экономики или органов власти.

4. Подсистема управления персоналом. Предполагается, что уровень квалификации сотрудников компании будет расти, часть кадров обновится, в системе управления персоналом произойдут некоторые изменения, на предприятии разработают более эффективные санкции и стимулы, а трудовая и, главным образом, технологическая дисциплина улучшится.

5. Подсистема производственного менеджмента, охватывающая управление технико-технологической частью производственного процесса.

6. Подсистема финансово-экономического менеджмента, которая охватывает управление денежными ресурсами фирмы. Наблюдается тесная взаимосвязь данной подсистемы с подсистемой финансового диагностирования.

В процессе обеспечения экономической безопасности предприятия можно выделить следующие основные этапы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовый анализ ООО «Аркада» показал следующее.

Наибольший удельный вес в структуре активов составляют оборотные активы – 54,6% на конец 2017 года. Наибольший удельный вес в структуре оборотных активов занимают материальные оборотные активы – 41,8% валюты баланса, дебиторская задолженность – 8,5%, доля денежных средств составляла 4,7%. Произошедшие изменения понизили ликвидность баланса, доля наиболее

ликвидных активов снизилась, что может отрицательно повлиять на устойчивость и платежеспособность предприятия.

Капитал и резервы в структуре источников активов составляют 43,7%.

Произошедшие изменения понизили долю собственных и долгосрочных источников финансирования, что может отрицательно повлиять на финансовую

устойчивость предприятия.

В 2017 г. наблюдается превышение кредиторской задолженности над дебиторской

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Законодательные и нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) с изменениями от 01.01.2016.
2. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Монографии, учебники, учебные пособия

3. Абрютин М. С. Финансовый анализ. – М.: Дело и Сервис, 2016, - 192 с.
4. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: в 4 кн. Кн. 3. Анализ финансовых результатов и финансового состояния коммерческой организации: учеб. пособие/под ред. Э. И. Крылова, Б. М. Бласовой. - СПб.: ГУАП, 2010. - 316 с.
5. Артюхов А. А. Управление собственным и заемным капиталом компаний. – М.: КноРус, 2017, - 176 с.
6. Барнгольц С. Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности на современном этапе развития. М.: Финансы и статистика, 2015. 412 с.
7. Белых Л.П. Федотова М.А. Реструктуризация предприятия.- М.: ЮнитиДана 2015. – 226 с.
8. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. - К.:Ника-Центр, 2015 -672 с.
9. Бочкарева Т. А. Актуальные вопросы анализа финансового состояния предприятий: монография / Бочкарева Т.А.; М-во образования и науки Российской Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. проф. образования Хабар. гос. акад. экономики и права. Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2016. 230 с.
10. Васильева Л. С., Петровск ая М. В. Финансовый анализ. – М.: КноРус, 2014, - 880 с.
11. Виноградова, Н. И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Виноградова Н. И.; Автономная некоммерческая организация высшего проф. образования «Белгородский ун-т кооперации, экономики и права», Курский ин-т кооперации (фил.). Курск: Деловая полиграфия, 2015. 139 с.
12. Гиляровская Л.Т., Вехорева А.А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. - СПб.: Питер, 2015. – 288 с.
13. Гладкий А. Д., Гладкая Е. А. Международная практика антикризисного управления. История и современность. – Содействие - XXI век. 2016, - 228 с.
14. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление. – М.: «ДиС», 2015. – 314 с.
15. Григорян А.А., Шикина Г.Е. Антикризисное управление. – М.: Инфра-М. 2017, - 128 с.
16. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. - М.: ДиС, 2015. – 432 с.
17. Ефимова О. В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений. – М.: Омега-Л, 2017, - 352 с.
18. Жарковская Е.П. Бродский Б.Е. Антикризисное управление. – М.: ОмегаЛ, 2015. – 456 с.
19. Жулега И. А. Методология анализа финансового состояния предприятия. - ГУАП. - СПб., 2006.- 235 с.: ил.
20. Жулина Е. Г., Иванова Н. А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Дашков и Ко, 2014, - 272 с.
21. Захаров В.Я., Блинов А.О. Антикризисное управление. Теория и практика. Учебное пособие. – М.: Юнити, 2014. – 378 с.
22. Згонник Л. В. Антикризисное управление. – Дашков и Ко. 2016, - 208 с.

12

23. Зуб А.Т. Панина Е., Антикризисное управление организацией. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 512 с.
24. Ионова, А. Ф. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. – М.: Проспект, 2016, – 624 с.
25. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 2015. 356 с.
26. Косорукова И. В. Экономический анализ. – М.: Московская ФинансовоПромышленная Академия, 2015, - 432 с.
27. Левахина Е. Д. Анализ финансовой отчетности. Краткий курс. – М.: КноРус, 2016, - 144 с.
28. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Финансовый анализ. – М.: КноРус, 2016, - 272 с.
29. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 586 с.
30. Савицкая Г. В. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Издательство Гревцова, 2017 г.-200 с.
31. Ступаков В.С. Токаренко Г.С. Риск-менеджмент: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 436 с.
32. Федорова Г.В. Финансовый анализ предприятия при угрозе банкротства. Учебное пособие. – М.: Омега -Л, 2015. – 386 с.
33. Финансовый анализ предприятий. Российский и международный опыт. /Под. ред. Э.А. Котляра. – М.: Дагона, 2015. - 422 с.
34. Фирсова О. Экономическая безопасность предприятия. МОО Межрегиональная общественная организация Академия безопасности и выживания, 2014.
35. Черникова Ю. В., Юн Б. Г., Григорьев В. В. Финансовое оздоровление предприятий. Теория и практика. – М.: Дело, 2014. 616 с.
36. Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. – М.: ИНФРА-М, 2014. - 662 с.
- 13
37. Экономическая безопасность предприятия: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / под ред. Суглобова А.Е. - М.: Юнити-Дана, 2013.
- Интернет-ресурсы
38. <http://www.cfin.ru/> - Корпоративный менеджмент

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/40666>