

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/147438>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Корпоративные финансы

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 4

1. АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ 6

1.1. Анализ коэффициентов ликвидности, платежеспособности 6

1.2. Анализ финансовой устойчивости 9

1.3. Анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности 15

2. ВЫБОР ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ 22

2.1. Решение оптимизационной задачи методом динамического программирования 22

2.2. Выбор оптимального решения 28

3. ПОСТРОЕНИЕ АГРЕГИРОВАННОГО БАЛАНСА 29

3.1. Расчет планового баланса при наличии свободных производственных мощностей 29

3.2. Расчет планового баланса при отсутствии свободных производственных мощностей 31

4. АНАЛИЗ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 35

4.1. Оценка ликвидности, платежеспособности, устойчивости, рентабельности предприятия 35

4.2. Характеристика полученных коэффициентов 43

5. ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ И ДИНАМИКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ 45

5.1. Сравнение полученных результатов с исходными показателями 45

5.2. Характеристика принятых инвестиционных решений 46

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 47

СПИСОК ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ 49

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования финансового состояния организации до и после внедрения инвестиционного проекта позволяет оценить экономическую эффективность проекта, определить оптимальные источники финансирования инвестиций и спрогнозировать платежеспособность и финансовую устойчивость организации. Проведение финансового анализа инвестиционного проекта и принятие соответствующих решений на основе проведенного анализа является неотъемлемой составной частью любого бизнес-плана. Целью работы является анализ финансового состояния и результативности деятельности организации в целях выбора оптимального инвестиционного проекта и источников его финансирования.

Задачи работы:

провести анализ текущего финансового состояния предприятия;

осуществить выбор инвестиционных проектов для реализации;

построить агрегированный баланс после внедрения инвестиционного проекта;

выполнить анализ результативности деятельности предприятия после внедрения инвестиционного проекта;

сделать заключение о результатах и динамике финансово-хозяйственной деятельности предприятия после внедрения инвестиционного проекта.

При выполнении расчетов в курсовой работе были использованы методы финансового анализа: горизонтальный и вертикальный анализ, коэффициентный анализ, а также метод динамического программирования.

Методологическую базу выполняемых расчетов составили методы оценки финансового состояния и результативности, приведенные в учебниках и учебных пособиях по дисциплинам «Экономический анализ», «Финансовый анализ», «Финансовый менеджмент», «Корпоративные финансы».

Курсовая работа состоит из введения, пяти глав, заключения, списка источников и приложений (бухгалтерская отчетность предприятия).

1. АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Анализ коэффициентов ликвидности, платежеспособности

Для анализа имущественного положения предприятия осуществляется трансформация исходной бухгалтерской отчетности (Приложение 1), которая заключается в представлении баланса в форме, облегчающей расчет ключевых финансовых коэффициентов.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Результаты формирования агрегированного баланса с указанием групп ликвидности представлены в табл.

1.

Таблица 1. Агрегированный баланс (в тыс. руб.)

Разделы и статьи баланса Значение статей, тыс. руб.

Начало года Конец года

1. Внеоборотные активы (А4) 48 48

2. Оборотные активы (А1+А2+А3) 1356 1607

2.1. Запасы (А3) 658 740

2.2. Финансовые активы (А2) 612 815

2.3. Денежные активы (А1) 86 52

Баланс активов 1404 1655

1. Собственный капитал (П4) 820 625

2. Долгосрочные заемные средства (П3) 76 82

3. Краткосрочные обязательства (П1+П2) 508 948

3.1 Краткосрочные заемные средства (П2) 169 594

3.2. Кредиторская задолженность (П1) 339 354

Баланс пассивов 1404 1655

Платежеспособность предприятия краткосрочной перспективе характеризуют коэффициенты ликвидности.

Результаты анализа представлены в табл. 2.

Таблица 2. Группировка активов и пассивов по группам (в тыс. руб.)

Группа Актив Группа Пассив Излишек, недостаток

Начало года Конец года Начало года Конец года Группа Начало года Конец года

А1 86 52 П1 339 354 А1-П1 -253 -302

А2 612 815 П2 169 594 А2-П2 443 221

А3 658 740 П3 76 82 А3-П3 582 658

А4 48 48 П4 820 625 П4-А4 772 577

Как видно из данных табл. 2, предприятие не может покрыть за счет своих ликвидных активов все свои обязательства, прием если на начало отчетного периода платежный недостаток по первой группе составлял 253 тыс. руб., то к концу отчетного периода по первой группе платежный недостаток вырос и составил 302 тыс.руб.

Выполним расчет коэффициентов ликвидности:

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$L_1 = A_1 / (П_1 + П_2) \quad (1)$$

Результаты расчетов:

$$L_1^{нг} = 86 / (339 + 169) = 0,17$$

$$L_1^{кг} = 52 / (354 + 594) = 0,05$$

Коэффициент абсолютной ликвидности снизился с 0,17 до 0,05 и показывает, что на конец года только 5% срочных обязательств покрывается за счет денежных активов.

Коэффициент критической ликвидности:

$$L_2 = (A_1 + A_2) / (П_1 + П_2) \quad (2)$$

Результаты расчетов:

$$L_2^{нг} = (86 + 612) / (339 + 169) = 1,37$$

$$L_2^{кг} = (52 + 815) / (354 + 594) = 0,91$$

Коэффициент критической ликвидности снизился с 1,37 до 0,91 и показывает, что на конец года только

91% срочных обязательств покрывается за счет денежных активов и сумм, полученных от взыскания дебиторской задолженности в полном объеме.

Коэффициент текущей ликвидности:

$$L_3 = (A_1 + A_2 + A_3) / (П_1 + П_2) \quad (3)$$

Результаты расчетов:

$$L_3^{\text{нг}} = (86 + 612 + 658) / (339 + 169) = 2,67$$

$$L_3^{\text{кг}} = (52 + 815 + 740) / (354 + 594) = 1,70$$

Коэффициент текущей ликвидности снизился с 2,67 до 1,70 и показывает, что на конец года в случае реализации запасов только 170% срочных обязательств покрывается за счет денежных активов и сумм, полученных от взыскания дебиторской задолженности, с учетом сумм, полученных от реализации запасов в полном объеме.

Результаты расчетов коэффициентов абсолютной, критической и текущей ликвидности представлены в табл. 3.

Таблица 3. Анализ показателей ликвидности

Показатель	Нормальное ограничение	Значение показателя	Изменение
------------	------------------------	---------------------	-----------

Расчет	Начало года	Конец года	
--------	-------------	------------	--

Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	A1/	
------------------------------------	-----	-----	--

(П1+П2)	0,17	0,05	-0,11
---------	------	------	-------

Коэффициент быстрой ликвидности	1,0	(A1+A2)/	
---------------------------------	-----	----------	--

(П1+П2)	1,37	0,91	-0,46
---------	------	------	-------

Коэффициент текущей ликвидности	2,0	(A1+A2+A3)/	
---------------------------------	-----	-------------	--

(П1+П2)	2,67	1,70	-0,97
---------	------	------	-------

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

Нормативно-правовые документы

1. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»: справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 04.01.2021).

2. Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»: справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 04.01.2021).

3. Приказ Минфина России от 28.08.2014 г. № 84н (ред. от 21.02.2018) «Об утверждении Порядка определения стоимости чистых активов»: справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 04.01.2021).

Научная литература и учебные пособия

4. Беялов, Т.Э. Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости организации [Электронный ресурс] / Т.Э. Беялов, В.В. Калашников // Формирование рыночных отношений в Украине. 2018. №1 (200) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

5. Газина, В.Ю. Моделирование повышения качества финансового состояния [Электронный ресурс] / В.Ю. Газина, А.Н. Козинец, А.С. Шептиев // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. №5-1 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

6. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т.И. Григорьева. – М.: Юрайт, 2020. – 486 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/449661> (дата обращения: 04.01.2021).

7. Демченко, В.А. Сравнительная характеристика базовых показателей, отражающих финансовое состояние организации [Электронный ресурс] / В.А. Демченко // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. №5-1 – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

8. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А.Н. Жилкина. – М.: Юрайт, 2020. – 285 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/450070> (дата обращения: 04.01.2021).

9. Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Н.А. Казакова. – М.: Юрайт, 2020. – 297 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/456019> (дата обращения: 04.01.2021).

10. Казакова, Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Н.А. Казакова. – М.:

Юрайт, 2020. – 209 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/456020> (дата обращения: 04.01.2021)

11. Мишустина, А.А. Современные особенности оценки финансового состояния корпорации [Электронный ресурс] / А.А. Мишустина, В.И. Векленко // Политика, экономика и инновации. 2018. №5 (22) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

12. Никитин, В.В. Комплексная модельная оценка финансового состояния организации [Электронный ресурс] / В.В. Никитин, И.П. Данилов, А.А. Назаров, Д.В. Бобин // Региональная экономика: теория и практика. 2018. №3 (450) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

13. Пашук, Н.Р. Оценка финансово-экономического состояния организации и пути его улучшения [Электронный ресурс] / Н.Р. Пашук, М.Б. Кадилова // АНИ: экономика и управление. 2019. №1 (26) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

14. Полещук, Т.А. Влияние структуры имущества и источников его формирования на финансовую устойчивость организации [Электронный ресурс] / Т.А. Полещук, Н.Е. Тимошенко // АНИ: экономика и управление. 2018. №4 (25) – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru>. (04.01.2021).

15. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И.Ю. Евстафьева [и др.]; под ред. И.Ю. Евстафьевой. – М.: Юрайт, 2020. – 337 с. // ЭБС Юрайт [сайт]. – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/450546> (дата обращения: 04.01.2021).

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/147438>