

Здравствуйте, уважаемые члены Государственной аттестационной комиссии!

Тема моей выпускной квалификационной работы – «Анализ финансового состояния и ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ организации, обслуживающей предприятия общественного питания на примере ООО "Галерея-АЛЕКС"».

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что одним из решающих факторов коммерческого успеха предприятия является эффективно работающая система управления платежеспособностью и ликвидностью. С воздействием экономического кризиса эта проблема в России резко обострилась, и ее решение требует от всех субъектов предпринимательства активного поиска путей и методов построения эффективных систем, управления платежеспособностью адаптированных к текущей экономической ситуации.

Объектом исследования выступает управляющая компания сети общественного питания ООО "Галерея-АЛЕКС".

Целью исследования - разработка практических рекомендаций по совершенствованию системы управления платежеспособностью и ликвидностью предприятий.

Для достижения данной цели поставлены и решены следующие задачи:

осветить вопросы сущности финансового анализа и систему показателей характеризующих платежеспособность хозяйствующего субъекта;

проанализировать факторы, оказывающие влияние на эффективность управления платежеспособностью ;

проанализировать эффективность системы управления платежеспособностью и ликвидностью объекта исследований;

разработать методические рекомендации по повышению эффективности системы управления платежеспособностью объекта исследований.

Методологическую базу исследования составляют фундаментальные разработки отечественных и зарубежных специалистов в области управления финансами организаций, законодательные и нормативные документы государственных органов законодательной и исполнительной власти Российской.

Начнем с того, что же вообще представляет собой понятие **«Финансовый анализ»** — это часть экономического анализа изучение основных показателей, параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния организаций и стоимости акций компаний с целью принятия решений о размещении капитала.

Целью финансового анализа - является получение наиболее информативных, ключевых параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

Задачи финансового анализа:

анализ активов и источников финансирования;
анализ платежеспособности и финансовой устойчивости;
анализ активности и денежных потоков;
анализ инвестиций и капитальных вложений;
анализ вероятности банкротства;
подготовка прогнозов финансового положения и рекомендаций.

Факторы, влияющие на показатели ликвидности и платежеспособности, весьма разнообразны, различна и степень интенсивности их проявления.

По характеру возникновения все факторы, влияющие на управление ликвидностью и платежеспособностью, можно разделить на две основные группы:

- а) внешние (генерируемые внешними условиями деятельности предприятия);
 - б) внутренние (генерируемые особенностями хозяйственной деятельности данного предприятия).
-

Организационная характеристика предприятия ООО "Галерея-АЛЕКС "

Объект исследования – управляющая компания сети общественного питания ООО "Галерея-АЛЕКС". Деятельность общества регулируется Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», нормативными актами РФ и учредительными документами.

Общество действует на принципах самоокупаемости и самофинансирования, выполняя задачи, определенные учредительными документами и стратегическими планами компании.

Общая цель предприятия: получение прибыли от производственно-сбытовой деятельности сети кофеен, приводящей к росту стоимости компании.

Основную информацию и производственную структуру управляющей компании сети общественного питания "Галерея-АЛЕКС" Вы можете увидеть в **Таблице 1 и на рисунке 2** соответственно данного раздаточного материала. Организационная структура управления сети общественного питания "Галерея-АЛЕКС " также представлена на **рисунке 3.**

В таблице 4 раздаточного материала нами было проанализировано финансовое состояние объекта исследований за 2012-2014 гг. **Можно сделать следующие выводы:** валюта баланса предприятия за анализируемый период увеличилась на 7,10%, что косвенно может свидетельствовать о расширении хозяйственного оборота. На изменение структуры актива баланса повлияло сокращение суммы долгосрочных активов на 9,69% и рост суммы текущих активов на 42,68%. С финансовой точки зрения это свидетельствует о положительных результатах, так как имущество становится более мобильным. На изменение структуры актива баланса повлияло, главным образом, изменение суммы текущих активов.

Доля оборотных активов в структуре имущества предприятия изменилась в рассматриваемом периоде на 10,65% и составила 42,70%, что можно увидеть на **рисунке 5.**

Увеличились также остатки денежных средств, что может свидетельствовать о тенденции роста оборотных активов, диаграмма представлена на **рисунке 6** раздаточного материала.

Далее рассмотрим финансовое состояние объекта исследований за 2014-2015 гг. – **таблица 7** раздаточного материала. **Можно сказать, что:** валюта баланса предприятия за анализируемый период увеличилась на 7,48%, что косвенно может

свидетельствовать о расширении хозяйственного оборота. На изменение структуры актива баланса повлияло сокращение суммы долгосрочных активов 10,73% и рост суммы текущих активов на 31,91%. С финансовой точки зрения это свидетельствует о положительных результатах, так как имущество становится более мобильным.

Формирование имущества предприятия может осуществляться как за счет собственных, так и за счет заемных средств, значения которых отображаются в пассиве баланса на **рисунке 8** раздаточного материала.

Для определения финансовой устойчивости предприятия и степени зависимости от заемных средств необходимо мы проанализировали структуру пассива баланса, диаграмму Вы можете увидеть на **рисунке 9**.

Рассмотрим отчетный период 2013-2014 гг. На конец анализируемого периода доля собственного капитала, основного источника формирования имущества предприятия, в структуре пассивов уменьшилась и составила 94,58%. Это может свидетельствовать об относительном падении финансовой независимости предприятия, и, следовательно, о повышении финансовых рисков, т.к. основным источником формирования имущества являются заемные средства.

В абсолютном выражении величина собственного капитала увеличилась на 942,09 млн. руб., т.е. на 6,81%, о чем говорит диаграмма **из рисунка 10**.

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженности анализируемого периода показывает, что дебиторская задолженность превышала кредиторскую - активное сальдо – **рисунок 11** раздаточного материала.

В **таблице 12** мы проанализировали результаты деятельности объекта исследований за 2013-2014 гг. На основании данной таблицы была построена Динамика выручки и ее элементов ООО "Галерея-АЛЕКС ", представленная на **рисунке 13** раздаточного материала.

Удельный вес себестоимости в общем объеме выручки сократился с 42,47% и до 41,43%. Сравнение темпов изменения абсолютных величин выручки и себестоимости свидетельствует о росте эффективности основной деятельности. Структурная динамика выручки и ее элементов ООО "Галерея-АЛЕКС " представлена **на рисунке 14**.

В целом, финансовое состояние ООО "Галерея-АЛЕКС " мы анализировали с помощью основных показателей приведенных в **таблице 15**.

Анализ сильных сторон (рисунок 16) показывает, что наибольшее влияние, которое следует укреплять и использовать, оказывают такие факторы как:

- наличие современной учетной системы;
- автоматизированный налоговый и управленческий учет;
- высокий уровень аппаратной части ИТ инфраструктуры.

В результате анализа слабых сторон (рисунок 17) объекта исследований определены свойства ослабляющие объект исследований. При этом наибольшее негативное влияние оказывают такие свойства как:

- низкий уровень управления движением денежных средств;
- низкая рентабельность продаж;
- низкий уровень обязательств и их малоэффективное использование.

В результате анализа влияния возможностей (рисунок 18), определены и оценены вероятные факторы, дающие дополнительные возможности по повышению эффективности системы управления финансами ООО "Галерея-

АЛЕКС". При этом наибольшее потенциальное влияние, окажут такие возможности как:

тенденции в использовании прогнозно-аналитических методов;
рост уровня информатизации систем управления финансами;
тенденции в использовании финансовых инструментов.

Основные мероприятия по повышению эффективности управления финансами представлены в **таблице 19** раздаточного материала.

Прогноз выручки выполняется индексным методом. Результат текущего периода рассчитывается произведением показателя предыдущего, на показатель CAGR, рассчитанный по фактической отчетности предприятия (**Табл. 20**).

Результаты прогноза прибылей/убытков по годам проекта в годовой динамике приводятся в **таблице 21**. По результатам прогноза прибылей и убытков прослеживается положительная динамика чистой прибыли, что говорит об инвестиционной привлекательности ООО "Галерея-АЛЕКС ". Стоит также отметить значительное снижение уровня уплаты налога на прибыль в прогнозный период (переход предприятия в 2016 году с кассового на метод начисления).

Оценка ожидаемого экономического эффекта от внедрения бюджетирования производится методом сравнительного анализа.

Результаты сравнения прогнозирования прибылей и убытков в годовой динамике приводятся **на рисунке 22** раздаточного материала. Из диаграммы прослеживается положительная динамика в сравнении всех укрупненных статей бюджета прибыли и убытков с периода внедрения бюджетирования (январь 2017 года). Абсолютные и относительные отклонения по чистой прибыли в результате внедрения составляют 520,66 (10,9%) и 830,57 (16,2%) в 2017-2018 гг. соответственно.

Результаты сравнения прогнозирования движения денежных средств в годовой динамике приводятся **на рисунке 23**. Из диаграммы прослеживается положительная динамика в сравнении всех укрупненных статей бюджета движения денежных средств с периода внедрения бюджетирования (январь 2017 года). Абсолютные и относительные отклонения по операционному потоку в результате внедрения составляют 370,92 (6,9%) и 663 (11,7%) в 2017-2018 гг. соответственно.

Результаты сравнения прогнозных балансов в годовой динамике приводятся на **рисунке 24**. Из диаграммы прослеживается абсолютные и относительные отклонения по статье капитал 783,45 (3,1%) и 1614,02 (5,3%) в 2017-2018 гг. соответственно.

Результаты сравнения прогнозных финансовых показателей в годовой динамике приводятся на **рисунке 25**.

Опираясь на полученные результаты можно сделать вывод, что внедрение предложенных мероприятий на ООО "Галерея-АЛЕКС ", является экономически обоснованным и реализуемым.

Предложенный автором вариант улучшений удачно сочетает в себе сбалансированность финансовых показателей и умеренных рисков.

В результате проведения SWOT-анализа системы управления платежеспособностью и ликвидностью, определены основные мероприятия по повышению ее:

внедрение системы бюджетного управления на предприятии;

формализация процесса управления ДДС;
планирование закупок снизу вверх (ширина,
глубина, высота ассортимента);
сокращение периода оборачиваемости запасов с 9 до 8 дней;
сокращение периода оборачиваемости ДЗ с 21 до 14 дней;
планирование продаж снизу вверх;
сокращение сроков инкассации выручки с 3 до 2 дней.

Оценка ожидаемого экономического эффекта от внедрения мероприятий выполнена методом сравнительного анализа финансовых бюджетов и показателей.

Опираясь на полученные результаты **можно сделать вывод**, что предложенные мероприятия, являются экономически обоснованными и реализуемыми.

Цель работы - разработка практических рекомендаций по совершенствованию системы управления платежеспособностью и ликвидностью предприятий – **достигнута.**

Спасибо за внимание! Доклад окончен.