

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финуниверситет)
Калужский филиал Финуниверситета
Факультет «Управления и бизнес - технологий»
Кафедра «Менеджмент и маркетинг»

Выпускная квалификационная работа
на тему:
**Оценка и повышение финансовой устойчивости организации
(на примере АО «Калугапутьмаш»)**

Выполнил студент 5 курса

Группа: 5МБФМз2

ФИО

Научный руководитель:

Цель ВКР

- ▶ Проведение оценки финансовой устойчивости АО «Калугапутьмаш» и разработка мероприятий, направленных на повышение ее уровня

Задачи исследования

- ▶ раскрыть теоретические аспекты по теме исследования
- ▶ дать организационно-экономическую характеристику деятельности АО «Калугапутьмаш»
- ▶ провести оценку финансовой устойчивости АО «Калугапутьмаш» и выявить основные проблемы в деятельности организации в рамках проводимого исследования
- ▶ предложить мероприятия, направленные на повышение уровня финансовой устойчивости организации

Объект исследования

- ▶ Финансово-хозяйственная деятельность организации АО «Калугапутьмаш» за 2012 - 2014 гг..

Предмет исследования

- ▶ Направления повышения уровня финансовой устойчивости организации и способы её повышения

Основные экономические показатели деятельности АО «Калугапутьмаш»

Показатели	Годы			Темпы роста (снижения) 2014 г. (±) к	
	2012	2013	2014	2012 г.	2013 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка от продажи продукции, работ, услуг, руб.	2 577 357	2 312 022	2 677 610	+3,89	+15,8
Себестоимость реализованной продукции, работ, услуг, руб.	2 472 378	2 017 964	2 308 238	-6,6	+14,4
Прибыль от продажи, руб.	104 979	294 058	369 372	+251,8	+25,6
Стоимость основных средств, руб.	365 773	556 628	636 847	+74,1	+14,4
Стоимость оборотных средств, руб.	2 277 699	2 099 792	2 408 316	+5,7	+14,7
Численность работающих, чел.	2181	2236	2065	-5,3	-7,6
Фондоотдача основных средств, руб./руб.	7,04	4,15	4,2	-40,3	+1,2
Оборачиваемость оборотных средств, обороты	325,8	337,9	331,8	+1,8	-1,8
Производительность труда, руб. / чел.	1181,7	1033,9	1296,6	+9,7	+25,4
Рентабельность основной деятельности, %	0,1	2,1	9,8	+9,7	+7,7
Рентабельность продаж, %	4,07	12,71	13,79	+9,72	+1,08
Дебиторская задолженность, руб.	1 080 411	723 708	1 039 284	-3,8	+43,6
Кредиторская задолженность, руб.	890 288	875 351	880 733	-1,07	+0,6

Абсолютные показатели финансовой устойчивости АО «Калугапутьмаш» (тыс. руб.)

Показатели	Годы		
	2012	2013	2014
1	2	3	4
Наличие собственных оборотных средств	-108 133	-177 021	-12 676
Наличие собственных и долгосрочных источников средств	697 256	-79 703	83 457
Наличие общих источников средств	1 364 953	1 221 461	1 489 694
Затраты	2 369 183	1 924 382	2 226 888
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-1 298 479	-1 549 361	-1 279 799
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников средств	-493 090	-1 452 043	-1 183 666
Излишек (+), недостаток (-) общих источников средств	+1 004 230	+702 921	+737 194
Трехмерный показатель	0,1,1	0,0,1	0,1,1
Тип финансовой устойчивости	кризисный	кризисный	кризисный

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости АО «Калугапутьмаш»

Показатели	Нормативное значение	Годы			Изменение 2014 г. (\pm) к	
		2012	2013	2014	2012 г.	2013 г.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	-0,04	-0,08	-0,05	+0,01	-0,03
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$\geq 0,6-0,8$	-0,09	-0,12	-0,01	+0,08	+0,11
Индекс постоянного актива	< 1	0,79	0,72	0,98	+0,19	+0,26
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	-	0,65	0,17	0,12	-0,53	-0,05
Коэффициент реальной стоимости имущества	$> 0,5$	0,61	0,73	0,63	+0,02	0,1
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,14	0,16	0,21	+0,07	+0,05
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	≤ 1	3,27	2,79	2,05	-1,22	-0,74

Математическая Модель EOQ выражается следующей формулой:

$$РПП = \sqrt{\frac{2 * ОПП * C_{P3}}{C_X}} = 15\,322 \text{ тыс. руб.}$$

Фактический объем при условии закупки 2 раза в месяц в пересчете на год:

17 384 тыс. руб. × 2 раза в месяц × 12 месяцев = 417 216 тыс. руб.

С учетом модели при тех же условиях:

15322 тыс. руб. × 2 раза в месяц × 12 месяцев = 367 728 тыс. руб.

Разница между фактическим объемом и оптимальным составит годовую величину экономии затрат в части запасов сырья:

49 392 тыс. руб.

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости с учётом предложений

Показатели	2014 г.	Прогноз с учетом предложений
Наличие собственных оборотных средств	-12 676	-12 676
Наличие собственных и долгосрочных источников средств	83 457	83 457
Наличие общих источников средств	1 489 694	1 489 694
Затраты	2 226 888	2 177 496
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-1 279 799	-1 230 407
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников средств	-1 183 666	-1 134 274
Излишек (+), недостаток (-) общих источников средств	+737 194	+786 586
Трёхмерный показатель	{0,1,1}	{0,1,1}
Тип финансовой устойчивости	кризисный	кризисный

Условия погашения кредиторской задолженности:

Срок погашения 45 дней, при оплате на 10-ый день предоставляется скидка 3%

Среднегодовая сумма 1 договора с поставщиками – 1408 тыс. руб.

- при оплате на 45-й день организация оплатит полностью всю сумму (отказ от скидки) **1408 тыс. руб.**
- при принятии условий оплаты на 10-ый день получит скидку 3% и заплатит **1365 тыс. руб.**
- организация воспользуется услугами банка при условии 20% годовых на срок 35 дней (45дней -10дней), и заплатит банку общую сумму:
 $1365 + [(1365 \times 0,2 \times 3) : 365] = 1365 \text{ тыс. руб.} + 26 \text{ тыс. руб.} = \mathbf{1391 \text{ тыс. руб.}}$

Экономический эффект от принятия условий поставщиков:

- при наличии средств в организации и принятии условий поставщиков: $1408 \text{ тыс. руб.} - 1365 = \underline{43 \text{ тыс. руб.}}$ (с одного договора)
- с учетом услуг банка: $1408 \text{ тыс. руб.} - 1391 \text{ тыс. руб.} = \underline{17 \text{ тыс. руб.}}$
- (с одного договора)



Доклад окончен. Благодарю за внимание!