



**Направление 38.03.02 Менеджмент
Профиль Менеджмент организации**

Выпускная квалификационная работа бакалавра

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ
ООО «ТОРГОВЫЙ ДОМ «ЦИМЛЯНСКИЕ ВИНА»: ОЦЕНКА И
РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ЕГО УЛУЧШЕНИЮ**

Автор: Гуряшина Ирина Игоревна

Группа: ИМп41

Руководитель ВКР – к.э.н., доцент Андреева Н.А.



Тема работы является актуальной, так как эффективное управление финансовым состоянием предприятия является одним из условий его успешного функционирования.

Целью работы является исследование теоретических вопросов и практических аспектов управления финансовым состоянием предприятия и разработка мероприятий, направленных на его улучшение .

Задачами работы являются:

- раскрыть сущность анализа финансового состояния организации;
- изучить методологические нормы и правила оценки финансовой деятельности организации;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТД «Цимлянские Вина» и выявить возможности улучшения финансовых результатов;
- разработать и экономически обосновать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТД «Цимлянские Вина».



ООО «Торговый Дом «Цимлянские Вина»

Место расположения: Ростов-на-Дону, проспект
Космонавтов, 27В

Основным видом деятельности является
«Розничная торговля алкогольными
напитками в специализированных
магазинах».

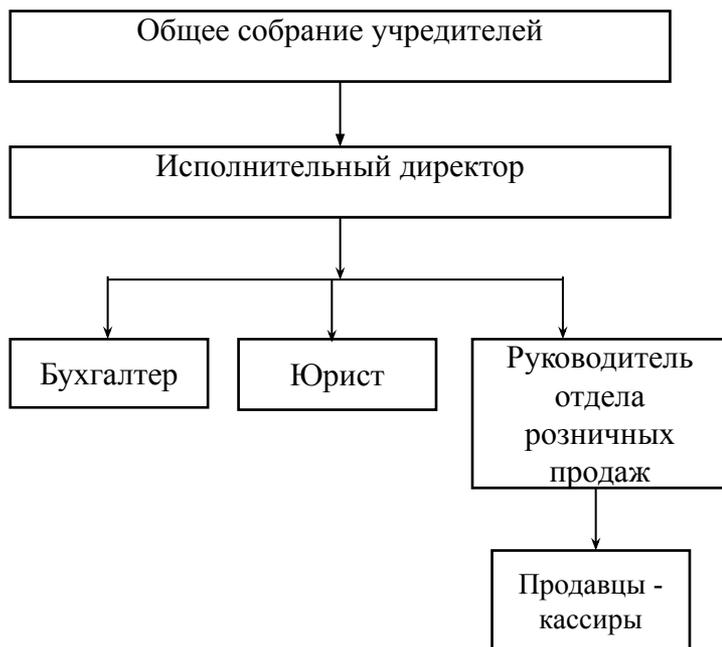


Рисунок 1 – Организационная структура управления ООО «ТД «Цимлянские Вина»

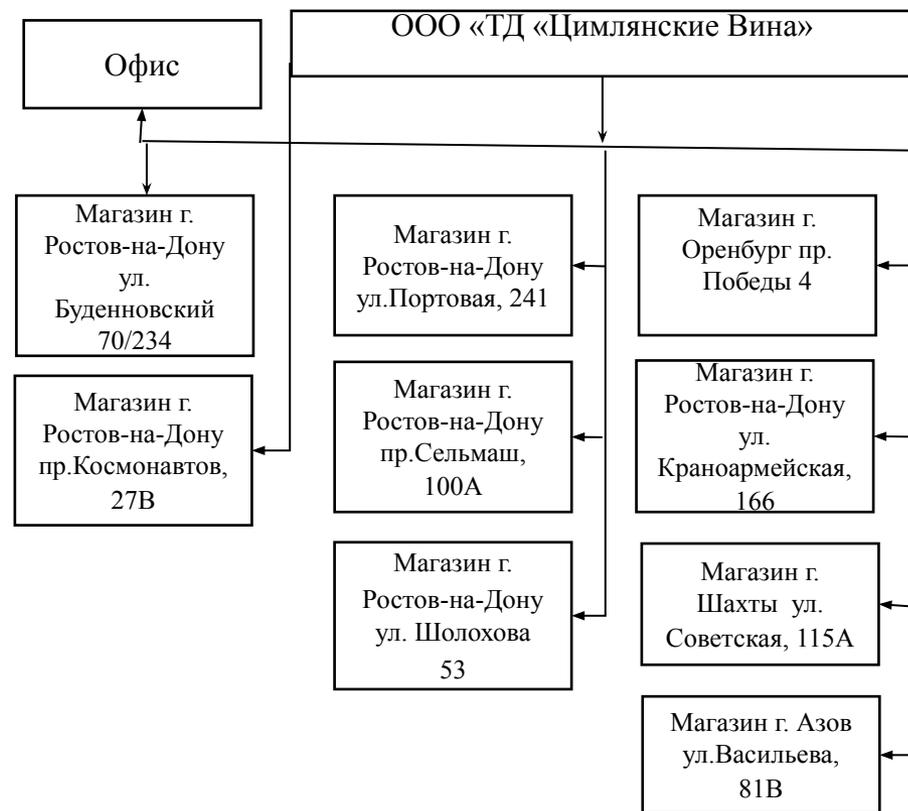
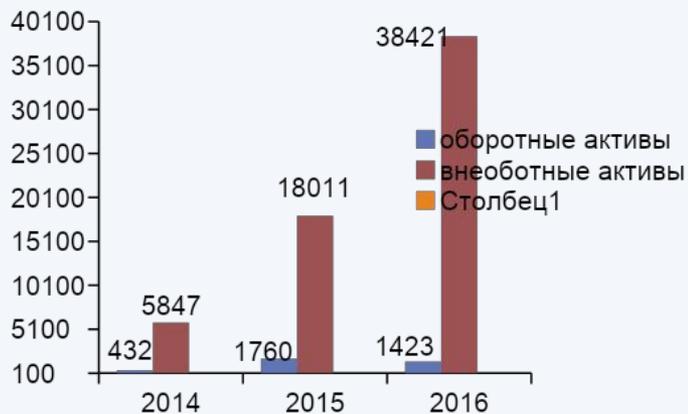


Рисунок 2 - Состав структурных подразделений ООО «ТД «Цимлянские Вина»

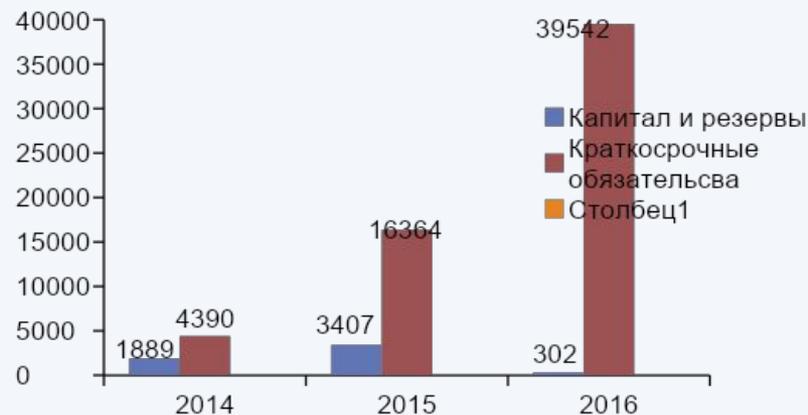


Анализ имущества ООО «ТД «Цимлянские Вина»

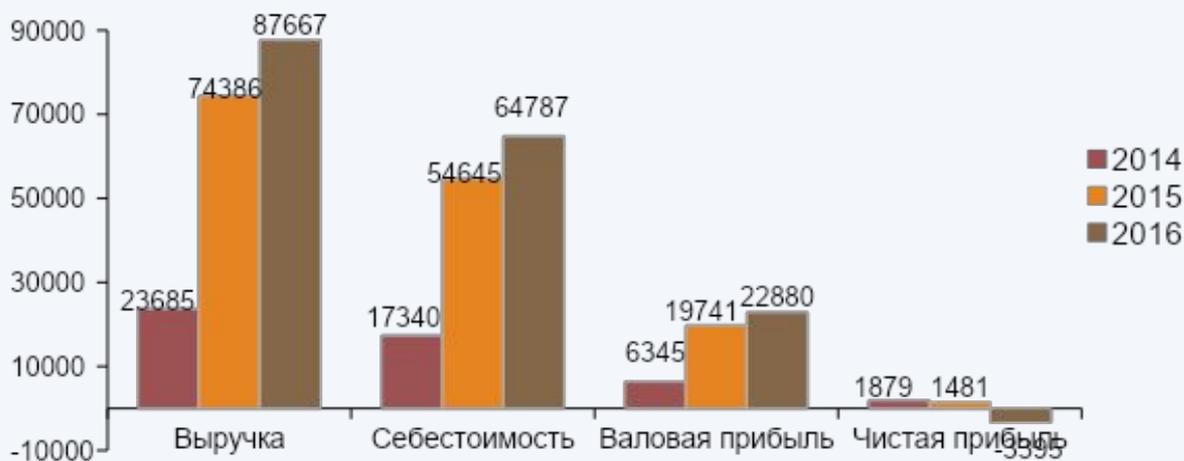
Анализ актива бухгалтерского баланса



Анализ пассива бухгалтерского баланса



Анализ финансовых результатов





Ликвидность и финансовая устойчивость предприятия

Оценка ликвидности баланса предприятия

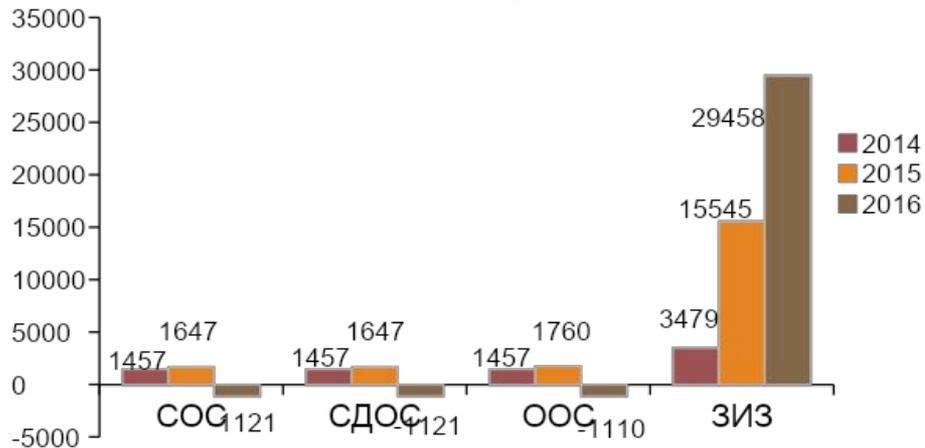
$A1 \leq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$; 2014 год

$A1 \leq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$; 2015 год

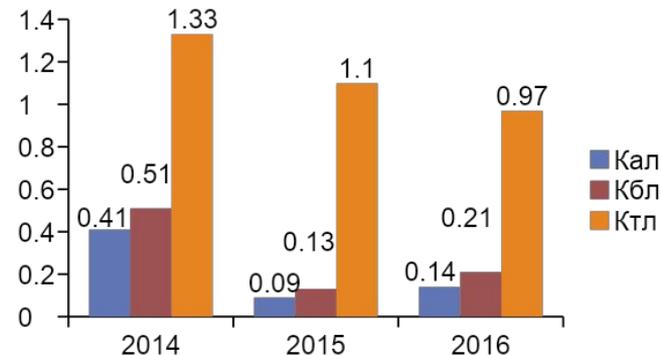
$A1 \leq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \geq П4$; 2016 год

За рассмотренный период ликвидность баланса ООО «ТД «Цимлянские Вина» не является абсолютной, так как не соблюдается неравенство:
 $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

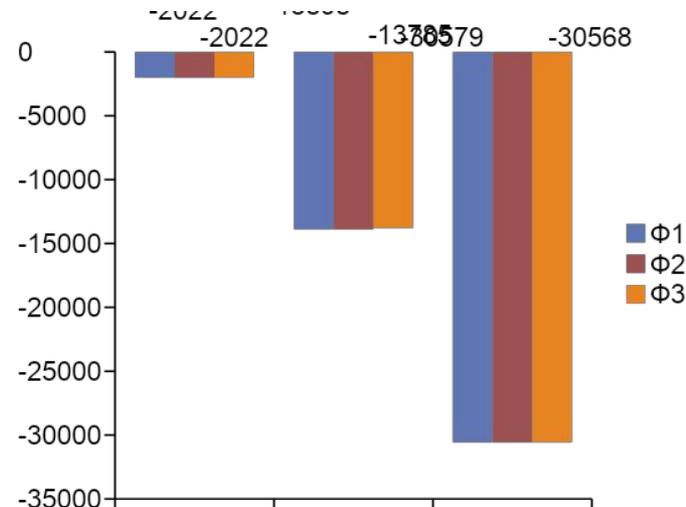
Коэффициенты достаточности средств для покрытия запасов и затрат



Коэффициенты ликвидности



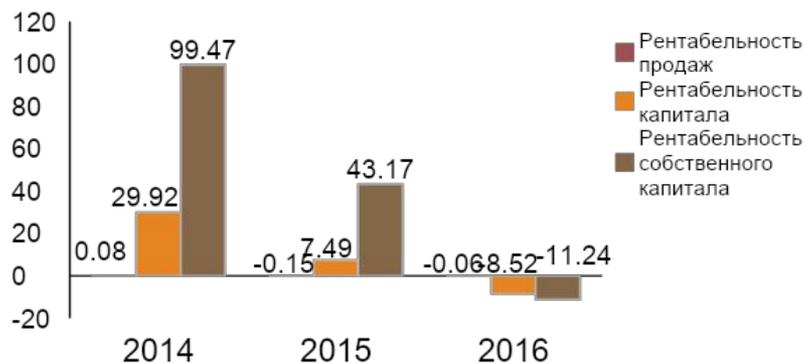
Показатели финансовой устойчивости





Анализ финансового состояния организации

Рентабельность ООО «ТД «Цимлянские Вина»



Вероятность банкротства по модели Зайцевой

$$K_{\text{факт}} = 0.25 \cdot K_1 + 0.1 \cdot K_2 + 0.2 \cdot K_3 + 0.25 \cdot K_4 + 0.1 \cdot K_5 + 0.1 \cdot K_6$$

Год	K1	K2	K3	K4	K5	K6
2014	0,99	10,30	2,44	0,07	2,32	0,26
2015	0,43	35,87	17,35	0,01	4,8	0,26
2016	-11,24	13,85	10,28	-0,028	130	0,45

$$K_{\text{норматив}} = 1.57 + 0.1 \cdot K_{\text{б/р прошлого года}}$$

Год	Kфакт	Kнорм	Вероятность банкротства
2015	7,67	1,59	высокая
2016	13,66	1,59	высокая

Вероятность банкротства ООО «ТД «Цимлянские Вина» по модифицированной модели Альтмана

Год	X1	X2	X3	X4	X5	Z	Вероятность банкротства
2014	0,23	0,29	0,29	0,43	3,77	5,25	низкая
2015	0,08	0,07	0,07	0,2	3,76	4,17	низкая
2016	-0,02	-0,08	-0,08	0,007	2,2	1,86	средняя

$$Z^* = 0.717 \cdot X_1 + 0.847 \cdot X_2 + 3.107 \cdot X_3 + 0.420 \cdot X_4 + 0.998 \cdot X_5$$

Мониторинг направленности динамики индикаторов безопасности

Наименование показателя и формула расчета	Расчётное числовое значение показателя			Направленность динамики индикаторов безопасности относительно пороговых значений
	2014	2015	2016	
Коэффициент текущей ликвидности $K_{TL} \geq (1:2)$	1,33	1,10	0,97	
Доля собственных оборотных средств в до-крытии запасов $D_{СОС} \geq 1$	0,42	0,11	-0,04	
Рентабельность капита-ла $ROA > 0$	29,92	7,49	-8,52	
Коэффициент оборачи-ваемости капитала, $K_{об}$	3,77	3,76	2,20	



Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

- 1. Закрытие нерентабельных подразделений
- 2. Развитие маркетинговых коммуникаций
- 3. Уменьшение дебиторской задолженности



- 4. Оптимизация запасов



Завод "Цимлянские Вина" приглашает на виртуальную экскурсию всех желающих!

Приглашаем вас, на увлекательную виртуальную экскурсию по заводу и виноградникам. Расширь свой кругозор, познакомься с сортами винограда и их особенностями, узнай тонкости приготовления вина и шампанского. Ждем всех желающих в фирменных магазинах "Цимлянские Вина", там проведут экскурсию и консультацию.

+18

Адреса фирменных магазинов:

1. Буденновский 70/234
2. Космонавтов 27В
3. Портовая 241
4. Сельская 105А
5. Шолохова 53
6. г.Азов ул. Васильева 81В
7. г. Шахты ул. Советская 115А

Мы в социальных сетях:
- официальный сайт vinoigristoe.ru
- закрытая группа ВК <https://vk.com/groupsvinoigristoe>

ОТОРВИ СКИДКУ!
При предъявлении данного купона вы получаете скидку 5% на весь ассортимент фирменных магазинов.

Купон на скидку 5%

Рисунок 3 – Пример рекламы ОАО «Цимлянские Вина»



Оценка экономической эффективности от внедрения предложенных мероприятий для ООО «ТД «Цимлянские Вина»

Прогнозный баланс

Прогнозный отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код	2016	Прогноз	Абсолютные изменения
Выручка	2110	87 667	84401	-3 266
Себестоимость продаж	2120	64 787	61699	-3 088
Валовая прибыль (убыток)	2100	22 880	22702	-178
Коммерческие расходы	2210	28 837	24961	-3876
Управленческие расходы	2220	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	(5 957)	(2259)	3 798
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	-	-	-
Прочие доходы	2340	5 879	6129	250
Прочие расходы	2350	3 317	3378	61
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3 395)	492	2903
Текущий налог на прибыль	2410	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	(3 395)	492	2903

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	60	107	38
Основные средства	1150	1 363	1 653	394
Итого по разделу I	1100	1 423	1 760	432
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	29 458	15 545	3 479
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	2 853	453	426
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 792	657	30
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 844	943	1 796
Прочие оборотные активы	1260	474	413	116
Итого по разделу II	1200	38 421	18 011	5 847
БАЛАНС	1600	39 844	19 771	6 279
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	300	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2	3 397	1 879
Итого по разделу III	1300	302	3 407	1 889
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Итого по разделу IV	1400	-	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	11	113	-
Кредиторская задолженность	1520	39 531	16 251	4 390
Итого по разделу V	1500	39 542	16 364	4 390
БАЛАНС	1700	39 844	19 771	6 279



Расчет показателей финансового состояния после проведенных мероприятий

Показатели	До	После	Изменения
Оценка ликвидности и платежеспособности			
Коэффициент текущей ликвидности	0,97	0,99	0,02
Коэффициент быстрой ликвидности	0,21	0,29	0,08
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,26	0,12
Оценка финансовой устойчивости			
Собственные оборотные средства, (СОС)	-1121	-375	746
Собственные и долгосрочные заемные, (СДОС)	-1121	-375	746
Общая величина основных источников формирования (ООС)	-1110	-364	746
Запасы и затраты (ЗиЗ)	29458	22911	-6547
Финансовый показатель, Ф1	-30579	-2669	27910
Финансовый показатель, Ф2	-30579	-2669	27910
Финансовый показатель, Ф3	-30568	-2658	27910
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	131,93	42	-89,93
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,02	-0,01	0,01
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,007	0,02	0,013
Коэффициент финансирования	0,007	0,02	0,013
Коэффициент финансовой устойчивости	0,007	0,02	0,013
Оценка деловой активности			
Коэффициент оборачиваемости капитала	2,20	2,45	0,25
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	290,28	111,9	-178,38
Оборачиваемость запасов	2,97	3,68	0,71
Фондоотдача	64,32	75,83	11,51
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,21	2,5	0,29
Оборачиваемость дебиторской задолженности	30,72	98,9	68,18
Оценка уровня рентабельности			
Рентабельность продаж	-0,06	-0,02	0,04
Рентабельность капитала	-8,52	0,01	8,53
Рентабельность собственного капитала	-11,24	0,60	11,84



Доклад окончен.

Спасибо за внимание!