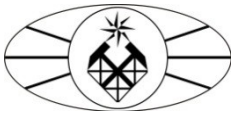
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



ФГБОУ ВО «РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ СЕРГО ОРДЖОНИКИДЗЕ» (МГРИ-РГГРУ)

Институт экономико-правовых основ недропользования

Кафедра Экономики МСК

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности и основные пути повышения ее эффективности на ОАО «Хабаровсккрайгаз»

Выполнила студентка гр. ЭГ-12 _____ Гиоргобиани М.
(подпись)

Руководитель д.э.н., проф. _____ Курбанов Н.Х.
(подпись)

«Допустить ВКР к защите»

Зам. зав. кафедрой Экономики МСК д.э.н., проф. _____Назарова З.М.
(подпись)

Защита состоялась «__»_____201__г. на заседании ГЭК по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика», квалификация бакалавр.

Председатель ГЭК, д.э.н., проф. _____ Орлов В.П.

Москва, 2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВПО «РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ СЕРГО ОРДЖОНИКИДЗЕ» (МГРИ-РГГРУ)

«УТВЕРЖДАЮ»

Зам. зав. кафедрой экономики МСК д.э.н.,
проф. Назарова З.М._____
«__»_____2016 г.

ЗАДАНИЕ
НА ВЫПОЛНЕНИЕ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Гиоргобиани Мария

1. Тема выпускной квалификационной работы: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности и пути повышения её эффективности на ОАО «Хабаровсккрайгаз». утверждена приказом ректора МГРИ-РГГРУ №_____ от «__» _____ 2016г.
2. Срок сдачи студентом законченной работы *01 июня 2016 г.*
3. Основные вопросы, подлежащие разработке:

-изучить теоретические и методологические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Хабаровсккрайгаз»;

-провести общую оценка финансового состояния предприятия;

-провести анализ бухгалтерского баланса предприятия, проанализировать платежеспособность (ликвидность) предприятия;

-разработать основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия и повышения его финансовых результатов.

5. Календарный план выполнения дипломной работы

№ п/п	Наименование этапов дипломной работы	Срок выполнение этапов работы	Примечание
1	Поиск и анализ литературы по теме ВКР	28.02. - 06.03.2016 г.	
2	Подбор, изучение и проработка практических х материалов по исследуемому предприятию	07.03. - 20.03.2016 г.	
3	Составление плана работы	21.03. - 27.03.2016 г.	
4	Разработка и согласование с руководителем первой главы ВКР	28.03. -10.04.2016 г.	
5	Разработка и согласование с руководителем второй главы ВКР	11.04. - 24.04.2016 г.	
6	Разработка и согласование с руководителем третьей и четвертой главы ВКР	25.04. - 08.05.2016 г.	
7	Согласование с руководителем введения, выводов и заключения	09.05. -15.05.2016 г.	
8	Подготовка доклада и графического материала	16.05. - 29.05.2016 г.	
9	Сдача ВКР на проверку руководителю	01.06.2016 г.	
10	Защита выпускной квалификационной работы	09.06.2016	

6. Дата выдачи задания *26 февраля 2016 г.*

Руководитель Курбанов Н.Х, проф., к.э.н. _____

Задание приняла к исполнению *Гиоргобиани Мария* _____

АННОТАЦИЯ

Структура дипломной работы «Анализ финансово-хозяйственной деятельности и основные пути повышения ее эффективности на ОАО «Хабаровскккрайгаз» включает в себя: введение, 4 главы, заключение, список использованной литературы, содержит 14 таблиц, 5 рисунков.

Во введение раскрываются: актуальность темы, основные цели и задачи исследования, объект и предмет работы.

В первой главе дипломной работы рассматриваются теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Раскрыты сущность, принципы, виды и методы анализа, дается подробная характеристика финансовой отчетности.

Во второй главе рассматривается технико-экономическая характеристика и анализ финансового состояния предприятия.

В третьей главе проводится оценка финансового состояния ОАО «Хабаровскккрайгаз» и его изменения за анализируемый период по данным бухгалтерской отчетности.

В четвертой главе проводится анализ финансовых результатов предприятия ОАО «Хабаровскккрайгаз». На основе проведенного анализа делаются выводы о финансовом состоянии предприятия и даются рекомендации по его улучшению.

В заключении сделаны выводы о финансовом состоянии предприятия и даны рекомендации по его улучшению.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение

Глава I Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Сущность, принципы, виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.2 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности

1.3 Финансовая отчетность, как информационно-правовая база для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Глава II Технико-экономическая характеристика и анализ финансового состояния предприятия

2.1 Основные направления деятельности

2.2. Структура предприятия и обеспечение бесперебойной подачи газа и безаварийной эксплуатации систем газоснабжения

2.3. Результаты финансово-хозяйственной деятельности

Глава III Оценка финансового состояния ОАО «Хабаровсккрайгаз» и его изменения за анализируемый период

3.1 Анализ структуры активов и пассивов

3.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия

3.3 Анализ платежеспособности (ликвидности) предприятия

3.4 Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности

3.5 Анализ состояния производственных запасов

Глава IV Анализ финансовых результатов и пути повышения эффективности деятельности ОАО «Хабаровсккрайгаз»

4.1 Анализ прибыли предприятия

4.2.Анализ рентабельности

4.3 Пути повышения эффективности на ОАО «Хабаровсккрайгаз»

Заключение

Список используемой литературы

ВВЕДЕНИЕ

В настоящие время, когда предприятия приобретают все большую самостоятельность и несут полную ответственность за результаты своей хозяйственной деятельности перед совладельцами (акционерами), работниками, банком и кредиторами, значение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия становится необходимостью. С помощью анализа финансово-хозяйственной деятельности (АФХД) предприятия изучаются тенденции развития, глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются бизнес-планы и управленческие решения; осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Актуальность выбранной темы состоит в том, что анализ финансово-хозяйственной деятельности является необходимым элементом в системе управления предприятия, поскольку является той базой, на которой строится разработка экономической стратегии предприятия. Умение проводить и оценивать итоги анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволит принимать квалифицированные управленческие решения по снижению риска и повышению доходности финансово-экономической деятельности предприятия, выявлять факторы и резервы повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятий.

Целью дипломной работы является проведение анализа, для определения способов улучшения эффективности предприятия.

Для реализации поставленной цели обозначены и решены следующие задачи:

- изучены теоретические и методические аспекты финансово-хозяйственной диагностики предприятия;
- проведена общая оценка финансового состояния предприятия;
- проведен анализ бухгалтерского баланса предприятия, проанализирована платежеспособность (ликвидность) предприятия;
- разработаны основные рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия и повышения его финансовых результатов.

Объектом исследования выступает ОАО «Хабаровсккрайгаз».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ОАО «Хабаровсккрайгаз» за период 2012-2013 гг.

Практическая значимость дипломной работы состоит в разработке рекомендаций по повышению эффективности управления финансовыми ресурсами на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Хабаровсккрайгаз».

В ходе исследования применялись расчетно-аналитические методы, нормирование, группировок, системного анализа.

Теоретическую основу дипломной работы составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблеме анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия составила бухгалтерская финансовая отчетность ОАО «Хабаровсккрайгаз» за период 2012-2013 гг., годовой отчет за 2013 год.

ГЛАВА I
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, принципы, виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ финансово-хозяйственной деятельности понимается как системное, комплексное исследование, измерение и обобщение воздействия причин на итоги работы компании путем обработки конкретных источников информации (признаков плана, учёта, отчётности). Основополагающими видами анализа финансово-хозяйственной деятельности считаются финансовый и управленческий анализы.

С научной позиции анализ - это выделение сути процесса или же явления методом определения и дальнейшего исследования составляющих долей, обнаружения базы, связывающей все доли в общее целое, и выявление на данной базе закономерностей его становления. Анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы является основой принятия решений на уровне субъектов управления. С помощью аналитических операций выявляются более важные данные и делаются прогнозы на будущее, и на базе данных прогнозов строятся намерения производственной и рыночной активности, вырабатываются процедуры контроля за их исполнением.

На процесс хозяйственных действий оказывают влияние очень много объективных и субъективных причин. Все данные причины в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности нужно тщательным образом изучать.

Для отображения совершенной картины состояния компании существенны не столько количественные, сколько и качественные свойства деловой активности компании. Их анализ – существенная часть анализа финансово-хозяйственной деятельности компании. Следовательно, анализу нужно подчинять не только производственную и финансовую сферу, но и юридические, общественные и экологические нюансы.

Цель анализа финансово-хозяйственной деятельности – оценка результатов хозяйственной деятельности, обнаружение причин, обусловивших удачи и невезения в рассматриваемом периоде, а также проектирование и моделирование работы компании на будущее. Она решается на основе стоимостных данных бухгалтерского учета, также в данных оперативного и статистического учета, выраженных в разных единицах измерения.

Сутью анализа финансово-хозяйственной деятельности считается глубочайшее и многостороннее исследование финансовой сведений и функциональности рассматриваемого объекта хозяйствования, с целью принятия обоснованных управленческих заключений по обеспечению исполнения производственных программ компании, оценки значения их исполнения, раскрытия недочетов.

Анализ демонстрирует собою единую оценку воздействия внешних и внутренних, рыночных и производственных условий на количество и качество изготавливаемым предприятием продукта, экономические характеристики деятельности компании и показывает вероятные возможности формирования последующей производственной работы компании в подобранной сфере хозяйствования. Основная тенденция анализа: от сложного комплекса – к образующим его составляющим, с итога – к заключениям о том, как такого рода итог будет достигнут, и к чему он приведет в будущем.

Главными принципами анализа финансово-хозяйственной деятельности компании являются:

1. конкретность - исследование базируется на подлинной информации, итоги его приобретают определенное количественное отражение;

2. комплексность - многостороннее исследование финансового действия или же процесса с целью объективной его оценки;

3. системность - исследование финансовых действий в связи друг с другом, а не отдельно;

4. регулярность - исследование необходимо осуществлять всегда путем предварительно установленных интервалов времени;

5. объективность - решающее и объективное исследование экономических явлений, формирование аргументированных заключений;

6. действенность - годность итогов анализа для применения в фактических целях, интересах увеличения результативности производственной работы;

7. экономичность - расходы, связанные с проведением анализа, должны быть значительно меньше того финансового результата, какой будет приобретен в итоге его выполнения;

8. сопоставимость - сведения и итоги анализа должны быть сравнимы друг с другом, а при систематическом проведении аналитических операций обязаны соблюдать преемство итогов;

9. научность - при проведении анализа необходимо следовать научно аргументированным методам и упражнениям.

Финансовый анализ в организации управления финансами компании в более общем варианте предполагает собою метод сбережения, модификации и применения данных финансового характера, содержащий такие задачи:

- дать оценку нынешнего и перспективного материального и экономического положения компании;

- дать оценку вероятных и целесообразных темпов формирования компании с позиции их экономического обеспеченья;

- обнаружить доступные источники денег и дать оценку вероятности и необходимости их мобилизации;

- спрогнозировать место компании на рынке денежных средств.

Классификация видов анализа финансово-хозяйственной деятельности представлена в таблице 1.1.1 [4, С.16].

Таблица 1.1.1

Классификация видов анализа финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов

Признак классификации	Вид анализа
По функциям управления	
Уровень информационного обеспечения	- внутренний управленческий анализ - внешний финансовый анализ
Содержание процесса управления	- перспективный (предварительный) анализ - ретроспективный (последующий) анализ - оперативный анализ - итоговый (заключительный) анализ
Характер объектов управления	- анализ стадий расширенного воспроизводства - отраслевой анализ - анализ ведомств и предприятий -анализ составных элементов производства и производственных отношений
Прочие виды классификации	
Субъекты анализа	- анализ по заданию руководства и экономических служб - анализ по заданию собственников и органов управления
Периодичность	- годовой анализ

	- квартальный анализ - месячный анализ - декадный анализ -ежедневный анализ
Содержание и полнота изучаемых вопросов	- полный анализ - локальный анализ - тематический анализ
Методы изучения объекта	- комплектный анализ - системный анализ - сравнительный анализ - сплошной анализ - выборочный анализ
Степень автоматизации работ	- анализ с использованием ПЭВМ - анализ без применения ПЭВМ

Исходя из ориентированности анализа финансово-хозяйственной работы компании во времени, можно отметить два основных вида анализа – ретроспективный и перспективный. Ретроспективный анализ ориентирован в прошлое и сталкивается с фактами и итогами, которые уже имели место быть.

Для эффективной работы компании важнее перспективный анализ, который ориентирован на завтрашний день и осуществляется с целью изучения вероятных альтернатив формирования компании и формирования способов достижения более желанных итогов. В процессе перспективного анализа обнаруживаются условия, которые станут оказывать значительное воздействие на работу компании и ее итоги в перспективе, а кроме того уровень данного воздействия.

Данные, приобретенные согласно итогам перспективного анализа могут иметь случайную направленность, и впоследствии покидают горизонт прогноза. Тем не менее, без подобного прогнозирования тяжело

продемонстрировать ни оперативное, ни тактическое, ни стратегическое составление плана работы хозяйствующего субъекта.

Отличия среди оперативного, тактического и стратегического анализов формируются сроками прогнозирования итогов и отличительными чертами хозяйственной работы компании. Наблюдение нынешней работы производится в рамках оперативного анализа. Анализ в краткосрочной перспективе представляется тактическим, а долговременное прогнозирование – стратегическим анализом.

Исследование финансово-хозяйственной деятельности компании может быть наиболее детальным, глубоким либо наоборот, экспресс-анализом. Если анализу будет подвергаться одна тенденция работы, то в данном случае анализ - тематический. В случае, если в области анализируемой категории выступает организация как совокупность, то такого рода анализ необходимо расценивать в качестве комплексного.

В некоторых ситуациях разбираются специальные нюансы работы компаний, и в этом случае терминология, затрагивающая типы анализа, отображает натуру рассматриваемых аспектов: инвестиционный анализ предполагает исследование и оценку инвестиционных проектов компании, в рамках маркетингового анализа ведется исследование рынков реализации изготавливаемой продукции и т.д.

1.2 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности

Методом экономического анализа является способ познания, путь исследования своего предмета, то есть хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимосвязанности [11, С.7].

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всестороннее характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия;

- изучение причин изменения этих показателей;

- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними [17, С.88].

Методика анализа – это система правил и требований, гарантирующих эффективное приложение метода.

В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу экономического анализа.

Все аналитические методы можно сгруппировать в две большие группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

К качественным (неформализованным, логическим) методам относят аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К ним относятся:

- метод сравнения;

- метод построения систем аналитических таблиц;

- метод построения систем аналитических показателей;

- метод экспертных оценок;

- метод сценариев;

- психологические и морфологические методы и т.п.

Количественные (формализованные) методы – это приемы, использующие математику. Вследствие их применения можно получить довольно точный результат или несколько результатов для дальнейшего выбора верного с помощью уже логических методов.

Количественные методы можно разделить на: бухгалтерские, статистические, классические методы анализа, экономико-математические и т.д.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать различные методы (и логические, и формализованные). Но к наиболее часто используемым методам финансового анализа относятся:

1) метод абсолютных, относительных и средних величин;

2) метод сравнения;

3) вертикальный анализ;

4) горизонтальный анализ;

5) трендовый анализ;

6) факторный анализ;

7) анализ с помощью финансовых коэффициентов;

8) метод экспертных оценок;

9) метод детализации;

10) метод построения дерева решений.

В процессе сбора данных получают информацию о значениях тех или иных признаков, характеризующих каждую единицу, каждый элемент исследуемого процесса или явления (совокупности). Эта информация, как правило, представлена в виде показателей. Обобщающие показатели могут быть абсолютными, относительными и средними. Многообразная характеристика всех сторон исследуемых экономических процессов и явлений может быть дана лишь с помощью всех видов обобщающих показателей. Вместе с тем, каждый вид показателей имеет определенное значение и занимает важное место в аналитическом процессе.

1) Метод абсолютных величин характеризует численность, объем (размер) изучаемого процесса. Абсолютные величины всегда имеют какую-нибудь единицу измерения: натуральную, условно-натуральную, стоимостную (денежную).

Натуральные единицы измерения применяют в тех случаях, когда единица измерения соответствует потребительским свойствам продукта. Например, производство ткани оценивается в метрах, сельскохозяйственной

продукции – в центнерах и тоннах, то, что касается электрической энергии, измеряется в киловаттах и т.д.

Натуральные показатели могут быть и составными. Например, отработанное рабочими и служащими время учитывается в человеко-днях и человеко-часах, а грузооборот автотранспорта – в тонно-километрах и т.д.

Если некоторые разновидности продукции соответствуют общим потребительским свойствам, то обобщенные итоги по выпуску разных видов продукции можно получить, используя условно-натуральные единицы. В этом случае один из видов принимается в качестве единого измерителя, а другие приводятся к этому измерителю с помощью соответствующих коэффициентов пересчета.

Когда на уровне предприятия или отрасли обобщаются учетные данные, то широко используются стоимостные (денежные) абсолютные показатели. К ним, например, относятся: цена единицы продукции; выручка от продажи продукции, работ, услуг; величина расходов и прибыли, величина задолженности и др.

Следует также отметить, что абсолютные показатели получают или непосредственным подсчетом собранных данных, или расчетным путем.

Расчетным абсолютным показателем, например, является абсолютное отклонение. Это разница между двумя абсолютными одноименными показателями [14,15,16]:

$$\pm\Delta П = П_1 - П_0 \qquad (1.2.1)$$

Где $П_1$ – значение абсолютного показателя в отчетном периоде,

$П_0$ – значение абсолютного показателя в базисном периоде,

$\Delta П$ – абсолютное отклонение (изменение) показателя.

2) Относительная величина вычисляется как отношение фактического значения показателя к базе сравнения, т.е. путем деления одной величины на:

другую. Относительная величина исчисляется в долях единицы, коэффициентах.

Сопоставлять можно одноименные показатели, относящиеся к различным периодам, различным объектам или разным территориям. Результат такого сопоставления представлен:

- коэффициентом (база сравнения принята за единицу) или

- выражен в процентах и показывает, во сколько раз или на сколько процентов сравниваемый показатель больше (меньше) базисного.

Результатом соотношения одноименных показателей могут быть следующие относительные показатели.[1]

а) Относительные величины динамики, которые характеризуют изменение процесса во времени, и показывают, во сколько раз увеличился (уменьшился) уровень изучаемого показателя по сравнению с предыдущим периодом времени.

б) Относительные величины координации отражают соотношение между частями одного целого. К таким величинам относятся, например, соотношение между величиной заемного и собственного капитала предприятия, между численностью рабочих и административно-управленческим персоналом организации и т.д. Относительные величины координации могут показывать, сколько единиц одной части приходятся на 100 или 1000 единиц другой части.

в) Относительные величины наглядно характеризуют результат сопоставления одноименных показателей, относящихся к одному и тому же периоду времени, но и к разным объектам или территориям. Эти относительные величины используются для сравнительной оценки результатов деятельности отдельных предприятий отрасли или для оценки уровня развития разных регионов. Исчисляются они либо в процентах, либо

[1] Донцова Л.В., Никифорова Н.А.Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / 2-е издание Москва: Издательство «Дело и Сервис», 2004. 336 с.

в долях единицы, показывающих, во сколько раз одна из сравниваемых величин больше (меньше) другой.

г) Относительные величины интенсивности в их числе можно назвать такие важные коэффициенты, отражающие качественную сторону деятельности предприятия или организации, как финансовые коэффициенты деловой активности, фондоотдачу, фондовооруженность, материалоотдачу, доходность того или иного вида деятельности и пр.

Таким образом, относительные величины – это один из важнейших способов обобщения и анализа экономической информации. В процессе финансового анализа абсолютные и относительные величины должны рассматриваться во взаимосвязи, т.е. пользоваться относительными величинами нужно так, чтобы четко себе представлять, какая абсолютная величина стоит за каждым относительным показателем. Необходимо также соблюдать сопоставимость сравниваемой величины и величины, принятой за базу сравнения.

3) Метод средних величин используется для обобщения данных. Средняя величина – это показатель «середины» или «центра» исследуемых данных. Она является обобщающей характеристикой изучаемого признака в анализируемой совокупности данных и отражает типичный уровень места и времени.

4) Метод сравнения – самый древний, логический метод анализа. Вопрос сравнения решается по принципу «лучше или хуже», «больше или меньше». Это во многом обусловлено особенностями психологии человека, который сравнивает объекты парами. При сравнении пользуются разными приемами, например шкалами.

5) Вертикальный анализ – представление финансового отчета в виде относительных показателей. Такое представление позволяет увидеть удельный вес каждой статьи баланса в его общем итоге. Обязательным элементам анализа является динамические ряды этих величин, посредством

которых можно отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и их источников покрытия.

Таким образом, можно выделить две основные черты вертикального анализа:

- переход к относительным показателям позволяет проводить сравнительный анализ предприятий с учетом отраслевой специфики и других характеристик;

- относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые существенно искажают абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затрудняют их сопоставление в динамике.

6) Горизонтальный анализ баланса заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Степень агрегирования показателей определяет аналитик. Как правило, берут базисные темпы роста за ряд лет (смежных периодов), что позволяет анализировать изменение отдельных балансовых статей, а также прогнозировать их значение.

Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности финансовой формы, так и динамику отдельных ее показателей.

7) Трендовый анализ – часть перспективного анализа, необходим в управлении для финансового прогнозирования. Тренд – это путь развития. Тренд определяется на основе анализа временных рядов следующим образом: строится график возможного развития основных показателей организации, определяется среднегодовой темп прироста и рассчитывается прогнозное значение показателя. Это самый простой способ финансового прогнозирования. Сейчас на уровне отдельной организации расчетным

периодом времени является месяц или квартал. Анализ временных рядов позволяет решать следующие задачи:

- изучить структуру временного ряда, включающую тренд – закономерные изменения среднего уровня параметров, а также случайные колебания;

- изучить причинно-следственные взаимосвязи между процессами;

- построить математическую модель временного ряда.

Анализ тренда предназначен для исследования изменений среднего значения временного ряда с построением математической модели тренда и с прогнозированием на этой основе будущих значений ряда. Анализ тренда выполняют путем построения модели простой линейной или нелинейной регрессии.

8) Факторный анализ – это методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативных показателей.

Различают следующие типы факторного анализа [19, С.287]:

- функциональный и вероятностный,

- прямой (дедуктивный) и обратный (индуктивный),

- одноступенчатый и многоступенчатый,

- статический и динамический,

- пространственный и временной,

- ретроспективный и перспективный.

Основными этапами факторного анализа являются:

Отбор факторов, которые определяют исследуемые результативные показатели:

- классификация и систематизация их с целью обеспечения возможностей системного подхода.

- определение формы зависимости между факторами и результативными показателями.

- моделирование взаимосвязей между результативным показателем и факторами.

- расчет влияния факторов и оценка роли каждого из них в изменении величины результативного показателя.

- работа с факторной моделью (практическое ее использование для управления экономическими процессами).

Создать факторную систему – это, значит, представить изучаемое явление в виде алгебраической суммы, частного или произведения нескольких факторов, которые воздействуют на величину этого явления, и находится с ним в функциональной зависимости.

9) Финансовые коэффициенты применяются для анализа финансового состояния предприятия и представляют собой относительные показатели, определяемые по данным финансовых отчетов, главным образом по данным отчетного баланса и отчета о прибылях и убытках.

Применение финансовых коэффициентов зависит от отраслевых особенностей предприятий, от размеров предприятия, оцениваемых обычно годовым объемом продаж и среднегодовой стоимостью активов. На предпочтительные величины коэффициентов, кроме того, может влиять общее состояние экономики, фаза экономического цикла.

Для расчета финансовых коэффициентов, финансовые отчеты предприятия должны быть приведены в определенную аналитиком форму, называемой аналитической.

Критерии оценки финансового состояния предприятия с помощью финансовых коэффициентов обычно подразделяют на следующие группы:

- платежеспособность;

- прибыльность, или рентабельность;

- эффективность использования активов;

- финансовая (рыночная) устойчивость;

- деловая активность.

Для измерения перечисленных характеристик в практике анализа используют множество финансовых коэффициентов. Отбор коэффициентов определяется задачами проводимого анализа.

Преимущества метода коэффициентов:

- возможность получить информацию, представляющую интерес для всех категорий пользователей
- простота и оперативность расчета;
- возможность выявить тенденции в изменении финансового положения предприятия;
- возможность оценить финансовое состояние исследуемого предприятия относительно других аналогичных предприятий;
- устранение искажающего влияния инфляции.

10) Экспертные методы используются в тех случаях, когда не подходят инструментальные и при измерениях нельзя опереться на физические явления или они пока очень сложны. Экспертные методы основываются на интуиции, в них преобладают субъективные начала. Примером использования экспертного метода может служить экспертная оценка стоимости недвижимости.

Сложность объектов экономических измерений способствовала широкому распространению экспертных оценок в качестве метода измерения.

Выделяют два уровня использования экспертных оценок: качественный и количественный. Применение экспертных оценок в тех областях, где могут быть использованы инструментальные средства и информационные технологии, нередко обусловлено неумением правильно ими, пользоваться.

Причинно-следственный анализ, результатом которого является оценка, неразрывно связан с личностью эксперта; другой эксперт, поставленный перед такой же проблемой, может прийти к другим оценкам. Оценки сложных объектов должны выполняться экспертами высокой квалификации. Оценки «средних» экспертов обычно основаны на

традиционных, привычных представлениях. В сложных случаях они могу оказаться ошибочными.

Уменьшить риск субъективности суждения можно, если обратиться к группе экспертов, которые могут обсуждать и согласовывать свои оценки.

11) Метод детализации представляет собой один из наиболее распространенных приемов анализа во многих областях науки, в том числе и в анализе финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов. При сочетании с другими приемами детализация позволяет всесторонне оценить исследуемые явления и вскрыть причины создавшегося положения. В зависимости от сложности, описывающие его показатели, расчленяются по временному признаку, по месту совершения хозяйственных операций, центром ответственности или составным частям.

12) Метод построения дерева решений входит в систему методов ситуационного анализа и используется в случаях, когда прогнозируемая ситуация может быть структурирована таким образом, что выделяются ключевые моменты, в которых либо нужно принимать решение с определенной вероятностью (роль аналитика или менеджера активна), либо так же с определенной вероятностью наступает некоторое событие (роль аналитика или менеджера пассивна, однако значимы некоторые независящие от его действий обстоятельства). Именно для формализованного описания подобных ситуаций и используется так называемый метод построения дерева решений.

1.3 Финансовая отчетность, как информационно-правовая база для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ финансовой отчетности выступает инструментом для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью,

для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия интересуют как внешних рыночных агентов (потребителей и производителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (работников административно-управленческих подразделений, руководителей предприятия и др.)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является информационной базой анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, потому что в классическом понимании финансовый анализ – это анализ данных финансовой отчетности. Финансовый анализ используется для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью; служит для оценки деятельности руководства организации; может использоваться для выбора направлений инвестирования капитала, наконец, выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей и финансовой деятельности в целом.

В соответствии с федеральным законодательством[2] РФ бухгалтерская отчетность организаций (за исключением отчетности бюджетных организаций) состоит из:

1. «Бухгалтерского баланса» (форма № 1);
2. «Отчета о финансовых результатов» (форма № 2);
3. Приложений к ним:

a) «Отчет об изменениях капитала» (форма № 3),

b) «Отчет о движении денежных средств» (форма № 4),

c) форма № 5,

4. аудиторского заключения,
5. «Пояснительной записки».

Из всех форм бухгалтерско-финансовой отчетности важнейшей является баланс. Бухгалтерский баланс характеризует в денежной оценке

[2] Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) "О бухгалтерском учете"

финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату. По балансу характеризуется состояние материальных запасов, расчетов, наличие денежных средств, инвестиций.

Данные баланса необходимы собственникам для контроля над вложенным капиталом, руководству организации при анализе и планировании, банкам и другим кредиторам – для оценки финансовой устойчивости.

Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период.[3] Способность предприятия обеспечить неуклонный рост собственного капитала может быть оценена системой показателей финансовых результатов. Обобщенно наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности предприятия представлены в форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках» годовой и квартальной бухгалтерской отчетности.

Показатели финансовых результатов (прибыль) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой и инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками коммерческого дела.

Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного производства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Прибыль является также важнейшим источником формирования доходов бюджета (федерального, регионального, местного) и погашения долговых обязательств организации перед банками, другими кредиторами и инвесторами. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств

[3] Шуляк П.Н.Финансы предприятия: Учебник.– 6-е изд., перераб. и доп.– М.: Издательско-торговая корпорация “Дашков и К°”, 2006.– 712 с.

предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

Капитал предприятия это - источник финансирования финансово-хозяйственной деятельности. Величина совокупного капитала предприятия отражается в пассиве бухгалтерского баланса. Совокупный капитал состоит из собственного и заемного. В форме № 3 «Отчет об изменениях капитала» отражается информация о состоянии и движении собственного капитала предприятия. Изменения в капитале возникают в результате операций с собственниками, приобретающими выпущенные в отчетном периоде акции, в пользу которых начисляются и выплачиваются дивиденды, а также за счет накопления нераспределенной прибыли, уценки и дооценки различных видов имущества, изменений в учетной политике. В общем виде эти изменения выражаются в изменении чистых активов за отчетный период или физической величины собственного капитала в зависимости от принятой концепции.

Отчет о движении денежных средств» (форма № 4) – совокупность показателей, развернуто характеризующих поток денежных средств за отчетный период. Информация, содержащаяся в «Отчете о движении денежных средств», необходима для оценки:

- перспективных возможностей предприятия создавать, положительные потоки;
- денежных средств (превышение денежных доходов над расходами);
- способности организации выполнять свои обязательства по расчетам с кредиторами, выплате дивидендов и иных платежей;
- потребности в дополнительном привлечении денежных средств со стороны;
- причин различия между чистыми доходами предприятиями и связанными с ними поступлениями и платежами;
- эффективности операций по финансированию предприятия и инвестиционных сделок в денежной и безденежной формах.

«Приложения к бухгалтерскому балансу» (форма № 5), документ детализирует соответствующие данные балансовых статей:

- нематериальные активы;
- основные средства;
- доходные вложения в материальные ценности;
- расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы;
- расходы на освоение природных ресурсов;
- финансовые вложения;
- дебиторская и кредиторская задолженность;
- расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат);
- обеспечения;
- государственная помощь.

«Отчет о целевом использовании полученных средств» (форма № 6), в данной форме отражается движение по счету 86 «Целевое финансирование» и не затрагиваются обороты по иным счетам, если они не имеют корреспонденции со счетом 86. Учитывая, что порядок заполнения форм бухгалтерской отчетности для коммерческих и некоммерческих организаций одинаков, рекомендуется к включению в отчетность отчета о целевом использовании полученных средств. Если для каких-либо существенных данных в образце формы № 6, представленной в Приложении к Приказу Минфина России № 67н, нет отдельных статей, автономные учреждения самостоятельно определяют необходимые расшифровки и включают в форму отчета дополнительные статьи, поскольку образец отчета является лишь рекомендуемым.

Пояснительная записка является структурной частью годового бухгалтерского отчета.

В настоящее время форма и последовательность представления информации в пояснительной записке строго не регламентированы (кроме отдельных моментов). Каждая организация самостоятельно определяет

необходимость раскрытия дополнительной информации, характеризующей результаты и условия осуществления деятельности.

Пояснительная записка должна содержать существенную информацию об организации, ее финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности. Пояснительная записка должна обеспечивать пользователей дополнительными данными для формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Эти данные можно разделить на три блока:

- общие данные об организации;

- расшифровка важнейших статей из форм бухгалтерской отчетности;

- аналитические показатели, которые характеризуют деятельность организации.

Пояснительная записка позволяет раскрыть не только значения показателей, но и качественные характеристики деятельности организации за отчетный период (среднесписочная численность работающих, фондоемкость и материалоемкость производства, возрастная структура парка оборудования, текучесть кадров, индексы роста и прироста и прочие показатели экономических, статистических и иных отчетов, причины сложившегося положения, перспективы его изменения и т.д.). В пояснительной записке можно раскрыть наметившиеся тенденции, расшифровать агрегированные показатели, указать на взаимосвязь каких-либо характеристик. Разделы пояснительной записки могут соответствовать разделам форм отчетности, но такая структура не является единственно возможной. Однако организация может сгруппировать информацию по иным признакам: влиянию на динамику развития организации, подсистемам системы управления, видам деятельности.

Аудиторское заключение - составляется по итогам проведения финансовой (бухгалтерской) отчетности. Аудиторское заключение является

официальным документом, предназначенным для пользователей финансовой (бухгалтерской) отчетности, аудируемых лиц, составленным в соответствии с настоящим правилом и содержащим выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации или индивидуального аудитора о достоверности, обо всех существенных отношениях финансовой (бухгалтерской) отчетности аудируемого лица и соответствии порядка ведения им бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Учетная политика предприятия - это принятая им совокупность способов ведения бухгалтерского учета (первичное наблюдение, стоимостное измерение, текущая группировка и итоговое обобщение фактов хозяйственной деятельности). Учетная политика формируется исходя из установленных ПБУ 1/98 допущений и требований. Формируемая организациями учетная политика должна соответствовать требованиям полноты, своевременности, осмотрительности, приоритета содержания перед формой, непротиворечивости и рациональности. Учетная политика предприятия формируется главным бухгалтером (бухгалтером) и утверждается руководителем предприятия.

При этом утверждаются:

- рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности;

- формы первичных учетных документов, применяемых для оформления фактов хозяйственной деятельности, по которым не предусмотрены типовые формы первичных учетных документов, а также формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;

- порядок проведения инвентаризации активов и обязательств;

- методы оценки активов и обязательств;

-правила документооборота и технология обработки учетной информации;

- порядок контроля за хозяйственными операциями.

Таким образом, отчетность предприятия представляет собой единую систему информации о его имущественном и финансовым положении.

ГЛАВА II

ТЕХНИКО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

2.1 Основные направления деятельности.

ОАО "Хабаровсккрайгаз" – современное предприятие, эксплуатирующее многофункциональное газовое хозяйство Хабаровского края, оснащенное современными системами управления технологическими процессами. ОАО "Хабаровсккрайгаз" входит в структуру холдинга ОАО «Газпром газораспределение».

Основным направлением деятельности ОАО «Хабаровсккрайгаз» является бесперебойное и безопасное газоснабжение потребителей 243-х населенных пунктов Хабаровского края.

Предприятие выполняет функции заказчика по проектированию, строительству, реконструкции и капитальному ремонту объектов газового хозяйства края, осуществляет капитальный ремонт газового оборудования, зданий и сооружений, ведет инженерно-диагностические работы по продлению сроков службы газопроводов и технических устройств.

В 2013 году предприятием было реализовано порядка 363 млн. куб. м. природного газа и почти 21,8 тыс. тонны сжиженного углеводородного газа.

В зоне ответственности ОАО «Хабаровскккрайгаз» находятся в общей сложности свыше 750 км наружных газопроводов. Газ поставляется более чем в 350 тыс. квартир и домов, на 34 котельные и 354 предприятия коммунально-бытовой сферы.

ОАО «Хабаровскккрайгаз» - одно из крупнейших предприятий Хабаровского края, на котором трудятся около 1700 сотрудников.

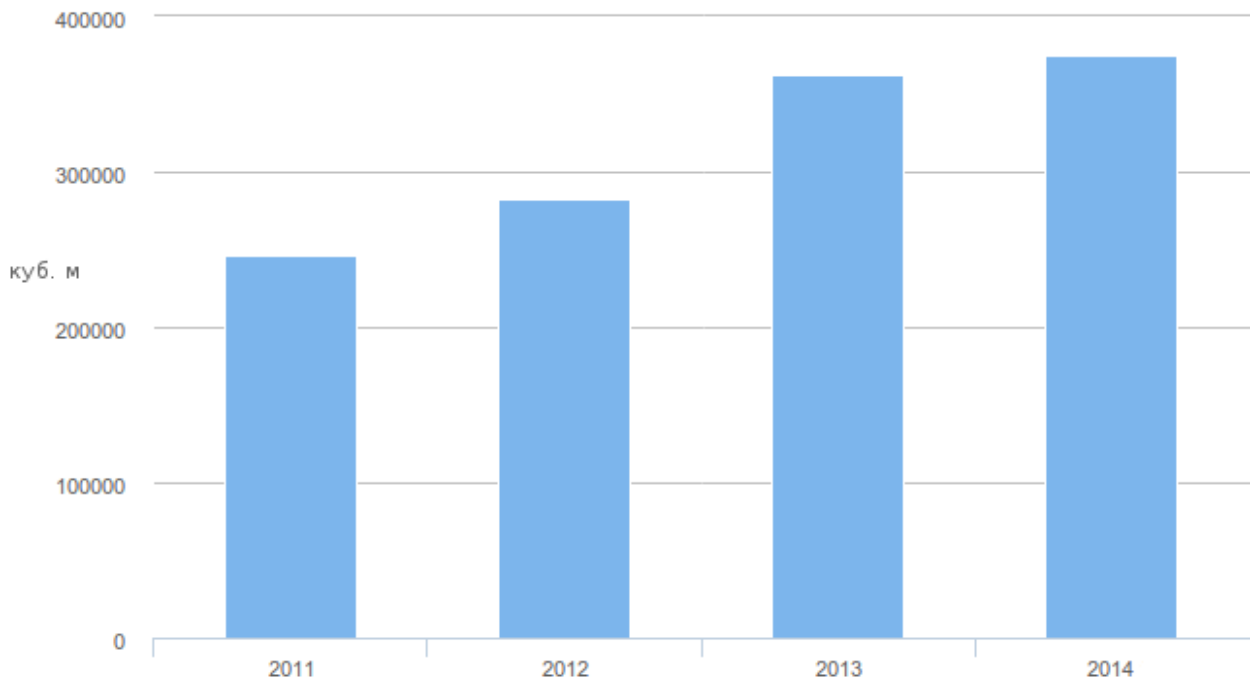


Рис. 2.1.1. Реализация природного газа

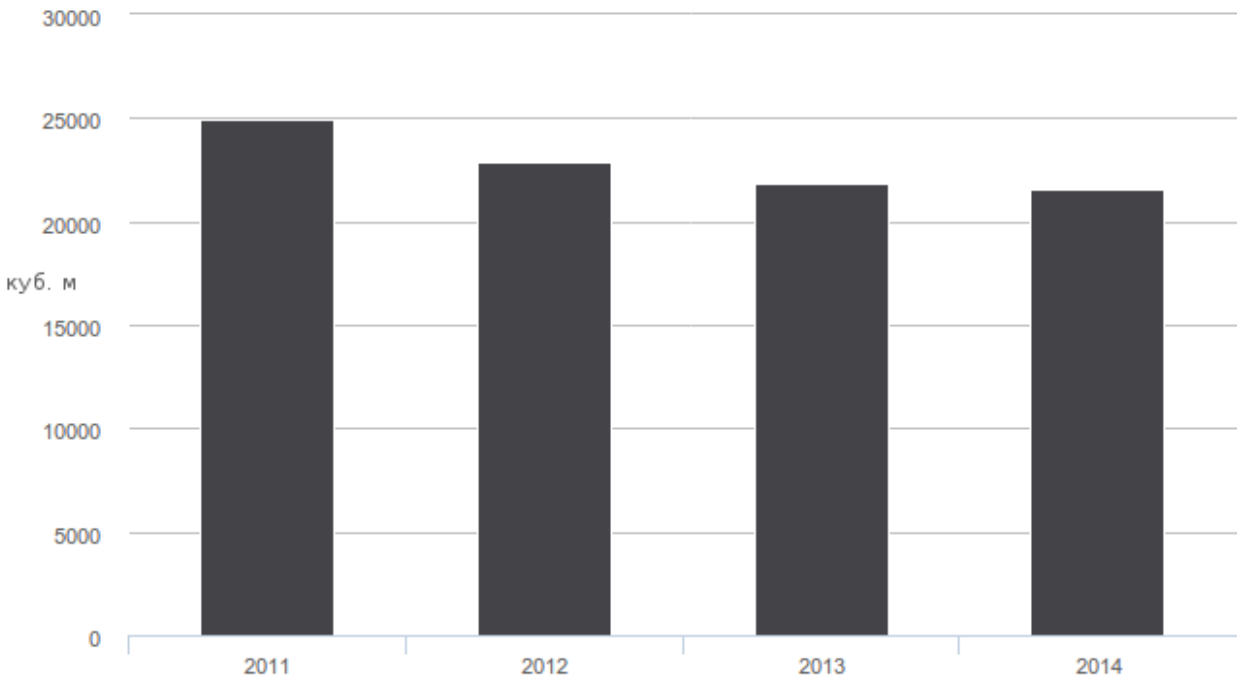


Рис. 2.1.2. Объемы реализации сжиженного газа

Основные виды деятельности:

- обеспечение газом потребителей края
- эксплуатацией газораспределительных систем и газового оборудования
- выполнение функции заказчика по проектированию, строительству, реконструкции и капитальному ремонту объектов газового хозяйства края
- осуществление капитального ремонта газового оборудования, зданий и сооружений.[4]

Сегодня ОАО "Хабаровскккрайгаз" уверенно занимает лидирующее место по уровню газификации, развитию систем газоснабжения среди газовых хозяйств Дальнего Востока и Забайкалья.

[4] Официальный сайт ОАО «Хабаровскккрайгаз» http://kgas.kht.ru

Компания обеспечивает газом потребителей края, занимается эксплуатацией газораспределительных систем и газового оборудования, закупает газ для нужд Приамурья. В настоящее время в активной фазе переход с сжиженного газа на природный.

2.2. Структура предприятия и обеспечение бесперебойной подачи газа и безаварийной эксплуатации систем газоснабжения

Списочная численность работников на 31.12.2013 составила 1760 человек. Общество осуществляет свою деятельность через 55 структурных подразделений (табл. 2.2.1)[5]

Таблица 2.2.1

Структурные подразделения предприятия

Управление	29 чел.
Отдел по работе с персоналом	8 чел.
Отдел документационного обеспечения управления	10 чел.
Административно-хозяйственный отдел	46 чел.
Производственно-технический отдел	27 чел.
Группа внутреннего контроля и аудита	3 чел.
Служба по монтажу газового оборудования	21 чел.
Проектно-сметный отдел	12 чел.
Планово-экономический отдел	5 чел.
Отдел по организации труда и заработной платы	2 чел.
Финансовый отдел	8 чел.

[5] Годовой отчет за 2013 год

Бухгалтерия	23 чел.
Строительно-монтажный комплекс №1	2 чел.
Отдел капитального строительства и инвестиций	45 чел.
Отдел управления недвижимостью	4 чел.
Отдел по регистрации недвижимости и корпоративной работе	7 чел.
Отдел по реализации сжиженного газа	5 чел.
Отдел по реализации природного газа	15 чел.
Отдел по реализации газа населению	7 чел.
Отдел материально-технического снабжения	20 чел.
Юридическая служба	12 чел.
Отдел корпоративной защиты	17 чел.
Отдел промышленной безопасности, охраны труда	16 чел.
Отдел главного энергетика	81 чел.
Отдел метрологии	11 чел.
Специалист по ГО и ЧС	2 чел.
Отдел информационных технологий и связи	16 чел.
Служба электрохимзащиты	12 чел.
Отдел режима газоснабжения	10 чел.
Газонаполнительная станция	165 чел.
Отдел главного сварщика	13 чел.
Центральная аварийно-диспетчерская служба	193 чел.
Районная эксплуатационная служба	250 чел.
Отдел главного механика	22 чел.
Ремонтно-строительная служба	73 чел.
Автотранспортная служба	259 чел.
Группа охраны объектов	6 чел.
Пуско-наладочная бригада	7 чел.
Столовая	3 чел.
Медицинский пункт	1 чел.
Катер "Витим"	2 чел.

Газовый участок п. Солнечный	17 чел.
Участок п. Горин	1 чел.
Участок п. Березовый	2 чел.
Амурский газовый участок	60 чел.
Участок п. Эльбан	15 чел.
ГРС п. Ягодный	4 чел.
Газовый участок г. Николаевск-на-Амуре	5 чел.
Газовый участок с. Богородское (п. Анненские Воды)	18 чел.
Газовый участок п. Де-Кастри	4 чел.
Газовый участок Верхнебуреинский (п. Чегдомын)	23 чел.
Служба газового хозяйства Вяземского района	23 чел.
Служба газового хозяйства района имени Лазо	73 чел.
Служба газового хозяйства Бикинского района	39 чел.
Высокогорненский газовый участок	6 чел.

Для обеспечения бесперебойной и безаварийной подачи газа потребителям, в течение 2013 года на газораспределительных сетях, эксплуатируемых Обществом, выполнены все регламентные работы, необходимые для подготовки газового хозяйства к работе в осеннезимний период 2013-2014 гг., предусмотренные графиками технического обслуживания и текущего ремонта газовых сетей в соответствии с требованиями Правил безопасности систем газораспределения и газопотребления (ПБ 12-529-03).

Выполнен ремонт и подготовка к зиме автомобильного транспорта в количестве - 366 ед. (100 % от запланированного объема работ).

В ходе подготовке к работе в зимних условиях 2013-2014 гг. проведен ряд мероприятий:

- Выполнены противопожарные мероприятия на газонаполнительных станциях, складах хранения баллонов, гаражах, производственных и административных помещениях.

- Выполнен ремонт и замена испарителей СУГ газа на групповых резервуарных установках;

- Проведены учебно-тренировочные занятия со всеми аварийным бригадам АДС, проверена укомплектованность аварийных служб необходимым оборудованием и материалами, средствами по откачке конденсата;

Объем работ по капитальному ремонту газораспределительных систем в 2013 году составил 46,087 млн. рублей без учета НДС.

В течение 2013 году силами производственных подразделений Общества было выполнено техническое обслуживание газового оборудования котельных предприятий в количестве 12 шт. и коммунально-бытовых объектов в количестве 84 шт., а также внутридомового газового оборудования жилых домов в количестве 147738 шт.

В течение 2013 года работниками Общества было произведено 1485 первичных пусков природного газа для газоснабжения квартир и домовладений, собственными силами выполнены работы по строительству внутренних газопроводов и монтажу ВДГО в количестве 30 домовладений.

Заключено 43 новых договоров на техническое, аварийно-диспетчерское обслуживание и текущий ремонт газопроводов, при этом прирост газопроводов, обслуживаемых по таким договорам составил 3,48 км.

Руководители и специалисты Общества, осуществляющие деятельность по эксплуатации опасных производственных объектов систем газораспределения, прошли обучение и аттестованы в установленном порядке. Рабочие прошли обучение и проверку знаний по безопасным

методам и приемам выполнения работ в объеме требований инструкций, отнесенных к их трудовым обязанностям.

В целях профилактики недопущения аварийных ситуаций при пользовании газом систематически проводилась агитационная работа среди населения по безопасному пользованию газом, в том числе с привлечением средств массовой информации.

2.3. Результаты финансово-хозяйственной деятельности

Бюджет доходов и расходов Общества на 2013 год (с учетом последней проведенной корректировки) утвержден решением Совета директоров Общества.[6]

Доходы составили 3 251 532 тыс. руб. (план 2 996 371 тыс. руб.), т.е. фактические доходы превысили плановые на 255 161 тыс. руб.

Расходы составили 2 918 068 тыс. руб. (план 2 858 334 тыс. руб.), т.е. фактические расходы превысили плановые на 59 734 тыс. руб., в т.ч.:

- по транспортировке природного газа доходы выше плана на 131 421 тыс. руб.,

- по реализации сжиженного газа доходы ниже плана на 2 248 тыс. руб.,

- по прочим видам деятельности доходы выше плана на 125 988 тыс. руб.

Общий финансовый результат (прибыль от продаж) составила 333 464 тыс. руб. (план 138 037 тыс. руб.), в т.ч. в 2013 году Общество получило прибыль/убыток от продаж:

[6] Протокол заседания Совета директоров № 4/13 от 22.04.2013

- по транспортировке природного газа прибыль в размере 121 428 тыс. руб. при плановом убытке в размере 23 332 тыс. руб., фактическая прибыль превысила плановую на 144 760 тыс. руб.,

- по реализации сжиженного газа убыток в размере 34 546 тыс. руб. при плановом убытке в размере 57 415 тыс. руб., фактический убыток меньше планового на 22 870 тыс. руб.

С учетом прочих доходов и расходов, финансовый результат Общества (чистая прибыль) составила 79 431 тыс. руб., при плане 1 734 тыс. руб. Чистая прибыль за вычетом суммы специальной надбавки составила 67 631 тыс. руб., при плане 1 734 тыс. руб. (+65 897 тыс. руб.)

По прочей деятельности как доход, так и расход превысили бюджетные показатели, а финансовый результат составил 246 582 тыс. руб. (+27 798 тыс. руб.).

Таблица 2.3.1

Финансово-экономические показатели деятельности ОАО "Хабаровскккрайгаз"

№ п/п	**Наименование показателей**	**Ед. изм.**	**Факт 2012**	**План 2013**	**Факт 2013**	**Выполнение плана, %**
Природный газ						
1.1	Объем полученного газа	млн.м3	1047	7	404	5459,1%

1.2	Транспортировка газа потребителям	млн.м3	1040	0	397	
1.3	Транзит газа	млн.м3	0	0	0	
1.4	Транспортировка газа по газопроводу-отводу	млн.м3	7	7	7	92,9%
1.5	Доходы	тыс.руб.	332768	168368	299789	178,1%
1.5.1	в т.ч. за счет применения спецнадбавки	тыс.руб.	50513	0	11800	
1.5.2	в т.ч. за счет транспортировки по газопроводу-отвод	тыс.руб.	0	4410	0	0,0%
1.6	Расходы	тыс.руб.	249287	191700	178361	93,0%
1.6.1	в т.ч. за счет транспортировки по газопроводу-отвод	тыс.руб.	7955	4043	6786	167,8%
1.7	Прибыль	тыс.руб.	83481	-23332	121428	620,4%
1.7.1	в т.ч. за счет транспортировки по газопроводу-отводу	тыс.руб.	-7955	367	-6786	1947,7%
1.8	Рентабельность	%	33,49%	-12,17%	68,08%	659,4%
Сжиженный газ						
2.1	Объем полученного газа	тн	25 968	25 634	23 999	93,6%
2.2	Объем реализации газа	тн	22 888	23 177	21 846	94,3%
2.3	Доходы	тыс.руб.	860 298	929 385	927137	99,8%

2.4	Расходы	тыс.руб.	934 952	986 800	961683	97,5%
2.5	Прибыль	тыс.руб.	-74 654	-57 415	-34 546	60,2%
2.6	Рентабельность	%	-7,98%	-5,82%	-3,59%	61,7%
Прочая деятельность* **						
3.1	Доходы, в т.ч.:	тыс.руб.	1 581819	1 898 618	2 024 606	106,6%
3.1.1	Торговая деятельность	тыс.руб.	0	0	0	
3.1.2	СМР	тыс.руб.	59 151	40 920	56 630	138,4%
3.1.3	Техническое обслуживание	тыс.руб.	23 197	63 531	66 406	104,5%
3.1.4	ВДГО	тыс.руб.	198 206	261 377	221 370	84,7%
3.1.5	Прочие	тыс.руб.	1 301 265	1 532 791	1 680 201	109,6%
3.2	Расходы, в т.ч.:	тыс.руб.	1 227 201	1 679 834	1 778 024	105,8%
3.2.	Торговая деятельность	тыс.руб.	0	0	0	
3.2.2	СМР	тыс.руб.	44 356	35 862	46 553	129,8%
3.2.3	Техническое обслуживание	тыс.руб.	25 896	58 650	65 650	111,9%
3.2.4	ВДГО	тыс.руб.	166 533	161 901	189 279	116,9%
3.2.5	Прочие	тыс.руб.	1 990 415	1 423422	1 476543	103,7%
3.4	Рентабельность	%	28,90%	13,02%	13,87%	106,5%
Итого по всем видам деятельности						
4.1	Доходы	тыс.руб.	2 774 884	2 996 371	3 251 532	108,5%
4.2	Расходы	тыс.руб.	2 411 440	2 858 334	2 918 068	102,1%
4.3	Прибыль от всех	тыс.руб.	363 445	138 037	333 464	241,6%

	видов деятельности					
4.4	Рентабельность	%	15,07%	4,83%	11,43%	236,6%
Прочие показатели						
5.1	Прочие доходы	тыс.руб.	39 714	14 307	26 014	181,8%
5.2	Прочие расходы	тыс.руб.	246 246	145 773	199 444	136,8%
5.3.	Прибыль до налогообложения	тыс.руб	156913	6 570	160034	2435,8%
5.4	Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	тыс.руб.	37 426	4 837	80 604	1666,5%
5.5	Чистая прибыль	тыс.руб.	119 487	1 734	79 431	4581,9%
5.5.1	в т.ч. сумма спецнадбавки к использованию	тыс.руб.	50 513	0	11 800	
5.5.2	Чистая прибыль за вычетом спецнадбавки к использованию	тыс.руб.	68 974	1 734	67 631	3901,2%
5.6	Рентабельность по чистой прибыли	%	4,31%	0,06%	2,44%	4222,3%
5.7	Средняя численность в целом по Обществу	чел.	1 856	1 930	1 745	90,4%
5.8	Среднемесячная зарплата	руб.	31 183	29 950	34 668	115,8%
5.10	Средняя численность работников, занятых на деятельности по транспортировке газа	чел.	223	223	178	79,9%

5.11	Среднемесячная зарплата работников занятых на деятельности по транспортировке газа	руб.	30 857	30 819	35 732	115,9%

*** – Расшифровать показатели по видам прочей деятельности:

Торговая деятельность – оптовая и розничная торговля газовым оборудованием, соответствующей фурнитурой, осуществляемая через сеть собственных магазинов.

Строительно-монтажные работы – строительство тепловых пунктов, монтаж газового оборудования, внутренних и наружных газопроводов, сооружений на них (ГРП, ШГРП).

Техническое обслуживание – техническое обслуживание и текущий ремонт газовых сетей и сооружений, газового оборудования тепловых пунктов (котельных) по заключенным договорам, а так же заявочный ремонт газового оборудования.

Прочие – пуски газа, врезки в действующие газопроводы, проектные работы по газификации объектов, строительство станций катодной защиты, выполнение функций заказчика-застройщика, реализация программных продуктов собственных разработок, сервисное и гарантийное обслуживание газового оборудования.

Капитальные вложения

План капитальных вложений на 2013 год (с учетом последней проведенной корректировки) утвержден решением Совета директоров

Общества[7] в размере 107 387,44 тыс. руб. Фактический объем капитальных вложений составил 103 646,71 тыс. руб.[8]

Таблица 2.3.2

Плановые и фактические капитальные вложения

Показатель	**План 2013 г.**	**Факт 2013 г.**	**Отклонение**	
			тыс. руб.	**%**
Машины и оборудование	32 790,68	35 884,32	3 093,64	9,43
Проектно-изыскательские работы	10 276,49	7 985,56	2 290,93	22,29
Строительство	48 474,73	46 349,16	2 125,57	4,38
Реконструкция	217,90	0,00	217,90	100
Приобретение газопроводов, объектов незавершенного строительства, прочих	15 627,65	13 427,66	2 199,99	14,08
объектов недвижимости				
Приобретение нематериальных активов	0,00	0,00	0	0
Итого	107 387,44	103 646,70		

Отклонение фактических показателей за 2013 год от плановых более 5% объясняется:

1. По показателю машины и оборудование:

- Перевыполнение плана связано с приобретением дополнительного автобуса для доставки работников Общества, взамен морально устаревшего и

[7] Протокол заседания Совета директоров № 2/13 от 06.03.2013
[8] Годовой отчет за 2013 год

не соответствующего новым правилам дорожного движения транспортного средства;

2. По показателю проектно-изыскательские работы:

- Неосвоенные денежные средства являются экономией. По объекту «Реконструкция дюкера через р. Силинка» проектно-изыскательские работы выполнены в полном объеме;

3. По показателю реконструкция:

- Неосвоенные денежные средства являются экономией. Проектно-сметная документация по объекту «6-ти емкостная резервуарная установка СУГ ГРУ-713, г. Хабаровск, ул. Руднева, 40» изначально некорректно была названа «реконструкцией». Фактически имела место частичная ликвидация указанного объекта. Данный объект был выполнен хозяйственным способом за счет средств БДР;

4. По показателю приобретение газопроводов, объектов незавершенного строительства, прочих объектов недвижимости:

- В приобретении земельного участка по ул. Брестская, 57, г. Хабаровск, было отказано, в связи с тем, что по данному земельному участку проходит красная линия. Земельные участки в границах красных линий не подлежат приватизации (приобретению в собственность).[9] Учитывая, что ОАО «Хабаровскккрайгаз» заинтересовано в приобретении целого земельного участка (что позволит легализовать самовольно возведенные здания), ОРНиКР проводится работа по переносу красной линии за пределы названного земельного участка. Слушания по внесению изменений будут проведены в первой половине 2014 г.

При оформлении земельного участка, расположенного по адресу: Хабаровский край, г. Советская Гавань, в районе ручья Малая Эгги в

[9] п. 12 ст. 85 Земельного кодекса РФ

собственность ОАО «Хабаровсккрайгаз» выявилась кадастровая ошибка. В результате ее исправления процесс постановки земельного участка на учет затянулся. В собственность земельный участок будет приобретен после постановки его на кадастровый учет.

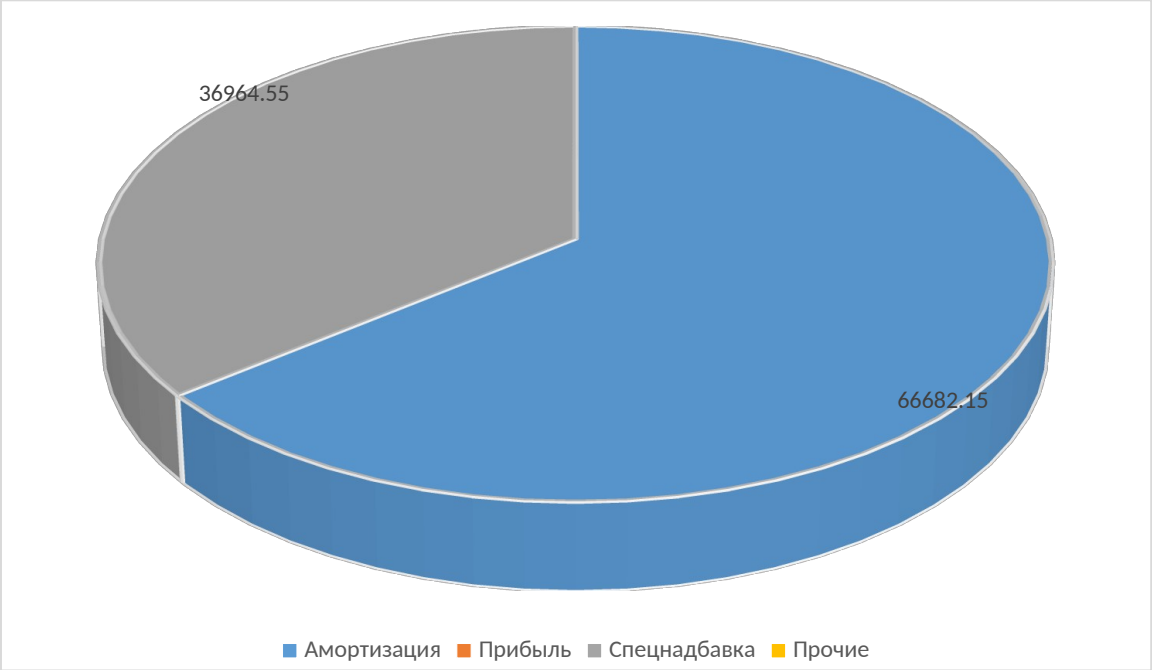


Рис. 2.3.1. Источники финансирования, тыс.руб.

Распределение и использование прибыли в 2013 году

Чистая прибыль, полученная по результатам 2012 года, в размере 60 765 тыс. руб. по решению годового общего собрания акционеров[10] распределена следующим образом (табл. 2.3.3)

Таблица 2.3.3

Распределение чистой прибыли

1. На финансовое обеспечение производственного развития организации и иных аналогичных	0	тыс.руб.;

[10] Протокол № 1/13 от 25.06.2013

мероприятий по созданию и приобретению внеоборотных активов		
2. Другие расходы	60 765	тыс.руб.;
- формирование источника финансирования программы газификации за счет средств специальной надбавки	50 513	тыс.руб.;
- погашение убытков прошлых лет	10 252	тыс.руб.;
3. На выплату дивидендов акционерам	0	тыс.руб.;
4. На выплату вознаграждений членам Совета директоров и ревизионной комиссии	0	тыс.руб.;
5. Отчисления в резервный и иные фонды	0	тыс.руб.

ГЛАВА III

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОАО «Хабаровсккрайгаз» И ЕГО ИЗМЕНЕНИЯ ЗА АНАЛИЗИРУЕМЫЙ ПЕРИОД

3.1 Анализ структуры активов и пассивов

Исследование структуры и динамики финансового состояния предприятия осуществляется с помощью сравнительного аналитического баланса. Сравнительный аналитический баланс получается из

аналитического баланса путем дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики вложений и источников средств предприятия за отчетный период. В таблицах 3.1.1 и 3.1.2 представлена агрегированная форма сравнительного аналитического баланса.

Отличительной особенностью сравнительного аналитического баланса является то, что он сводит воедино и систематизирует те расчеты и прикидки, которые обычно осуществляет любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом.

Схемой сравнительного баланса охвачено множество важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния. Сравнительный баланс включает показатели горизонтального и вертикального анализа, активно используемые в практике фирм. В ходе горизонтального анализа определяются абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период (графы 6, 7 и 8), а целью вертикального анализа является вычисление удельного веса отдельных статей в итоге баланса (графы 4, 5 и 9). Все показатели сравнительного анализа можно разделить на 3 группы:

1. показатели структуры баланса – графы 2, 3, 4, 5;
2. показатели динамики баланса – графы 6, 8;
3. показателя структурной динамики баланса – графы 7, 9.[11]

В данной работе проведен анализ финансового состояния открытого акционерного общества "Хабаровсккрайгаз", опираясь на бухгалтерскую отчетность за период 2012-2013 гг., подготовленную в соответствии с законодательством Российской Федерации.

На основании вышеизложенного можно сделать общий обзор изменения финансового состояния предприятия за отчетный период. Для приведенных данных можно сделать следующее аналитическое заключение.

Таблица 3.1.1.

[11] К.Г.Арутюнов, Е.Л.Гольдман, З.М.Назарова, Э.В.Левина, «Методика анализа финансового состояния предприятия», РГГРУ, М., 2007г

Актив сравнительного аналитического баланса

АКТИВ	Абсолютные величины		Удельные веса, %		Изменения			
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода	В абсолютных величинах	В удельных величинах	В % к величинам на начало года	В % к изменениям итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Мобильные средства	1129508	949629	54,80%	49,82%	-179879	-4,98%	-15,93%	+116,04%
в том числе:								
-запасы	207492	210347	10,06%	11,04%	+2855	+0,98%	+1,38%	-1,84%
-Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	19561	19893	0,95%	1,04%	+332	+0,09%	+1,70%	-0,21%
-Дебиторская задолженность	837775	630293	40,65%	33,07%	-207482	-7,58%	-24,77%	+133,85%
-Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	3866	14592	0,19%	0,77%	+10726	+0,58%	+277,44%	-6,92%
-Денежные средства и денежные эквиваленты	50483	67807	2,45%	3,56%	+17324	+1,11%	+34,32%	-11,18%
-Прочие оборотные активы	10331	6697	0,50%	0,35%	-3634	-0,15%	-35,18%	+2,34%
Иммобилизованные средства	931486	956353	45,20%	50,18%	+24867	+4,98%	+2,67%	-16,04%
в том числе:								
-Нематериальные активы	0	145	0,00%	0,01%	+145	+0,01%	0,00%	-0,09%
-Основные средства	927376	954663	45,00%	50,09%	+27287	+5,09%	+2,94%	-17,60%
-Финансовые вложения	4110	1545	0,20%	0,08%	-2565	-0,12%	-62,41%	+1,65%

БАЛАНС	2060994	1905982	100%	100%	-155012	0%	-7,52%	100%

Таблица 3.1.2.

Пассив сравнительного аналитического баланса.

ПАССИВ	Абсолютные величины		Удельные веса, %		Изменения			
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода	В абсолютных величинах	В удельных величинах	В % к величинам на начало года	В % к изменениям итога баланса
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Капитал и резервы	1000197	1079657	48,53%	56,65%	+79460	+8,12%	+7,94%	-51,26%
Краткосрочные обязательства	1051115	824333	51,00%	43,25%	-226782	-7,75%	-21,58%	+146,30%
Долгосрочные обязательства	9682	1991	0,47%	0,10%	-7691	-0,37%	-79,44%	+4,96%
БАЛАНС	2060994	1905981	**100,00%**	**100,00%**	-155013	0%	-7,52%	100%

За отчетный период активы (имущество) предприятия уменьшилось на 155012 тыс. руб. Это уменьшение было обусловлено уменьшением иммобилизованных средств на 16,04%. В свою очередь, уменьшение активов предприятия за счет иммобилизованных средств на 17,6% и 0,09% было обусловлено за счет уменьшения основных средств и нематериальных активов.

В конце отчетного периода удельный вес иммобилизованных средств увеличился на 4,98% и составил 50,18% (вместо 45,2% в начале отчетного периода), а удельный вес мобильных средств (оборотных активов), соответственно, уменьшился на эти 4,98% и составил 49,82%. К концу отчетного периода увеличился удельный вес запасов на 0,98%, НДС увеличился на 0,09%, финансовые вложения увеличились на 0,58%,

денежные средства – на 1,11%, дебиторская задолженность уменьшились на 7,58%, прочие оборотные активы уменьшились на 0,15%.

Как следует из таблицы 3.1.2, уменьшение пассивов предприятия на 115013 тыс. руб. было обеспечено на 51,26% уменьшением капитала и резерва, а так же ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств на 146,3% и 4,96% соответственно. При этом доля активов (имущества) предприятия, покрываемая собственным капиталом, изменилась к концу отчетного - она увеличилась на 8,12. Одновременно произошло уменьшение на 7,75% удельного веса краткосрочной задолженности и на 0,37% долгосрочной.

3.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия.

В условиях рыночной экономики хозяйственная деятельность предприятия и его развитие осуществляется за счет самофинансирования. В случае недостаточности собственных финансовых ресурсов предприятие обращается к заемным средствам. В связи с этим важную аналитическую характеристику финансового положения приобретает финансовая устойчивость предприятии, то есть его независимость от внешних заемных источников. Увеличение собственных капиталов – это увеличение финансовой устойчивости.

К основным показателям финансовой устойчивости предприятия относится, прежде всего, удельный вес общей суммы собственного капитала в итоге всех средств, авансированных предприятию, т. е. отношение общей суммы собственного капитала к итогу баланса предприятии. В зарубежной практике этот относительный показатель получил название **«коэффициента автономии»**[12]. Очевидно, что чем больше величина коэффициента

[12] К.Г.Арутюнов, Е.Л.Гольдман, З.М.Назарова, Э.В.Левина, «Методика анализа финансового состояния предприятия», РГГРУ, М., 2007г, с.22

автономии, тем более благоприятна финансовая независимость предприятии. Это состояние достигается у хорошо работающих предприятии путем создания всевозможных резервов из валовой и чистой прибыли или прямого зачисления в собственный капитал нераспределенной на дивиденды части чистой прибыли, включая ее в статью баланса под названием «Нераспределенная прибыль».

Коэффициент автономии

на начало периода:

1000197 / 2060994 = 0,49

на конец отчетного периода:

1079657 / 1905981 = 0,57

Значение коэффициента на конец периода превышает величину 0,5, следовательно, сумма собственных средств предприятия больше половины всех средств, которыми оно располагает (по итогу баланса). В этом случае кредиторы чувствуют себя спокойно, сознавая, что весь заемный капитал может быть компенсирован за счет собственных средств предприятия.

Определенный аналитический интерес представляет и изучение структуры заемного капитала, и оценка изменений его отдельных статей в отчетном периоде. При анализе долгосрочного заемного капитала особый интерес представляют сроки его востребования кредиторами. В зарубежной практике при анализе финансовой устойчивости предприятия используется также **коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств**, который рассчитывается путем деления суммы долгосрочных кредитов и займов на величину собственных средств и долгосрочных заемных средств. Этот коэффициент указывает на долю долгосрочных займов, привлеченных для финансирования активов предприятия наряду с собственными средствами. По данным табл.3.1.2 он равен:

На начало отчетного периода:

9682 / (1000197 + 9682) = 0,01

На конец отчетного периода:

1991 / (1079657 + 1991) = 0,002

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется не только составом источников капитала, но и правильностью его вложения в активы предприятия. Эта сторона финансовой устойчивости предприятия оценивается показателем чистых мобильных средств.

В зависимости от источников их образования мобильные средства (оборотные активы) предприятия принято разделять на 2 части: **переменную часть**, образуемую за счет краткосрочной задолженности, и **постоянный минимум**, образуемый за счет постоянного капитала (т.е. за счет собственного капитала и долгосрочного заемного капитала).

Постоянный минимум мобильных средств называется чистыми мобильными средствами (табл.3.2.1.):

Сумма чистых мобильных средств: 949629 – 824333 = 125296 тыс. руб.

Таблица 3.2.1

Укрупненная структура баланса предприятия

Актив	**Пассив**
Переменная часть (824333)	Краткосрочная задолженность (824333)
Постоянный минимум (чистые мобильные средства) (125296)	Постоянный капитал (1079657)
Необоротные активы (956353)	

Мобильные средства (949629)

Чистые мобильные средства выражены отрицательным числом, когда оборотные активы меньше краткосрочной задолженности. Это – дефицит чистых мобильных средств.

Расчет чистых мобильных средств дает ответ на вопрос, что останется в обороте предприятия, если погасить сразу всю его краткосрочную задолженность.

Чистые мобильные средства – важный показатель финансовой устойчивости предприятия, его надежности для текущих кредиторов.

Необходимость наличия чистых мобильных средств по балансу определяется рядом причин.

1. Для нормального производства и продаж предприятие должно иметь (постоянно) некоторый минимум запасов товарно-материальных ценностей – сырья и материалов, незавершенного производства, готовой продукции и т. п. Поэтому на предприятии должна быть некоторая сумма чистых мобильных средств хотя бы для частичного покрытия минимума запасов.

2. В экономике часто могут проявляться разные обстоятельства, которые замедляют оборачиваемость оборотных активов и даже почти иммобилизируют последние. Наличие чистых мобильных средств позволяет предприятию шире маневрировать в условиях замедления оборачиваемости оборотных активов.

3. Наличие чистых мобильных средств позволяет предприятию легче противостоять обесцениванию или потере оборотных активов, возникающих, например, в результате банкротства дебитора, порче материалов или готовой продукции.

4. Наличие чистых мобильных средств у предприятия – необходимое условие получения краткосрочного банкротства кредита.

Коэффициент, определяющий отношение чистых мобильных средств к итогу мобильных средств на начало и конец отчетного периода, определенным образом характеризует устойчивость структуры мобильных средств, т. е. той части актива баланса, которая подвержена наиболее частым изменениям в процессе текущей деятельности предприятии. Этот коэффициент не должен опускаться ниже 0,5[13].

Коэффициент чистых мобильных средств в мобильных средствах предприятия равен:

на начало отчетного периода:

78393 / 1129508 = 0,069

на конец отчетного периода:

[13] Пястолов С.М., «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» М.: Академия, 2004, с.384.

125296 / 949629 = 0,132

Определение величины собственных чистых мобильных средств (или собственный оборотный капитал):

на начало отчетного периода:

1129508 – 1051115 = 78393 тыс. руб.

на конец отчетного периода:

949629 – 824333 = 125296 тыс. руб.

Наличие у предприятия значительных сумм собственного оборотного капитала (собственных чистых мобильных средств) в случаях особой необходимости позволяет ему перераспределить собственный капитал в сторону увеличений его вложений в основной капитал. Поэтому при анализе финансовой устойчивости предприятия необходимо оценить структуру распределения собственного капитала.

Анализ структуры распределения собственного капитала путем определения удельного веса собственного оборотного капитала в общей сумме собственного капитала позволяет оценить, какая часть собственных капиталов компании не закреплена в ценностях иммобильного характера и находится в форме, позволяющей более или менее свободно маневрировать этими средствами. Отношение собственного оборотного капитала к общей сумме собственного капитала получило название коэффициента «маневренности».

Коэффициент маневренности должен быть достаточно высоким, убеждая тем самым учредителей предприятия (акционеров) в том, что управляющие проявляют достаточную гибкость в использовании собственных средств компании.

Коэффициент маневренности равен:

на начало отчетного периода:

(1000197 – 931486) / 1000197 = 0,069

На конец отчетного периода:

(1079657 – 956353) / 1079657 = 0,114.

В процессе анализа финансовой устойчивости предприятия выполняется также сравнение основного капитала (стоимости основных средств) с собственным капиталом (собственными средствами) предприятия.

Коэффициент основного капитала в собственном капитале предприятия равен:

на начало отчетного периода:

(927376 + 4110) / 1000197 = 0,931;

на конец отчетного периода:

145 + 954663 + 1545 / 1079657 = 0,886

Сумма коэффициента маневренности и коэффициента основного капитала в собственном капитале предприятия:

на начало отчетного периода:

0,069 + 0,931 = 1, следовательно, сумма основного капитала равна сумме собственного капитала.

на конец отчетного периода:

0,114 + 0,886 = 1, следовательно, сумма основного капитала равна сумме собственного капитала.

О рациональном размещении капиталов в ходе анализа делают выводы не только по оценке покрытия источниками средств активов предприятия, но также и по структуре актива баланса предприятия в целом и его отдельных аналитических группировок. Особый интерес в этом отношении представляет определение удельного веса реального основного капитала в общем итоге средств, вложенных в активы предприятия, так как этот показатель служит ориентиром в определении масштабов предпринимательской деятельности компании, ее принадлежности к той или иной отрасли производства.

Коэффициент реального основного капитала в активах предприятия:

на начало отчетного периода:

927376 / 2060994 = 0,45

на конец отчетного периода:

954663 / 1905982= 0,5.

Значительный интерес для оценки финансовой устойчивости предприятия представляет отношение суммы накопленной амортизации к первоначальной стоимости всего основного капитала, включая и нематериальные активы (коэффициент накопления амортизации). Этот показатель свидетельствует об интенсивности высвобождения средств, вложенных в основной капитал.

Коэффициент накопления амортизации:

на начало отчетного периода:

69705 / (69705 + 927376 + 4110) = 0,07,

на конец отчетного периода:

72074 / (72074 + 145 + 954663 + 1545) = 0,07.

«Финансовая устойчивость - понятие, для которого нет точного определения, в то же время - это итоговый показатель, который характеризует финансовое состояние хозяйствующего субъекта в целом, поэтому о важности управления финансовой устойчивостью для предупреждения банкротства не приходится спорить. Для успешного управления финансовой устойчивостью необходимо разработать подход к определению данного понятия и в соответствии с ним выработать способы оценки и методы управления финансовой устойчивостью».[14]

В таблице 3.2.2. приведены обобщенные результаты расчетов коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость рассматриваемого в качестве примера предприятия.

Таблица 3.2.2

Показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия.

Наименование	На	На	ОТКЛОНЕНИЕ

[14] С.Е.Кован, журнал «Экономический анализ: теория и практика» №15(144), публикация: «Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения банкротства», 2009г.

показателей	начало периода	конец периода	абсолютное	относительное
Коэффициент автономии	0,49	0,57	+0,08	+16,33
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,01	0,002	-0,008	-80
Коэффициент чистых мобильных средств в мобильных средствах предприятия	0,069	0,132	+0,063	+91,3
Коэффициент маневренности	0,069	0,114	+0,045	+65,2
Коэффициент основного капитала в собственном капитале предприятия	0,931	0,886	-0,045	-4,8
Коэффициент реального основного капитала в активах предприятия	0,45	0,5	0,05	-11,11
Коэффициент накопления амортизации	0,07	0,07	0	0

В целом, по результатам данного раздела анализа финансового состояния предприятия можно сделать следующие выводы.

Безусловно, наиболее важным коэффициентом, характеризующим финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент автономии. Его значения свидетельствуют о том, что финансовая устойчивость и автономность предприятия в отчетном периоде увеличилась. Величина этого коэффициента на начало отчетного периода (0,49) близка к его критической величине, а на конец отчетного периода (0,57) превышает критическую величину, равную 0,5.

Можно отметить, что доля привлеченных средств (долгосрочного заемного капитала) существенно уменьшилась. Уменьшился и коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (с 0,01 до 0,002). Его величина на отчетную дату, равная 0,002, означает, что каждый рубль долгосрочных

вложений в активы предприятия на 0,2 коп. финансируется из заемных источников.

В отчетном периоде у предприятия не было дефицита чистых мобильных средств. Их сумма увеличилась с 78393 до 125296 тыс.руб. Это подтверждается и ростом коэффициента чистых мобильных средств предприятия с 0,069 до 0,132. Но его величина, не превышающая и на начало, и на конец отчетного периода теоретическое значение, равное 0,5, свидетельствует о весьма неблагополучном положении как с их необходимой долей в общей сумме мобильных средств, так и с устойчивостью структуры мобильных средств.

Коэффициент маневренности у предприятия достаточно высок и продолжает расти высокими темпами. Это значит, что более 1/3 части собственного капитала компании не закреплено в ценностях иммобильного характера и находится в форме, позволяющей более или менее свободно маневрировать этими средствами. Рост коэффициента маневренности повысил финансовую устойчивость предприятия в отчетном периоде.

Из анализа коэффициента основного капитала в собственном капитале предприятия следует, что доля основного капитала в собственном капитале за отчетный период сократилась на 0,045% (с 0,931 до 0,886). При этом, весь основной капитал предприятия покрывается собственным капиталом, так как сумма коэффициента основного капитала в собственном капитале и коэффициента маневренности на начало, и на конец отчетного периода равны 1.

Коэффициент реального основного капитала (реальных основных средств) в активах предприятия снизился на 0,05 единиц и находится к концу отчетного периода на крайне низком уровне – 0,5. Для промышленных предприятий эта величина, по крайней мере, должна превышать 0,5. Коэффициент реального основного капитала в активах предприятия равен критической отметке. Низкий коэффициент недопустим, и предприятию нужно изыскать средства, прежде всего среди долгосрочных заемных

источников, для исправления положения со своим производственным потенциалам, а значит – и для повышения своей финансовой устойчивости.

Коэффициент накопления амортизации указывает на то, что 7% первоначальной стоимости основного капитала было погашено амортизационными отчислениями на начало отчетного периода, к концу отчетного периода величина этого коэффициента осталась прежней и составила 0,07.

3.3 Анализ платежеспособности (ликвидности) предприятия

Платежеспособность – это возможность предприятия расплачиваться по своим обязательствам. При хорошем финансовом состоянии предприятие устойчиво платежеспособно, при плохом – периодически или постоянно неплатежеспособно. Самый лучший вариант, когда у предприятия всегда имеются свободные денежные средства, достаточные для погашения имеющихся обязательств. Но предприятие является платежеспособным и в том случае, когда свободных денежных средств у него недостаточно или они отсутствуют, но предприятие способно быстро реализовать свои активы и расплатиться с кредиторами.[15]

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

A_1 – наиболее ликвидные активы (все статьи денежных средств+краткосрочные финансовые вложения);

A_2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность, платежи, по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты);

A_3 – медленно реализуемые активы (статьи 2-го раздела актива баланса, включающие запасы НДС, дебиторскую задолженность (платежи по которой

[15] К.А.Анущенкова, «Финансово-экономический анализ», М.: Дашков и Ко, 2009, с.314

ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы);

$А_4$ – трудно реализуемые активы – статьи 1-го раздела актива баланса – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

$П_1$ – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность и задолженность участникам по выплате доходов);

$П_2$ – краткосрочные пассивы (краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы);

$П_3$ – долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей);

$П_4$ – постоянные пассивы или устойчивые пассивы.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$А_1 \geq П_1$

$А_2 \geq П_2$

$А_3 \geq П_3$

$А_4 \leq П_4$

Таблица 3.3.1

Анализ ликвидности баланса

АКТИВ	На начало периода	На конец периода	ПАССИВ	На начало периода	На конец периода	Платежный излишек или недостаток	
						На начало периода	На конец периода
Наиболее ликвидные активы ($А_1$)	54349	82398	Наиболее срочные обязательства ($П_1$)	1051115	824333	-996766	-741935

Быстрореализуемые активы ($А_2$)	837775	630293	Краткосрочные пассивы ($П_2$)	-	-	837775	630293
Медленнореализуемые активы($А_3$)	237384	236937	Долгосрочные пассивы ($П_3$)	9682	1991	227702	235393
Труднореализуемые активы ($А_4$)	931486	956353	Постоянные пассивы ($П_4$)	1000197	1079657	-68711	-123304
БАЛАНС	**2060994**	**1905981**	БАЛАНС	**2060994**	**1905981**	-	-

Исходя из соотношений приведенных групп по активу и пассиву, ликвидность баланса рассматриваемого хозяйствующего субъекта можно охарактеризовать, как недостаточную, т. е. баланс предприятия неликвиден (табл.3.3.1).

Исключительно важное значение для оценки платежеспособности предприятия имеет **коэффициент покрытия**. Этот показатель характеризует отношение мобильных средств и краткосрочной задолженности. Теоретическая величина этого коэффициента должна превышать 2,0. На самом деле, под влиянием форм расчетов, оборачиваемости оборотных средств, отраслевых и иных особенностей предприятия, вполне удовлетворительные результаты могут оказаться и при значительно меньшем (но обязательно превышающем единицу) значении общего коэффициента покрытия. Так, предприятия с небольшими производственными запасами могут успешно работать и при коэффициенте покрытия, приближающемся к 1, а для предприятий с большими производственными запасами или продающих свой продукт в кредит, такая ситуация может привести к банкротству.

на начало отчетного периода:

1129508 / 1051115 = 1,075

на конец отчетного периода:

949629 / 824333 = 1,152

Другими словами, платежеспособность предприятия (текущую) нельзя признать высоко обеспеченной. На конец года наблюдается его повышение, т.е. ситуация улучшается.

Наиболее ликвидными статьями мобильных средств являются денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Полезным является сопоставление этой наиболее ликвидной части мобильных средств с краткосрочной задолженностью. Это соотношение называется **коэффициентом абсолютной ликвидности**. Он отвечает на вопрос, какую часть своих краткосрочных долгов предприятие способно оплатить на день оставления баланса. Значение коэффициента абсолютной ликвидности признается теоретически достаточным, если оно превышает величину 0,2÷0,25.

Коэффициент абсолютной ликвидности равен:

на начало отчетного периода:

(50483 + 3866) / 1051115 = 0, 052

на конец отчетного периода:

(67807 + 14592) / 824333 = 0,1.

Ликвидность средств, вложенных в дебиторскую задолженность, зависит от скорости платежного документооборота в банках страны, своевременного оформления банковских документов, сроков предоставления коммерческого кредита отдельным покупателям, их платежеспособности и др. Если на покрытие краткосрочной задолженности мобилизовать средства дебиторской задолженности мобилизовать средства дебиторской задолженности, можно получить так называемый **промежуточный коэффициент покрытия**. Он равен частному от деления величины денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и дебиторской задолженности на сумму краткосрочных обязательств предприятия. Теоретически оправданные оценки этого коэффициента лежат в диапазоне 0,7÷0,8. Однако и высокое значение этого коэффициента (более 1) нежелательно, так как это свидетельствует о невысокой эффективности использования денежных средств.

К началу отчетного периода предприятие подошло с **промежуточным коэффициентом покрытия**:

(50483 + 3866 + 837775) / 1051115 = 0,849

К концу отчетного периода этот коэффициент составил:

(67807 + 14592 + 630293) / 824333 = 0,865.

Определенный интерес для оценки платежеспособности предприятия имеет расчет **среднегодовой нормы амортизации**. Он позволяет определить скорость обращения вложений в основной капитал в ликвидную форму. По величине этого показателя можно судить о том, как возрастает свободная денежная наличность у предприятия в связи с накоплением (по мере его работы) амортизационных сумм. Для того, чтобы оценить скорость накоплении амортизационных отчислений за отчетный период. Ее получают путем деления суммы амортизационных отчислений за отчетный период на первоначальную стоимость основных средств в начале этого периода.

Средняя норма амортизации:

(72074 /927376) * 100% = 7,77%

Накопление амортизации, которая в нашем примере является высокой, представляет собой один из постоянных источников пополнения денежной наличности предприятия. И если рассчитанная нами норма амортизации в следующем году не снизится, то денежная наличность предприятия ежемесячно будет пополняться, как минимум, на:

((954663 * 7,77%) / 100 %) / 12 = 6181,44 тыс руб.

В таблице 3.3.2 приведены обобщенные результаты расчетов коэффициентов, характеризующих платежеспособность предприятия.

Таблица 3.3.2

Показатели, характеризующие платежеспособность предприятия

Наименование показателей	На начало периода	На конец периода	ОТКЛОНЕНИЕ	
			абсолютное	Относительное, %
Коэффициент покрытия	1,075	1,152	+0,077	+7,16

Коэффициент абсолютной ликвидности	0,052	0,1	+0,048	+92,3
Промежуточный коэффициент покрытия	0,849	0,865	+0,016	+1,88

Из проведенного анализа ликвидности баланса ОАО «Хабаровсккрайгаз», видно, что баланс не абсолютно ликвиден, то есть наиболее ликвидные активы меньше наиболее срочных пассивов. Сопоставление итогов $А_1$ и $П_1$ отражает соотношение текущих платежей и поступлений. На анализируемом предприятии это соотношение не удовлетворяет условию абсолютной ликвидности баланса, что свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени организации не удастся поправить свою платежеспособность. Причём, за отчётный год возрос платёжный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств с 54349 тыс. рублей до 82398 тыс. руб. На конец года предприятие могло оплатить абсолютно ликвидными средствами 10% своих краткосрочных обязательств.

Сравнение итогов $А_2$ и $П_2$ показывает тенденцию изменения текущей ликвидности в недалёком будущем. На конец года текущая ликвидность предприятия отрицательная, так как второе неравенство не соответствует условию абсолютной ликвидности баланса (А2>П2). То есть для погашения краткосрочной дебиторской задолженности компания не сможет привлечь свои быстрореализуемые активы.

При сравнении медленно реализуемых активов с долгосрочными пассивами, выявлено, что перспективная ликвидность удовлетворяет условию абсолютной ликвидности баланса, то есть прогноз платежеспособности, на основе сравнения будущих поступлений и платежей, находится в благоприятном состоянии.

При сравнении трудно реализуемых активов с постоянными или устойчивыми пассивами, условие абсолютной ликвидности баланса было

удовлетворено (А4 < П4),. что свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости, то есть наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Коэффициент покрытия за данный период увеличился на 7,16% (с 1,075 до 1,152), но, не смотря на это, этот коэффициент ниже теоретического значения. Но так как количество производственных запасов не велико, можно сказать, что платежеспособность предприятия средне обеспеченная.

Коэффициент абсолютной ликвидности не превышает его теоретически достаточную величину. Полученные значения коэффициента абсолютной ликвидности говорят о том, что на день составления баланса на начало отчетного периода предприятие способно оплатить 5,2% своей краткосрочной задолженности, а уже на конец отчетного года – 10 % своей краткосрочной задолженности, что в значительной степени ниже, чем теоретически достаточные величины (20-25%).

К началу отчетного периода промежуточный коэффициент покрытия немного выше теоретически оправданного диапазона оценки этого коэффициента. Но к концу периода он значительно повысился и составил 0,865, что нежелательно, так как это говорит о том, что предприятие не эффективно использует свои денежные средства.

Среднегодовая норма амортизации равна 7,77%, а это говорит, а том, что денежная наличность компании ежемесячно будет пополнятся, как минимум, на 6181,44 тыс. рублей.

3.4 Анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженности.

«Дебиторская задолженность в соответствии, как с международными, так и с российскими стандартами бухгалтерского учета определяется как суммы, причитающиеся компании от покупателей (дебиторов). Дебиторская задолженность возникает в случае, если услуга (или товар) проданы, а

денежные средства не получены. Как правило, покупателем не предоставляется какого-либо письменного подтверждения задолженности за исключением подписи о приемке товара на товаросопроводительном документе».[16]

В общем случае, чем выше показатель доли дебиторской задолженности в сумме мобильных активов, тем менее мобильна структура имущества предприятия. В то же время рост доли дебиторской задолженности может свидетельствовать об активной стратегии использования на предприятии товарных ссуд для потребителей его продукции. Кредитуя потребителей, предприятие фактически делится с ним частью своего дохода в расчете на формирование устойчивого круга надежных партнеров. При снижении доли дебиторской задолженности важно установить, не является ли это следствием списания ее на убытки и имеются ли соответствующие оправдательные документы.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме мобильных средств составила:

на начало периода:

(837775 / 1129508) * 100% = 74,2%,

на конец периода:

(630293 / 949629) * 100% = 66,4%.

Особенно важное значение в анализе дебиторской задолженности имеет определение оборачиваемости и периода погашения дебиторской задолженности. Известно, что в течение операционного цикла финансовые ресурсы предприятия омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Сокращение операционного цикла может быть сделано как за счет ускорения производственного цикла, так и за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности. Высвобождающиеся при этом финансовые

[16] Интернет-ресурс: www.cfin.ru, рубрика: «Корпоративный менеджмент», публикация: «Управленческий учет и аудит», 03.05.2012г.

средства означают экономию ресурсов предприятия, повышение его деловой активности.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности отражает сколько финансовых циклов совершает дебиторская задолженность за анализируемый период. Ускорение оборачиваемости во времени рассматривается как положительная тенденция. Одновременно показатель свидетельствует о расширении или суждении коммерческого кредита, который предоставляет предприятие своим покупателям.

Оборачиваемость дебиторской задолженности составила:

на начало периода:

2774884 / 837775 = 3,31

на конец периода:

3251532 / 630293 = 5,16.

Парным показателю оборачиваемости дебиторской задолженности является период погашения дебиторской задолженности в днях. Сокращение периода оборачиваемости дебиторской задолженности (финансового цикла) освобождает для предприятия дополнительные финансовые ресурсы и позволяет экономить на издержках.

Период погашения дебиторской задолженности (анализируемый период принят в 365 дней) составил:

на начало периода:

365 / 3,31 = 110,27 дней

на конец периода:

365 / 5,16 = 70,74 дней.

Анализ дебиторской задолженности дополняется анализом кредиторской задолженности. Показатели и в целом методика анализа кредиторской задолженности аналогична анализу дебиторской задолженности. Это означает, что для проведения анализа рассчитываются: **доли кредиторской задолженности** в общем объеме обязательств.

Доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочной задолженности:

на начало периода:

(354354:1051115)*100%=33,71%

на конец периода:

(433279:824333)*100%=52,56%

Доля кредиторской задолженности в общем объеме обязательств:

на начало периода:

(354354:1060797)*100%=33,4%

на конец периода:

(433279:826324)*100%=52,43%

Доля кредиторской задолженности уменьшилась, что может быть связано с невыплатами по кредитам.

Оборачиваемость кредиторской задолженности, т.е. устанавливается отношение выручки от реализации продукции к кредиторской задолженности:

на начало периода:

2774884 / 1051115 = 2,64 (оборотов)

на конец периода:

3251532 / 824333 = 3,94 (оборота)

Период погашения кредиторской задолженности путем отнесения продолжительности анализируемого периода в днях к оборачиваемости кредиторской задолженности:

на начало периода:

365 / 2,64 = 138,3(дней)

на конец периода:

365 / 3,94 = 92,6 (дней)

Проанализировав дебиторскую и кредиторскую задолженности можно сделать следующий выводы. Доля дебиторской задолженности в общем объеме мобильных средств предприятия упала с 74,2% до 66,4%, следовательно, структура имущества предприятия стала менее мобильна. В это же время, рост доли дебиторской задолженности свидетельствует о том, что компания использует активную стратегию товарных ссуд для покупателей своей продукции.

Оборачиваемость увеличилась: вместо 3,31 оборотов на начало отчетного периода, дебиторская задолженность на конец периода совершила 5,16 Период погашения дебиторской задолженности за анализируемый год уменьшился до 70,74. Такая тенденция является положительной, так как сокращение периода оборачиваемости дебиторской задолженности освобождает для предприятия дополнительные финансовые ресурсы и позволяет экономить на издержках.

В то же время доля кредиторской задолженности в общем объеме обязательств на начало периода была 33,4 %,к концу периода увеличилась на 19,03 % и составила 52,43%. Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 1,3 финансовых цикла на конец анализируемого периода. Отсюда следует, что у предприятия появились дополнительные финансовые ресурсы для производства продукции.

Из проведенных расчетов следует, что благодаря снижению периода погашения дебиторской задолженности произойдет снижение процентных издержек и уменьшение риска непогашения задолженности. То есть при возвращении финансовых ресурсов от дебиторов предприятие сможет быстрее погасить кредиторскую задолженность и, соответственно, увеличить оборот денежных средств для дальнейшей финансовой деятельности.

3.5 Анализ состояния производственных запасов.

Производственные запасы, так же как и дебиторская задолженность, являются одной из составляющих оборотных средств предприятия. Они включают сырье и материалы, незавершенное производство, готовую продукцию и прочие запасы.

В общем случае, чем выше показатель доли производственных запасов в сумме оборотных средств, тем менее мобильна структура имущества предприятия. В то же время рост доли производственных запасов в общем объеме оборотных активов при росте цен на сырье и материалы может свидетельствовать о стратегии, рассчитанной на снижение издержек в будущем.

Доля производственных запасов в общем объеме мобильных средств составила:

на начало периода:

(207492 / 1129508) * 100 % = 18,37%

на конец периода:

(210347 / 949629) * 100% = 22,15%

Поскольку производственные запасы учитываются, как правило, по стоимости их приобретения, для расчета оборачиваемости применяется не выручка от реализации, а себестоимость реализованной продукции.

В целом, чем выше показатель оборачиваемости производственных запасов, тем меньше денежных средств связано в этой наименее ликвидной частью оборотных активов, тем более ликвидную структуру имеют эти активы и тем устойчивее финансовое состояние предприятия. Особенно актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии большой кредиторской задолженности у предприятия. В этом случае давление кредиторов может ощутиться прежде, чем можно что-либо предпринять с запасами, особенно при неблагоприятной конъюнктуре.

Оборачиваемость производственных запасов, рассчитанная на основе данных о себестоимости реализованной продукции составила:

на начало периода:

1281678 / 207492 = 6,18

на конец периода:

1568371 / 210347 = 7,46

Оборачиваемость производственных запасов на конец отчетного периода увеличивается, что может быть обусловлено, например, повышением спроса на готовую продукцию или уменьшением доли запасов в части сырья и материалов, а также другими причинами.

Анализ и оценка оборачиваемости производственных запасов производится как в отношении производственных запасов в целом, так и с помощью частных показателей оборачиваемости, то есть оборачиваемости по отдельным элементам производственных запасов.

Структура частных показателей оборачиваемости и времени обращения (хранения) та же, что и для производственных запасов в целом. В числителе частного показателя находится себестоимость реализованной продукции, в знаменателе – стоимость анализируемого элемента производственных запасов (например, сырья и материалов). Необходимость анализа и оценки с помощью частных показателей определяется тем, что скорость оборота производственных запасов зависит от того, с какой скоростью каждый их элемент (сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция) переходит из одной функциональной формы в другую.

Определение частных показателей, характеризующих состояние производственных запасов, дает дополнительную информацию для анализа. Так, например, повышение оборачиваемости сырья и материалов (снижение времени обращения сырья и материалов), может свидетельствовать о недостатке данной части оборотных средств на предприятии, что в дальнейшем может сдерживать развитие бизнеса. Повышение оборачиваемости готовой продукции может означать повышение спроса на

продукцию предприятия, снижение оборачиваемости – затоваривание готовой продукции в связи со снижением спроса, иные трудности со сбытом.

Стоимость элементов производственных запасов приведена в таблице 3.5.1, а частные показатели оборачиваемости производственных запасов – в таблице 3.5.2.

Таблица 3.5.1

Стоимость элементов производственных запасов

	На начало периода	На конец периода
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	139344	130763
Товары для перепродажи	68148	79584

Таблица 3.5.2

Частные показатели оборачиваемости производственных запасов

	На начало периода	На конец периода
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1281678 / 139344= 9,2	1568371/ 130763 = 11,99
Товары для перепродажи	1281678/ 68148 = 18,8	1568371/ 79584 = 19,7

Анализируя оборачиваемость производственных запасов с учетом частных показателей оборачиваемости, можно отметить, что предварительный вывод о повышении спроса на готовую продукцию подкрепляется уменьшением доли запасов в части сырья и материалов и подтверждается увеличением их оборачиваемости на конец периода.

Период обращения производственных запасов характеризует продолжительность цикла, в течение которого запасы превращаются в

денежные средства. Сокращение времени обращения означает ускорение обращения, которое имеет положительный эффект. При увеличении времени обращения производственных запасов можно продолжить их потенциальный моральный износ. В то же время увеличение времени обращения оправдано, в том случае, например, когда ожидается повышение цен на сырье, материалы, полуфабрикаты.

Ускорение оборачиваемости сопровождается дополнительным вовлечением денежных средств в оборот, а замедление – отвлечением их из хозяйственного оборота, их относительно более длительным омертвлением в запасах, иначе – иммобилизацией собственных оборотных средств.

Сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот (или отвлеченных из оборота) рассчитывается по формуле:

$$\Delta вС = (в_1 - в_0) * m_1 = \Delta в * m_1 \qquad (3.5.1)$$

Где: ΔвС – сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот, если ΔвС<0, либо сумма отвлеченных из оборота средств, если ΔвС>0; $в_0$ – время обращения запасов в днях в базисном периоде;

$в_1$ – время обращения запасов в днях в отчетном периоде;

m_1 – однодневный оборот в отчетном периоде.

Период обращения производственных запасов в днях составляет:

на начало периода (базисный период):

365 / 6,18= 59,06 дней

на конец периода (отчетный период):

365 / 7,46= 48,93 дней

Для расчета средств, отвлеченных из оборота в связи с увеличением оборачиваемости и уменьшением продолжительности одного оборота (в днях) производственных запасов, определяем значение однодневного оборота в отчетном периоде:

m_1 = 1568371 / 365дней = 4296,9

Таким образом, сумма средств, дополнительно вовлеченных в оборот, составит:

$\Delta_{в}C = (48,93 – 59,06) * 4296,9 = -43527,6$

Коэффициент накопления, который также определяется при анализе производственных запасов, характеризует наряду с долей производственных запасов в общей сумме оборотных средств, уровень мобильности производственных запасов. При оптимальном варианте он должен быть меньше единицы.

Для расчета коэффициента накопления, помимо данных о сырье и материалах, незавершенном производстве и готовой продукции, привлекаются данные о товарах. В активе баланса данного предприятия не присутствует граф о готовой продукции и товарах, т. к. данное предприятие относится к сфере услуг.

Подводя итоги анализа состояния производственных запасов, следует отметить, что доля производственных запасов в общем объеме мобильных средств за анализируемый период увеличилась с 18,37% до 22,15%, следовательно, структура имущества организации стала менее мобильна.

Показатель оборачиваемости производственных запасов увеличился на 1,28 операционных циклов, то есть компания стала меньше денежных средств связывать с наименее ликвидной частью оборотных активов. Соответственно, стала более ликвидной структура этих активов и устойчивее финансовое положение предприятия.

Показатель оборачиваемости сырья и материалов увеличился с 9,2 до 11,99, а это может свидетельствовать о том, что предприятие не имеет в достаточном количестве данной части мобильных средств. Оборачиваемость производственных запасов на конец периода повышается, что может быть обусловлено, например, повышением спроса на готовую продукцию или уменьшением доли запасов в части сырья и материалов.

ГЛАВА IV

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «Хабаровсккрайгаз»

4.1 Анализ прибыли предприятия

Анализ финансового состояния предприятия будет неполным без анализа финансовых результатов его деятельности.

Важнейшим показателем финансовых результатов деятельности предприятия является прибыль. Являясь целью и движущим мотивом производства, прибыль определяется как разность между доходами и расходами предприятия.

Прибыль в условиях перехода к рыночной экономике составляет основу экономического развития предприятия. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного производства, решения проблем социальных и материальных потребностей трудового коллектива. За счет прибыли выполняется также часть обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими предприятиями и организациями. Таким образом, показатели прибыли становятся важнейшими для оценки производственной и финансовой деятельности предприятия. Они характеризуют степень его деловой активности и финансового благополучия.

Различные стороны производственной, сбытовой, снабженческой и финансовой деятельности предприятия получают законченную денежную оценку в системе показателей прибыли. Обобщенно наиболее важные показатели прибыли предприятия представлены в форме №2 «Отчет о прибыли и убытках». К ним относятся:

- ✓ Прибыль (убыток) от реализации продукции, работ, услуг;
- ✓ Прибыль (убыток) от финансово-хозяйственной деятельности;
- ✓ Доходы и расходы от внереализационных операций;
- ✓ Прибыль до налогообложения;
- ✓ Налогооблагаемая прибыль;
- ✓ Чистая прибыль и др.

Конечный финансовый результат деятельности предприятия – это прибыль (или убыток) до налогообложения, которая представляет собой сумму результата от реализации продукции (работ, услуг); результата от прочей реализации; результаты от финансовой деятельности; сальдо доходов

и расходов от внереализованных операций и др. Прибыль распределяется в основном по четырем направлениям: налоги, процентные платежи, дивиденды и нераспределенная чистая прибыль, т. е. прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (рис. 4.1.1).

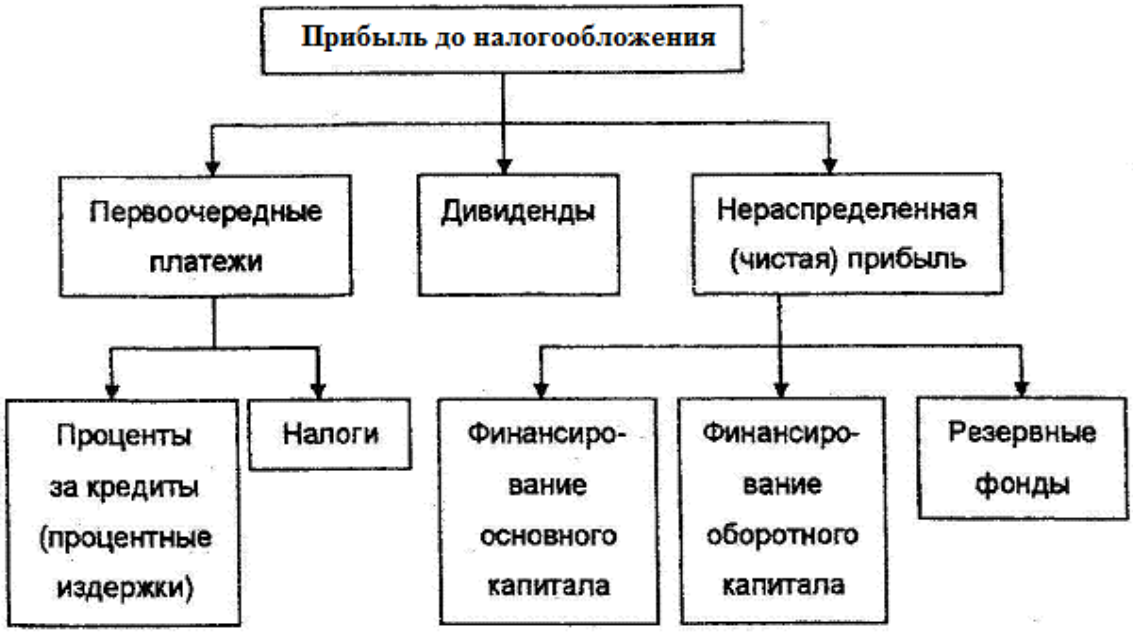


Рис. 4.1.1. Типовая схема распределения прибыли

Анализ прибыли предприятия (табл. 4.1.1) включает в качестве обязательных элементов следующие исследования:

1. Изменений каждого показателя прибыли за текущий анализируемый период («горизонтальный анализ» показателей прибыли за отчетный период).
2. Структуры соответствующих показателей прибыли и их изменений («вертикальный анализ» показателей).
3. Влияния факторов на показатели прибыли («факторный анализ»).
4. Изучение в обобщенном виде динамики изменения показателей прибыли за ряд отчетных периодов (то есть «трендовый анализ» показателей). Для вертикального и горизонтального анализа рассчитаем

таблицу, используя данные отчетности предприятия из формы №2 («Отчет о прибыли и убытках»).

Из данных таблицы 4.1.1 видно, что прибыль до налогообложения в отчетном году увеличилась по сравнению с предыдущим на 3123 или на 1,99%.

Таблица 4.1.1

Анализ прибыли отчетности года

Наименование показателя	На начало года	На конец года	Отклонения	
			абсо-лютное	относи-тельное
			+/-	%
1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (В)	2774884	3251532	+476648	17,18%
2.Себестоимость проданных товаров, продукции, услуг, работ (С)	1281678	1568371	+286693	22,37%
3.Валовая прибыль	1493206	1683161	+189955	12,72%
4.Коммерческие расходы (КР)	894966	1036998	+142032	15,87%
5.Управленческие расходы (УР)	234796	312699	+77903	33,18%
6.Прибыль (убыток) от продаж (Пр)	363444	333464	-29980	-8,25%
7.Проценты к получению	632	2955	+2323	367,56%
8.Проценты к уплате	49865	25950	-23915	-47,96%
9.Доходы от участия в других организациях (ДрД)	650	5381	+4731	727,85%
10.Прочие доходы (ПрД)	38432	17679	-20753	-54%
11.Прочие расходы (ПрР)	196381	173494	-22887	-11,65%
12.Прибыль (убыток до налогообложения) (Пб)	156912	160035	+3123	1,99%
13.Отложенные налоговые активы				
14.Отложенные налоговые обязательства				
15.Текущий налог на прибыль (Нп)	32900	62192	+29292	89,03%

16.Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи				
17.Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	119486	79431	-40055	-33,52%

Уменьшению чистой прибыли способствовали: увеличение себестоимости проданных товаров, рост коммерческих и управленческих расходов, уменьшение прочих доходов на 54%, и увеличение текущего налога на прибыль на 89,03%.

Увеличению прибыли до налогообложения способствовало: значительное увеличение доходов от участия в других организациях по сравнению с предыдущим годом. Проценты к уплате уменьшились на 47,96%, а проценты к получению увеличились на 367,56%.

Таким образом, факторы, увеличивающие прибыл до налогообложения, по сумме были перекрыты действием уменьшающих ее факторов, что в итоге и обусловило ее увеличение в отчетном году по сравнению с предыдущим на 1,99%.

4.2.Анализ рентабельности

В рыночных условиях велика роль показателей рентабельности, определение которых строится на сравнении прибыли с доходообразующими факторами и базами ее формирования. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия.

Особый интерес менеджеров, акционеров, кредиторов, налоговой службы и т. п. к показателю рентабельности связан, прежде всего, с возможностью использования его для динамического и сравнительного

анализа показателей по секторам основной деятельности самого предприятия и по предприятиям-аналогам, предприятиям-конкурентам.

В международной практике применяются многочисленные варианты расчета показателя рентабельности, каждый из которых несет вполне определенную смысловую нагрузку. Укрупнено: все показатели рентабельности можно разделить на три группы: рассчитанные на основе сравнения прибыли (дохода) и объема продаж; на основе сравнения прибыли и средств, вложенных в предприятие; и, наконец, рассчитанные на основе потоков наличных денежных средств. Действующая в Российской Федерации бухгалтерская отчетность позволяет рассчитать следующие показатели рентабельности, относящиеся в I группе:

- ✓ Отношение прибыли до налогообложения к выручке от реализации товаров, работ, услуг (R_1);

  На конец периода:

  R1= 160035 / 3251532 = 0,049

  На начало периода:

  R1 = 156912 / 2774884 = 0,057

- ✓ Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации товаров, работ, услуг (R_2);

  На конец периода:

  R2 = 1568371 / 3251532 = 0,482

  На начало периода:

  R2 = 1281678 / 2774884 = 0,462

- ✓ Отношение чистой прибыли к выручке от реализации товаров, работ, услуг (R_3);

  На конец периода:

  R3 = 79431 / 3251532 = 0,024

  На начало периода:

  R3= 119486 / 2774884 = 0,043

Из расчетов показателей рентабельности I группы можно сказать, что с каждого вложенного рубля предприятие получает: прибыль до налогообложения, величиной 0,049 копейки; 0,482 копейки прибыли от реализации; и 0,024 копейки чистой прибыли. Отсюда следует, что существенное влияние на показатели рентабельности оказывает себестоимость продукции, которая очень высока. За счет этого идет снижение степени возмещения цен на ресурсы ценами реализованной продукции.

Вторая группа показателей рентабельности в международной практике исчисляется как соотношение прибыли и средств, вложенных в предприятие учредителями, акционерами и инвесторами. Она включает в себя расчет следующих коэффициентов:

- ✓ Отношение чистой прибыли (прибыли от реализации, налогооблагаемой прибыли и др. видов прибыли) к среднегодовой величине всех производственных активов предприятия, т. е. к итогу баланса (R_4);

  На конец периода:

  R4 = 79431 / 1905982 = 0,042

  На начало периода:

  R4 =119486 / 2060994 = 0,058

- ✓ Отношение чистой прибыли (прибыли от реализации, налогооблагаемой прибыли и др. видов прибыли) к постоянному капиталу (собственный капитал плюс долгосрочный заемный капитал) (R_5);

  На конец периода:

  R5 = 79431 / (1079657+1991) = 0,073

  На начало периода:

  R5 =119486 / (1000197+9682) = 0,118

- ✓ Отношение чистой прибыли к собственному капиталу (R_6).

  На конец периода:

  R6 =79431 / 1079657 = 0,074

  На начало периода:

R6 =119486 / 1000197 = 0,119

Коэффициент рентабельности R4 характеризует степень доходности от всего потенциала, которым обладает предприятие (его называют показателем степени искусства использования капиталов менеджерами предприятия). Этот коэффициент может иметь различные модификации путем подстановки в числитель формулы различных показателей прибыли (от реализации и др.). Коэффициент R5 характеризует эффективность отдачи только части всего капитала (собственного и долгосрочных обязательств). В иерархии показателей рентабельности одно из важнейших мест принадлежит показателю рентабельности отдачи собственного капитала R6, так как собственники заинтересованы в прибылях на принадлежащий им пай. Поскольку часть заработанных предприятием доходов им не принадлежит (выплаты по долгосрочным обязательствам, налоговые издержки), то в основу расчета R6 положена прибыль после налогообложения.

Коэффициент рентабельности R_4 в конце года изменился и составил 0,042 рубля прибыли от каждого вложенного рубля в производственные активы предприятия. Коэффициент R_5 увеличился с 0,424 до 0,443, то есть эффективность отдачи части всего капитала улучшилась. Самый важный показатель рентабельности практически изменился с 0,058 до 0,042 рубля.

В странах с рыночной экономикой показатели рентабельности, относящиеся к первой и второй группе, удовлетворяют интересы не всех потребителей информации о рентабельности. Кредиторов и инвесторов предприятия интересует, прежде всего, прибыль, связанная с наличностью. Эту категорию лиц не интересует, в какой мере получение прибыли связано с амортизационными списаниями на издержки, с формированием расходов будущих периодов, с движением сумм на счетах дебиторской задолженности и т. п. Для кредиторов и акционеров важно иметь представление о степени возможности предприятия обеспечить их наличными средствами в связи с использованием имеющегося у него потенциала. В связи с этим исчисляется

третья группа показателей рентабельности, основанная на потоках наличных денежных средств.

Для лучшего понимания денежных потоков предприятия на рисунке 4.1.2 приведена их классификация. В приведенной схеме четко прослеживается образование чистого денежного потока (наличных денежных средств) от текущей деятельности предприятия и потоков, связанных с инвестициями и финансовыми операциями. Информация для анализа этих направлений может быть взята из данных бухгалтерского учета (форма №4 «Отчет о движении денежных средств»).

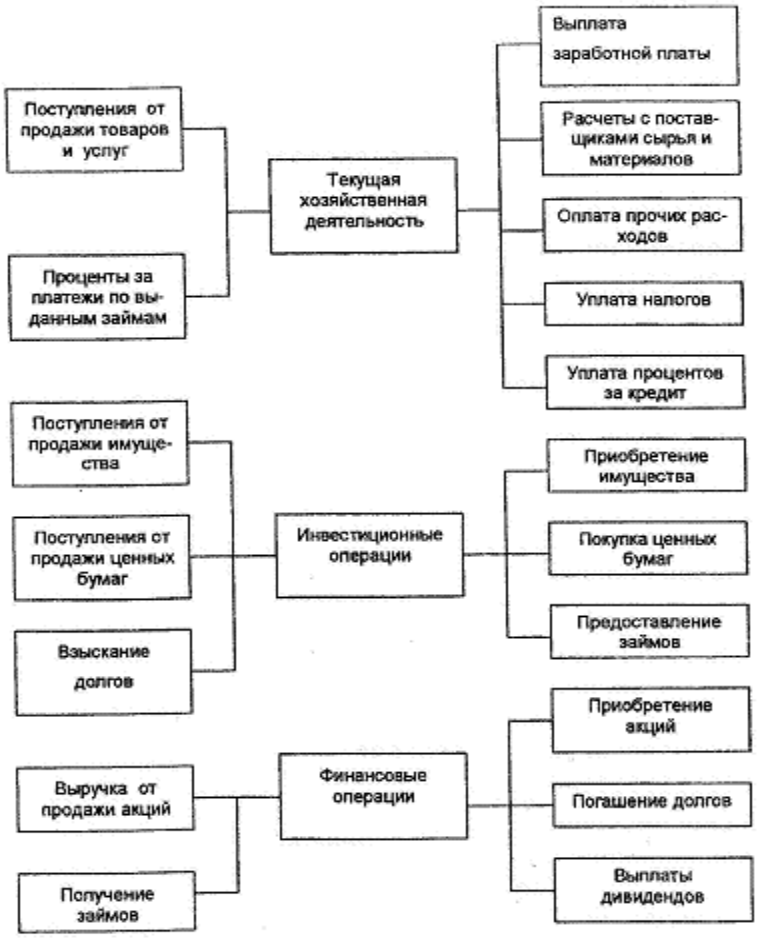


Рис. 4.1.2 Классификация денежных доходов

Чистый денежный поток, связанный с текущей деятельностью, может быть прослежен в следующей бухгалтерской отчетности:

1. выручка от реализации продукции (форма №2);

2. выручка от прочей реализации (форма №2);

3. увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности (баланс);

4. итого денежных поступлений;

5. денежные платежи:

а) себестоимость реализованной продукции (форма №2);

б) увеличение (уменьшение) запасов (2 раздел актива баланса);

в) уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности (баланс);

г) уменьшение (увеличение) износа основных средств (форма №5);

д) уменьшение (увеличение) кредитов (форма №5);

е) налоги с прибыли (форма №2).

Итого денежных платежей.

6. Чистый денежный поток.

Денежный поток, связанный с инвестициями и порождаемый финансовыми операциями, определяется по данным бухгалтерского учета (форма №4 «Отчет о движении денежных средств»).

К числу наиболее употребляемых показателей рентабельности этой группы относятся следующие коэффициенты:

- ✓ Отношение остатка денежных средств ко всем производственным активам предприятия (к итогу баланса) (R_7);

На начало периода:

R7 = 50483 / 2060994 = 0,0245

На конец периода:

R7 = 67807 / 1905982 = 0,0356

- ✓ Отношение остатка денежных средств к собственному капиталу (R_8);

На начало периода:

R8 = 50483 / 1000197= 0,0504

На конец периода:

R8 = 67807 / 1079657 = 0,0628

- ✓ Отношение остатка денежных средств к заемному капиталу (R_9);

Этот показатель рассчитаться не может, так как на предприятии нет долгосрочного заемного капитала.

Коэффициент R7 на начало и на конец года показывает, что остатки составляют 0,0245 и 0,0356 копеек из 1 рубля всех активов на начало и на конец периода соответственно. Произошло увеличение показателя рентабельности в связи с увеличением остатка денежных средств (за счет увеличения прибыли от реализации).

Показатель рентабельности R8 увеличился с 0,0504 копеек на начало периода составил 0,0628 копеек на конец периода от каждого рубля, вложенного в собственный капитал.

В заключение можно сказать, что практически все виды рассчитанной рентабельности имеют низкие значения. В целом финансовое состояние предприятия было и осталось низким. Но многие показатели рентабельности увеличились, хоть и незначительно, что является положительной тенденцией для компании.

4.3 Пути повышения эффективности на ОАО «Хабаровсккрайгаз»

Финансово-хозяйственную эффективность работы предприятия отражают:

- обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность;
- состояние нормируемых запасов товарно-материальных ценностей;
- состояние и динамика дебиторской и кредиторской задолженности;
- оборачиваемость оборотных средств;
- материальное обеспечение банковских кредитов;
- платежеспособность.

Устойчивое финансово-хозяйственное положение предприятия зависит, прежде всего, от улучшения таких качественных показателей как:

производительность труда, рентабельность производства, фондоотдача и выполнение плана по прибыли. Рациональному размещению средств предприятия способствует правильная организация материально-технического обеспечения производства, оперативная деятельность по ускорению денежного оборота.

Осуществление мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия могут осуществляться по следующим направлениям:

1) мероприятия, направленные на более рациональное использование материальных ресурсов (внедрение новой техники и технологии, позволяющей более экономно расходовать материалы, энергию, совершенствование нормативной базы предприятия, внедрение и использование более прогрессивных материалов, использование отходов производства, улучшение качества оказываемых услуг;

2) мероприятия, связанные с улучшением использования основных фондов (освобождение предприятия от излишних машин и оборудования, сдача имущества предприятия в аренду, улучшение качества обслуживания и ремонта основных средств, обеспечение большей загрузки машин и оборудования, повышение уровня квалификации персонала, обслуживающего машины и оборудование, внедрение более прогрессивных машин и оборудования);

3) мероприятия, связанные с улучшением использования рабочей силы (определение и поддержание оптимальной численности персонала, повышение уровня квалификации, обеспечения опережающего роста производительности труда по сравнению со средней заработной платой, применение прогрессивных систем и форм оплаты труда, улучшение условий труда, механизации и автоматизации производственных процессов, обеспечение мотивации высокопроизводительного труда и др.);

4) мероприятия, связанные с совершенствованием организации производства, труда и управления;

5) мероприятия, связанные с использованием средств маркетинга (разработка оптимальной стратегии ценообразования, разработка рекламной компании, проведение комплексного исследования рынка услуг);

6) мероприятия, направленные на совершенствование сервисного обслуживания населения (внедрение прогрессивных форм обслуживания населения, рационализация режима работы предприятия, расширение ассортимента оказываемых услуг).

На основании проведенного анализа финансово - хозяйственной деятельности ОАО «Хабаровскккрайгаз», можно дать несколько рекомендаций по улучшению эффективности работы данного предприятия:

1. Расширять рынок, связанный с развитием газообеспечения ЖКХ (перевод на газ объектов коммунальной энергетики) Хабаровского края и Дальневосточного региона и таким образом увеличить объем продаж, создав надежную газораспределительную сеть, удовлетворяющую потребности населения в экологически чистом виде топлива.

2. Привлечь долгосрочный заемный капитал хотя бы до 30% от общей суммы активов и таким образом увеличить долю постоянного капитала в общем объеме капитала.

3. Закупить новое оборудование и совершенствовать технологии производства с целью повышения ресурсосбережения и энергоэффективности производства.

4. Увеличить долю денежных средств, что приведет к росту ликвидности предприятия.

5. В рамках дебиторской задолженности обеспечить возврат существующих долгов и поддерживать тенденцию снижения дебиторской задолженности.

6. Постоянно следить за эффективностью использования заемных средств, задействованных в деятельности предприятия, так как от этого во многом зависит изменение величины собственных средств предприятия.

7. Направлять чистую прибыль на развитие компании.

8. Повышение финансовой устойчивости:

- наращивание доли собственных источников;
- ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятия.

9. Повышение уровня рентабельности:

- увеличение прибыли;
- снижение себестоимости;
- улучшение использования основных производственных фондов и оборотных средств предприятия;
- улучшить качество продукции;
- увеличить объем добычи газа за счет более полного использования производственных мощностей предприятия.

10. Соблюдения всеми газораспределительными организациями принципов клиентоориентированности.

11. Работа по подключению крупных промышленных потребителей.

12. Открыть удобный для клиентов Центр оказания услуг (ЦОУ), который в полной мере предоставит заказчику комплекс услуг по газификации жилых домов индивидуальной застройки, установке, замене газоиспользующего оборудования.

13. С замещением сжиженного газа природным топливом появились новые профессии. Следовательно, необходим дополнительный набор специалистов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

С использованием методики анализа финансового состояния предприятия в дипломной работе был проведен детальный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия «Хабаровсккрайгаз», на основании чего, можно сделать следующие выводы.

За отчетный период активы (имущество) предприятия уменьшилось на 155012 тыс. руб. Это уменьшение было обусловлено уменьшением иммобилизованных средств на 16,04%. В свою очередь, уменьшение активов предприятия за счет иммобилизованных средств на 17,6% и 0,09% было обусловлено уменьшением основных средств и нематериальных активов. Уменьшение пасивов предприятия на 115013 тыс. руб. было обеспечено на 51,26% уменьшением капитала и резерва, а также ростом краткосрочных и долгосрочных обязательств на 146,3% и 4,96% соответственно.

Коэффициент автономии свидетельствуют о том, что финансовая устойчивость и автономность предприятия в отчетном периоде увеличилась. Величина этого коэффициента на конец отчетного периода (0,57) превышает его критическую величину, равную 0,5, т.е. сумма собственных средств предприятия больше половины всех средств, которыми предприятие располагает.

Из проведенного анализа ликвидности баланса ОАО «Хабаровсккрайгаз», видно, что баланс не абсолютно ликвиден, то есть наиболее ликвидные активы меньше наиболее срочных пассивов.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме мобильных средств предприятия упала с 74,2% до 66,4%,

Доля производственных запасов в общем объеме мобильных средств за анализируемый период увеличилась с 18,37% до 22,15%, следовательно, структура имущества ОАО «Хабаровсккрайгаз». стала менее мобильна.

В заключение можно сказать, что практически все виды рассчитанной рентабельности имеют низкие значения. Но многие показатели рентабельности увеличились, хоть и незначительно, что является положительной тенденцией для компании.

Главная цель предприятия в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца. Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом.

Для повышения эффективности работы предприятия были предложены такие рекомендации, как расширить рынок, связанный с развитием газообеспечения ЖКХ; закупить новое оборудование и совершенствовать технологии производства; привлечь долгосрочный заемный капитал; увеличить долю денежных средств; обеспечить возврат существующих долгов и поддерживать тенденцию снижения дебиторской задолженности; постоянно следить за эффективностью использования заемных средств; направлять чистую прибыль на развитие компании; повышение финансовой устойчивости и уровня рентабельности; подключить крупных промышленных потребителей; открыть для клиентов Центр оказания услуг; увеличить набор специалистов.

Посредством проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности исследуемого предприятия ОАО «Хабаровскккрайгаз» были выполнены основные задачи, сформулированные в начале исследования для достижения поставленной в дипломной работе цели.

Список используемой литературы

1. Методика анализа финансового состояния предприятия. К.Г. Арутюнов, Е.Л. Гольдман, З.М. Назарова, Э.В. Левина – Московский государственный геологоразведочный университет. М., 2008. 40;
2. Форма № 1 «Бухгалтерский баланс» ОАО "Хабаровскккрайгаз"
3. Форма № 2 «Отчет о финансовых результатах» ОАО "Хабаровскккрайгаз"
4. Форма № 3 «Отчет об изменениях капитала» ОАО "Хабаровскккрайгаз"
5. Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств» ОАО "Хабаровскккрайгаз"
6. Форма № 5 «Пояснения к бухгалтерскому балансу» ОАО "Хабаровскккрайгаз"