

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
Российский государственный гидрометеорологический университет
в г.Туапсе
Кафедра «Экономики и управления»

ТЕМА ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
«Пути совершенствования управления финансовой деятельности
предприятия (на примере мебельного предприятия «РАФ» г.Туапсе
ИП Петросян В.А.»)

Выполнил Петросян А.А.
Руководитель к.н.э. Яйли Д.Е.

Туапсе, 2018

Актуальность темы бакалаврской работы обоснована тем, что одним из важнейших условий успешного управления предприятием является анализ его финансового состояния и показателей рентабельности, поскольку результаты деятельности в любой сфере зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов.

Объектом исследований является предприятие мебельной промышленности «РАФ».

Предметом исследований являются основные показатели деятельности предприятия, характеризующие финансовое состояние

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния предприятия.

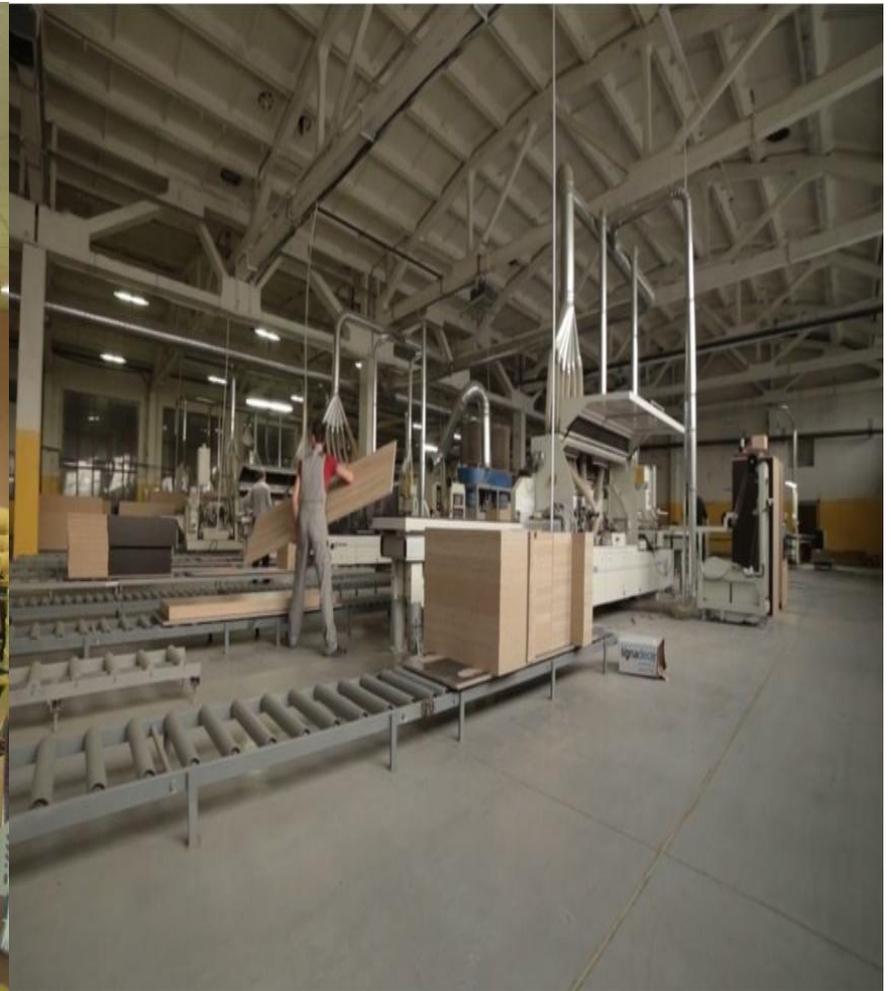
Для достижения поставленной в работе цели были определены **следующие задачи:**

изучить теоретические основы анализа финансового состояния и основные методы анализа финансовой деятельности предприятия;

провести анализ финансовых результатов деятельности предприятия мебельной промышленности;

рассмотреть пути совершенствования управления финансовой деятельности мебельного предприятия.

Мебельное предприятия «РАФ» г.Туапсе



**Основные экономические показатели предприятия «РАФ»
за 2015 - 2017 гг**

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения +/-,%	
				2017 к 2015 гг	2017 к 2016 гг
Выручка от продаж, тыс. руб.	27756	32956	36099	130,1	109,5
Выпуск товарной продукции, тыс. руб.	30689	31611	33954	110,6	107,4
Прочие работы промышленного характера, тыс. руб.	1230	2992	3588	291,7	119,9
Себестоимость продукции, тыс. руб.	21526	24568	27439	127,5	111,7
Рентабельность продаж, %	19,8	22,7	20,3	102,7	89,7
Прибыль от продаж продукции, тыс. руб.	5497	7473	7339	133,5	98,2
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	7268	8465	9412	129,5	111,2
Фондоотдача	3,82	3,89	3,84	100,4	98,5

Сравнительный аналитический баланс ООО «РАФ» за 2016 - 2017 гг

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельный вес,%		Отклонения	
	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	Абсолютные величины, тыс.руб.	Удельный вес, %
Актив						
I. Внеоборотные активы	7253	8929	58,94	1676	39,34	23,11
II. Оборотные активы	5052	6191	41,06	40,95	1139	22,55
Запасы	3258	4242	26,48	28,06	984	30,20
Дебиторская задолженность	953	1105	7,74	7,31	152	15,95
Краткосрочные финансовые вложения	192	192	1,56	1,56	00,00	0,00
Денежные средства	649	652	5,27	4,31	3	0,46
Баланс	12305	15120	100,0	100,0	13815	22,88
Пассив						
III. Капитал и резервы	4796	9861	38,98	65,22	5065	105,61
IV. Долгосрочные обязательства	5291	4352	43,00	28,78	-939	-17,75
V. Краткосрочные обязательства	2218	907	18,03	6,00	-1311	-59,11
Займы и кредиты	1 300	120	10,56	0,79	-1180	-90,77
Кредиторская задолженность	918	787	7,46	5,21	-131	-14,27
Баланс	12305	15120	100,0	100,0	2815	22,88

Абсолютные показатели финансовой устойчивости «РАФ», тыс. руб.

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Изменение (+,-)	
				2017 к 2015 г.	2017 к 2016 г.
2. Внеоборотные активы	6408	7253	8929	2 521	1 676
3. Собственные оборотные средства (стр. 1 - стр. 2)	-5422	-2457	932	4490	3 389
4. Долгосрочные обязательства	4477	5291	4352	-125	-939
5. Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (стр. 3 + стр. 4)	-945	2834	5284	4339	2 450
6. Краткосрочные заемные средства	950	1300	120	-830	-1 180
7. Общие источники формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	5	4134	5404	5 399	1 270
8. Запасы (включая НДС)	881	3450	4434	3 553	984
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (стр. 3 - стр. 8)	-6303	-5907	-3502	2 801	2 405
10. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов (стр. 5 - стр. 8)	-1826	-616	850	2 676	1 466
11. Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов (стр. 7- стр. 8)	-876	684	970	1 846	286
12. Тип финансовой устойчивости	Кризис ная	Неусто йчивая	Норма льная		

Анализ влияния доходов на формирование прибыли фирмы «РАФ» за период 2015-2017 гг., тыс. руб., тыс. руб.

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Изменение (+, -)			Темп роста, %
				2017 к 2015г.	2016 к 2015г.	2017 к 2016г.	
Доходы (Дох)	27899	33109	36301	5210	3192	118,67	109,64
Расходы (Расх)	24410	27789	31389	3379	3600	113,84	112,95
Прибыль (убыток) ((P)	3489	5320	4912	1831	-408	152,48	92,33
Среднегодовая стоимость активов (A)	17918	18684	21 103	766	2419	104,28	112,95
Выручка от продаж (N)	27756	32956	36099	5200	3143	118,73	109,54
Рентабельность активов, % (P / A) p(A)(f)	19,47	28,47	23,27	9,00	-5,20	146,32	81,72
Рентабельность продаж, % (п. 3 : п. 5) (P / N) (x)	12,57	16,14	13,6	3,57	-2,54	128,42	84,25
Выручка от продаж в 1 руб. доходов (N / Дох) - оборачиваемость доходов (y)	0,9949	0,9954	0,9944	0,0005	-0,0010	100,05	99,90
Доходы на 1 руб. активов, (Дох / A) - коэффициент доходности активов (z)	1,56	1,77	1,72	0,21	-0,05	113,59	97,06
Доходы на 1 руб. расходов (p)	1,14	1,19	1,1565	0,05	-0,03	104,25	97,07

Выводы по результатам проведенного анализа

- Активы мебельного предприятия в 2017 году увеличились на 2 млн. 815 тыс. руб., или на 22,88% по сравнению с 2016 годом
- Внеоборотные активы в 2017 году увеличились по сравнению с 2016 годом на 1 млн. 676 тыс. руб. или на 23,11%
- Оборотные активы в 2017 году снизились по сравнению с 2016 годом на 1 млн. 139 тыс. руб. или на 22,55%.
- Увеличилась и дебиторская задолженность. В 2017 году по сравнению с 2016 годом она увеличилась на 152 тыс. руб. или на 15,95%.
- по причине затоваривания изготовленной продукцией
- вложения инвестиций в строительство и ремонт цеха пиломатериалов
- снижения платежеспособности производства, а также по причине отсутствия реальной возможности рассчитываться по взятым на себя финансов
- задержки расчетов с контрагентами по выполненным работам под «заказ» и недофинансированием муниципальных организаций.

Предложения для решения финансовых проблем

Реализация неликвидных сырья и материалов за 80% от их реальной стоимости:

$$\text{Пр.}_{\text{нел.}} = Z_{\text{сим}} \times \% \text{нел.}$$

где, $\text{Пр.}_{\text{нел.}}$ - прибыль, получаемая от реализации неликвидов;

$Z_{\text{сим}}$ - общая стоимость запасов сырья и материалов на конец отчетного периода;

$\% \text{нел.}$ - процент неликвидных сырья и материалов в общей стоимости запасов сырья и материалов по отчетным данным.

$$4252 \times 40\% / 100\% = 1700,8 \text{ тыс. руб}$$

Реализации неликвидов со скидкой 20% от реальной их стоимости

$$1700,8 \times 80\% / 100\% = 1360,64 \text{ тыс. руб}$$

С учетом ставки налога на имущество 2,2 %, величина высвобожденных денежных средств составит

$$ДС_{\text{высв}} = Пр_{\text{нел}} \times НИ$$

где, $ДС_{\text{высв}}$ - величина высвобожденных денежных средств за счет снижения оттока денежных средств в виде налога на имущество;

НИ - ставка налога на имущество.

$$1360,64 \times 2,2\% / 100\% = 29,93 \text{ тыс. руб.}$$

Общий экономический эффект от реализации данного проектного мероприятия составит:

$$\mathcal{E} = Пр_{\text{нел}} + Д_{\text{высв}} = 1360,64 + 29,93 = 1390,57 \text{ тыс. руб.}$$

Предложение о сдаче в аренду неиспользуемых площадей и оборудования

средняя стоимость аренды 1 м² в месяц - 450 руб.,
450 x 12 = 5 400 руб. - стоимость аренды 1 м² в год.
высвобожденная площадь -35 м²,
за месяц аренды за сданные площади -189 000 руб.

$$\text{Побор.} = \text{Чобор.} \times \text{АРобор}$$

где, Побор. - прибыль, получаемая предприятием в год от сдачи в аренду оборудования;

Чобор - примерное количество единиц оборудования, готовое к сдаче в аренду;

АРобор. - среднегодовая стоимость аренды единицы оборудования.

5 ед. - востребованное к аренде количество оборудования;

782 руб. - среднемесячная стоимость аренды единицы оборудования.

Ежемесячный экономический эффект от сдачи в аренду неиспользуемого оборудования составит: $5 \times 782 = 3\,910$ руб.

Общий годовой экономический эффект от реализации предлагаемых мероприятий составит: $46\,920 + 2\,268\,000 = 2\,314\,920$ руб.

Предполагаемый эффект доходов фирмы «РАФ» после внедрения мероприятий по аренде площадей и оборудования

Показатель	До проведения	После проведения	
	тыс. руб.	тыс. руб.	Отклонения -/+
Выручка	36 099,0	38 413,9	+2 314,9
Прочие доходы	142 000	158 000	+16 000
Всего доходов	36 301,0	38 571,9	+18 314,9

Сравнение факторинга и обычного кредитования для мебельной фирмы «РАФ» с целью снижения дебиторской задолженности

Показатели	Обычная схема кредитования			Факторинг		
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Поступления	1173,4	2366,2	3365,4	1445	2181,4	3356,4
Расходы	1734,8	2664,5	3434,8	1734,8	2344,2	3209,8
Проценты по кредитам	86,9	136,1	91,2	86,9	79,1	25,4
Комиссия по факторингу	54,6	95	146			
Недостаток (-), излишек (+) денежных средств	-648,3	-434,4	-160,6	-376,7	-241,9	121,2
Дебиторская задолженность на 31.12	382,5	319,9	491,2	36,8	64	98,2
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,1	7,4	6,8	39,3	34,1	34,2
Период оборота дебиторской задолженности	119	49	53	9	11	11

Средний срок инкассирования дебиторской задолженности с покупателей на конец отчетного периода составило 119 дней, т.е. приблизительно 4 месяца ($119 / 30 = 3,9$). $18,3 \times 4 / 12 = 6,1\%$ - процент за 4 месяца из расчёта 18,3% годовых.

Просчитаем упущенную выгоду в месяц, которая равна:

$58083,2 \times 6,1\% / 100\% = 3543$ тыс. руб. (58083,2 тыс. руб. - средняя сумма отгрузки в месяц с НДС).

В год упущенная выгода составляет: $3\ 543 \times 12 = 42\ 516$ тыс. руб.