Анализ финансовых результатов и деловой активности предприятия (инфокоммуникационной компании)

Цель дипломного исследования – разработать мероприятия по улучшению деловой активности компании на основе проведения анализа финансовых результатов ее деятельности

Объектом исследования является финансово–хозяйственная деятельность компании ООО «Тритфейс».

Предметом исследования является система отношений, возникающих в процессе ее финансово–хозяйственной деятельности

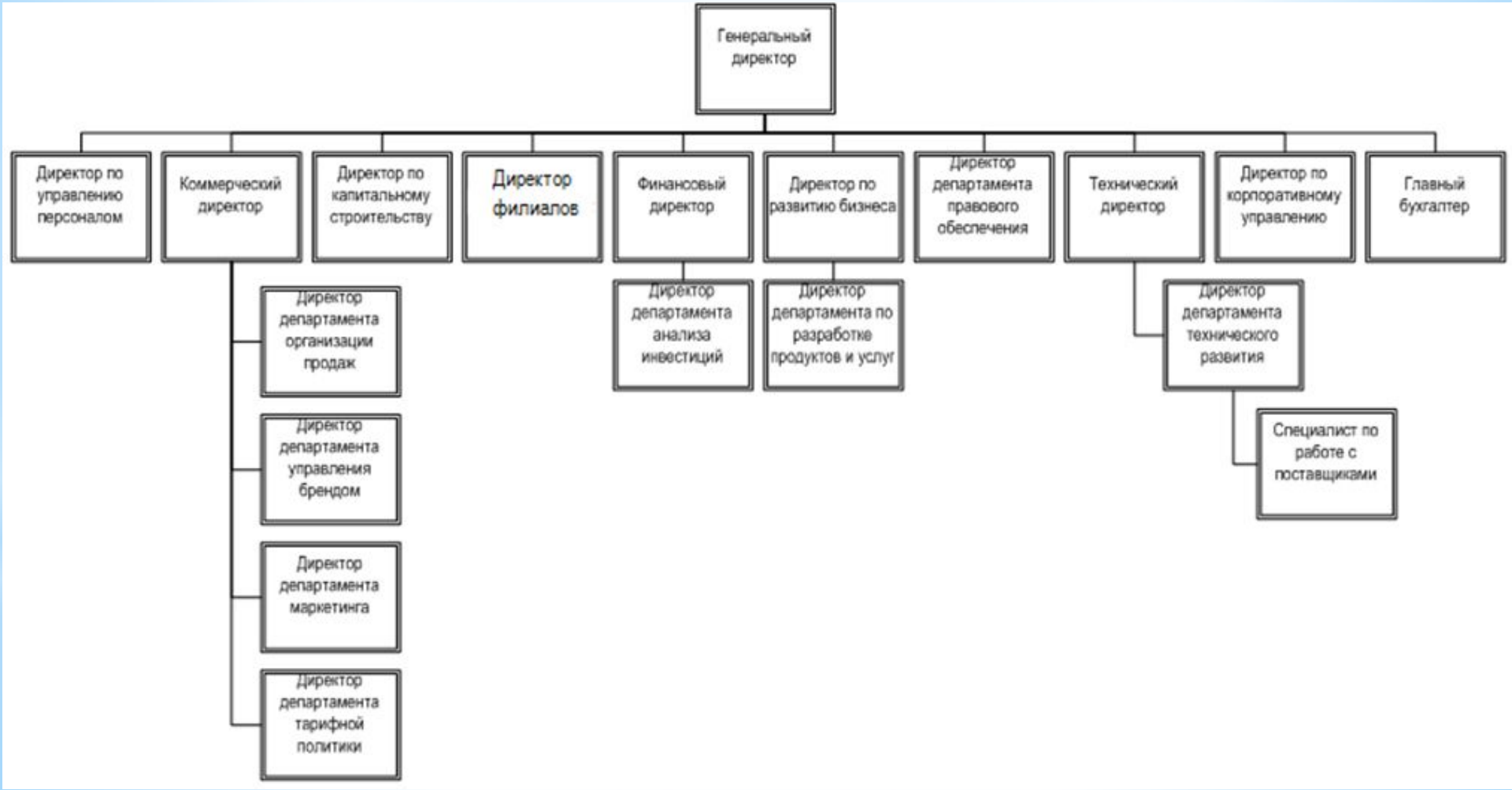
Нормативно – правовая база регулирования деятельности компании

– Гражданский Кодекс Российской Федерации;

– Федеральный закон № 127-ФЗ от 26.10.20002г «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 29.03.2016г.);

– Федеральный закон № 229-ФЗ от 02.10.2007г. «Об исполнительном производстве» (ред. от 09.03.2016г.) и др.

Организационная структура компании «Тритфейс»



Основные технико - экономические показатели компании , тыс. руб.

Показатель	31.12.2014	31.12.2015	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
Выручка от реализации	5770924	5931609	160685	2,8
Себестоимость проданных товаров	(5285691)	(5272493)	-13198	-0,2
Прибыль (убыток) до налогообложения	253141	448213	195072	77,1
Чистая прибыль/убыток	189524	370996	181472	95,8
Рентабельность продаж, % (10-15%)	3	6	-3	-
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия), (>0,5)	8,55	5,39	-3,16	-

Анализ основных финансовых коэффициентов, характеризующих деловую активность ООО «Тритфейс»

Наименование коэффициента	Расчёт показателя	Знач.	31.12. 2014	31.12. 2015
Чистые активы, тыс. руб.	ВБ - долгосрочные и краткосрочные заемные ср-ва - доходы будущих периодов	> 0	3141197	3839534
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	Оборотные активы / Краткосрочные пассивы	> 0,5	8,55	5,39
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Собственный капитал / Суммарный пассив/	> 0	3100226/5 988218 =0,52	3784098/ 6901334 =0,55
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (эффективность использования собственных средств)	Собственный капитал / Суммарные обязательства	> 0,4	1,07	1,21
Оборачиваемость активов, дней	Выручка от продаж / Средняя Стоимость активов	-	0,90	0,92
Оборачиваемость оборотных средств, дней	Выручка от продаж / Средняя величина оборотных средств	-	0,96	0,86

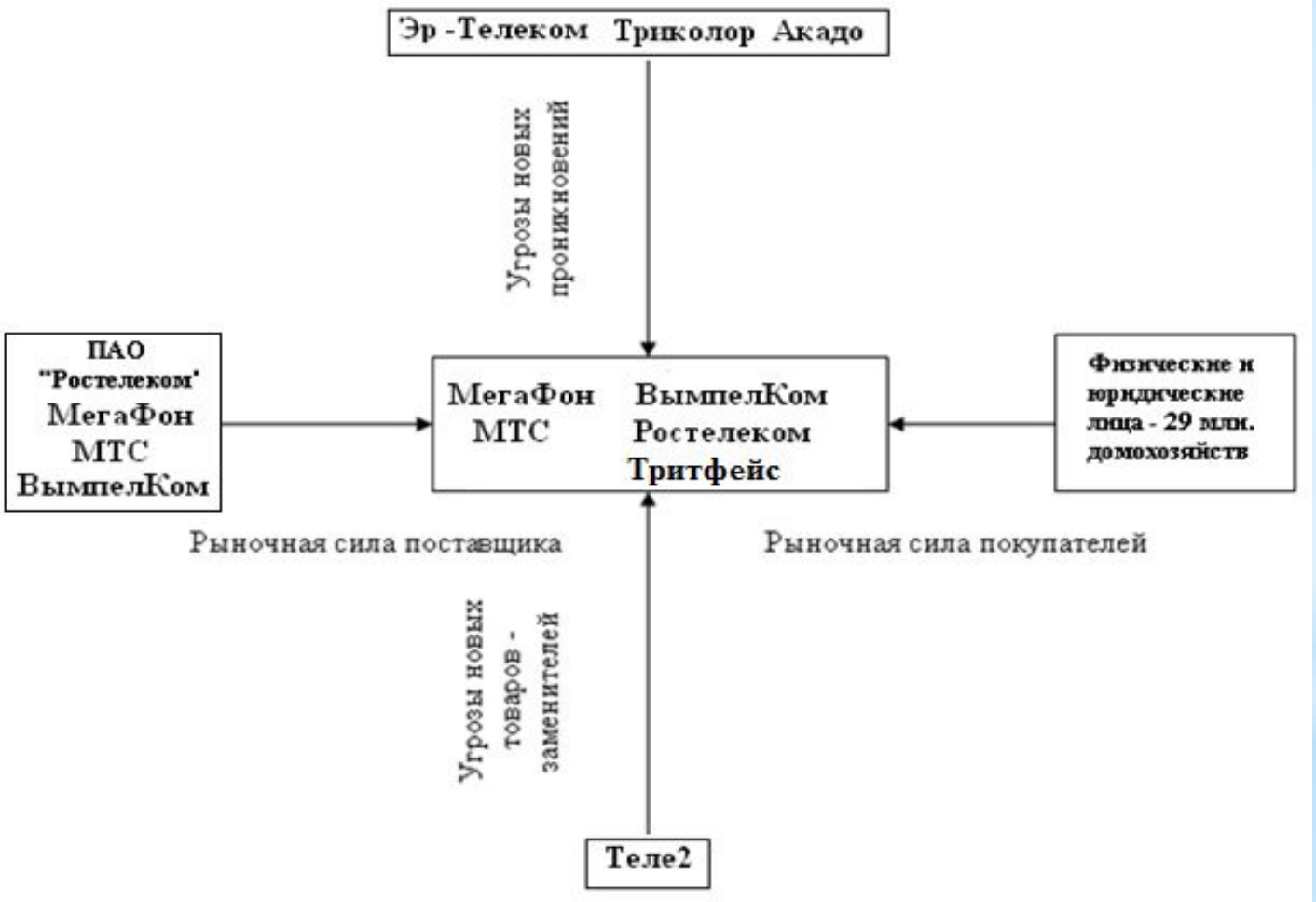
Анализ основных финансовых коэффициентов, характеризующих деловую активность ООО «Тритфейс»

Оборачиваемость запасов, дней	Сумма запасов /Объём дневных продаж	-	150	172
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	Сумма дебиторской задолж-ти / Объем дневных продаж	-	100	130
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	Себестоимость / Кредиторская задолженность		2,49	2,64
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	Сумма кредиторской задолж-ти / Объем дневных продаж	-	132,3	121,4
Оборачиваемость основных средств, дней	Чистый объем продаж / Долгосрочные активы	-	0,07	0,11
Оборачиваемость собственного капитала, дней	Выручка от продаж / Собственный капитала	-	1,86	1,57
Рентабельность продаж (%)	Чистая прибыль / Выручка от реализации	> 10-15%	0,03	0,06
Рентабельность активов (%)	Чистая прибыль / Активы	чем выше, тем лучше	0,03	0,06
Рентабельность собственного капитала (%)	Чистая прибыль / Собственный капитала	чем выше, тем лучше	0,06	0,10

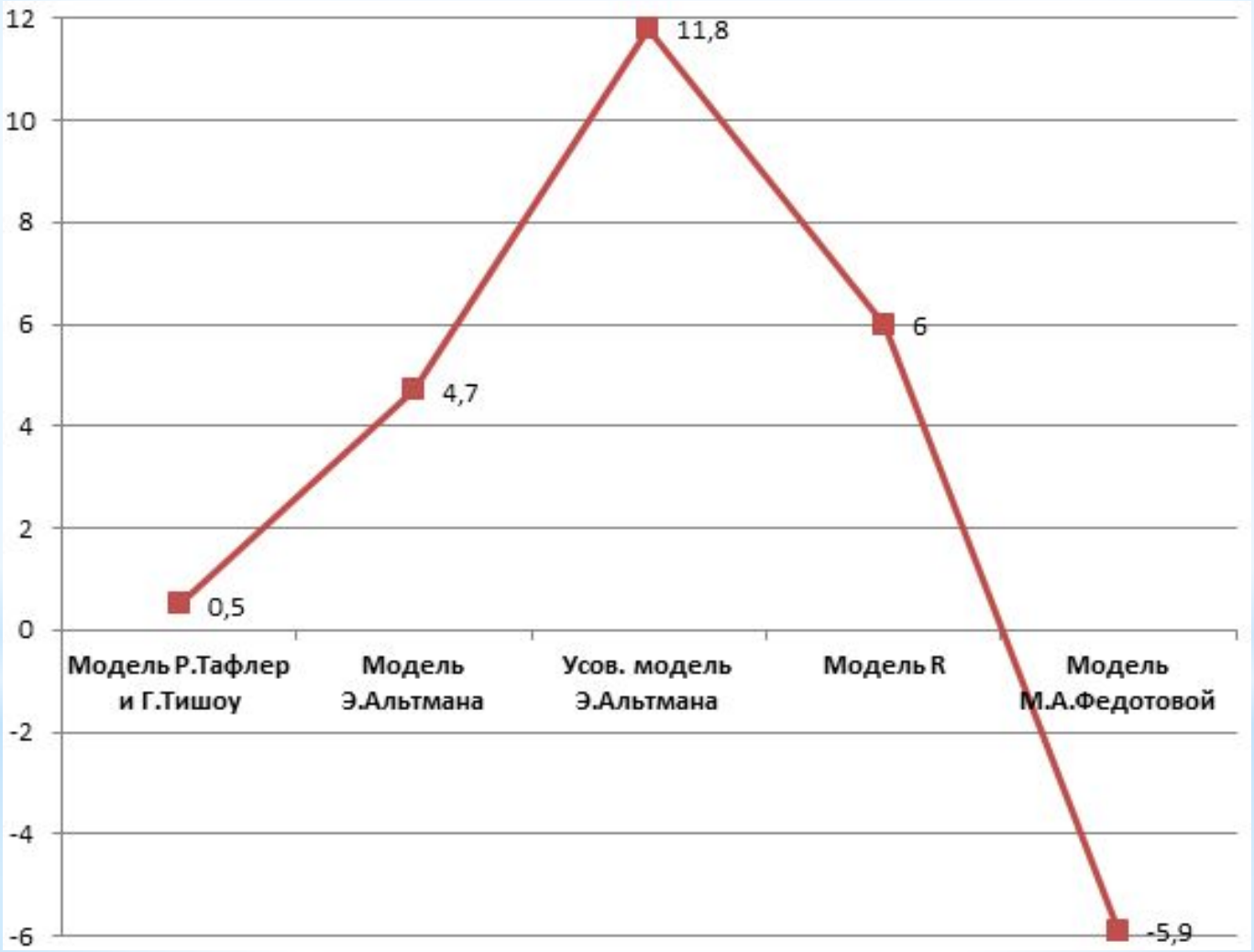
Анализ основных финансовых коэффициентов, характеризующих деловую активность ООО «Тритфейс»

Наименование коэффициента	Расчёт показателя	Знач.	31.12. 2014	31.12. 2015
Коэффициент денежного покрытия, в месяцах	Размер кредитных обязательств на текущую дату + запрашиваемая сумма кредитного продукта / среднемес. выручка	<= 4 мес.	40,2	59,5
Коэффициент покрытия по рыночной стоимости акционерного капитала (Кп)	Активы / Заемные средства	-	9,3	7,03
Коэффициент рентабельности по нераспределенной прибыли (Кнп)	Нераспределенная прибыль / Выручка	-	0,11	0,14
Коэффициент отдачи нематериальных активов (Кот)	Выручка от продажа / Сумма нематериальных активов	-	5,39	3,67

Модель конкуренции Портера для рынка инфокоммуникаций России



Оценка вероятности банкротства компании «Тритфейс» по различным методикам по состоянию на 31.12.2015г.



Мероприятия, способствующие снижению вероятности банкротства компании «Тритфейс»

– снижение суммы краткосрочных и долгосрочных обязательств на 30%, а именно, уменьшение величины заемных средств, что позволит увеличить ликвидность компании;

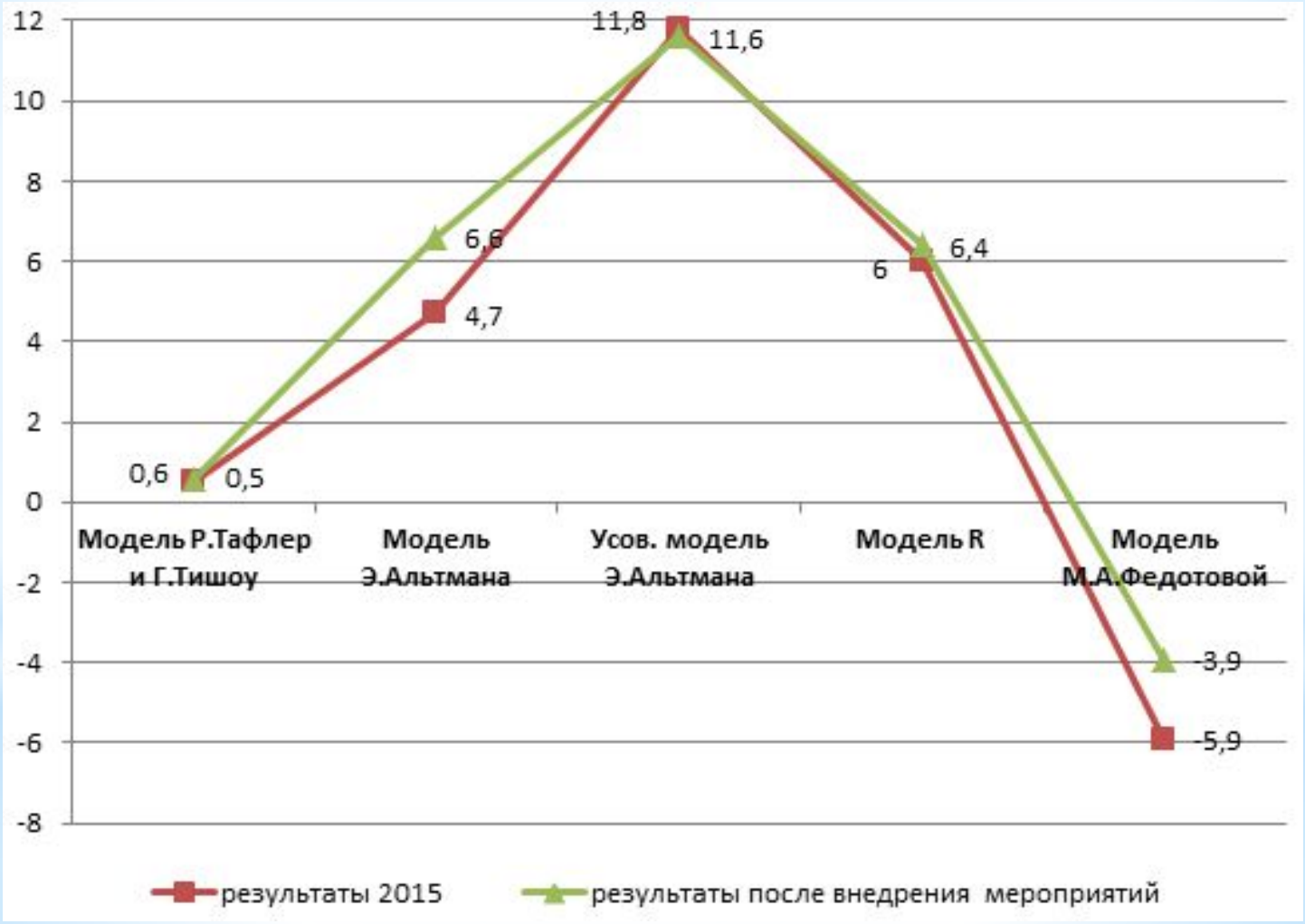
– увеличение прибыли от реализации на 7 % с учетом показателя инфляции. Так, с целью повышения прибыли компании необходимым является изменения цен и тарифов на услуги в будущем отчетном периоде, в пределах значения индекса потребительских цен, который в 2016 году составит 107%;

снижение кредиторской задолженности, в т. ч. перед поставщиками и подрядчиками на 20%. Это возможно достичь посредствам мероприятий по уменьшению дебиторской задолженности – факторинговое финансирование дебиторской задолженности компании.

Сравнительная характеристика показателей вероятностей банкротства компании «Тритфейс» по представленным методикам

Наименование модели	До внедрения мероприятий	После внедрения мероприятий	Откл.
Модель Р.Таффлера и Г.Тищоу	0,5	0,6	0,1
Модель Э.Альтмана	4,7	6,6	1,9
Усовершенствованная модель Э.Альтмана	11,8	11,6	-0,2
Модель R	6	6.4	0.4
Модель М.А. Федотовой	-5,9	-3,9	2

Динамика возможного улучшения показателей в оценках вероятностей банкротства, с учетом введенных мероприятий



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!