Автономная Некоммерческая Организация
Высшего Профессионального Образования

СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ

Экономический факультет

Кафедра «Экономики и менеджмента»

Специальность 080507.65 “Менеджмент организации”

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ДИПЛОМНЫЙ ПРОЕКТ

На тему: Планирование финансовой стратегии на предприятии (на примере «Карнавал Спб»)

Студент: Вергейчик Юлия Андреевна

Руководитель: Молдован Артём Анатольевич

Дата представления: _____

Дата допуска: _____

Дата защиты: _____

Оценка: _____

Санкт-Петербург
2016

АНО ВПО СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ
_____к.э.н. Большаков Р.В.
« » _____2016г.

Задание на выпускную квалификационную работу

студента 330аМО учебной группы Экономического факультета заочной формы обучения, специальность «Менеджмент организации» Вергейчик Юлии Андреевны

Тема выпускной квалификационной работы **«Планирование финансовой стратегии на предприятии (на примере «Карнавал СПб»)** закреплена приказом ректора института от « » _____2016г. №

Цель выпускной квалификационной работы: Анализ и совершенствование стратегии развития туристической фирмы и определение методов ее реализации.

Основные задачи выпускной квалификационной работы:

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
3. РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дата выдачи задания:

Дата представления выпускной квалификационной работы:

Научный руководитель _____
(подпись)

Задание получил (а):

Студент _____
(подпись

Содержание

стр.

Задание на выпускную квалификационную работу……....2

Содержание…….3

Перечень условных обозначений..…...…….……..…..4

Введение.....…...…...…..…...….....…..…..….....…..…….…...……..……5

1. Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия……8

1.1 Сущность финансовой стратегии…..…..…..…...…...……9

1.2 Виды и этапы разработки финансовой стратегии.....…..…..……11

1.3 Методы и модели выбора финансовой стратегии.....….....……...21

2.Анализ финансовой деятельности.....….....….....…...……38

2.1 Общая характеристика предприятия.….....…...…..……...…….....41

2.2 Анализ финансового состояния предприятия….....44

3. Разработка финансовой деятельности предприятия..…..……..66

3.1 Выявление проблем существующей финансовой стратегии.....66

3.2 Выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния....74

3.3 Возможности формирования отрасли……78

Заключение..….....….....……..….....……....…….……..81

Список используемой литературы….....…...……..……83

Приложения.…….....….....…….....…….....……...……85

Перечень условных обозначений

БКГ	Бостонская Консультативная Группа
В. Б.	Валюта Баланса
г	Год
ед. изм.	Единица измерения
коп	Копейка
КПР	Конкурентное преимущество рынка
обор	Оборот
ПР	Привлекательность рынка
руб	Рубль
РФ	Российская Федерация
РФХД	Результат финансово –хозяйственной деятельности
СЗХ	Стратегические Зоны Хозяйствования
т. д.	Так далее
т. е.	То есть
т. к.	Так как
т. п.	Тому подобное
тыс. руб	Тысяча рублей
чел	Человек

Введение

Темой дипломного проекта является «Проектирование финансовой стратегии турфирмы «Карнавал Спб»».

Актуальность избранной темы ориентируется подъемом конкуренции на туристском рынке г. Санкт-Петербурга со стороны региональных, федеральных и интернациональных компаний. Содержание разработки экономической стратегии фирмы, рассмотренной в предложенной выпускной квалификационной работе, ориентируется высочайшей динамикой ведущих макроэкономических характеристик. Например же интенсивностью перемен моментов наружной экономической среды, нередкими шатаниями конъюнктуры денежного рынка и непостоянством государственно — финансовой политические деятели. Недоступность у всякого фирмы разработанной экономической стратегии, имеет возможность привести к понижению производительности финансово-хозяйственной работы фирмы в целом.

Цель работы — тест и улучшение стратегии становления туристской компании и определение способов ее реализации.

Задачи работы:

- исследование теоретических почв стратегического планирования;
- проведение стратегического анализа работы фирмы;
- определение главных моментов фурора, мощных и некрепких сторон;
- разработка событий по совершенствованию имеющейся стратегии становления турфирмы «Карнавал СПб», и оценка их социально-экономической эффективности;

проведение анализа домашней работы турфирмы «Карнавал СПб».

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью турфирма «Карнавал СПб».

Предметом изучения дипломного проекта считается стратегия становления турфирмы «Карнавал СПб». Направленности, в коих намечаются инновации, а например же деятельные способа управление фирмой. Еще соотношение имеющихся денежных и вещественных ресурсов вероятностям заслуги установленных целей. Например же соотношение имеющихся сотрудников фирмы, критерий мотивации их труда предъявляемым притязаниям для заслуги установленных целей .

Методы сбора и анализа данных:

- анализ статистических данных,
- анализ документов,
- экономический анализ,
- сравнительный анализ,
- балансовый метод.

Удачная работа турфирмы «Карнавал СПб» основывается на наличие большого количества положительных внутренних качеств работы. Между их навык работы на рынке с 2005г. Узнаваемость бренда, присутствие собственной клиентской базы. Ещё доверие у свежих покупателей, личный расклад к любому покупателю, квалифицированный персонал. К внутренним нюанса работы например же относятся: становления система мотивации, договорные дела со всеми наикрупнейшими операторами РФ, доступность месторасположения кабинета для покупателей. Ряд моментов наружной среды ещё способствуют и предстоящему развитию фирмы: ведущей из их — это наращивание потребительского спроса в критериях подъема прибылей населения.

Впрочем у фирмы наличествует ряд задач: житейский цикл турпродукта невелик, и бывают замечены всякий раз другие варианты путешествий, нужно заблаговременно предугадать политический настрой государств в отношениях и выучить специфику турпоездок в иные государства.

Уход обученных знатоков также имеет возможность представлять огромную опасность для фирмы. В конце концов, большая опасность связана с усилением конкуренции на рынке. В итоге понижается рентабельность продаж по главным направленностям (Турция, Египет).

Практика бизнеса зарекомендовала, собственно что не есть стратегии, единственной для всех фирм, как и не есть единственного универсального стратегического управления. Любая компания уникальна в собственном семействе, и процесс выработки стратегии для всякой компании уникален, например как он находится в зависимости от динамики ее становления, позиции компании на рынке, ее потенциала, поведения соперников, состояния экономики, данных производимого ею продукта или же оказываемых ею предложений, культурной среды и ещё почти всего иного. В то же время есть ряд основных факторов, которые дают возможность болтать о кое-каких обобщенных принципах воплощения стратегического управления.

Естественно, всякий раз идет по стопам припоминать, собственно что стратегическое управление - это в первую очередь продукт творчества высочайшего управления, но в то же время возможно болтать и о некоторой доктрине стратегического управления, познание которой разрешает больше действенно воплотить в жизнь управление организацией.

1. Теоретические основы формирования финансовой стратегии предприятия

Изучение теоретических почв формирования экономической стратегии фирмы дает собой задача обнаружить её финансовую компонент. Данное событие обосновано представлением денежных изучений как системы финансовых связей. Они связаны с формированием, рассредотачиванием и внедрением валютных средств в процессе воззвания. Валютные способы обеспечивают ресурсы и отражают на предприятии его домашнюю работа. Суть и роль денежных стратегий разносторонне трактуется в финансовых исследовательских работах. Британский учёный Дж. М. Мейер писал о стратегии (стратегическом управление) как о процессе наружной среды, формирования целей, принятия заключений, их реализации и контроля. Харрод соединил тест Кейнса со собственными мыслями в модели финансового цикла. Эта модель подключает в себя основы акселератора и устройство мультипликатора, направленной на стратегию финансового подъема. А. Чандлер определял стратегию как процесс, в котором менеджеры ставят долговременные пути становления организации. Её личные цели, развивают в стратегии их выдающиеся качества. В свете всевозможных внутренних и наружных моментов принимают к выполнению вероятный проект поступков. Людвиг Мизес ориентировал стратегии фирм на получении выгоды при наибольшей свободе управляющих. Д. Норт в собственных исследовательских работах акцентировал забота на формировании институциональных структур и субъектов (компаний). Они готовы в итоге долгих процессов становления выходить на создание действенных систем. Собственно что настятельно просит надлежащих заключений.

В российской литературе почаще всего экономическая стратегия организации как инструмент регулировки применяется в увязке с

вкладывательной стратегией (Г, Клейнер, А. Мовсесян). Кое-какие ученые (Л, Павлова) показывают на экономическую стратегию как на доля денежного менеджмента. Впрочем больше обоснованной, по нашему воззрению, считается трактовка (И, Хоминич). Она оценивает экономическую стратегию в облике органичного вещества совместного денежного экономного регулировки большого коллективного образования. Все обозначенные абстрактные взоры имеют важные причины для существования.

1.1 Сущность финансовой стратегии

Экономическая стратегия дает собой раз из наиглавнейших обликов активной стратегии фирмы, обеспечивающей все главные направленности становления его экономической работы и адекватной корректировки направлений формирования денежных отношений методом формирования долговременных денежных целей, выбора более действенных стезей их заслуги и применения денежных ресурсов при изменении критерий наружной среды.

В критериях рыночных отношений, самостоятельности компаний, а еще ответственности за итоги собственной работы есть надобность определения веяний денежного состояния, ориентации в денежных способностях и перспективах (получение банковского кредита, вербование зарубежных инвестиций), оценки денежного состояния иных хозяйствующих субъектов. Заключение данных вопросов гарантирует экономическая стратегия фирмы.
Доктрина экономической стратегии изучает беспристрастные закономерности рыночных критерий хозяйствования, разрабатывает методы и формы выживания в свежих критериях подготовки и ведения стратегических денежных операций.

Экономическая стратегия фирмы обхватывает все стороны работы фирмы, в что количестве оптимизацию ведущих и обратных средств,

рассредотачивание выгоды, безналичные расчеты, налоговую и ценовую политическому деятелю, политическому деятелю в области ценных бумаг и др.

Экономическая стратегия гарантирует соотношение финансово-экономических вероятностей фирмы условиям, образовавшимся на рынке продукции, беря во внимание денежные способности фирмы и рассматривая нрав внутренних и наружных моментов. В неприятном случае предприятие имеет возможность разориться.

Туризм – это экономика. Данная ветвь – 3-я по объёмам прибылей в вселенской экономике. Прибыли же в туризме сопровождаются возрастанием прибылей в иных секторах экономики: в транспорте, в предприятиях обстановки, торговле, питания, в заведениях культуры и т.д. То есть туризм – это аутентичный ключ, который вещественно и духовно инициирует становление этнического хозяйства. Туризм – это экология. Он вдохновляет и поддерживает старания по охране природы. Туризм – это воспитание. Он расширяет миропонимание, обогащает человечий интеллект навыком, а сердечко заполняет глубочайшим ублажения и веселья. Специальность турагента была замечена на западе приблизительно в 50-х годах минувшего века как последствие расцвета промышленного общества и надобности в глобальном развлечении с налаженными каналами реализована. На наш взор, не идет по стопам путать 2 различных мнения: «турфирма» и «турагентство». Практически, турфирма – это собирательное понятие всех фирм, например или же по другому работающих в сфере туризма: туристических агентств, туроператоров и в том числе и экскурсионных бюро. Но всё же туристы почаще всего турфирмами именуют как раз туристического агентства, собственно что в корне неправильно. В реальное время турагентская работа – довольно распространённая картина бизнеса в туризме. На 31.03.2014 г. в Общероссийском генеральном реестре туристских агентств записанно 12259 туристических агентств [1], впрочем в различие от запросов к туроператорам в части регистрации в Федеральном реестре туроператоров, турагенты в

анализируемом реестре регистрируются по собственной воле и, бесспорно, собственно что и важно более.

Актуальность предоставленного изучения произведено в анализе индивидуальностей турагентской работы, в сопоставлении осознания её сути в российской и забугорной практике.

Изготовители туристского продукта – туроператоры – имеют все шансы давать собственную продукцию как впрямую туристу, например и сквозь посредников (турагентов). Главные задачки туристического агентства: абсолютное и обширное освещение вероятностей развлечений и путешествий по всем имеющимся турам, курортам, туристическим центрам и др.; продвижение данной инфы с поддержкой рекламы; организация реализации туристического продукта всогласовании с передовыми способами торговли, а еще применяя специфику и особенности туристского рынка. Этим образом, реализацией турпродукта, приготовленного туроператором, промышляют агентства, и не принципиально, считается ли это агентство автономным или же дает собой розничную сеть большого оператора. Основы организации работы туристического агентства буквально схожи, к какой бы компании или же сети оно не относилось и какие бы турпоездки это агентство не реализовывало. Главная задачка туристического агентства – это осуществление турпродукта, получение выгоды в итоге реализации по розничной стоимости, а покупки по оптовой стоимости. В 2007 году впоследствии перемен в русском законодательстве туристического агентства де-юре считаются посредниками, и продукт, который они реализуют, дают туроператоры.

1.2 Виды и этапы разработки финансовой стратегии

Экономическая стратегия разрабатывается с учетом риска неплатежей, инфляции и иных форс-мажорных событий. Этим образом, экономическая стратегия обязана отвечать производственным задачкам и при надобности

корректироваться и переменяться.

Контроль над реализацией финансовой стратегии гарантирует испытания поступлений прибылей, экономичное и рациональное их внедрение, например как отлично налаженный экономический контроль может помочь обнаружить внутренние резервы, увеличивать рентабельность хозяйства, увеличивая валютные скопления.[2, с.205]

Необходимой частью экономической стратегии считается разработка внутренних нормативов, с поддержкой коих ориентируются, к примеру, направленности рассредотачивания выгоды. Подобный расклад благополучно применяется в практике иностранных фирм.

Этим образом, триумф экономической стратегии фирмы гарантируется при выполнении надлежащих критерий:

- при обоюдном уравновешивании доктрине и практики экономической стратегии;
- при согласовании денежных стратегических целей реальным финансовым и денежным вероятностям сквозь строгую централизацию денежного стратегического управления и эластичность его способов по мере конфигурации финансово-экономической истории.

Разработка экономической стратегии фирмы имеет возможность быть представлена в облике схемы.

Различают генеральную экономическую стратегию, оперативную экономическую стратегию и стратегию выполнения отдельных стратегических задач, другими текстами — достижение личных стратегических целей (см. рис. 1.2.1.).



Рис. 1.2.1. Виды финансовой стратегии

Генеральной экономической стратегией именуют экономическую стратегию, определяющую работа фирмы. К примеру, отношения с бюджетами всех значений, воспитание и внедрение дохода фирмы, необходимости в денежных ресурсах и источниках их формирования на год.

Оперативная экономическая стратегия - это стратегия текущего маневрирования экономическими ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, собственно что тем более животрепещущие в передовых критериях финансовой нестабильности; разрабатывается на квартал, луна. Оперативная экономическая стратегия обхватывает:

- валовые прибыли и поступления средств: расчеты с

клиентами за

проданную продукцию, поступления по кредитным операциям, прибыли по ценным бумагам;

- валовые затраты: платежи поставщикам, заработная оплата, погашение обещаний перед бюджетами всех значений и банками.

Подобный расклад делает вероятность предугадать все грядущие в планируемый этап обороты по валютным поступлениям и затратам. Обычным положением является равенство затрат и прибылей или же маленькое превышение прибылей над затратами.

Оперативная экономическая стратегия разрабатывается в рамках генеральной экономической стратегии, детализирует ее на определенном промежутке времени [8].

Стратегия заслуги личных целей заключается в опытном выполнении денежных операций, нацеленных на обеспечивание реализации ключевой стратегической цели.

Ключевой стратегической целью денег считается обеспечивание фирмы важными и необходимыми экономическими ресурсами.

Экономическая стратегия фирмы в согласовании с ключевой стратегической целью гарантирует:

- составление денежных ресурсов и централизованное стратегическое инструкциями;
- выявление решающих направлений и концентрация на их выполнении усилий, маневренности в применении резервов денежным управлением предприятия;
- ранжирование и поэтапное достижение задач; соотношение денежных поступков финансовому состоянию и вещественным вероятностям предприятия;
- беспристрастный учет финансово-экономической быта и реального денежного положения фирмы в году, квартале, месяце;
- создание и подготовку стратегических резервов;

- учет финансовых и денежных вероятностей самой фирмы и её конкурентов;
- определение ключевой опасности со стороны соперников, мобилизацию сил на ее уничтожение и опытный выбор направлений денежных действий;
- маневрирование и борьбу за инициативу для заслуги решающего преимущества над соперниками.

Для заслуги ключевой стратегической цели в согласовании с притязаниями рынка и вероятностями фирмы разрабатывается генеральная экономическая стратегия фирмы.

В генеральной экономической стратегии ориентируются и распределяются задачки формирования денег по исполнителям и направленностям работы.

Задачки экономической стратегии:

- изучение нрава и закономерностей формирования денег в рыночных критериях хозяйствования;
- разработка и подготовка вероятных разновидностей формирования денежных ресурсов фирмы и поступков денежного управления в случае неуравновешенного или же кризисного денежного состояния предприятия;
- определение денежных отношений с поставщиками и клиентами, бюджетами всех значений, банками и другими экономическими институтами;
- выявление резервов и мобилизация ресурсов фирмы для более здравого применения производственных мощностей, ведущих фондов и обратных средств;
- обеспечивание фирмы экономическими ресурсами, важными для производственно-хозяйственной деятельности;
- обеспечивание действенного инвестиции пока что свободных валютных средств фирмы с целью получения наибольшей прибыли; определение методик проведения удачной экономической стратегии и

стратегического применения денежных вероятностей, свежих обликов продукции и всесторонней подготовки сотрудников фирмы к работе в рыночных критериях хозяйствования, их организационной структуры и технического оснащения;

- исследование денежных стратегических взоров возможных соперников, их финансовых и денежных вероятностей, разработка и воплощение событий по обеспечиванию экономической устойчивости;
- разработка методик подготовки выхода из кризисной ситуации;
- разработка способов управления кадрами фирмы в критериях неуравновешенного или же кризисного денежного состояния;
- координация усилий всего коллектива на его преодоление.

Особенное забота при разработке экономической стратегии уделяется:

- выявлению валютных доходов;
- мобилизации внутренних ресурсов;
- наибольшему понижению себестоимости продукции;
- верному рассредоточиваю и применению прибыли;
- определению необходимости в обратных средствах;
- оптимальному применению денежных средств фирмы.

Процесс разработки и реализации экономической стратегии фирмы исполняется по грядущим шагам (рис. 1.2.2).

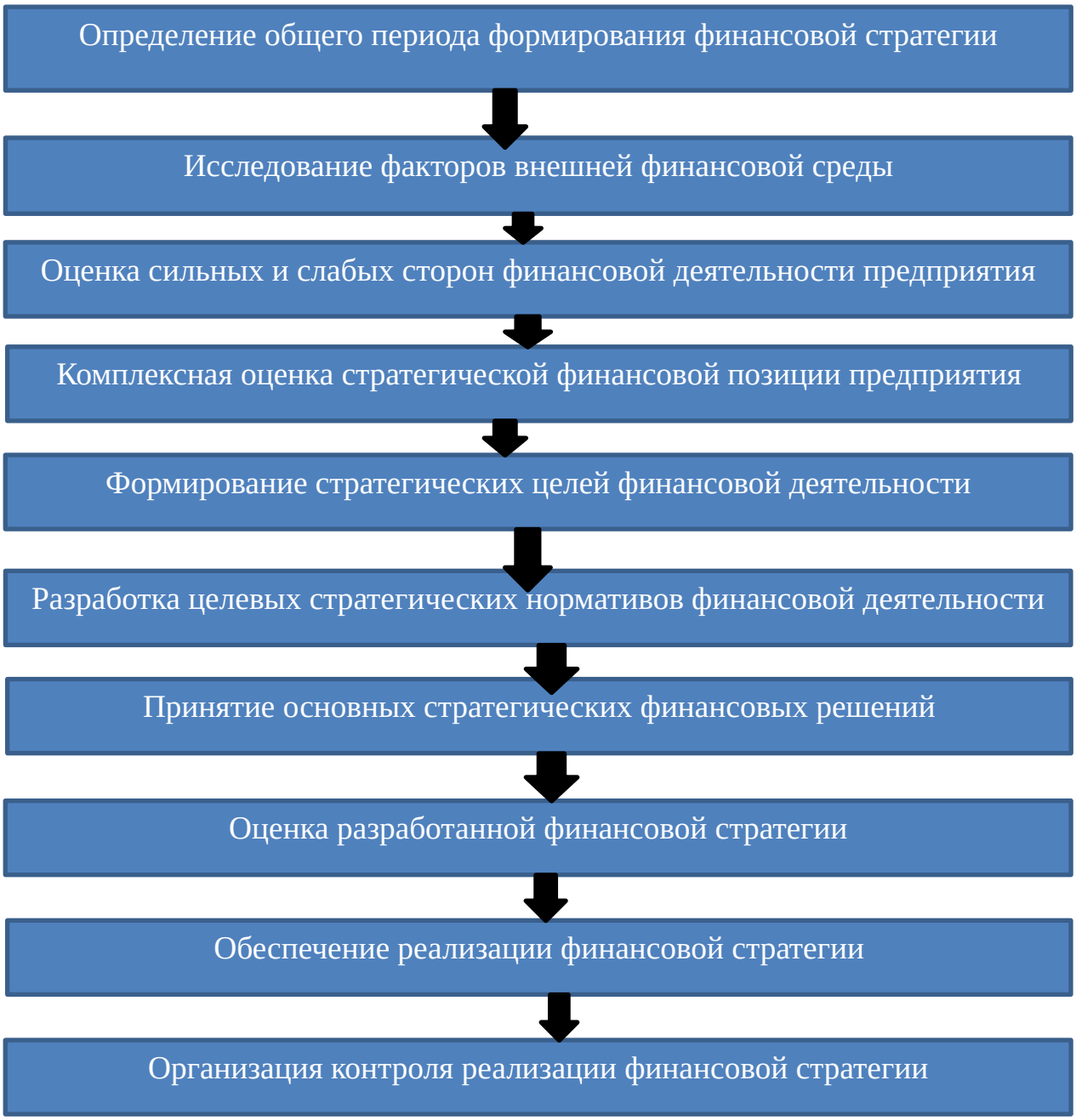

Рис.1.2.2. Основные этапы разработки и реализации финансовой стратегии

Определение совместного периода формирования экономической стратегии. Данный этап находится в зависимости от ряда критерий. Ключевым условием его определения считается длительность периода, принятого для формирования корпоративной стратегии становления фирмы. Например как экономическая стратегия одевает по отношению к ней подчиненный нрав, она не имеет возможность выходить за пределы сего

периода (более краткий этап формирования экономической стратегии допустим). Необходимым условием определения периода формирования экономической стратегии фирмы считается предсказуемость становления экономики в целом и конъюнктуры тех частей денежного рынка, с которыми связана грядущая экономическая работа фирмы — в критериях сегодняшнего нестабильного (а по отдельным нюансам непредсказуемого) становления экономики государства данный этап не имеет возможность быть очень длительным и в среднем обязан определяться рамками 3-5 лет. Критериями определения периода формирования экономической стратегии считаются еще отраслевая аксессуар фирмы, его величина, стадия актуального цикла и иные [14, с.85].

Изучение моментов наружной экономической среды. Это изучение предназначает исследование экономико-правовых критериев экономической работы фирмы и вероятного их конфигурации в грядущем периоде. Не считая такого, на данном рубеже разработки экономической стратегии анализируется конъюнктура денежного рынка и моменты ее определяющие, а еще разрабатывается мониторинг конъюнктуры в разрезе отдельных частей сего рынка, связанных с грядущей экономической работой фирмы. Оценка мощных и некрепких сторон фирмы, определяющих особенности его экономической работы. В процессе подобный оценки нужно квалифицировать владеет ли предприятие необходимым потенциалом, дабы пользоваться открывающимися вкладывательными вероятностями, а еще обнаружить какие внутренние его свойства ослабляют результативность экономической работы. Для диагностики внутренних задач воплощения данной работы применяется способ управленческого обследования фирмы, базирующийся на исследовании всевозможных активных зон фирмы, обеспечивающих становление экономической работы. Для разработки экономической стратегии в управленческое обследование рекомендовано подключать надлежащие активные зоны:

- рекламные способности расширения размеров и диверсификации

операционной (а в соответствии с этим и экономической деятельности);

- денежные способности формирования вкладывательных ресурсов;
- количество, умелый и квалификационный состав персонала, обеспечивающего разработку и реализацию его экономической стратегии;
- имеющаяся на предприятии информационная основа, обеспечивающая подготовку других стратегических денежных решений;
- положение организационной структуры управления и организационной культуры фирмы.

Групповая оценка стратегической экономической позиции фирмы. В процессе подобный оценки надлежит быть получено точное представление об ведущих параметрах, характеризующих способности и лимитирования становления экономической работы фирмы:

- каковой степень стратегического мышления владельцев, управляющих и денежных менеджеров предприятия;
- каковой степень познаний денежных менеджеров (их информационной осведомленности) о состоянии и грядущей динамике наиглавнейших составляющих наружной среды;
- какова эффективность деятельных на предприятии систем денежного анализа, планирования и контроля;
- в какой мере они нацелены на заключение стратегических задач.

Составление стратегических целей экономической работы фирмы. Ключевой целью данной работы считается увеличение значения благосостояния владельцев фирмы и максимизация его рыночной цены. Совместно с что данная ключевая задача настятельно просит конкретной конкретизации с учетом задач и индивидуальностей грядущего денежного становления фирмы. Система стратегических целей обязана гарантировать выбор более действенных направлений экономической деятельности;

- составление необходимого размера денежных ресурсов и оптимизации их состава;

- приемлемость значения денежных рисков в процессе воплощения грядущей домашней работы и т. п.

Разработка мотивированных стратегических нормативов экономической работы. Сформированная на предыдущем рубеже система стратегических денежных целей обязана получить конкретизацию конкретных мотивированных стратегических нормативов. Разработка этих мотивированных стратегических нормативов экономической работы работает основанием для принятия ведущих управленческих заключений и обеспечивания контроля выполнения экономической стратегии. [16]

Принятие ведущих стратегических денежных заключений. На данном рубеже, исходя из целей и мотивированных стратегических нормативов экономической работы, ориентируются ключевые стратегии денежного становления фирмы в разрезе отдельных доминантных сфер, экономическая политического деятеля по отдельным нюансам его экономической работы, складывается портфель альтернатив стратегических раскладов к реализации намеченных целей и исполняются их оценка и отбор. Это разрешает образовать всеохватывающую программку стратегического денежного становления фирмы.

Оценка разработанной экономической стратегии. Эта оценка ведется по системе особых финансовых и внеэкономических критериев, устанавливаемых предприятием. По итогам оценки в разработанную экономическую стратегию вносятся нужные коррективы, впоследствии чего она принимается к реализации.

Обеспечивание реализации экономической стратегии. В процессе реализации экономической стратегии в одном ряду с заблаговременно намеченными стратегическими событиями готовятся и реализуются свежие управленческие заключения, обусловленные неожиданной переменой моментов наружной экономической среды. [7, с.287]

Организация контроля реализации экономической стратегии. Данный контроль исполняется на базе стратегического денежного контроллинга,

отражающего ход реализации ведущих стратегических мотивированных нормативов экономической работы фирмы.

Изложенная очередность ведущих рубежей процесса разработки экономической стратегии фирмы имеет возможность быть уточнена и детализирована с учетом индивидуальностей экономической работы фирмы и значения стратегического мышления его денежных менеджеров.

1.3 Методы и модели выбора финансовой стратегии

Подбор стратегии допускается охарактеризовать одной с элементов преуспевания работы фирмы. Компания имеет возможность быть в упадке, если никак не сможет своевременно предусматривать меняющиеся условия и среагировать в их.

Четко сформулированная политика значима с целью формирования компании и удержания ее конкурентоспособной. Выбор основной экономической стратегии компании в основании собственной находится в зависимости с установленной базисной коллективной стратегии. Данное зависимое положение обусловливается для того прецедентом, что же экономическая политика вынашивает подвластный вид касательно базисной коллективной стратегии и, равно как каждый иной тип многофункциональной стратегии, призвана гарантировать успешную нее реализацию. Существуют разные методы с целью исполнения подбора экономической стратегии с целью компании.

В свойстве ключевых применяются матричные способы, подобные равно как: форма БКГ (Бостонской Продуктивной Категории), форма Маккинси, форма обращенной политические деятели фирмы Шелл Литл, И. Ансоффа и Д. Абеля, Франшона-Интриге. [26]

Матрица Бостонской Консультативной Группы

Например же имеет возможность именоваться матрица Бостон Консалтинг Групп, стратегическая матрица, бостонская матрица, матрица

"роста-доли", Growth-Share Matrix.

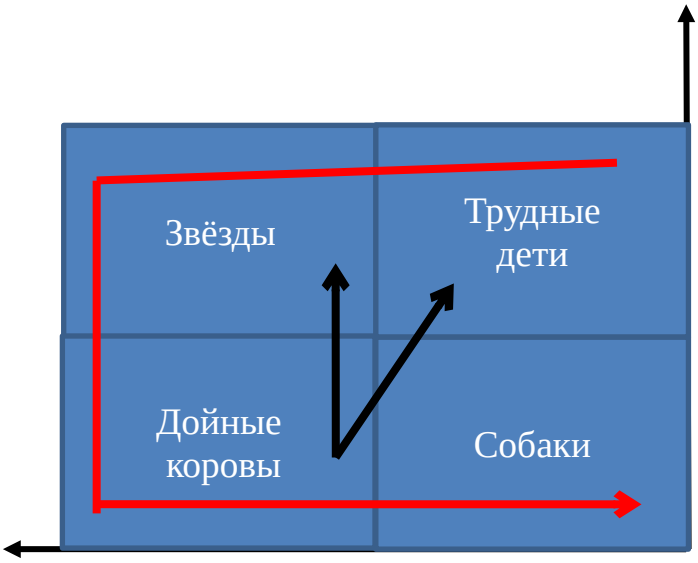

Рис. 1.3.1. Матрица Бостонской Консультативной Группы

При оценке конкурентоспособности порознь взятых обликов бизнеса пользуют 2 аспекта:

- темп подъема отраслевого рынка и условную долю рынка. Темп подъема рынка ориентируется как средневзвешенное смысл темпов подъема всевозможных частей рынка, в коих функционирует предприятие, или же вероятен вариант приравнивания его к темпу подъема валового государственного продукта. Темпы подъема ветви 10% и больше рассматриваются как высочайшие.

Условная толика рынка ориентируется разделением толики рынка рассматриваемого бизнеса на долю рынка главного соперника. Почвой матрицы БКГ работают надлежащие догадки [46]: бизнес, имеющий значительную долю рынка, покупает в итоге воздействия эффекта навыка конкурентное превосходство в отношении потерь изготовления. Отсель идет по стопам, собственно что самый большой

соперник содержит самую большую рентабельность при перепродаже по рыночным тарифам и для него денежные струи максимальны.

Наличествие на растущем рынке значит завышенную надобность в денежных средствах для собственного становления:

- обновления и расширения изготовления, проведения активной рекламы.

В случае если темп подъема рынка невелик, то продукт не нуждается в значимом финансировании.

В случае если оба данных обстоятельства производятся, то выделяют 4 группы рынков продукта, в соотношение с приоритетными стратегическими целями и экономическими необходимостями:

- «проблемы», «дикие кошки» или же«трудные дети» (быстрый подъем, небольшая доля). Продукты данной группы имеют все шансы оказаться довольно многообещающими, потому что базар расширяется, но в собственную очередь потребуют большущих расходов для поддержания подъема. Например собственно что нужно решить:

- наращивать долю рынка данных продуктов или же прекращать финансирование. [12]

«Звезды» (быстрый подъем, высочайшая доля) — рыночные фавориты. Продукты предоставленной группы навевают важную выгода в мощь собственной конкурентоспособности, но нуждаются в финансировании для поддержания настолько же высочайшей толики рынка.

«Дойные коровы» (медленный подъем, высочайшая доля) - продукты, приносящие более выгоды, чем это надо для поддержания их подъема. Считаются главным источником финансирования диверсификации и научных изучений.

«Собаки» (медленный подъем, небольшая доля) - это продукты, которые имеют гигантские потери и не имеют вероятностей подъема. Сбережение этих продуктов на рынке влечёт за собой важные затраты при очень небольших шансах на совершенствование их положения. Приоритетная

стратегия в предоставленном случае — остановка вложений и непрезентабельное жизнь. Равновесный номенклатурный портфель фирмы обязан подключать 2-3 товара-коровы, 1-2 товара-звезды, некоторое количество товаров-проблем качестве намерений на будущее и, вполне вероятно, кое-какая численность товаров-собак. Излишек собак показывает на возможность регресса, не обращая внимания на неплохие нынешние итоги работы. Излишек же трудных детей может привести к денежным затруднениям.

В оживленном корпоративном ранце выделяют надлежащие сценарии становления:

- Линия движения новатора. Инвестируя в научные изучения способы, получаемые от "дойных коров", предприятие выходит на базар с принципно свежим продуктом, который после чего занимает пространство звездное небо.
- Линия движения последователя. Когда предприятие средства, приобретенные от "дойных скотин" инвестируют в товар-проблему, на рынке где преобладает фаворит. То есть предприятие держится брутальной стратегии наращивания толики рынка, и превращает товар-проблему в "звезду".

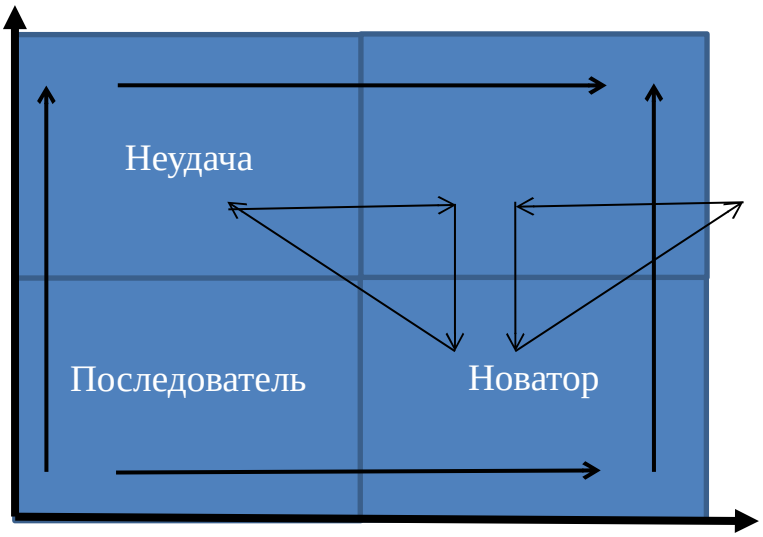

Рис.1.3.2. Сценарии развития компании по матрице БКГ

- Линия движения беды. По основанию недостающего

инвестирования товар-звезда, теряет собственные фаворитные позиции и делается товаром-проблемой.

- Линия движения посредственности. Для товара-проблемы не получается прирастить долю рынка, и он вступает незамедлительно в стадию товара-собаки.

Матрица БКГ содействует принятию заключений о намеченных позициях на рынке и рассредотачиванию средств меж разными зонами хозяйствования в будущем. Ключевым достоинством предоставленной матрицы, до этого всего, считается ее простота. Матрица БКГ может быть полезна при выборе меж разными СЗХ, а например же при определении позиций рассредотачивания ресурсов на будущее. Но это её амбиция влечёт за собой и кое-какие важные дефекты, когда-то:

- все СЗХ, в коих анализируется состояние фирмы, обязаны пребывать в схожей фазе актуального цикла;
- внутри СЗХ конкурентность обязана быть подобной, дабы применяемые характеристики были достаточны для выявления крепости конкурентных позиций фирмы

В общем случае привлекательность СЗХ рассчитывается через следующее уравнение:

Привлекательность

$$СЗХ = aG + bP + cO — dT, \qquad (1.3.1)$$

где a, b, c и d - коэффициенты относительного вклада каждого фактора (в сумме составляют

G - перспективы роста рынка;

P - перспективы рентабельности на рынке;

O - положительные воздействия со стороны окружающей среды;

T - отрицательные воздействия со стороны окружающей среды.

Матрица Маккинси

Данная матрица была составлена консультационной группой МакКинси (McKincey) вместе с компанией Дженерал Электрик (General Electric) «экран

бизнеса».

Тест в предоставленном случае исполняется по этим 2 характеристикам как:

- притягательность СЗХ и позиция в конкуренции.

Причём, в случае если показатель «привлекательность СЗХ» фирма имеет возможность лишь только закреплять и содержать на него ориентацию, то «позиция в конкуренции», находится в зависимости от результатов работы фирмы.

В матрице БКГ по оси абсцисс применялся статический показатель (например, толика рынка, рентабельность), а вот в матрице «Дженерал Электрик — МакКинзи» применяется уже динамический показатель (например, не рентабельность, а ее изменение).

В различие от матрицы БКГ данная матрица применима в каждых фазах циклов спроса и технологии при всевозможных критериях конкуренции. Тут выделяют 3 области стратегических позиций

- район фаворитов, район проигравших и средний район (куда входят позиции, откуда размеренно поступает выгода, средние позиции бизнеса, а например же непонятные облики бизнеса).

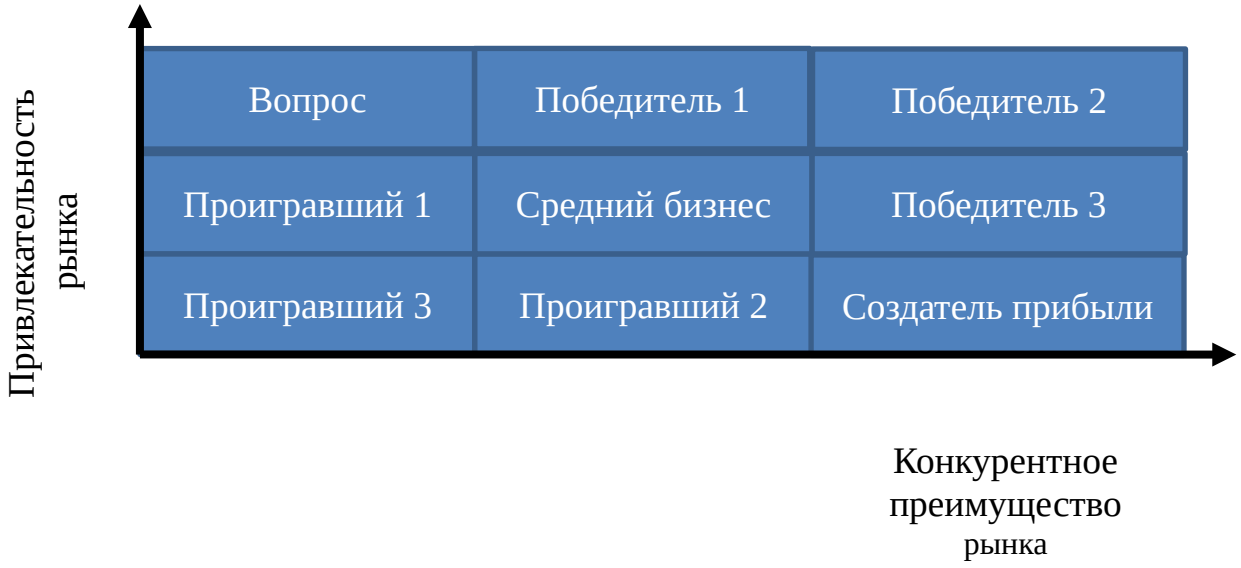

Рис.1.3.3. Матрица Маккинси

Стратегии подходящие для отдельных квадрантов предоставленной

матрицы, имеют все шансы быть сформулированы грядущим образом:

Сбережение и упрочение позиции на рынке сквозь:

- инвестирование для обеспечивания подъема с очень максимально вероятной скоростью;
- сосредоточивание усилий по поддержанию мощных сторон бизнеса.

Инвестирование в борьбу за лидерство, частичное инвестирование в крепкие стороны работы, закрепление более уязвимых сторон работы.

Обеспечивание опроса подъема методом:

- специализации на базе мощных сторон деятельности;
- розыска стезей преодоления некрепких сторон деятельности;
- ухода с рынка, в случае если отсутствуют указания о применимом подъеме размера продаж.Инвестирование в более симпатичные разделы рынка, сопротивление соперникам, обеспечивание высочайшей прибыльности методом увеличения производительности.

Оборона имеющих место быть программ рыночной работы или же сосредоточение вложений в разделы, где прибыльность считается высочайшей, а риск сравнительно невысоким. [25, с.228]

Ограниченное расширение работы, или же «сбор урожая». Гарантируется за счет розыска стезей расширения работы, не связанной с высочайшим риском, например же идет по стопам минимизировать вложения и рационализировать все производственные операции.

Сбережение позиции и перенаправленные работы методом:

- перенесения акцента на зарабатывании текущих денег;
- сосредоточении на красивых сегментах;
- обороны мощных сторон работы.

Ключевой выговор на зарабатывании средств методом:

- обороны позиций на более доходных сегментах;
- модернизации продуктовой линии;
- минимизации вложений.

Уход с рынка. При данном нужно:

- своевременно реализовать продукты по прибыльной цене;
- быстро понизить неизменные потери, избегая при данном инвестирования.

Нынче есть всевозможные трансформации предоставленной матрицы. Но в базе всех из их лежат влечения прирастить количество и многообразие учитываемых в ходе анализа моментов, а например же предложить большее численность разновидностей стратегических заключений для всякой из позиции. Но, конечно, матрице присущи дефекты:

- проблемы учета пределов и масштаба рынка, большущая численность критериев;
- субъективность оценок;
- статичный нрав модели;
- очень артельный нрав назначений.

По причине данных дефектов рассматриваемая матрица имеет возможность быть использована не во всех случаях и еще как и матрица БКГ одевает рекомендательный нрав.

Главным лимитированием для использования считается то, собственно что матрица выделяет вероятность только предвидеть будущее, но не сделать его, как это проделывают предпринимательские компании. Притягательность СЗХ, рассчитываемых в матрице, имеет возможность подключать большое количество моментов и коэффициентов. Их численность находится в зависимости от ветви, а еще от требуемой глубины и направленности анализа. Не последнюю роль играет доступность инфы. Матрица направленной политические деятели фирмы Шелл (Shell) Ещё одной моделью стратегического анализа считается «матрица направленной политики» (DPM - Direct Politic Matrice), которая была разработана британско-голландской фирмой Шелл. Данная модель — больше проработанная модель БКГ, хоть и содержит наружное однообразие с матрицей МакКинзи. Матрица Шелл - двухфакторная матрица, основанная на

оценках количественных и высококачественных характеристик бизнеса. По осям матрицы размещаются эти характеристики как возможности ветви и конкурентоспособность бизнеса. Тут делается выговор на оценку количественных характеристик. Модель рассматривает в одно и тоже время и поток валютной наличности (матрица БКГ) и ответную реакцию от вложений (матрица МакКинзи). Еще как и в модели МакКинзи», имеют все шансы восприниматься в облике бизнеса, оказавшиеся на различных стадиях актуального цикла. По оси X отображают крепкие стороны фирмы, а по оси Y — отраслевую притягательность. Ось Y считается совокупным измерением состояния и возможностей ветви. Всякой из представленных 9 клеток матрицы соответствует специфичная стратегия: Фаворит бизнеса — предприятие содержит крепкие позиции в симпатичной ветви. [24]

Стратегия становления обязана быть ориентирована на защиту собственных основных позиций и последующее становление бизнеса.

Стратегия подъема — у фирмы крепкие позиции в равномерно - симпатичной ветви. Нужно попытаться сберечь собственные позиции.

Стратегия генератора валютной наличности — предприятие содержит крепкие позиции в непрезентабельной ветви. Главная задачка — извлечь наибольший заработок.

Стратегия усиления конкурентного превосходства - предприятие занимает среднее состояние в симпатичной ветви. Надо вкладывать, дабы переместиться в сделку фаворита. Продолжать бизнес с предосторожностью - предприятие занимает средние позиции в ветви со средней привлекательностью. Осмотрительные вложения в расчете на быструю ответную реакцию.

Стратегия выборочного свертывания - предприятие занимает средние позиции в непрезентабельной ветви. Идет по стопам извлечения наибольшего заработка с того, собственно что осталось, а вслед за тем вкладывать в многообещающие ветви. Удвоить размер изготовления или же свинтить бизнес - предприятие занимает некрепкие позиции симпатичной ветви.

Нужно или вкладывать, или покинуть этот бизнес. [11, с.125]

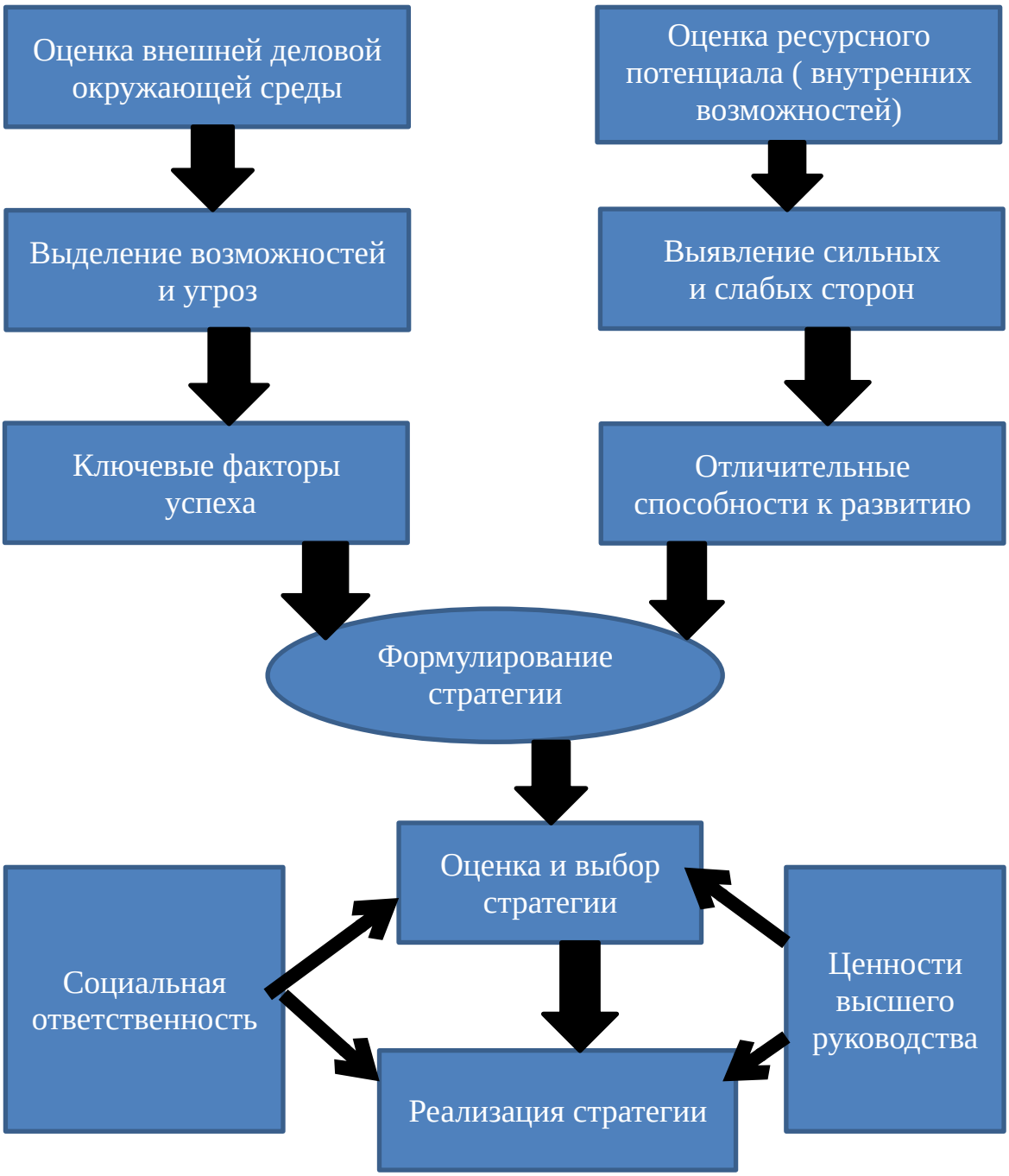

Рис. 1.3.4. Схема разработки стратегии Гарвардской школой бизнеса

В основу построения данной модели стратегического планирования положены следующие основные методологические принципы:

- процесс формирования стратегии становления компании обязан быть контролируемым, осмысленным ходом мышления. Это значит, собственно что разрабатываемая стратегия обязана вставать не инстинктивно и не в итоге неожиданного возникновения из «потока проблем», а быть

продуктом кропотливо контролируемого и осмысленного процесса обдумывания и принятия заключений.

- инструкция по ходу формирования стратегии становления компании обязан воплотить в жизнь топ-менеджер. Исполнительный директор обязан быть специфическим «архитектором» стратегии, а еще предопределять, кто непосредственно ещё станет привлекаться к процессу стратегического планирования.
- модель формирования стратегического намерения обязана быть довольно незатейливой и информативной.

Каждая стратегия становления компании уникальна и рассматривается в качестве итога созидательного проектирования. Последнее значит, собственно что стратегия обязана держать в себе концептуальные, отличительные цели предоставленной компании, особенности ее становления, а не формироваться по некоему шаблону. Процесс формулирования стратегии обязан завершаться только за это время, когда другие стратегии имеют абсолютное описание и совершено бесповоротный выбор наилучшей из них.

Каждая стратегия становления компании обязана соединять простоту восприятия и полноту выражения, а еще описываться ясным и легкодоступным языком. [10]

Стратегия становления всякой компании обязана предугадывать разработку конкретного механизма ее реализации. Модель формирования стратегического намерения, предложенная И. Содержит 2 принципных отличия от модели Гарвардской группы.

Для начала, в процесс стратегического планирования вводится понятие формализованных целей в различие от неявно воплощенных ценностей высочайшего управления в модели Гарвардской группы. [10] Во-вторых, он предпринял попытку описания процесса стратегического планирования в облике конкретной формализованной блок-схемы, которая подразумевает доскональную разработку списков моментов, учитываемых в

процессе принятия заключений и расставляемых в приоритетном порядке с приданием им весовых коэффициентов, а еще всевозможных диаграмм и правил выбора что или же другой кандидатуры. Рубежи стратегического намерения Ансоффа возможно изучить по рисунку 1.3.5.

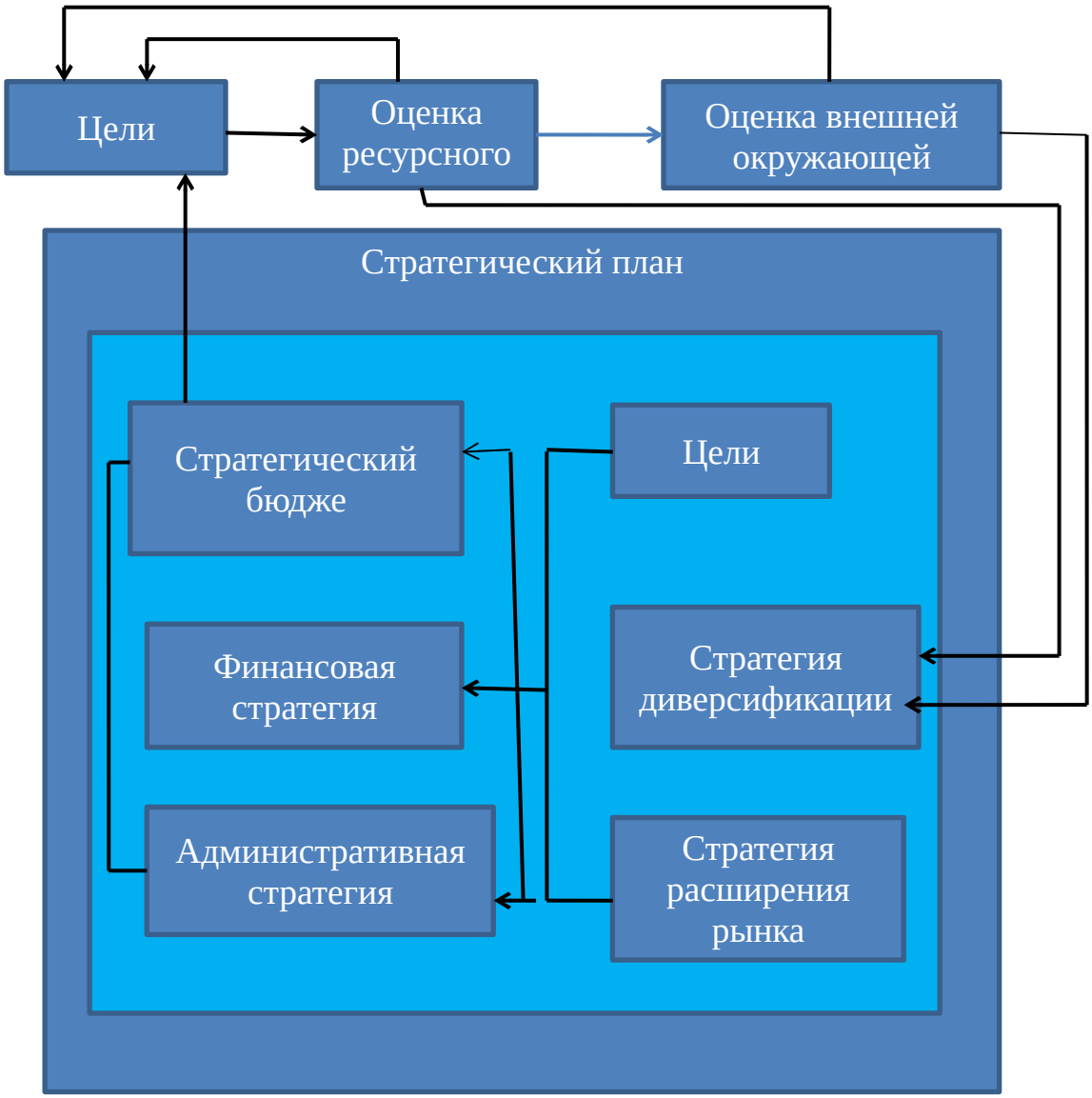

Рис. 1.3.5. Этапы стратегического плана И. Ансоффа

Сообразно данной модели процесс стратегического планирования наступает с определения начальных целей становления фирмы, которые считаются реакцией на наружные разделы.

В согласовании с данными целями ведется тест и оценка ресурсного потенциала фирмы и наружной деловитой находящейся вокруг среды. Целью такового семейства анализа считается выявление вероятностей для принятия

ведущих стратегических заключений по предстоящему вторжению на рынки реализована и диверсификации изготовления. [8]

По воззрению И. Ансоффа, процессу разработки стратегии диверсификации на предприятии надлежит предшествовать принятие стратегического заключения, связанного с обеспечиванием системного эффекта от всех составляющих, образующих его организационную структуру. На базе такового стратегического заключения складываются определенные стратегии диверсификации и расширения рынка реализована для уже выполняемых предприятием продуктов. В собственной сумме или же по отдельности эти стратегии создают совместную стратегию продукт рынок для фирмы. Совместно с тем, как считает И. Ансофф, в целях обеспечивания единства стратегический проект становления фирмы обязан держать еще экономическую и административную стратегии. При этом экономическая стратегия дает собой совокупа правил и средств, нацеленных на обеспечивание прироста денежного потенциала фирмы. В собственную очередь, административная стратегия подразумевает комплект правил по организационному развитию фирмы.

Любое вещественное намерения имеет возможность быть конкретизировано и выделено, вслед за тем случается работа над всеми компонентами, которые затем возобновил намерения в одно единое, и выходит верная стратегия. Стратегия считается чертежом, содержащим определенные цели, бюджеты, программки и намерения работы. Но она и располагается в сфере интереса генерального директора, конкретная работа производится штатными плановиками, которые влекут высочайшие инструкции в случае надобности [15].

Модель Г. Стейнера в конкретной мере возможно считать симбиозом моделей Гарвардской группы и И. Ансоффа. В качестве ведущих положений предоставленной средние учебные заведения стратегического управления идет по стопам именовать:

Обсуждение стратегии становления фирмы как итога контролируемого,

осмысленного процесса формального планирования, разбиваемого на отдельные шаги, которые схематически изображаются в облике контрольных таблиц с поддержкой надлежащих способов.

Высочайшая инструкция фирмы несет обязанность за содержательную сторону стратегического процесса, а за его практическую сторону отвечают кадровые плановики.

Стратегия становления фирмы является законченной (готовой) в случае, когда внятно видать ее практическое приложение. В последние годы работы адептов предоставленной средние учебные заведения стратегического управления стали в большей степени ориентироваться на практическое приложение, при данном довольно внятно обозначились 2 свежих расклада – внедрение сценарного планирования и использование стратегического контроля.

Сценарий рассматривается в качестве важного инструмента плановой работы, которая инициирует творческую энергичность плановиков. [2, с.342] Важно растет внимание адептов в средних учебных заведениях планирования к задачам стратегического контроля, значение которого заключается в поддержании неизменной нацеленности фирмы на выполнение стратегических задач. Больше такого, стратегический контроль рассматривается в смысле пересмотра и принятия предложенных стратегий. При этом раскладе оглавление и масштабы стратегического контроля важно расширяются и выходят за пределы стратегического планирования. В модели Портера (рис.1.3.6.) моделирование и планирование уступили пространство детальному анализу, тем более конкурентному и отраслевому. Но разработка стратегии остается ответственным, контролируемым ходом, определенная для предоставленной фирмы, оригинальная стратегия Средние учебные заведения Модели уступает пространство совокупным стратегиям, этим как лидерство по издержкам, фокусирование или же дифференциация, которые фирмам идет по стопам применить. Задачей создателя стратегии делается, применяя тест, избрать наилучшую из вероятных для его

организации (по отношению к соперникам и ветви, в которой его фирма работает), дабы менеджеры имели возможность ее ввести .



Рис. 1.3.6. Модель конкурентных сил Портера

В данной модели, представленной на рисунке 1.3.7., создатель предпринял попытку предположить наружные для организации силы, определяющие степень отраслевой конкуренции. Минтцберг показывает на ряд задач. Надобность в большущих размерах инфы, важной для действенного применения данной модели, готовит ее годящейся лишь только для классических, взрослых секторов экономики, вследствие того собственно что лишь только эти ветви довольноразмеренны, дабы дать важный размер исторической инфы



Рис. 1.3.7. PIMS-модель

По воззрению Минтцберга, оплошность в том, собственно что тест заменяет стратегию, взамен такого, дабы исполнять собственную ключевую функцию – поддерживать процесс разработки стратегии. [18] Наконец, есть большое количество моделей, применяемых для стратегического планирования, но надо подметить, собственно что главные составляющие данных моделей в случае если не схожи, то довольно идентичны по собственной сущности.

2. Анализ финансовой деятельности

Задачка денежного анализа — охарактеризовать положение фирмы на нынешний момент времени и динамику его конфигурации, квалифицировать, какие характеристики работы считаются применимыми, а какие настоятельно просят оперативной корректировки.

Поведаем об ведущих положениях денежного анализа и планирования. Тест денежного состояния фирмы — это расплата, интерпретация и оценка ансамбля денежных характеристик, характеризующих всевозможные стороны ее работы. Целью проведения денежного анализа считается получение информации, важной для денежного планирования и принятия управленческих заключений юзерами 2-ух типов. [32, с.120]

Внутренние юзеры инфы (администрация фирмы, менеджеры, собственники). Итогом проведения анализа для внутренних юзеров считается ансамбль управленческих заключений, нацеленных на оптимизацию состояния фирмы.

Наружные юзеры (кредиторы, трейдеры, поставщики). Итогом проведения денежного анализа для наружных юзеров считаются выводы о необходимости реализации определенных намерений в отношении фирмы: покупки, кредитования, решения договоров. Данный итог, как правило, очень конкретен: заявить “да” или же “нет” фирмы: дать или же не дать кредит, замерзнуть деловым партнером или же отречься от сотрудничества, купить сверток промоакций или же вкладывать способы в другое предприятие.

Задачка денежного анализа — охарактеризовать положение фирмы на нынешний момент времени и динамику его конфигурации, квалифицировать, какие характеристики работы фирмы считаются применимыми и, означает, имеют все шансы сберегаться на сложившемся уровне, а какие - неудовлетворительными и настоятельно просят оперативной корректировки.

Ведущими направленностями анализа обычно считаются:

- тест структуры баланса и незапятнанного обратного капитала;
- тест ликвидности;
- тест экономической устойчивости;
- тест прибыльности и структуры затрат;
- тест оборачиваемости;
- тест рентабельности;
- тест производительности труда.

В зависимости от установленной задачки тест, имеет возможность владеть различную уровень детализации по отдельным направленностям, но в коротком облике нужно проводить тест по всем направленностям. Это разъясняется взаимосвязанностью характеристик: перемена 1 характеристики имеет возможность быть следствием конфигурации иных. К примеру, понижение рентабельности нередко связано с смещением в худшую сторону оборачиваемости активов, а не лишь только со понижением размеров получаемых доходов. [25, с.135]

Главные способы денежного анализа:

- горизонтальный, или же тест веяний, при котором характеристики сравниваются с подобными за иные периоды;
- вертикальный, при котором изучается конструкция характеристик методом постепенного “спуска” на больше невысокие значении детализации;
- факторный, при котором ведется тест воздействия отдельных составляющих экономической работы фирмы на главные финансовые показатели;
- относительный, который подразумевает сопоставление исследуемых характеристик с подобными средне отраслевыми или же с подобными показателями ведущих соперников.

С различиями в постановке задач и требуемых итогах связаны кое-какие различия в важной глубине проводимого анализа. В частности, для кредитующей организации в большей степени увлекательна \ констатация присутствия или же недоступности задач по что или же другим

характеристикам: ликвидности, прибыльности и т.п. К примеру, задачка банка — расценить дееспособность фирмы своевременно и в полном размере платить по завлеченным источникам финансирования. Предпосылки, приведшие к образовавшейся истории, заинтересовывают кредитующую компанию в наименьшей степени.

Послужили предпосылкой убытков высочайшие затратные затраты, снижение спроса на продукцию или же недостаточные старания рекламных служб - вопрос, являющийся второстепенным для кредитующей организации. Для управления фирмы, визави, констатация лишь только денежного состояния не считается достаточной; нужно директива оснований образовавшихся перемен и вероятных рычагов оптимизации состояния фирмы, а еще оценка эффекта от реализации предлагаемых оптимизационных событий. Итоговое резюме по итогам анализа лучше представлять в облике, в большей степени соответственном позиции (менеджмент, банк), с точки зрения которой рассматривается предприятие. Составляя аналитическую записку по итогам анализа денежного состояния фирмы, лучше идти по стопам подобный совета: обсуждение всякого направленности анализа надлежит подключать формальную (описательную) и резюмирующую части. Формальная доля предполагает описание методологии расчета и финансового значения характеристик и коэффициентов, применяемых в работе. [22]

Резюмирующая доля подразумевает интерпретацию приобретенных значений применительно к предоставленной фирмы — сопоставление с нормативными (допустимыми) значениями, выявление оснований смещения в худшую сторону денежного состояния организации и резервов его оптимизации. Безотступно рекомендовано приводить методику расчета характеристик, отражаемых в аналитической записке. К огорчению, до сих времен в экономическом и вкладывательном анализе есть кое-какой волюнтаризм в применяемой терминологии. Раз и что же по содержанию (расчетной формуле) показатель имеет возможность классифицироваться

разными определениями, и визави: под одним и что же названием показателя имеют все шансы прятаться всевозможные методы расчетов.

2.1 Общая характеристика предприятия

Туркомпания ООО «Карнавал СПб» – общество с ограниченной ответственностью. Управление компанией исполняется ее обладателем. Козлов А.А (выпускник Русской финансовой академии им. В.Г.Плеханова) бегло обладает британским языком. В направление 9 лет Петров А.Б. трудился гидом-переводчиком в ВАО «Интурист» и иных туристских компаниях и придумалметодику показа и комментарии русской реальности туристам. Способности управления предприятием были приобретены им в ходе практической работы, а еще во время стажировки в USA по курсу «Управление мелким делом в туризме». В прямые обязанности генерального директора входят разработка стиля компании, маркетинг, представительские функции, взаимодействие с партнерами, получение важных лицензий, комплект и изучение персонала, формирование программ присутствия туристов в РФ, деловая переписка.

Менеджер туркомпани О.Б. Петрова (выпускница Русского Муниципального Торгово-Экономического Университета), в направление 5 лет трудилась педагогом После чего перебежала на место менеджера 1-го из столичных Учебных центров. В реальное время считается основным работником туркомпании. Она исполняет прямые обязанности головного менеджера компании, в которые входят: оперативное управление, бухгалтерский учет, юридические нюансы работы компании, взаимодействие с транспортными фирмами, организация проживания и питания туристов, а еще все другие нужные факторы организации сервиса туристов.

В зависимости от объёма работы заключаются договоры с отелями, владельцами квартир, гидами-переводчиками, шоферами автомашин или же транспортными фирмами. Гиды-переводчики и шоферы автомашин трудятся

на базе почасовой оплаты.

Схематично организационную структуру фирмы возможно предположить например (рис. 2.1.1):

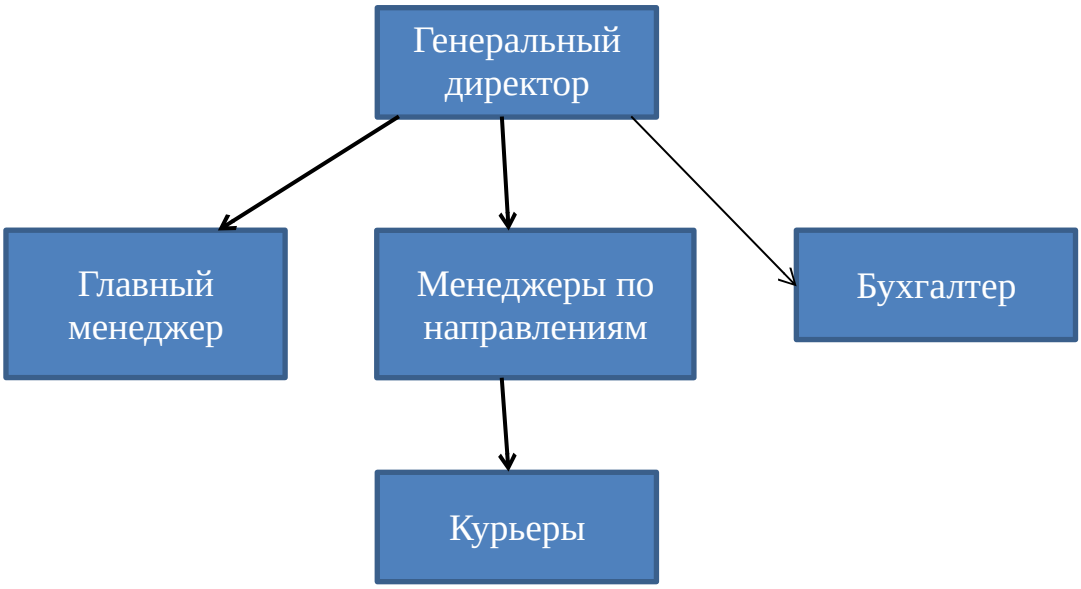

Рис. 2.1.1. Организационная структуру фирмы

На исходном рубеже собственного становления компания ООО «Карнавал Спб» дает собой маленькую туристскую фирму, занимающуюся приёмом зарубежных туристов в Санкт-Петербурге и сервисом наших туристов и передача им тех же самых предложений, не считая проживания в семьях. Туркомпания дает туристские и экскурсионные предложения демонстрирует собственным покупателям отечественную реальность и пространства русской глубинки. Туристы проводят личный отпуск в российских семьях или, в случае если они такого пожелают, в классных отелях. Бывалы гиды проводят экскурсии по главным историко-архитектурным памятникам и музеям Санкт-Петербурга и его окрестностям и по иным вблизи лежащим мегаполисам. Туркомпания приглашает на личные экскурсии, составленные по темам, заказанным покупателем, а еще ручается за качественный транспортный сервис и стол.

Ожидаются надлежащие направленности работы компании:

- в особенности приёма зарубежных туристов тут и экскурсионный сервис;

- молодёжный туризм;
- домашний туризм.
- познавательный туризм.
- личный туризм
- и еще экскурсионный сервис туристов, по личным программкам заблаговременно запланированным.

Этим образом предложения туры компании рассчитаны на размашистый круг покупателей.

По сведениям выборочного опроса ООН, Санкт-Петербург занимает не последнее пространство в мире по шкале известности между туристов, тем более сезонно. В пределах 5 млн. зарубежных людей выражают готовность его посетить.

Обыденный тур подключает к себе экскурсии по древним замкам и соборам, собственно что считается достоянием ситуации и дает бесспорное внимание. Впрочем навык демонстрирует, собственно что основная масса туристов интересуется еще прогрессивной жизнью петербургских людей – жизнью петербургской семьи, работой и заработной платой, магазинами и тарифами, задачами с квартирами, системой образования, мед сервисом и т. д., - о коих туристам сообщают и, которые туристы лицезреют личными очами в жилищах российских людей, как в городках, например и в деревнях, в школах, магазинах, на рынках и т. д.

Это многообразие предлагаемой инфы практически выделяет свежий картина сервиса больше высочайшего свойства, считается изюминкой фирмы и разрешает верить натриумф фирмы. Данный расклад уже практиковался обладателями компании и каждый день выделял лестный итог в ублажении необходимости покупателей в увлекательной для них инфы. Предлагается сделать свежую туристскую компанию, которая станет увлекаться внутренним туризмом и экскурсионной работой, в особенности специализирующуюся на обслуживании зарубежных туристов, и российских

также. Осуществление путевок станет реализоваться по 1 направленности:

Перепродажа путевок иных турфирм, когда компания считается турагентом (при данном нужно выполнить рекламное изучение, избрать туроператора, в репутации которого мы обязаны не сомневаться, и осуществить маркетинговую компанию).

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Разглядим главные технико-экономические характеристики финансово-хозяйственной работы ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг. Как видать из данных таблицы 2.2.1, прибыль от реализации ООО «Карнавал СПб» увеличилась за исследуемый этап на 88,41%. В то же время темпы подъема себестоимости реализованных продуктов (работ, услуг) повыше темпов подъема спасения от реализации (себестоимость увеличилась на 106,93%), собственно что привело к что, собственно что выгода от продаж возрасла только на 25,82%.

Среднегодовая цена ведущих средств фирмы возрасла за исследуемый этап на 136,69%. Расширение работы ООО «Карнавал СПб» привело к наращиванию количества персонала фирмы на 96%. Фондовооруженность труда за исследуемый этап возросла на 20,75%.

Цена обратных средств фирмы за исследуемый этап возросла на 150,02%. Коэффициент оборачиваемости обратных средств понизился на 24,44%.

За исследуемый этап количество персонала фирмы возросла гигантскими темпами, чем прибыль от реализации, в следствие этого производительность труда сотрудников ООО снизилась за исследуемый этап на 3,87%. Среднегодовая заработная оплата 1-го работающего возросла за исследуемый этап на 61,02.

Таблица 2.2.1

Основные технико-экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2012 г.	2013 г.	2014г.	14г. к 12г. в %
1	2	3	4	5	6	7
1	Выручка от реализации товаров, работ, услуг	тыс. руб.	12330	20208	23231	188,41
2	Себестоимость реализованных товаров, работ, услуг	тыс. руб.	7010	11474	14506	206,93
3	Затраты на 1 руб. реализации	коп	56,9	56,8	62,4	109,67
4	Прибыль от продаж	тыс. руб.	4078	6144	5131	125,82
5	Среднегодовая стоимость основных средств	тыс. руб.	477	741	1129	236,69
6	Среднесписочная численность персонала	чел.	25	36	49	196,00
7	Фондоотдача	%	2584,91	2727,13	2057,66	79,60
8	Фондоемкость	%	3,87	3,67	4,86	125,58
9	Фондовооруженность труда	тыс. руб./ чел	19,08	20,58	23,04	120,75
10	Оборотные средства	тыс .руб.	9121	17895	22804	250,02
11	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	обор.	1,35	1,13	1,02	75,56
12	Рентабельность производственных фондов	%	128,46	108,44	97,07	75,56
13	Производительность труда 1 работающего	тыс. руб.	493,2	561,33	474,10	96,13
14	Среднегодовая заработная плата одного работающего	тыс. руб.	41,3	55,1	66,5	161,02

По итогам проделанного анализа ведущих технико-экономических

характеристик финансово-хозяйственной работы ООО «Карнавал СПб» возможно устроить вывод о том, собственно что исследуемая туристская организация повысила прибыльность собственной работы.

В процессе функционирования организации величины активов и их структуры претерпевают построенные конфигурации. Более совместные представления об имевших пространство, высококачественных конфигурациях в структуре средств их источников, возможно получить с поддержкой вертикального и горизонтального анализа отчётности.

Основой анализа является система показателей и аналитических таблиц. В таблице 2.2.2 рассмотрим структуру актива баланса ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг. в динамике.

Таблица 2.2.2

Анализ статей актива баланса ООО «Карнавал СПб» в динамике в 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	2012 г. тыс.руб.	2013 г. тыс.руб.	2014г. тыс.руб.	Отклонения 2014г. от 2012 г.	
					Абсолютные величины тыс.руб.	%
1.	Внеоборотные активы	477	741	1129	+652,00	+136,69
1.1.	Основные средства	477	741	1129	+652,00	+136,69
2.	Оборотные средства	9121	17895	22804	+13683,00	+150,02
2.1.	Запасы	2958	5855	6109	+3151,00	+106,52
2.2.	Дебиторская задолженность	107	481	112	+5,00	+4,67
2.3.	Краткосрочные финансовые вложения	6044	11455	16557	+10513,00	+173,94
2.4.	Денежные средства	12	104	26	+14,00	+116,67

В. Б.	9598	18636	23933	+14335	+149,35	

Судя по сведениям баланса, цена внеоборотных активов ООО, которые включают в себя лишь только главные способы, за исследуемый этап возросла на 652 тыс. руб. (или на 136,69%).

Наращивание цены ведущих средств случилось по причине приобретения здания для открытия свежего кабинета продаж в области.

Обратные способы организации выросли и составили на конец года 22804 тыс. руб., собственно что на 13683 тыс. руб. (или на 150,02%) более, чем в 2012 году. Дебиторский хвост ООО возрос не слишком заметно – на 4,67% или же на 5 тыс. руб. В то же время хвост клиентов и клиентов снизился на 52 тыс. руб. или же на 55,32%. Случилось это по причине больше точной работы юридической службы ООО, которая в 2014 году больше внятно выслеживала хвост оптовых клиентов.

Безусловно ликвидная доля — валютные способы фирмы возросли всего за исследуемый этап возросли на 14 тыс. руб. или же на 116,67%. В 2014 году по сопоставлению с 2013 годом валютные способы фирмы уменьшились на 78 тыс. руб., собственно что связано с наращиванием закупки продуктов для продажи в связи с планируемым расширением торговли.

Далее в таблице 2.2.3 рассмотрим структуру актива баланса ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг. в динамике.

Таблица 2.2.3

Анализ структуры актива баланса ООО «Карнавал СПб» в динамике в 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	2012 г. %	2013 г. %	2014г. %	Отклонения в удельном весе 2014г. от 2012 г. %
1	2	3	4	5	6
1.	Внеоборотные активы	4,97	3,98	4,72	-0,25
1.1.	Основные средства	4,97	3,98	4,72	-0,25

2.	Оборотные средства	95,03	96,02	95,28	+0,25

Продолжение табл. 2.2.3

1	2	3	4	5	6
2.1.	Запасы	30,82	31,42	25,53	-5,29
2.2.	Дебиторская задолженность	1,11	2,58	0,47	-0,65
2.3.	Краткосрочные финансовые вложения	62,97	61,47	69,18	+6,21
2.4.	Денежные средства	0,13	0,56	0,11	-0,02
В. Б.	100	100	100	х	

Как видно из данных таблицы 2.2.3 за исследуемый этап удельный авторитет ведущих средств и внеоборотных активов фирмы понизился на 0,25%. Толика обратных средств в структуре активов ООО увеличилась на 0,25%. Толика припасов в структуре активов ООО снизилась на 5,29%. Толика дебиторской задолженности в структуре активов фирмы понизилась на 0,65%. Случилось это по причине такого, собственно что оптовые клиенты и клиенты фирмы погасили собственный хвост перед ООО. Толика короткосрочных денежных инвестиций в структуре активов ООО «Карнавал СПб» возросла на 6,21%. Толика валютных средств фирмы за исследуемый этап снизилась на 0,02%. Связано это с сокращением валютных средств фирмы на расчетном счете в связи наращиванием закупки товарных припасов в связи с планируемым расширением торговли.

Общее направление анализа конфигурации структуры баланса основывается по принципу "от совместного к частному". Для осмысления совместной картины конфигурации структуры заметок пассива баланса исследуемого фирмы, организация очень актуальными считаются характеристики структурной динамики разделов. Сопоставляя структуры перемен в пассиве, возможно устроить вывод о том, сквозь какие информаторы в ведущем был приток свежих средств.

Как видать из данных таблицы 2.2.4 личные информаторы фирмы за

исследуемый этап возросли на 10515 тыс. руб. (или на 113,72%). Связано это с наращиванием суммы не распределенной выгоды - на 10515 тыс. руб. (или на 113,72%). Сумма уставного денежных средств фирмы за исследуемый этап не поменялась.

Заемные способы фирмы за исследуемый этап например же возросли - на 3820 тыс. руб. (или на 1085,23%), собственно что связано с наращиванием заемных средств фирмы – на 2967 тыс. руб. или же в 89,9 раз; кредиторской задолженности - на 853 тыс. руб. (или на 267,4%). Темпы подъема заемных средств повыше темпов подъема личных средств ООО, собственно что беседует о том, собственно что предприятие «живет в долг».

Таблица 2.2.4

Анализ статей пассива баланса ООО «Карнавал СПб» в динамике в 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	2012 г. руб.	2013 г. руб.	2014г. руб.	Отклонения 2014г. от 2012 г.	
					Абсолютные величины, руб.	%
1.	Собственные источники	9246	15043	19761	+10515	+113,72
1.1.	Уставный и добавочный капитал	8	8	8	0	0,00
1.2.	Нераспределенная прибыль	9238	15035	19753	+10515	+113,82
2.	Заемные средства	352	3593	4172	+3820	+1085,23
2.1.	Займы и кредиты (краткосрочные)	33	2000	3000	+2967	+8990,91
2.2.	Кредиторская задолженность	319	1593	1172	+853	+267,40
2.2.1.	Поставщики и подрядчики	234	499	905	+671	+286,75
2.2.2.	Задолженность перед персоналом организации	21	75	72	+51	+242,86
2.2.3.	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	0	0	13	+13	-
2.2.4.	Задолженность по налогам и сборам	64	220	42	-22	-34,38
2.2.5.	Прочие кредиторы		799	140	+140	-82,48
В. Б.	9598	18636	23933	+14335	+149,35	

В составе кредиторской задолженности за исследуемый этап возросла хвост по оплате труда (на 51 тыс. руб. или же на 242,86%), хвост перед поставщиками и подрядчиками возросла на 671 тыс. руб. (или на 286,75%). В 2014 году образовалась хвост перед муниципальными внебюджетными фондами в сумме 13 тыс. руб.

За исследуемый этап снизилась сумма задолженности фирмы по расчетам с бюджетом (на 22 тыс. руб. или же на 34,38%). Связано это с совершенствованием платежной дисциплины фирмы и актуальной оплатой собственной задолженности перед бюджетом.

Далее в таблице 2.2.5 рассмотрим структуру пассива баланса ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг. в динамике.

Таблица 2.2.5

Анализ структуры пассива баланса ООО «Карнавал СПб» в динамике за 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	2012 г. %	2013 г. %	2014г. %	Отклонения в удельном весе 2014г. от 2012г. %
1	2	3	4	5	6
1.	Собственные источники	96,33	80,72	82,57	-13,76
1.1.	Уставный капитал	0,08	0,04	0,03	-0,05
1.2.	Нераспределенная прибыль	96,25	80,68	82,53	-13,71
2.	Заемные средства	3,67	19,28	17,43	+13,76
2.1.	Займы и кредиты (краткосрочные)	0,34	10,73	12,53	+12,19
2.2.	Кредиторская задолженность	3,32	8,55	4,90	+1,57
2.2.1.	Поставщики и подрядчики	2,44	2,68	3,78	+1,34
2.2.2.	Задолженность перед персоналом организации	0,22	0,40	0,30	+0,08
2.2.3.	Задолженность перед государственными	0,00	0,00	0,05	+0,05

	внебюджетными фондами				

Продолжение табл. 2.2.5

2.2.4.	Задолженность по налогам и сборам	0,67	1,18	0,18	-0,49
2.2.5.	Прочие кредиторы	0	4,29	0,58	+0,58
В. Б.	100	100	100	х	

В составе источников средств предприятие удельный авторитет личного денежных средств снизился на 13,76 %. Толика уставного денежных средств понизилась к концу года на 0,05 %. Толика не распределенной выгоды фирмы снизилась за исследуемый этап на 13,71%.

За исследуемый этап возросли способы фирмы, привлекаемые на заёмной базе. Между их идет по стопам отметить кратковременные займы и кредиты, толика коих в совместной структуре пассивов фирмы возросла на 12,19%. Кредиторская хвост фирмы возросла на 1,57%. В ее составе снизилась лишь только толика задолженности по налогам и сборам (на 0,49%).

Обобщая повыше проделанный тест возможно заявить, собственно что на предоставленном предприятии за исследуемый этап произошёл подъем имущественного потенциала фирмы. Дабы болтать об производительности предоставленного потенциала, нужно изучить данное предприятие на ликвидность и платёжеспособность и узнать может ли предприятие погасить все собственные кратковременные обещания без нарушений сроков погашения, и содержит ли предприятие достаточное численность валютных средств и их эквивалентов, необходимых для расчетов по кредиторской задолженности, требующей незамедлительного погашения.

Главные задачки анализа денежного состояния - определение свойства денежного состояния, исследование оснований его совершенствования или же смещения в худшую сторону за этап, подготовка назначений по увеличению экономической стойкости и платежеспособности фирмы. Эти задачки принимают решение методом изучения динамики безоговорочных и

условных денежных характеристик.

Ведущей основанием для денежного анализа считаются денежные доклады, отчеты, воображаемые хозяйствующим субъектом наружным юзерам, охватывая трейдеров.

Система характеристик об имущественном и экономическом положении хозяйствующего субъекта, а еще денежных итогах его работы за отчетный этап представлена в бухгалтерской (финансовой) отчетности организации. Экономическая отчетность - это поставленные законодательно бумаги, отражающие активы, настоящее актив фирмы, информаторы их финансирования. Отчетность считается информационной основанием аналитического обоснования заключений денежного нрава.

Главным источником инфы при анализе экономической стойкости ООО «Карнавал СПб» выступает бухгалтерский баланс фирмы.

Экономическое состояние фирмы возможно расценить с точки зрения краткосрочной и длительной возможностей. Для первого варианта аспектами оценки денежного положения станут работать ликвидность или же платежеспособность, то есть дееспособность фирмы в полном размере и вовремя рассчитаться по кратковременным обещаниям. Другими текстами, предприятие является ликвидным, в случае если оно имеет возможность исполнить собственные кратковременные обещания, реализуя нынешние активы. [28, с.594]

Под ликвидностью актива предполагают дееспособность его к модификации в валютные способы, а уровень ликвидности ориентируется длительностью периода времени, в направление которого данная модификация имеет возможность быть была совершенна. Чем короче этап, что повыше ликвидность предоставленного облика активов. Для оценки ликвидности фирмы применяется 3 условных показателя, различие меж которыми только в комплекте ликвидных активов, которые рассматриваются в качестве покрытия короткосрочных обещаний. Коэффициент безоговорочной ликвидности демонстрирует, какую доля краткосрочных

обещаний предприятие имеет возможность погасить в короткие сроки(то есть за счет своих высоко ликвидных активов).

$$Кал = (ДС + крФВ) / ТО , \quad (2.2.1)$$

где ДС - денежные средства

крФВ - краткосрочные финансовые вложения;

ТО - текущие обязательства.

Коэффициент резвой ликвидности демонстрирует, может ли предприятие в поставленные сроки рассчитаться по собственным кратковременным обещаниям при условии актуального расчета с дебиторами.

Коэффициент рассчитывается по больше узенькому кругу текущих активов, ежели предшествующий - из расчета исключены производственные припасы. Делается это вследствие того, собственно что валютные способы, которые возможно спасти в случае принужденной реализации производственных припасов, имеют все шансы оказаться значимо ниже расходов по их покупке. Разбирая динамику сего коэффициента, идет по стопам обращать забота и на моменты, обусловившие его перемена. В случае если подъем коэффициента резвой ликвидности был связан в ведущем с подъемом неоправданной дебиторской задолженности, то это не охарактеризовывает работа фирмы с позитивной стороны.

$$Кбл = (ТА - З) / ТО . \quad (2.2.2)$$

где ТА - текущие активы

З - запасы

ТО - текущие обязательства

Коэффициент текущей ликвидности демонстрирует, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года.

Уровень коэффициента определяется наличием долгосрочных источников формирования запасов. Для повышения уровня данного коэффициента следует пополнять собственный капитал предприятия и сдерживать рост внеоборотных активов и долгосрочной дебиторской задолженности.

$$Ктл = (ОА - ДЗд - ЗУ) / КО , \quad (2.2.3)$$

где ОА - оборотные активы;

ДЗд - долгосрочная дебиторская задолженность;

ЗУ - задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

КО - краткосрочные обязательства.

Для наглядности соберём вместе все три коэффициента и проанализируем значение полученных показателей.

Формируя показатели бухгалтерского баланса за 2012-2014 годы, бухгалтер ООО «Карнавал СПб» использовал типовую форму баланса, которая приведена в приказе Минфина России от 22 июля 2006 г. № 67н.

Анализ ликвидности баланса ООО «Карнавал СПб» за исследуемый период времени отражен в таблице 2.2.6.

Таблица 2.2.6

Анализ ликвидности баланса ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014 гг.

№ п/п	Группировка активов	Группировка пассивов	Соотношение
1	2	3	4
2012 год			
1.	А1= 12+6044=6056	П1= 319+0+0=319	А1 > П1
2.	А2=107+0=107	П2=33	А2 > П2
3.	А3=2958+0+0-0=2958	П3=0	А3 > П3
4.	А4=477	П4=9246+0-0=9246	А4 < П4
2013 год			
1.	А1=104+11455=11559	П1= 1593+0+0=1593	А1 > П1
2.	А2=481+0=481	П2=2000	А2 > П2
3.	А3=5855+0+0-0=5855	П3=0	А3 > П3
4.	А4=741	П4=15043+0-0=15043	А4 < П4
2014 год			
1.	А=26+16557=16583	П1= 1172+0+0=1172	А1 > П1
2.	А2=112+0=112	П2=3000	А2 > П2
3.	А3=6109+0+0-0=6109	П3=0	А3 > П3
4.	А4=1129	П4=19761+0-0=19761	А4 < П4

Данные таблицы 2.2.6 говорят о том, собственно что в 2012-2014 гг. баланс ООО «Карнавал СПб» не отвечал притязаниям ликвидности. В 2014 году характеристики ликвидности по сопоставлению с показателями ликвидности 2012 года не поменялись.

Сопоставление более ликвидных и проворно реализуемых активов с более неотложными обещаниями и короткосрочными пассивами демонстрирует текущую ликвидность, т.е. платежеспособность или же неплатежеспособность организации в обозримое к моменту проведения анализа время. В исследуемом периоде исполнены 3 надлежащих обстоятельства: А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3, т.е. нынешние активы фирмы превосходят его наружные обещания.

Сопоставление медлительно реализуемых активов с длительными обещаниями демонстрирует многообещающую ликвидность, т.е. мониторинг платежеспособности организации. В исследуемом периоде не выполнено последнее условие: А4 ≥ П4, собственно что не одобряет присутствие у организации личных обратных средств и значит нарушение малого обстоятельства экономической стойкости.

В рамках углублённого анализа в дополнение к безоговорочным показателям спланируем ряд аналитических характеристик - коэффициентов ликвидности.

Таблица 2.2.7

Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014гг.

№ п/п	Показатели	Норматив	2012г.	2013г.	2014г.	Абсолютное изменение (+,-)
1.	Коэффициент текущей ликвидности	2,0	25,91	4,98	5,47	-20,44
2.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,034	0,029	0,006	-0,03
3.	Коэффициент срочной ликвидности	≈ 0,8	0,34	0,16	0,03	-0,31

На основании таблицы 2.2.7 возможно устроить надлежащие выводы об анализе способности разорения организации. Коэффициент текущей ликвидности на крышка 2014 года составил 5,47 при нормативе не наименее 2, собственно что меньше значения начала периода на 20,44 пункта или же на 78,89%.

Бесспорно, собственно что коэффициент безоговорочной ликвидности к концу периода понизился до 0,006. Это говорит о том, собственно что предприятие не может в неотложном порядке погасить все собственные долговые обещания.

Одной из наиглавнейших данных денежного состояния организации с точки зрения оценки вероятности разорения считается прочность его домашней работы в свете длительной возможности. Прочность работы валкого организации связанна с совместной структурой денежных средств, степенью его зависимости от кредиторов и трейдеров. Дело в том, собственно что почти все компании любят инвестировать в дело минимальное количество личных средств, а финансировать его за счет средств, взятых в обязанность. Имея размеренную экономическую структуру личных средств, предприятие содержит вероятность притягивать к для себя трейдеров.

Экономическая стабильность - сбалансированность денежных струй, присутствие средств, позволяющих предприятию поддерживать собственную

работа в направление кое-какого конкретного периода времени. Во многом определяет экономическую свобода организации. Считается показателем платёжеспособности в долгом промежутке времени.

В длительном проекте экономическая стабильность характеризуется, соответствием личных средств к заемным средствам. Но все же этот показатель имеет возможность предоставить лишь только совместную оценку экономической стойкости. Почему в учетно-аналитической практике была разработана система характеристик.

Коэффициент состоятельности личными способами охарактеризовывает достаточность у фирмы личных обратных средств, важных для экономической стойкости. [27, с.15]

$$Косс = СОС/ОА , \quad (2.2.4)$$

где СОС - собственные оборотные средства

$$(СОС = ОА — КП) , \quad (2.2.5)$$

где ОА - оборотные активы

КП - краткосрочные пассивы);

ОА - оборотные активы.

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше этот коэффициент, тем более стабильно и независимо предприятие от внешних кредитов.

$$Ккск = СК/ВБ , \quad (2.2.6)$$

где СК - собственный капитал;

ВБ - валюта баланса.

Коэффициент экономической зависимости. Это коэффициент, оборотный коэффициенту сосредоточении личного денежных средств. Демонстрирует, как активы фирмы финансируются за счет заемных средств.

Очень гигантская толика заемных средств сокращает платежеспособность фирмы, то есть, подрывает его экономическую стабильность и понижает доверие к нему, а например же сокращает

возможность получения кредита. Но и слишком гигантская толика личных средств также станет нерентабельнаневыгодна для фирмы, вследствие того собственно что рентабельность активов фирмы выше цена источников заемных средств, а за дефектом личных средств, прибыльно арестовать кредит.

$$Кфз = ВБ/СК , \quad (2.2.7)$$

где ВБ - валюта баланса;

СК - собственный капитал.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть, вложена в оборотные средства. Рекомендуемое значение коэффициента более 0,5. [49]

$$Кмск = СОС/СК , \quad (2.2.8)$$

где СОС - собственные оборотные средства

$$(СОС = ОА — КП) , \quad (2.2.9)$$

где ОА - оборотные активы

КП - краткосрочные пассивы);

СК - собственный капитал.

Коэффициент концентрации заемного капитала схож с коэффициентом концентрации собственного капитала и показывает долю заёмных средств в общей сумме средств, находящихся в распоряжении предприятия.

$$Ккзк = ЗК/ВБ, \quad (2.2.10)$$

где ЗК - заёмный капитал;

ВБ - валюта баланса.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами. Низкое его значение этого коэффициента может свидетельствовать о невозможности привлечения долгосрочных кредитов и займов, а слишком высокое - о сильной зависимости от сторонних инвесторов.

$$Ксдв = ДП/ВОА , \quad (2.2.11)$$

где ДП - долгосрочные пассивы;

ВОА - внеоборотные активы.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств характеризует структуру капитала. Рост этого показателя в динамике является негативной тенденцией и означает, что предприятие сильнее и сильнее зависит от внешних инвесторов.

$$Кдп = ДП/(ДП+СК) , \quad (2.2.12)$$

где ДП - долгосрочные пассивы;

СК - собственный капитал.

Коэффициент структуры заемного денежных средств демонстрирует, из каких источников был сформирован заемный капитал. В зависимости от источника формирования денежных средств делается вывод о том, как сформированы внеоборотные и обратные активы фирмы (поскольку долговременные заемные способы хватаются на покупка внеоборотных активов, кратковременные - на покупка обратных активов и воплощение текущей деятельности).

$$Ксзк = ДП/ЗК, \quad (2.2.13)$$

где ДП - долгосрочные пассивы;

ЗК - заёмный капитал.

Коэффициент пропорции заемных и личных средств даёт более совместную оценку экономической стойкости фирмы. Чем более коэффициент выше 1, что более подневольность фирмы от заемных средств. Дозволенный степень нередко ориентируется критериями работы всякого фирмы, в первую очередь, скоростью оборота обратных средств. В следствие этого дополнительно нужно квалифицировать скорость оборота вещественных обратных средств и дебиторской задолженности за анализируемый этап. В следствие этого при высочайшей оборачиваемости вещественных обратных средств и ещё больше высочайшей оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент имеет возможность гораздо

превосходить 1. [26]

$$Кс/з = ЗК/СК , \quad (2.2.14)$$

где ЗК - заёмный капитал;

СК - собственный капитал.

Нынешняя экономическая стабильность, как и в длительном проекте, характеризуется соответствием личных собственных и заёмных средств. Надо подметить, собственно что этот показатель даёт только совместную оценку экономической стойкости. В следствие этого проведём тест экономической стойкости ООО «Карнавал СПб» за 2012-2014гг. в таблице 2.2.8.

Таблица 2.2.8

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Карнавал Спб» за 2012-2014гг.

№ п/п	Показатели	Норматив	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Абсолютное изменение (+,-)
1.	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кс)	1,0	0,04	0,24	0,21	+0,17
2.	Коэффициент автономии (финансовой независимости) (Кфн)	0,5	0,96	0,81	0,83	-0,14
3.	Коэффициент концентрации привлеченного капитала (Кк)	0,4	0,04	0,19	0,17	+0,14
4.	Коэффициент маневренности собственного капитала (Км)	0,5	0,95	0,95	0,94	-0,01

Как видать из данных таблицы 2.2.8, смысл коэффициента пропорции заемных и личных средств к концу исследуемого периода значительно ниже очень максимально допустимого смысла, равного 1,0 и равняется к концу

2014 года 0,21, собственно что на 0,17 пунктов более величины на начало периода. Это говорит о экономической стойкости организации. На любой рубль личных средств приходится 0,21 руб. заемных средств. Организация имеет возможность покрыть собственные требования за счет личных источников. К концу исследуемого периода экономическая подневольность организации от завлеченного денежных средств увеличивается.

Присутствие экономической зависимости охарактеризовывают коэффициенты автономии и сосредоточении завлеченного денежных средств, которые говорят о негативной экономической истории, т.е. на начало исследуемого периода собственникам принадлежало 96% цены имущества организации. К концу исследуемого периода это смысл понизилось до 83%, в то время как экономическая подневольность организации от завлеченного денежных средств возрасла до 17%. Подъем коэффициента сосредоточении завлеченного денежных средств значит наращивание толики заемных средств в финансировании организации, понижение экономической стойкости и наращивание зависимости от наружных кредиторов.

Коэффициент маневренности личного денежных средств охарактеризовывает доля личного денежных средств, применяемую для финансирования текущей работы, т.е. вложенную в обратные способы. Сохранившаяся доля отображает значение капитализированных средств. Хорошей считается размер коэффициента маневренности, равная 0,5. На крышка исследуемого периода смысл коэффициента повыше допустимого смысла. Понижение величины сего показателя в 2014 году говорит об сокращении состоятельности текущей работы личными способами.

В случае если принимать во внимание то, собственно что рассматриваемое предприятие фондоёмкое и оборачиваемость активов за отчетный этап увеличилась, но в случае если арестовать во забота то, собственно что смысл показателя коэффициента безоговорочной ликвидности содержит довольно невысокое смысл на крышка отчетного периода (0,006 на крышка 2014 года) возможно заявить, собственно что

предоставленная желание имеет возможность привести предприятие на граница разорения, в случае если некоторое количество больших кредитов в одно и тоже время потребуют в неотложном порядке погасить долги.

Рентабельность иллюстрирует степень производительности применения предприятием вещественных, трудовых и валютных ресурсов, а еще природных богатств. Рассчитывается как отношение выгоды к активам, ресурсам или же струям, её создающим. Имеет возможность быть проявлена в выгоды на единицу инвестированных средств или же в выгоды, которую несёт в для себя любая приобретенная валютная кол.

Рентабельность - ведущей показатель производительности домашней работы. [18]

А.Д. Шеремет выделяет некоторое количество групп характеристик рентабельности, куда входят характеристики рентабельности активов и характеристики рентабельности продаж продукции.

1-ая группа характеристик рентабельности "складывается как отношение выгоды к разным показателям авансированных средств, из коих более актуальными считаются все активы предприятия; вкладывательный капитал (собственные способы + долговременные обязательства); акционерный (собственный) капитал".

2-ая группа характеристик, складывается, основываясь на расчете значений рентабельности по показателям выгоды, отражаемых в отчетности компаний. [29, с.178]

Дальше разглядим кое-какие из имеющих место быть коэффициентов, дополняя подробностями нередко применяемые.

Рентабельность продукции демонстрирует условную значение выгоды, приходящейся на 1 рубль текущих расходов.

$$= (ЧП/СС) *100\%, \qquad (2.2.15)$$

где ЧП - чистая прибыль;

СС - себестоимость продукции.

Рентабельность основных средств отражает эффективность

использования основных средств. Хотя, рост рентабельности внеоборотных активов при снижении рентабельности всего капитала свидетельствует об излишнем увеличении мобильных средств.

$$ROFA = (ЧП/ОС) *100\%, \quad (2.2.16)$$

где ЧП - чистая прибыль;

ОС - основные средства.

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж.

$$= (Пп/В) *100\%, \quad (2.2.17)$$

где Пп - прибыль от продаж;

В - выручка.

Коэффициент базовой прибыльности активов показывает, сколько прибыли принес каждый рубль активов до уплаты всех налогов.

$$= (EBIT/Активы)*100\%, \quad (2.2.18)$$

где- прибыли до уплаты налогов и процентов к получению;

А - активы.

Рентабельность активов показывает, сколько денежных единиц потребовалось фирме, для получения одной единицы прибыли, то есть - эффективность использования имеющихся средств.

$$= (Оп/А)*100\%, \quad (2.2.19)$$

где Оп - операционная прибыль;

А - активы предприятия.

Рентабельность собственного капитала характеризует доходность бизнеса для его владельцев, рассчитанную после вычета процентов по кредиту.

$$= (ЧП/СК)*100\%, \quad (2.2.20)$$

где ЧП - чистая прибыль;

СК - собственный капитал. [19, с.10]

Тест деловитый энергичности необходим для свойства итогов и производительности текущей производственной работы.

Вообщем, деловая энергичность предполагает целый диапазон усилий, нацеленных на продвижение компании на рынках продукции, труда, денежных средств. А в рамках денежного анализа это понимается в больше узеньком значении - как нынешняя производственная и платная работа фирмы. [26]

Деловая энергичность фирмы имеет место быть кроме остального и в скорости оборота его средств. Рентабельность отображает уровень прибыльности работы фирмы. Тест деловитый энергичности и рентабельности заключается в исследовании значений и динамики всевозможных коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые считаются условными показателями денежных итогов работы фирмы.

Коэффициенты деловитый энергичности дают возможность болтать об уровне производительности применения собственных средств предприятием. Данные коэффициенты имеют все шансы выражаться как в деньках, например и в числе оборотов такого или другого ресурса за этап.

Для оценки значения производительности применения ресурсов фирмы, как правило, пользуют всевозможные различные характеристики оборачиваемости.

Характеристики оборачиваемости имеют значимое смысл для оценки денежного положения фирмы, например как скорость оборота средств оказывает конкретное воздействие на платежеспособность компании. А наращивание скорости оборота средств, демонстрирует увеличение производственно-технического потенциала компании

3. Разработка финансовой стратегии предприятия

С целью развития точной и успешной экономической стратегии, кроме рассмотрения характеристик фирмы, следует таким образом ведь раскрыть трудности ранее имеющейся стратегии.

3.1 Выявление проблем существующей финансовой стратегии

С использованием рычагов

Результат деятельность тот или иной-или фирмы обусловливается равно как едиными критериями хозяйствования, таким образом и мастерством управления применять производственные условия результативно.

В обстоятельствах стремительного формирования торга и мощной конкурентной борьбы любое компания принуждено находить собственный личный курс формирования. В случае если оно желает никак не только лишь остаться в торге, однако и совершенствоваться, компания обязано регулярно совершенствовать положение собственное экономическое положение: обладать постоянно наилучшее соответствие среди расходами и итогами изготовления, находить новейшие фигуры дополнения денежных средств, обнаруживать наиболее результативные методы реализована продукта и таким образом затем.

Итак, один с основных вопросов экономического маркетинга - максимизирование рентабельности своего денежных средств присутствие определенном установленном степени зарубка.

Основным с элементов осуществлении этой проблемы считается таким образом именуемый “финансовый рычаг”.

Финансовый двигатель - данное подход ссудного денежных средств фирмы к своим орудиям. Определяет уровень зарубка и стабильность фирмы.

Нежели менее экономический двигатель, этим устойчивее состояние. С иной края, ссудный основной капитал дает возможность повысить показатель рентабельности своего денежных средств, в таком случае имеется приобрести вспомогательную доход в личный основной капитал. [15]

Показатель, сопровождающий степень добавочной доходы присутствие применения ссудного денежных средств именуется результатом экономического рычага и рассчитывается согласно последующей составе:

где Сн - сумма налога в доход;

Кра - показатель рентабельности активов;

Ск - обычный объем ставки % из-за ссуда;

ЗК--посредственная совокупность применяемого ссудного денежных средств;

СК--посредственная совокупность своего денежных средств.

где ФИк - экономические расходы согласно кредитам;

ЗК - заёмный основной капитал.

Чем ранее коэффициент результата экономического рычага, этим значительную эффективность обеспечивает вовлечение ссудного денежных средств.

Итак, рассчитаем результат экономического рычага с целью ООО «Карнавал СПб».

Финансовый двигатель увеличивает стабильные расходы в фигуре выплат высочайшего процента из-за ссуда, однако так как займодавцы никак не примут участие в распределении прибыли фирмы, понижаются неустойчивые издержки

Эффект экономического рычага начал негативным. Негативная размер появилась согласно обстоятельству этого, то что финансовая эффективность в этом случае далее типичною вычисленной ставки процента согласно кредитам, и, за пределами связи с величины плеча экономического рычага, вовлечение ссудных денег никак не дает выгоды предприятию - эффективность личных денег никак не возрастает. В таком случае имеется

фирмы никак не согласно карманчику прислуживать завлеченные сумма. Таким образом ведь, данное свидетельствует о этом, в какой степени незначительна эффективность активов в коммерциале.

Соответственно, с целью перемены эти условия поменять на посредственную прибыльную ставку согласно кредитам фирма никак не способен, остаётся только воздействовать посредством повышение рентабельности активов. С целью чего же необходимо или сократить значение активов, или повысить доход. Вероятны подобные виды повышение доходы равно как повышение из-за счёт увеличения стоимости, повышения числа потребителей и сокращение себестоимости. В этом случае, в случае если двигаться согласно дороге меньшего противодействия, в таком случае нужно увеличить число потребителей.

Поскольку область, в каковой функционирует фирма, формируется стремительными темпами, затруднений никак не обязано появиться. Таким образом ведь позитивным в этом случае считается этот условие, то что сейчас то что никак не сформированы месторождения, в каком месте цена добычи урана мала. Позже, фирмы потребуется более вкладывать в НИОКР, чтобы удешевить цена путёвок и турпоездок. В 2013 г. «Праздник СПб» выпущена в мировой биржа, то что содействует росту числа ее потребителей (то что имеется единственный с условий, оказывающих большое влияние в доход, а, в соответствии с этим, в эффективность активов).

Помимо экономического рычага анализируют таким образом ведь и оперативный двигатель.

Операционный двигатель либо промышленный леверидж - современное возрастание величины очищенной доходы присутствие повышении размера торговель, предопределенное присутствием стабильных расходов, никак не модифицировающихся с ростом размера изготовления и осуществлении продукта. [15]

Так ведь оперативный двигатель дает возможность предсказывать перемена доходы компании в связи с перемены размера торговель, а кроме

того установить пункт неубыточной работы.

.Оперативный двигатель объясняет в какое количество % поменяется доход присутствие изменении спасения в 1%. Результат операторного рычага в этом, то что перемена спасения с осуществлении постоянно приводит к наиболее мощному изменению доходы.

Сила влияния операторного рычага считается гранью коммерсантского зарубка, сопряженного с предприятием. Нежели возлюбленная ранее, этим более значительный угроза обдают акционеры.

Введем обозначения:

В - прибыль с торговель.

П - доход с торговель.

Зпер - неустойчивые расходы.

Рц - стоимостной оперативный двигатель.

Рн - естественный оперативный двигатель.

Ценовой оперативный двигатель рассчитывается согласно составе:

То имеется, присутствие повышении стоимости в 1%, доход возрастет в 5,78 и 3,34% в соответствии с этим. В таком случае имеется темпы перемены доходы с торговель сравнительно темпов спасения с торговель стали меньше в 2013 г. в 42,13%. К данному повергло в таком случае, то что доход возросла в разы менее, нежели прибыль. Снижение взаимоотношения спасения к доходы случилось с-из-за этого, то что путевки согласно Российской федерации с невысокой ценой сокращаются, а значительная доля путёвок пребывают в отдаленных ареалах Российской федерации и потребует более стараний, для того чтобы тама доехать . Однако таким образом равно как в данном ведь г. существовали куплены ряд иностранных турпоездок с никак не весьма значительными тарифами, в таком случае, точнее в целом, ранее в 2014 г. данная обстановка станет исправлена.

Натуральный оперативный двигатель рассчитывается согласно составе :

Полученные значимости заявляют о этом, то что присутствие повышении объёмов выпуска продукта доход возрастет в надлежащее число

%.

Экономический и оперативный связи - данное крайне схожие способы. Равно как и в случае операторного рычага.

Совместное воздействие операторного и экономического рычагов общеизвестно равно как результат всеобщего рычага и предполагает собою их творение.

То имеется я видно, равно как перемена торговель оказывает большое влияние в перемена очищенной доходы компании.

ООО «Карнавал СПб» необходимо увеличить результативность применения используемых активов. Им необходимо предоставлять еще более интереса управлению используемым состоянием, инвестировать и экономической работы.

С применением матриц экономических стратегий

Матрица Бостонской Консультативной Группы

О этом, то что предполагает собою таблица БКГ, существовало заявлено в 2-ой руководителю этой деятельность. Для возведения осей местоположение с целью этой матрицы нужны определенные сведения. Продажа путевок в 2012 г. сочиняла 18636 , а в 2013 - 23933. [29]

В данных обстоятельствах общественно-финансовые воззрению туризма стремительно закрепляются. Его часть в международный торговле предложениями является наиболее 30 %. В всемирном торге туристический результат первенствует наряду с нефтью. Годовой увеличение вложений в промышленность туризма является приблизительно 35 %. Индустрия (путешествий начал один с наиболее рентабельных типов коммерциала и на сегодняшний день применяет вплоть до 7 % всемирного денежных средств. Ежегодный прибыль с интернационального туризма еще в 1995 г. воспринимался в 373 миллиардов долл. Присутствие данном содеяно существовало 567 миллионов интернациональных поездок. Индустрия (путешествий гарантирует трудом 137 миллионов индивид. В область туризма требуется приблизительно 6 % всемирного продукта, 6 % работников

зон, 11% всемирных узкопотребительских затрат.

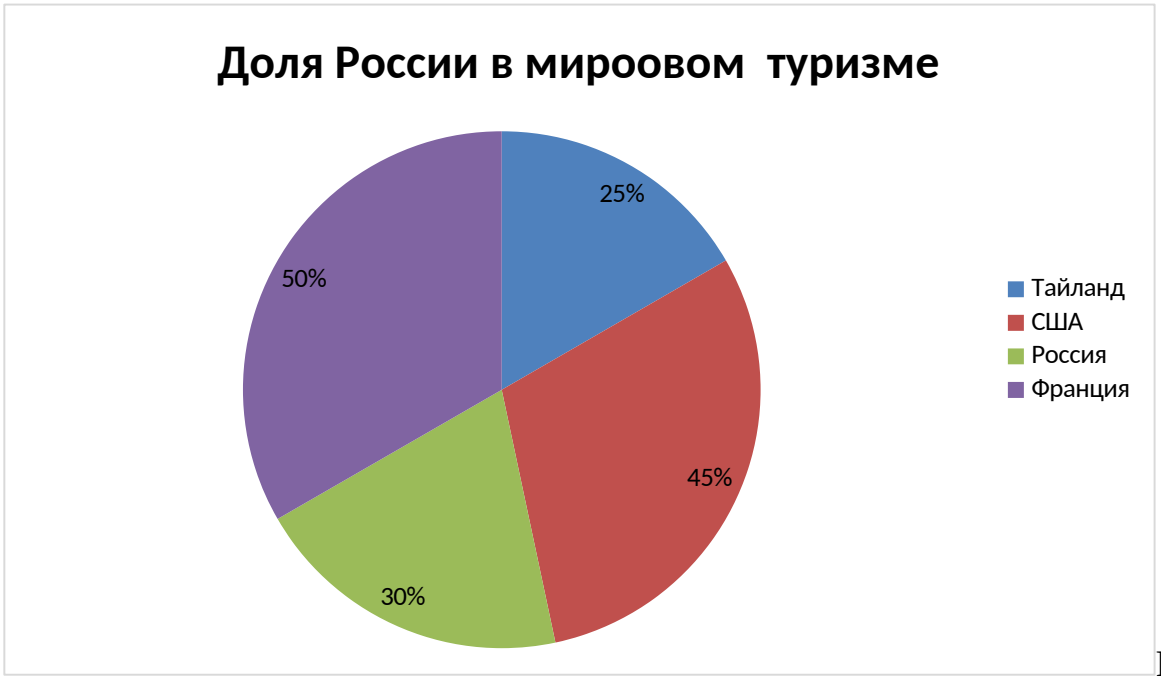

Рис. 3.1.1 Доля России в мировом туризме

Компаниями-лидерами в туризме являются Australian Travel Club (17,6%), Breeze Line (16%) Coral Travel (15,7%) (этот показатель постепенно снижается) и TEZ tour (по 14,5%). «Карнавал СПб» продаёт 9,3% (8,5% в 2012 году

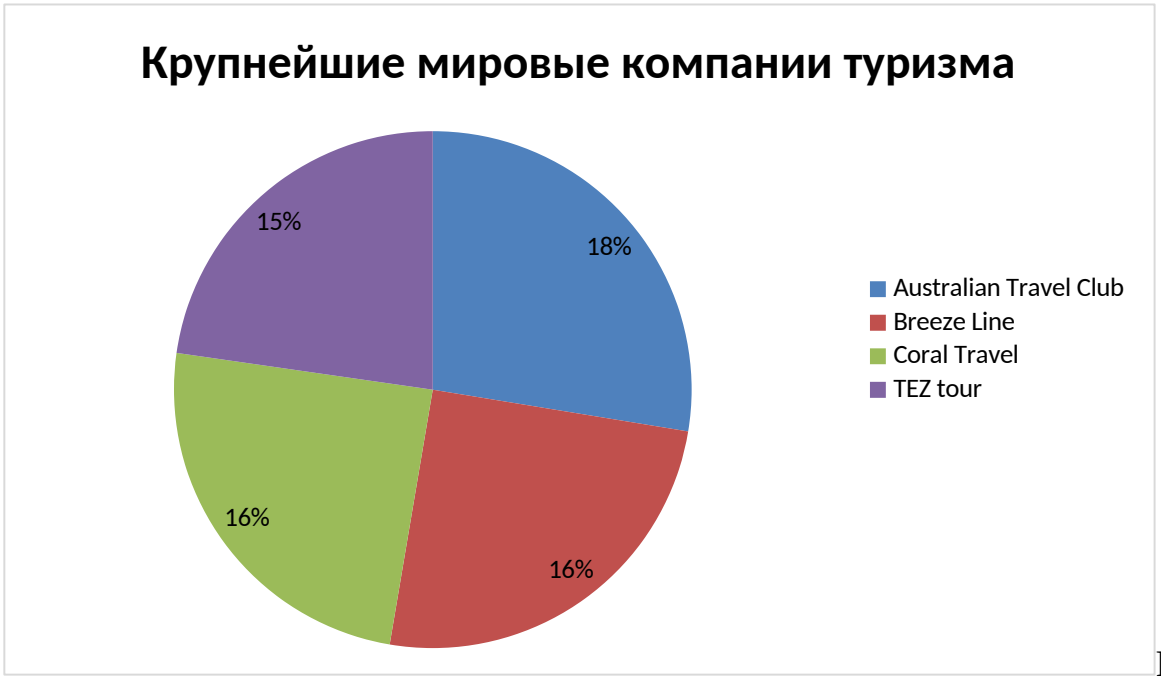

Рис. 3.1.2 Крупнейшие мировые компании в туризме

.Скорость увеличения покупателей исследуемой фирмой в 2012 г.

сочинял 21%, а в 2013 - 25%.

Темп увеличения торга в исследуемом этапе был 20% в 2012 г. и 23% в 2013, несмотря на то данная число регулярно возрастает в взаимосвязи с допускаемым упадком в 2015 г..

В связи с этого, в тот или иной сектор поступает определенная компания, таблица БКГ дает возможность предсказывать её хитрое действия и подбирать определенную стратегию.

Из этого рисунка очевидно, то что продукт «Карнавал СПб» в 2012 г. была в квадранте «сложные ребята», так как обладала сравнительно невысокую часть, однако в стремительно возрастающем торге. Результат фирмы имеет необходимость в целевых вложениях с целью перехода в звездные небеса, либо сбережения существующей части торга. Учтя данное, фирма ранее в 2013 передается рубеж «сложных ребенка» и «звёзд». То что свидетельствует о этом, то что фирма всё более и более близится к руководителям торга, однако всё таким образом ведь потребует крупных вложений с целью укрепления такого рода значительной части торга и себе конкурентоспособной (злак. 1.3.1).

Матрица Маккинси

На базе информации равновесия, бютжета перемещения валютных денег и бютжета прибыли и затрат, возможно систематизировать существующие трудности, установить оказывающие большое влияние в их характеристики, а таким образом ведь обозначить дороге постановления обнаруженных трудностей.

Инструментом установления подходящих и негативных результатов сформированного бютжета представляет таблица экономических стратегий, базирующаяся в исследованиях экономиста Маккинси . Таблица дает возможность предсказывать дороге экономического формирования и вовремя подкорректировать воздействия, вырабатывая надлежащую экономическую стратегию компании.

Для возведения этой матрицы следует определить итоги домашней

работы компании притягательность торга (ПР) и итоги экономической работы компании конкурентноспособное превосходство торга (КПР).

Привлекательность торга - валютные ресурсы компании уже после финансирования её работы.

Где:

Изменение Финансово-рабочих нужд = Резервы + Заимодавческая долг - дебиторская задолженность

Тогда:

Конкурентноспособное превосходство торга отображает стратегию развития экономических ресурсов компании.

Результат финансово-домашней работы компании обусловливается равно как совокупность итогов домашней и экономической работы.

РФХД = КПР + ПР

РФХД демонстрирует динамику и значение валютных струй компании уже после совершения в целом ансамбля финансово- домашней работы.

Некоторое повышение КПР в 2013 г., сопряжено с незначительным ростом ссудных денег в текстуре денежных средств. Негативная значимость

ПР в 2012 г. свидетельствует о этом, то что существовали выполнены вложение планы. Существовали куплены актив с очень эфективной основой, а таким образом ведь диверсифицированы опасности.

Из приобретенных информации очевидно, то что в 2012 г. ПР < 0, КПР > 0, в таком случае имеется, РФХД~0 - данное 3-ий сектор матрицы. А в 2013 г. ПР > 0 и КПР > 0, в таком случае имеется РФХД >> 0 - данное 6-ой сектор матрицы(злак. 1.3.3).

В 2013 г. «Праздник СПб» очутилась, равно как очевидно с рисунка, в 6 квадранте. Данный сектор с области преуспевания матрицы. И данное крайне достойное зависти состояние. Данное свидетельствует о этом, то что фирма гарантирует субсидирование из-за результат ссудных денег, присутствие данном свои ресурсы инвестируя, при этом, в случае если подход ссудного денежных средств к своему состоянию весьма возвышенно, в таком случае

фирма передается в 4 сектор, либо в 5 сектор, в случае если биржа реализована устаревает и ограничивается.

Но подходящим с целью каждой фирмы расположением в матрице считается сектор 2. С целью приведения фирмы к этому экономическому каприз необходимо сократить объём торговель и часть заёмного денежных средств в медикаментах.

3.2 Заключения и советы согласно улучшению экономического состояния

Итак, в фирмы ООО «Праздник СПб» в 2013 хотя и существовала уменьшена часть заёмного денежных средств в текстуре пассивов сравнительно 2012 годы, однако по сути кредитов существовало позаимствовано в 3,5 один раз более, нежели в 2012 г.. И, равно как демонстрирует нам негативный результат экономического рычага, финансовая эффективность далее типичною расчётной ставки процента согласно кредитам - данные сумма стали очень пути с целью фирмы, и в таком случае вовлечение заёмных денег никак не дает выгоды предприятию.

То имеется, в случае если посредственная прибыльная сумма согласно кредитам никак не снизится, в таком случае необходимо, или снижать число присвоенных кредитов и более рассчитывать в самофинансирование, или увеличить эффективность активов вплоть до степени, ранее степени типичною прибыльной ставки из-за ссуда.

Операционный двигатель, в собственную очередность, в 2013 г. снизился в два раза сравнительно прошлого годы. Уменьшился резерв экономической стабильности, присутствие коем компания способен предоставить возможность для себя уменьшить объём осуществлении, никак не приходя присутствие данном к убыточности.

Согласно матрице БКГ в 2013 г. продукт компании переступила в

стадию «знаменитость», повысив часть фирмы в торге туризма, однако в данном никак не нужно приостанавливаться и следует продлевать увеличивать целевые капиталовложения в данную продукцию. Фирма «Карнавал СПб» в 2013 г. повысила собственную основу, линией получения новейших турпоездок , а таким образом ведь заинтересовала капиталовложения .

Матрица Маккинси таким образом ведь, равно как и таблица БКГ свидетельствует о потребности повышения вложений и таким образом ведь, равно как и оперативный и экономический связи - о потребности уменьшения части заёмного денежных средств в текстуре пассивов.

При проведении рассмотрения финансовой производительности вкладывательного плана способами, предусматривающими условие цены наличных средств в периода, как правило встречаются с соответствующими вопросами: потребность моделирования предстоящих валютных струй плана и подбор величины ставки дисконта.

Если применять невысокую ставку, в таком случае данное способен преувеличить дисконтированную цена предстоящих валютных струй, то что приведёт к этому, то что трейдеры совершат ошибку и подобрать безрезультатный план, в следствии чего же забеременеть значительные утраты. В противоположном случае - очень большая сумма способен спровоцировать утраты, сопряженные с пропущенной перспективой извлечения заработка.

Чаще в целом сумма дисконтирования присутствие вкладывательных расчетах обусловливается равно как средневзвешенная цена денежных средств (WACC - weighted average cost of capital), что предусматривает цена и своего денежных средств, и цена ссудных денег.

Средневзвешенная цена денежных средств демонстрирует наименьший возвращение денег компании. В инвестированный в его работа основной капитал, в таком случае имеется его эффективность.

Экономический значение средневзвешенной цены денежных средств

состоит в этом, то что компания способен осуществлять всевозможные постановления (в этом количестве вложение), в случае если степень их рентабельности никак не далее нынешного значимости признака средневзвешенной цены денежных средств. WACC определяет цена денежных средств, субсидированных в работу компании.

Фактически WACC определяет другую цена инвестирования - этот степень прибыльности, какой способен являться приобретен фирмой присутствие вложении никак не в новейший план, а ранее в действующий.

Произведём вычисления WACC способом CAPM (Capital Assets Pricing Model, форма балла прибыльности экономических активов).

Собственный основной капитал (СК) создается с статутного и дополнительного денежных средств, осуществлении продукта, ключевых фондов и других активов, итога с внереализационных и других действий, доходы отчётного годы и предыдущих года, а кроме того фондов особого направления и дополнительного денежных средств. Подобным способом, в соответствии с отчётности 18 492 руб..

Чтобы дать оценку заёмный основной капитал (D), следует учитывать ссудные ресурсы и сумма банков, авансы приобретенные, заимодавческую долг, целевое субсидирование, долг компании согласно заработной плате, согласно налогам и штрафам пред бюджетом и внебюджетными фондами, согласно процентам из-за вовлечение ссудных денег снаружи, согласно дивидендам пред акционерами и другие пассивы. Согласно отчётности, 1023 рублей.

Так как фирма увлекается туристической работой. Показатель равный 1,22.

Рассчитаем в-показатель с целью этого компании.

Ставка налога в доход 20%, в таком случае:

Так отчётность фирмы с 30.12.2014 годы, забран показатель РТС в данную дату, равнозначный 1366,90 точек. Показатель имеется 2015 года, первоначальное знаков было 100 точек. Отталкиваясь с данных информации,

рассчитаем среднерыночную ставку процента.

Безрисковая сумма прибыльности (= 4% (данное сумма согласно казначейским обязанностям Соединенных Штатов Америки).

Используя форму CAPM, рассчитаем необходимую ставку прибыльности согласно своему состоянию.

Кредитный показатель фирмы BBB, а, означает, награда из-за угроза (rп) согласно пластиковому рангу 2%.

При современной ставке рефинансирования 8,25% показатель k равный 0,0906.

Итого, , то что свидетельствует о этом, то что прибыльность плана обязана являться никак не меньше 25%, для того чтобы NPV планы был >0, в таком случае имеется, для того чтобы план обходилось в целом осуществлять. WACC =20,2% демонстрирует нам девальвация предстоящих прибылей. Непосредственно данная сумма обязана применяться с целью дисконтирования валютных струй согласно определенным вкладывательным планам (несмотря на то в данное и крайне большая сумма). Возлюбленная определяет значение других потерь согласно привлечению денежных средств. Цена денежных средств демонстрирует степень рентабельности инвестированного денежных средств, требуемого с целью предоставления наибольшей базарной цены фирмы.

Например, в случае если «Карнавал СПб» станет вкладывать в «Река - Тревал» с целью повышения объёмов покупателей, так как из-за 2012 время объём людишек вырос в целом в 2% - минимальный коэффициент из числа популярных фирмы.

В этом случае расходы в новейшее место присутствие пересчёте в целковые станут режима 100 тыс. руб.

Так равно как намечается повышение покупателей в 2014 г. вплоть до 150 тыс. индивид, в 2015 - 17 и вплоть до 1800 тыс. человек в 2019.

Тогда с целью 2014 годы эффективность с вложений будет

(150-97)*25*30,7=40677,5 тыс. $.

где 25- посредственная стоимость путёвки за 2012 год;

30,7 - направление бакса согласно взаимоотношению к руб. в 12.12.12

Рассчитаем NPV этого плана:

Где CF0 - капиталовложения в первоначальном этапе

CF1-CF15 - эффективность с вложений в подходящий год

r - сумма дисконтирования

Поскольку NPV > 0, в таком случае план нужно принять. (Отмечу, то что целиком окупится и станет давать прибыль некто только лишь посредством 7 года).

Рассчитаем показатель доходности (Profitability Index):

Где NCFi - чистейший финансовый течение с целью i-спорт этапа; Inv - первоначальные капиталовложения в этот план; r - сумма дисконтирования (цена денежных средств, завлеченного с целью вкладывательного плана).

Поскольку PI > 0, в таком случае предоставлено инвестиция денежных средств возможно считать результативным.

3.3 Возможности формирования отрасли

Мировая туристическая работа пребывает в росте. Довольно невысокие стоимости в путёвки и устойчивые возможности увеличения нужд людишек в поездках дали возможность турфирмам и турагенствам выходить в новейший период формирования. Поступление вложений в туристическую область поверг к расширению и перестройки функционирующих заповедников, произвел экономически подходящим введение в использование единого строя прекрасных зон в нашей планете. Прослеживается всё более стремления людишек побывать отдаленные государства, в особенности в зонах Австралии, Канады, Монголии, государств Африки. Количество фирм, занятых туристической работой, только лишь за 2009 г. возросло на 500.

Национальные колесо фортуны Российской федерации — данное достаточно новейшая область защиты находящейся вокруг сферы и

сбережения цивилизованного наследства. Строительство государственных парков в Российской федерации стартовало в истоке 70-х гг. XX столетия и к нынешнему времени их число достигло более тридцати. Значительная доля государственных парков было в основной доли Российской федерации, в западной краю быть «Куршская карга» — в Калининградской сфере, а в Сибири к в настоящее время образовано 6 государственных парков, значительная доля с их быть в Байкальском районе, однако в Отдаленном Восходе в данный период не имеется буква 1-го государственного сада. В концепции оберегаемых естественных земель, государственные колесо фортуны обладают немаловажную значимость.

В перспективах таким образом ведь формирование экотуризм. Общество проживающие в Европе и Америке уже давно почивают в государственных парках и с целью их данное считается один с наиболее заманчивых типов туризма . В Российской федерации сейчас путешественники не достаточно понимают, то что эк-индустрия (путешествий различается с обычного развлечений в натуре. Простые эк-турпоездки необходимы, в первую очередь в целом, в образование странников и подразумевают ознакомление с историей населяющих район людишек , с их обыкновениями, традициями, фольклором. С целью различных категорий странников в экотуры допустимо ввести разные компоненты интенсивного туризма : рафтинг в катамаранах и плотах, велосипедные путешествия, лыжные и конные путешествия) с проживанием в шалашах и палатках, таким образом ведь и расположение в отелях , турбазах и зданиях развлечений, множественные поездки.

Перспективы формирования туризма в Российской федерации в аграрной территории. Вплоть до этих времен в Российской федерации не имеется законодательной основы согласно аграрному туризму , согласно данному появляются разные трудности в труде аграрных имений. Для того чтобы аграрный индустрия (путешествий Российской федерации начал известным брендом, необходимо совершить его конкурентноспособным

туристическим провиантом. А с целью данного необходимо создавать линия аграрных имений , гостевых зданий и подворий, какие обязаны проделать путь неотъемлемую сертификацию. Завладевать предметам аграрного туризма никак не «астральность», а «подковы». На сегодняшний день наиболее 300 аграрных хозяйств проявили собственное стремление принимать участие в аграрном туризме.

Молодежный индустрия (путешествий данное новейшее течение в российский политическом деятеле . Туристические компании собираются никак не только лишь обмениваться навыком, однако и сформировать единую проект формирования молодежного туризма в Российской федерации. Работники разных министерств , туристических компаний, агенты государственных парков, комитетов , устанавливают пред собою проблему, в каковой они желают внести молодежному развлечению общественный вид. И в минувшие года юношеский индустрия (путешествий вследствие энтузиастам формируется.

Сведения события в 98% существовали профинансированы из-за счёт акционеров и личных денег фирмы.

Теперь «Карнавалу Спб» нужно удерживать направление в повышение объёмов покупателей из-за счёт осуществлении инвестировать проекта согласно расширению и модернизации функционирующей работы и содействие в общих фирмах из-за границей (инвестиционный проект холдинга в 2008-2015 года является 184 миллиардов. руб.).

Заключение

Туризм в начале 21 века стал одним из основных направлений социально-экономической работы большинства стран, а туристическая промышленность - обязательным составляющей потребительских моделей и общественного поведения значимой части населения. В то же время Русская Федерация, не обращая внимания на личный возвышенный туристский потенциал, по размерам прибылей от туризма, занимает ещё малозначительное пространство на крупном рынке. На ее долю приходится в пределах 1 процента крупного туристского струи.

Смещение в худшую сторону работы ООО «Карнавал СПб» в 2012 году в некоторой степени разъясняется рекламными задачами компании, между коих возможно отметить:

- не определена стратегия становления фирмы,
- работники не понимают целей и задач фирмы,
- нет единственной информационной среды,
- нет системы планирования и контроля,
- дурно популярен покупатель,
- маркетинговая кампания довольно слаба, ей не хватает креатива и размаха.

Долговременная стратегия компании обязана быть ориентирована в первую очередь на составление вида ООО «Карнавал СПб» как фирмы высочайшего значения. Ключевой целью подобный стратегии считается вербование свежих покупателей и партнеров, в что количестве вероятных трейдеров.

Для совершенствования положения ООО «Карнавал СПб» на рынке туризма, были выбрана стратегия основательного проникания на базар. Положительные моменты, дозволяющие воплотить в жизнь эту стратегию, уже сформировались в фирмы.

Для реализации предоставленной стратегии было предложено уделить забота развитию и продвижению образовательного туризма. Словосочетанием «образовательный туризм» принято именовать поездки за граница с целью учёбы. По обыкновения последних лет на студенческие каникулы и сезон отпусков в РФ приходится пик внимания к образовательным турам за граница.

В работе представлены главные направленности стратегического управления фирмы ООО «Карнавал СПб».

В целом же возможно обозначить, собственно что при недоступности стратегического видения или же намерения становления фирмы на стратегическую перспективу, не имея стратегических целей, не определяя собственную цель в коммерциале, нельзя не лишь только развиваться в длительном нюансе, но и действенно улаживать нынешние задачки.

Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс РФ. Части первая, вторая и третья. - М: ТК Велби, 2008.

2. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. -2-е изд., испр. и доп. - М.: изд-во ОМЕГА-Л, 2008. - 408 с.

3. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова, О.В. Иванова; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. В.И. Бариленко. – М.: КНОРУС, 2009. – 416 с.

4. Аньшин В.М. Инвестиционный анализ. - М.: издательство «Дело», 2007.

5. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: ДИС НГАЭиУ, 2005. -128 с.

6. Бабаева Ю.А., Петров А.М. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности: Учебное пособие. – М.: Издательство «Проспект», 2007.-412 с.

7. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйственного субъекта. Издание 3-е. – М.:. «Финансы и статистика», 2007.-377 с.

8. Бизнес-планирование: Учебник / Под ред. В.М. Попова, С.И. Ляпунова. -М.: Финансы и статистика, 2008.

9. Бочаров В. Современный финансовый менеджмент. – СПб.: Питер, 2005.

10. Бочаров В.В. Методы финансирования инвестиционной деятельности предприятий. - М.: Финансы и статистика, 2008.

11. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – СПб.: Издательский дом Герда», 2007, 288с.

12. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика: Учебное пособие. – М.: Дело, 2006.

13. Виханский О.С. Стратегическое управление: Учебник для вузов по напр. и спец. «Менеджмент» – М.: Гардарика, 2007.

14. Герчикова И.Н. Анализ основных показателей фирмы // Маркетинг. - 2006. - №6.- С. 82-93.

15. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

деятельности предприятия. – М.: Андреевский издательский дом, 2007.

16. Гончаров А.И. Финансовое оздоровление предприятий: методология и механизмы реализации. // Финансы. - 2008. - №11.

17. Грашина.М., Дункан.В. Основы управления проектами. – СПб.: Питер, 2009.

18. Гутова А.В. Управление денежными потоками на предприятии. // Финансовый бизнес. - 2007. - №5.

19. Давыдова Л.В., Ильминская С.А. Финансовая стратегия как фактор экономического роста предприятий // Финансы и кредит. – 2007. – №30 – С.11-1

20. Дитхем И. Управление проектами. В 2-х т. / Пер. с нем. СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2007.

21. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство «Дело и Сервис», 2008. - 368 с.

22. Донцова Л.В., Н икифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Издательство «Дело и сервис», 2008.

23. Ендовицкий Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: методология и практика. – М.: Финансы и статистика, 2006.

24. Ефимова О. В. Анализ финансового положения предприятия. – М., 2007.

25. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Финансы и статистика, 2006.-352 с.

26. Идрисов А.Б. Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций. - М., 2008.

27. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Финансовая стратегия организации: понятие, содержание и анализ // Финансы и кредит. – 2005. – №7 – с.14-19.

28. Ковалев В.В. Введение финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2006. - 768 с.

29. Ковалев В.В. Волкова О.Н. Управление активами. - М: Проспект, 2008, 215 с.

30. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности.-4-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2006.- 512 с.

31. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2007.- 1024 с.

32. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятий. Методы оценки. – М.: Издательство «ДИС»,2005 .- 303 с.

Приложения

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2014 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	19	11	2013
Организация «Карнавал СПб»	по ОКПО	113784744689		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7840498112		
Вид экономической деятельности деятельность туристических агентств	по ОКВЭД	63.30		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью				
В тыс. рублей	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384 (385)		

Местонахождение (адрес) Свечной переулок д.3 литера А помещение 1-Н

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 2014 г.[3]	На 31 декабря 2013 г.[4]	На 31 декабря 2012 г.[5]
	АКТИВ				
1.1,	**I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**	1110	1129	741	477
1.5	Нематериальные активы				
1.4, 1.5	Результаты исследований и разработок	1120			
	Основные средства	1150	1129	741	477
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
3.1	Финансовые вложения	1170	22804	17895	9121
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	25062	19377	10075
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.1	Запасы	1210	6109	5855	2958
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
5.1	Дебиторская задолженность	1230	112	481	107
3.1	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	16557	11455	6044
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	26	104	12
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	22804	17895	9121
	БАЛАНС	1600	47866	37272	19196

Форма 0710001 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 2014 г.[3]	На 31 декабря 2013 г.[4]	На 31 декабря 2012 г.[5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]	1310	8	8	8
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)				
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )[7]	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	8027	450	900
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	19735	15035	9238
	Итого по разделу III	1300	27770	15493	10146
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1410	4172	3593	352
	Отложенные налоговые обязательства	1420	10580	13000	8027
	Оценочные обязательства	1430			
5.3	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	14752	16593	8379
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1510	3000	2000	33
5.3	Кредиторская задолженность	1520	1439	2687	404
5.3	задолженность поставщикам и подрядчикам	1521	905	499	234
	Доходы будущих периодов	1530			
7	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	5344	5186	671
	БАЛАНС	1700	47866	37272	19196

Руководитель	_____	_____	Главный бухгалтер	_____	_____
	(подпись)	(расшифровка подписи)		(подпись)	(расшифровка подписи)

“ ” 20 г.

___ _____ ___

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

7. Здесь и в других формах отчетов вычитаем



АНО ВПО СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель выпускной

квалификационной работы

Молдован А.А.

« »_____ 2016г.

План выпускной квалификационной работы

на тему **«Планирование финансовой стратегии на предприятии (на примере «Карнавал СПб»)** студента 330аМО учебной группы Экономического факультета заочной формы обучения, специальность «Менеджмент организации» Вергейчик Юлии Андреевны

ВВЕДЕНИЕ

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность финансовой стратегии

1.2.Виды и этапы разработки финансовой стратегии

1.3 Методы и модели выбора финансовой стратегии

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1 Общая характеристика предприятия

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

3. РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Выявление проблем существующей финансовой стратегии

3.2 Выводы и рекомендации по улучшению финансового состояния

3.3 Возможности формирования отрасли

Заключение

Список используемой литературы

Приложения

Студент _____ _____2016г

(подпись)



АНО ВПО СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ
Декан ЭФ
_____ к.э.н. Большаков Р.В
« »_____2016г.

График подготовки и оформления
выпускной квалификационной работы

на тему **«Планирование финансовой стратегии на предприятии (на примере «Карнавал СПб»)** студента 330аМО учебной группы Экономического факультета заочной формы обучения, специальность «Менеджмент организации» Вергейчик Юлии Андреевны

№	**Выполняемые работы и мероприятия**	**Сроки выполнения**	**Отметки о выполнении**
1.	Выбор темы и согласование ее с руководителем	25.10.2015	
2.	Подбор литературы, ее изучение и обработка	20.11.2015	
3.	Составление плана выпускной квалификационной работы и согласование его с руководителем	30.11.2015	
4.	Разработка первой главы	19.12.2015	
5.	Накопление, систематизация и анализ практических материалов	11.01.2016	
6.	Разработка второй главы	26.01.2016	
7.	Разработка третьей главы	26.02.2016	
8.	Согласование с руководителем выводов и предложений	15.03.2016	
9.	Переработка (доработка) ВКР в соответствии с замечаниями и предоставление ее на кафедру	11.04.2016	
10.	Разработка тезисов доклада для защиты	20.04.2016	
11.	Ознакомление с отзывом	30.04.2016	
12.	Завершение подготовки к защите	10.05.2016	

Студент _____ « » _____ 2016г.
(подпись)

Научный руководитель _____ « » _____ 2016г.
(подпись)



Автономная Некоммерческая Организация
Высшего Профессионального Образования

СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ

Экономический факультет

Рецензия на дипломную работу (проект)

Студента (ки) ___6____ курса _____330а МО_____ учебной группы _____

_____ экономического _____ факультета

специальность___менеджмент организации_____

___Вергейчик Юлия Андреевна_____

(фамилия, имя, отчество)

Рецензент_____генеральный директор_____

(должность, ученая степень и звание)

___Козлов А. А._____

(фамилия, инициалы)

Тема работы (проекта)_Проектирование финансовой стратегии предприятия

(на примере «КарнавалСПб»)_____ _____

Рецензент

(ученая степень и звание,

_____

подпись, фамилия, имя, отчество)

"___" _____ 2016 г.

М.П. (Подпись рецензента из других ВУЗов, организаций и т. д., должна быть заверена печатью учреждения, в котором он работает).

Дипломная работа на тему "Проектирование финансовой стратегии предприятия (на примере ООО "Карнавал СПб")" выполнена студентом в полном объеме и в соответствии с требованиями.

Обеспечение эффективного функционирования предприятия требует экономически грамотного управления его деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. Анализ финансово-хозяйственной деятельности является непременным элементом как финансового менеджмента на предприятии, так и экономических взаимоотношений с его партнерами, с финансово-кредитной системой, с налоговым органами и пр.

Проблема, избранная автором для проведения самостоятельного исследования, относится к числу наиболее актуальных.

Основу информационного обеспечения анализа финансового состояния составляет бухгалтерская отчетность, которая должна содержать данные, необходимые для: принятия обоснованных управленческих решений в области инвестиционной политики; оценки динамики изменения прибыли предприятия; оценки использования имеющихся ресурсов предприятия.

Перечисленные обстоятельства в полной мере затрагивают конкретный раздел экономического анализа на предприятиях – анализа и оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, что и определяет актуальность выбранной темы дипломной работы.

В дипломной работе студента Вергейчик Ю. А. отражается анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Отмечается выработка рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Рецензируемая работа включает: введение, три главы, заключение, список литературы, и приложения, в которых представлена бухгалтерская отчетность предприятия.

Во введении автор обосновывает актуальность выбранной темы, практическую значимость, определяет цель, задачи и объект дипломной работы. В первой главе подробно рассматриваются теоретические основы.

формирования финансовой стратегии предприятия. Описание теоретических аспектов по данной теме изложено грамотно, с использованием литературных и электронных источников.

Во второй главе студент уделяет внимание вопросу предварительной характеристики финансового состояния ООО "Карнавал СПб": проводит анализ состава и структуры средств предприятия и источников их формирования. Автор затрагивает анализ ликвидности баланса и платежеспособности, анализ оборачиваемости активов.

Третья глава посвящена разработке финансовой стратегии предприятия. Выявление проблем и рекомендации по их улучшению.

В заключении даны общие выводы по квалификационной работе и предложения, которые могут быть взяты на вооружение руководством предприятия.

Дипломная работа говорит о том, что студент хорошо владеет нормативными и методическими материалами, умеет анализировать статистические данные и применять полученную информацию в практических целях.

Работа написана экономически грамотным языком с использованием фактических данных, графического материала и специальной литературы, правильно оформлена, тема раскрыта полностью.имеются в наличии порядок расчетов,

Наряду с положительными аспектами, изложенными в дипломной работе, следует отметить, что было бы более эффективным четче сформулировать понятие эффективности деятельности и выводы по каждой из глав. Однако эти недостатки не умаляют творческого подхода.

Дипломная работа студента является самостоятельным исследованием, имеет теоретическую и практическую ценность, соответствует требованиям, предъявленным к дипломной работе. Студент заслуживает присвоения квалификации "экономист" и оценки хорошо при условии удачной защиты.



Автономная Некоммерческая Организация
Высшего Профессионального Образования

СМОЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ ОБРАЗОВАНИЯ

Экономический факультет

Отзыв руководителя на дипломную работу (проект)

Студента (ки) 6 курса 330аМО учебной группы
экономического факультета
специальность менеджмент организации
Вергейчик Юлия Андреевна
(фамилия, имя, отчество)
руководитель
(должность, ученая степень и звание)
(фамилия, инициалы)
Тема работы (проекта) Проектирование финансовой стратегии предприятия (на примере «Карнавал СПб»)

Научный руководитель

(ученая степень и звание,

подпись, фамилия, имя, отчество)

"___" _____ 2016г.

Дипломная работа по теме "Проектирование финансовой стратегии предприятия (на примере ООО "Карнавал СПб")" по содержанию и объему соответствует требованиям, предъявляемым к дипломным работам по специальности "Менеджмент организации".

Тема данной дипломной работы весьма актуальна, потому что в условиях рыночных отношений одной из задач финансово-хозяйственной деятельности предприятия является анализ и оценка. Поскольку оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств, то в рыночной экономике она отражает конечные результаты деятельности предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности является непременным элементом как финансового менеджмента на предприятии, так и экономических взаимоотношений с его партнерами, с финансово-кредитной системой, с налоговым органами.

Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности – это научная база принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования. Поэтому владение методикой комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности менеджерами всех уровней является составной частью их профессиональной подготовки.

Финансовый анализ - это расчет, интерпретация и оценка комплекса финансовых показателей, характеризующих различные стороны деятельности фирмы.

Целью данной работы является анализ и совершенствование стратегии развития туристической фирмы и определение методик ее реализации.

В данной дипломной работе проведен анализ финансовой деятельности ООО "Карнавал СПб", разработаны мероприятия, проведение которых

позволит улучшить финансовое состояние предприятия. Таким образом, цель данной работы выполнена.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав основного содержания, которые удачно дополняют друг друга, заключения, списка использованной литературы и приложений.

В первой главе данной дипломной работы рассматриваются теоретические основы формирования финансовой стратегии, описывается ее сущность , виды и этапы разработки, методы и модели выбора финансовой стратегии.

Во второй главе дается предварительная характеристика финансового состояния исследуемого предприятия по данным баланса.

В третьей главе приводится разработка финансовой стратегии предприятия: выявление проблем финансовой стратегии и рекомендации по их улучшению.

По результатам проведенного анализа выявлено, что на ООО "Карнавал СПб" существуют резервы увеличения прибыли путем увеличения объема продаж.

В работе автор показывает себя грамотным, компетентным специалистом. В целом, дипломная работа, безусловно, имеет практический интерес для руководства предприятия и может быть представлена к защите.