

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/glava-diploma/75087>

Тип работы: Глава диплома

Предмет: Финансовый менеджмент

СОДЕРЖАНИЕ

3. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО НПК «КАТРЕН» 3

3.1. Мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия 3

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий 16

Приложения 24

возможно избавление от 92% запасов. То есть, объем запасов будет снижен на 13 851 813 тыс. руб. За счет чего будет получен дополнительная выручка в данном объеме.

В настоящее время наценка на реализуемый в розничной сети АО НПК «Катрен» составляет в среднем 35%. При снижении средней наценки до 25% возможна реализация до 50% запасов предприятия, то есть 12 536 231 тыс. руб.

В совокупности за счет двух инструментов возможно избавление от товарных запасов на сумму более 26 388 044 тыс. руб.

В таблице 3.6 представлен расчет высвобождения денежных средств за счет сокращения запасов АО НПК «Катрен».

Таблица 3.6 – Расчет высвобождения денежных средств за счет сокращения запасов АО НПК «Катрен»

Показатели 2018 Варианты решений

1в 2в 3 в

Период оборота запасов, дни 70 30 20 10

Величина запасов с НДС, тыс.руб. 40 128 789 17 197 422 11 464 948 5 732 474

Суммы высвобожденных средств из запасов, тыс.руб. х 22 931 368 28 663 841 34 396 315

Выручка от реализации 206 369 058 206 369 058 206 369 058 206 369 058

Выручка от реализации при снижении периода оборота запасов 481 545 468 722 318 202 1 444 636 404

Таким образом, средняя сумма высвобожденных средств из реализуемых запасов составит 28 663 841 тыс. руб. при среднем снижении периода оборота запасов до 20 дней, при этом ожидается значительный рост выручки от реализации за счет снижения периода оборота запасов (в 7 раз). Сумму высвобожденных от снижения запасов денежных средств можно направить на покрытие кредиторской задолженности.

Затрат на внедрение мероприятий по повышению эффективности управления затратами не будет, ввиду того, что все регламенты будут разрабатываться Главным бухгалтером в текущем режиме. Что касается эффективности, то она буде выражена в высвобождении средств, которые будут направлены на снижение кредиторской задолженности, а соответственно, снижение объема заемных средств и оптимизации структуры капитала АО НПК «Катрен».

По третьему мероприятию – повышение эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Для оценки экономического эффекта от рекомендаций по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью необходимо рассчитать объем возможного высвобождения денежных средств (см. таблицу 3.7).

Таблица 3.7 – Расчет высвобождения денежных средств за счет сокращения дебиторской задолженности АО НПК «Катрен»

Показатели Варианты решений

Фактически 1в 2в 3 в

Период погашения дебиторской задолженности, дни 62 40 30 20

Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс.руб. 35 548 643 22 929 895 17 197 422 11 464 948

Суммы высвобожденных средств из дебиторской задолженности, тыс.руб. х 12 618 747 18 351 221 24 083

Выручка от реализации 206 369 058 X X x

Средневзвешенная процента ставка по краткосрочным кредитам 1,183 X X x

Процентные платежи в расчете на дебиторскую задолженность, тыс. руб. 72 426 30 134 16 950 7 533

Уменьшение процентных платежей на сумму высвобожденных средств, тыс. руб. 16 583 18 087 15 825

Таким образом, средняя сумма высвобожденных средств из дебиторской задолженности составит 18 351 221 тыс. руб. при среднем снижении периода погашения дебиторской задолженности до 30 дней, при этом ожидается снижение процентных платежей на сумму высвобожденных средств в размере 18 087 тыс. руб. Сумму высвобожденных от снижения дебиторской задолженности денежных средств также можно направить на покрытие кредиторской задолженности.

Таким образом, за счет высвобождения средств из запасов и дебиторской задолженности позволит снизить кредиторскую задолженность на 44 739 265 (26 388 044 тыс. руб. + 18 351 221 тыс. руб.)

Для расчета экономического эффекта представим затраты на реализацию мероприятий.

Таблица 3.8 – Затраты на внедрение регламента по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью АО НПК «Катрен»

№ п/п Наименование затрат Цена Кол-во Стоимость

1 Затраты на разработку регламента 250 000 1 250 000

2 Затраты на разработку-изменение другой управленческой документации (положение о взаимодействии предприятий внутри холдинга) 230 000 1 230 000

3 Затраты на проведение тренингов (4 дня) 27 000 4 108 000

Итого затрат 588 000

Исходя из этого, экономический эффект мероприятия составит: 15 825 тыс. руб. – 588 тыс. руб. = 15 237 тыс. руб.

Экономическая эффективность составит: 15 237 тыс. руб. / 15 825 тыс. руб. = 96,28%.

Срок окупаемости составит: 588 тыс. руб. / 15 825 тыс. руб. * 12 = 0,4 мес.

Кроме того, для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости АО НПК «Катрен» после реализации мероприятий представим прогнозный баланс предприятия (см. Приложение 3).

В таблице 3.9 представлена оценка показателей платежеспособности и финансовой устойчивости АО НПК «Катрен» после реализации мероприятий.

Таблица 3.9 – Оценка показателей платежеспособности и финансовой устойчивости АО НПК «Катрен» после реализации мероприятий

Коэффициент 2018 Прогноз Изменение Средне-отраслевое значение Отклонение от нормы в прогнозном периоде

Коэффициент текущей ликвидности 1,00 1,32 0,32 1,20 0,12

Коэффициент критической ликвидности 0,47 0,82 0,34 0,80 0,02

Коэффициент абсолютной ликвидности 0,06 0,34 0,28 0,06 0,28

Коэффициент возможного восстановления платежеспособности 0,83 1,36 0,53 1,30 0,06

Чистый оборотный капитал 184 862 8 728 263 8 543 401 x x

Коэффициент автономии 0,15 0,19 0,05 0,2 -0,01

Коэффициент финансовой зависимости 0,89 0,84 -0,05 0,8 0,04

Коэффициент финансовой устойчивости 0,21 0,25 0,04 0,2 0,05

Коэффициент финансового рычага 4,99 1,48 -3,51 0,8 0,68

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами -0,07 0,23 0,30 0,1 0,13

Из представленных в таблице 3.9 данных видно значительное увеличение всех основных показателей платежеспособности и финансовой устойчивости АО НПК «Катрен» после проведения мероприятий.

В первую очередь после проведения мероприятий необходимо отметить рост стоимости чистого оборотного капитала на 8 543 401 тыс. руб. Увеличение чистого оборотного капитала необходимо рассматривать как значительное повышение ликвидности и платежеспособности предприятия в качественном выражении. Коэффициент возможного восстановления платежеспособности за период вырастет на 0,53 п., что будет выше среднеотраслевого значения. В целом, будет наблюдаться повышение платежеспособности АО НПК

«Катрен», как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

-

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/glava-diploma/75087>