

Анализ финансового состояния предприятия (на примере компании "ОЗМК")

Выполнил студент: **И. О. Фамилия**

Руководитель, д.э.н., проф. Т.П. Некрасова

Целью исследования является анализ финансового состояния предприятия, а также разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности финансовой деятельности предприятия.

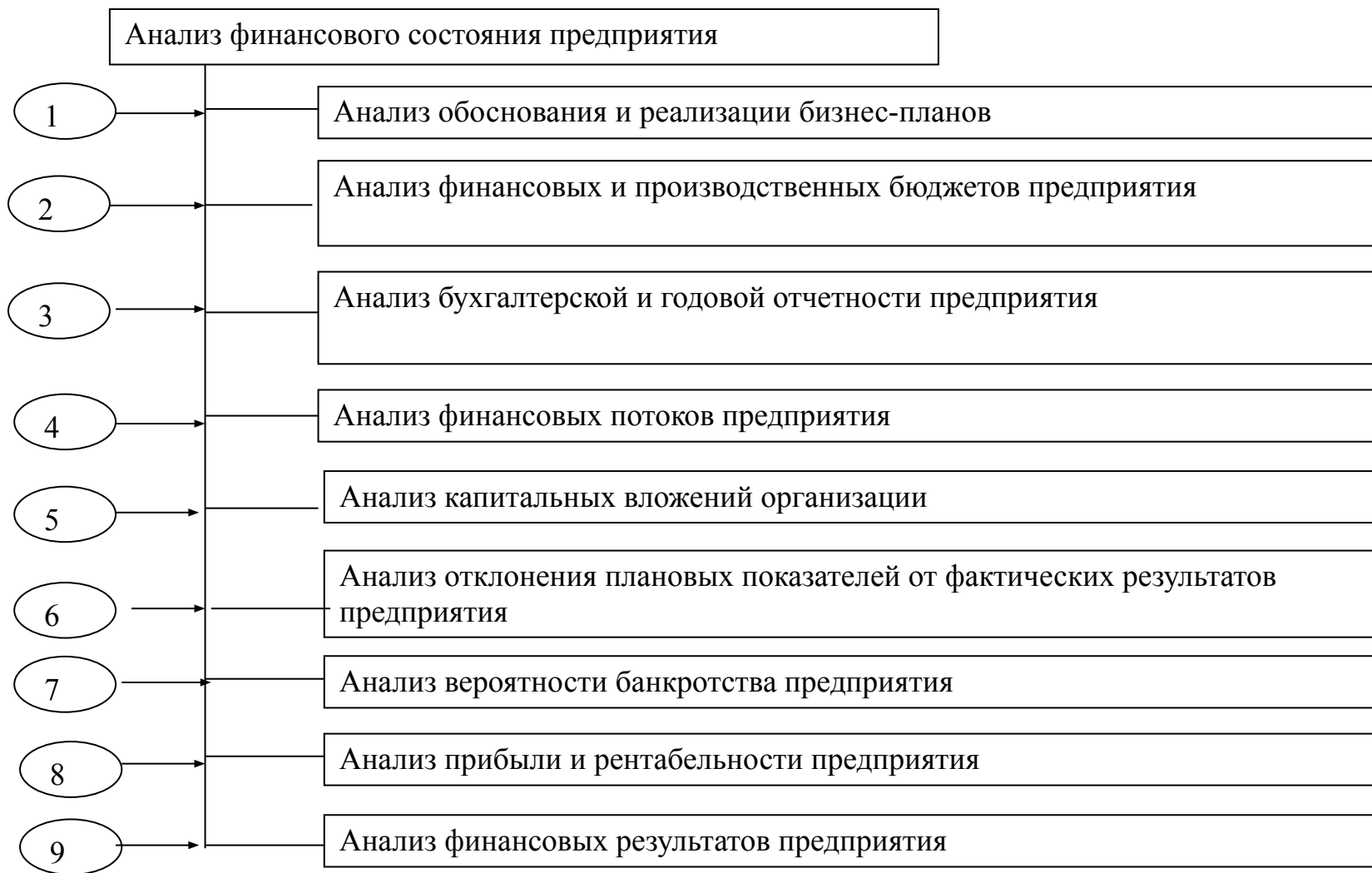
Задачами исследования являются:

- рассмотрение теоретических аспектов анализа финансового состояния предприятия;
- проведение оценки финансовой устойчивости и финансового состояния предприятия;
- разработка направления улучшения показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Предмет исследования – показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия.

Объектом исследования выступил компания "ОЗМК".

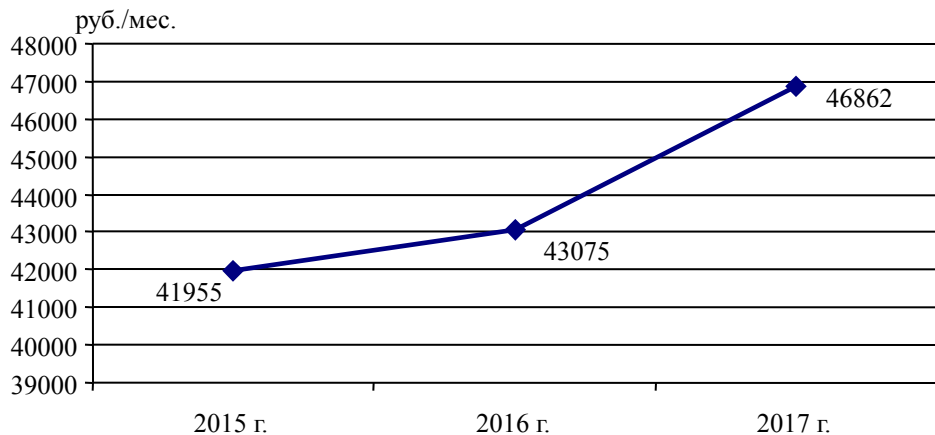
Методика анализа финансового состояния предприятия



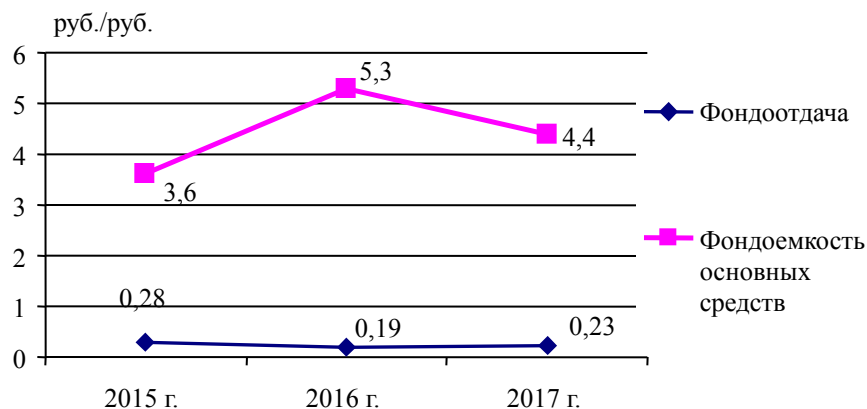
Основные показатели, характеризующие финансовую неплатежеспособность предприятия



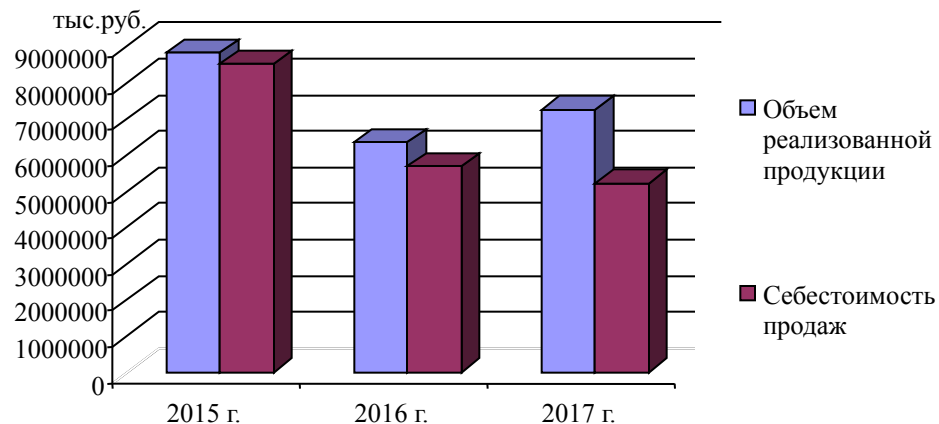
Динамика среднемесячной заработной платы работников компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., руб./мес.



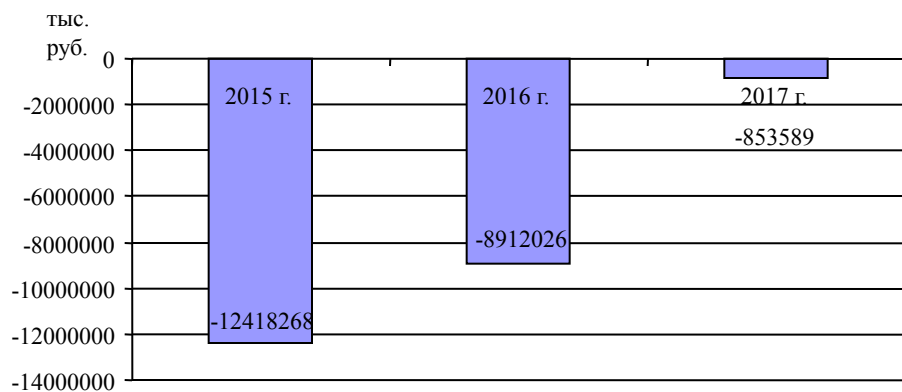
Динамика фондоотдачи и фондоемкости компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., руб./руб.



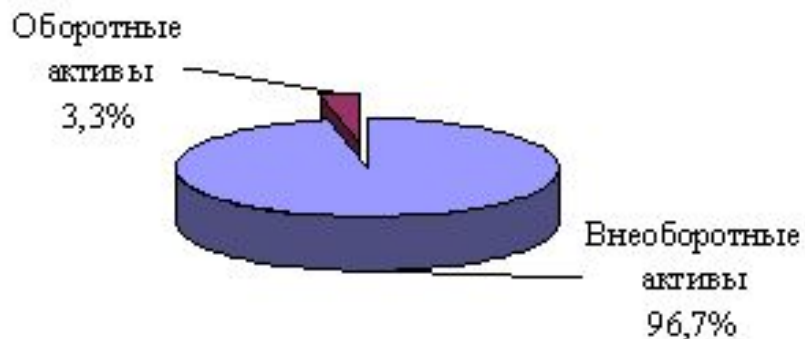
Динамика объема реализации и себестоимости продаж компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., тыс.руб.



Динамика чистой прибыли компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., тыс.руб.



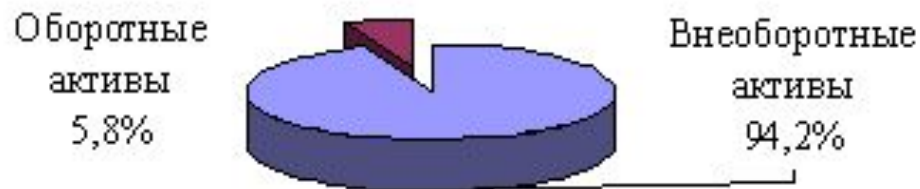
Структура стоимости имущества компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг.



2015 г.



2016 г.



2017 г.

Динамика относительных параметров финансовой устойчивости
компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг.

Показатель	Значение показателя			Абсолютное отклонение	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.
Коэффициент автономии	-0,39	-0,62	-0,67	-0,23	-0,05
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	-3,56	-2,61	-2,49	0,94	0,12
Коэффициент "задолженность/капитализация"	1,57	3,02	2,38	1,44	-0,64
Индекс постоянного активов	1,41	3,06	1,94	1,65	-1,12
Коэффициент "основные средства/собственный капитал"	1,10	2,30	1,44	1,20	-0,86
Коэффициент маневренности	0,16	-0,04	0,44	-0,20	0,48
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом	3,28	-0,21	3,74	-3,49	3,95
Коэффициент обеспеченности запасов собственным капиталом	4,91	-0,50	8,22	-5,41	8,72
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	16,20	50,26	35,24	34,06	-15,03
Коэффициент имущества производственного назначения	0,77	0,73	0,73	-0,04	-0,01

**Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости
компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., тыс. руб.**

Показатели	Значение показателя			Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 / 2015	2017 / 2016
1 Источники формирования собственных средств, (стр.1300 баланса)	-12373512	-2081323 8	-2166682 7	-8439726	-853589	68,2	4,1
2 Внеоборотные средства, (стр.1100 баланса)	30578625	31566301	30401947	987676	-1164354	3,2	-3,7
3 Собственные оборотные средства	3474802	-424674	6966016	-3899476	7390690	-112,2	-1740,3
4 Долгосрочные обязательства	34053427	31141627	37367963	-2911800	6226336	-8,6	20,0
5 Собственные долгосрочные источники, покрытия запасов	0	0	0	0	0	-	-
6 Краткосрочные кредиты и займы, (стр. 1511)	7 537 853	20814971	15009919	13277118	-5805052	176,1	-27,9
7 Основные источники покрытия запасов	708 298	847 621	847 128	139323	-493	19,7	-0,1
8 Сумма запасов, (стр.1210)	708 298	847 621	847 128	139323	-493	19,7	-0,1
9 Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств, СОС	2 766 504	-4322423	2 627 674	-7088927	6950097	-256,2	-160,8
10 Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, СД	2 058 206	-5170044	1 780 546	-7228250	6950590	-351,2	-134,4
11 Излишек (+), недостаток (-) общая величина основных источников формирования запасов, ОИ	1 349 908	-6017665	933 418	-7367573	6951083	-545,8	-115,5

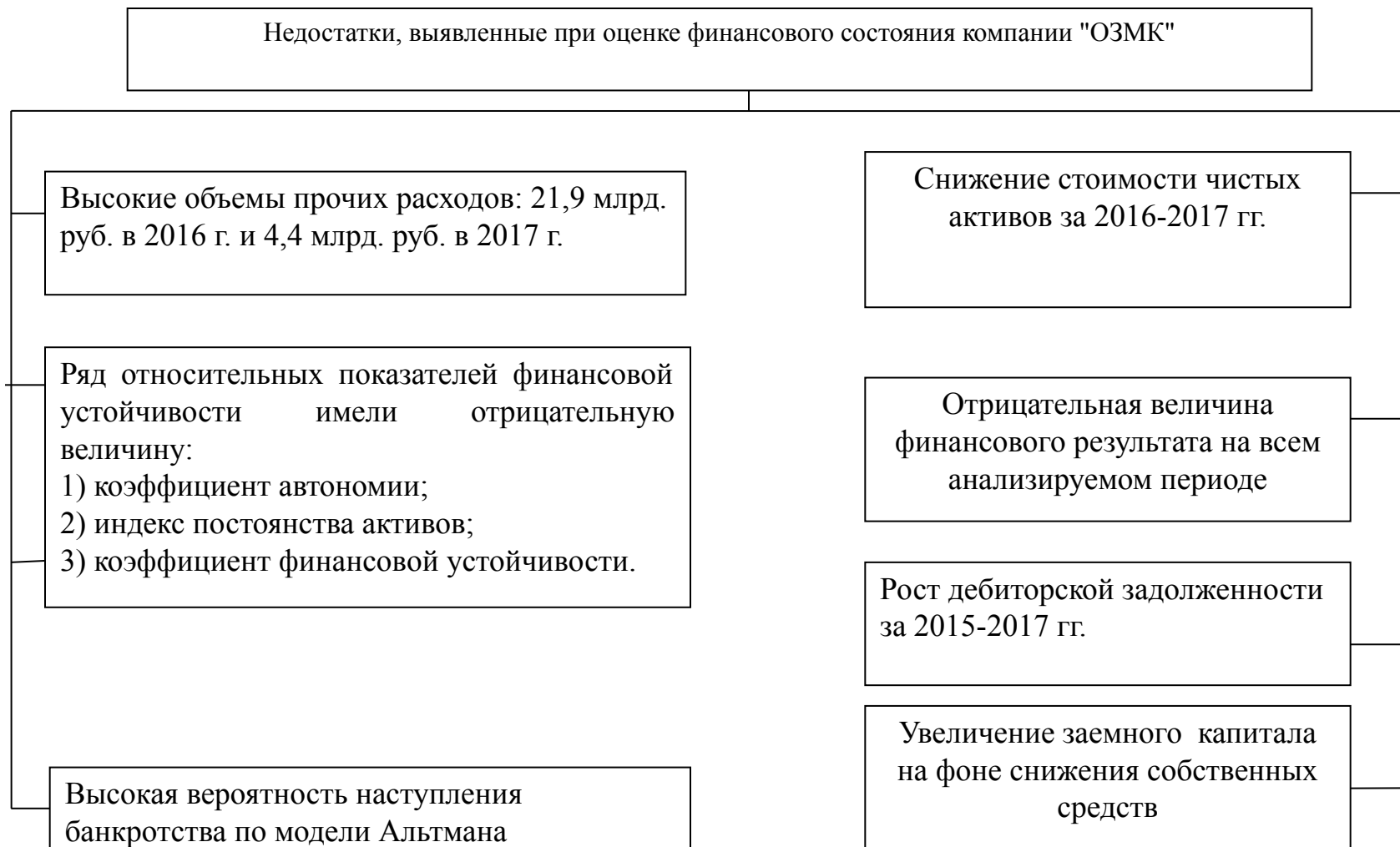
Результаты оценки вероятности банкротства компании "ОЗМК" по модели Альтмана за 2015–2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Исходные данные, в тыс. руб.			
Собственный капитал	–12373512	–20813238	–21666827
Доходы будущих периодов	0	0	0
Внеоборотные активы	30578625	31566301	30401947
Чистая прибыль	–12418268	–8912026	–853589
Сумма активов	31638433	33559941	32265232
Прибыль от продаж	–223474	17079	1375383
Долгосрочные обязательства	34 053 427	31 141 627	37 367 963
Краткосрочные обязательства	9 958 518	23 231 552	16 564 096
Рассчитываемые коэффициенты			
X1	–1,535	–1,428	–0,987
X2	–0,206	–0,086	–0,105
X3	–0,281	–0,154	–0,155
X4	–0,384	–0,537	–1,015
$Z = 0,0124X1 + 0,014X2 + 0,0033X3 + 0,006X4$			
Расчет вероятности банкротства 2015 г.	–1,047		
Расчет вероятности банкротства 2016 г.	–1,145		
Расчет вероятности банкротства 2017 г.	–1,144		

Динамика показателей отчета о финансовых результатах компании "ОЗМК" за 2015–2017 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.
Выручка	8831633	6354921	7259896	-2476712	904975	-28,0	14,2
Себестоимость продаж	8533417	5698378	5226238	-2835039	-472140	-33,2	-8,3
Валовая прибыль	298216	656543	2033658	358327	1377115	120,2	209,8
Коммерческие расходы	91820	7923	3668	-83897	-4255	-91,4	-53,7
Управленческие расходы	429870	631541	654607	201771	23066	46,9	3,7
Прибыль (убыток) от продаж	-223474	17079	1375383	240553	1358304	-107,6	7953,1
Проценты к получению	3 004	4 599	6 720	1595	2121	53,1	46,1
Проценты к уплате	923013	2140994	3431616	1217981	1290622	132,0	60,3
Прочие доходы	2146780	13274705	5477469	11127925	-7797236	518,4	-58,7
Прочие расходы	16415547	21956928	4468541	5541381	-17488387	33,8	-79,6
Прибыль (убыток) до налогообложения	-15412250	-10801539	-1040585	4610711	9760954	-29,9	-90,4
Изменение отложенных налоговых активов	3070742	1865325	174373	-1205417	-1690952	-39,3	-90,7
Изменение отложенных налоговых обязательств	76760	-24188	-12623	-100948	11565	-131,5	-47,8
Чистая прибыль (убыток)	-12418268	-8912026	-853589	3506242	8058437	-28,2	-90,4

Недостатки, выявленные при оценке финансового состояния компании "ОЗМК"



Рекомендации по повышению финансовой устойчивости компании "ОЗМК"

Рекомендуемые меры	Цель	По состоянию на 2017 г.
Увеличить долю собственного капитала	Обеспечить достаточную финансовую независимость (повысить коэффициент автономии).	Собственные средства: Отрицательное значение
Снизить зависимость от курсовой разницы, за счет снижения заемных средств в иностранной валюте (дол.США)	Увеличить долю рублевых кредитов, снизить объемы валютных займов до минимально возможных пределов.	Прочие расходы: 4468541 тыс. руб. Из них курсовые разницы: 4468301 тыс. руб.
Использовать при выпуске продукции сталь более высокого качества	Увеличить количество контрактов на поставку производимой продукции как на внешнем, так и на внутреннем рынках	Отсутствует продукция при использовании высококачественной стали

Состав и структура прочих расходов компании "ОЗМК" за 2017 г.

Наименование показателя	2017г.	Удельный вес, %
Прочие выбытия основных средств	12	0,00026
Стоимость реализованных акций и расходы по их реализации	6	0,00013
Дополнительные расходы, связанные с получением займа	33	0,00073
Расходы от операций с иностранной валютой	5	0,00011
Содержание законсервированных объектов	4	0,00010
Расходы - курсовые разницы	4468301	99,99462
Оплата банку за досрочное закрытие валютного счета по кредитному долгу	2	0,00008
Оплата банку за резервирование валюты по кредитному долгу	1	0,00004
Оплата банку за пользование лимитом по кредитному договору	172	0,00384
Прочие расходы	5	0,00011
Итого	4468541	100

**Прогноз динамики показателей отчета о финансовых результатах компании "ОЗМК"
на прогнозный период, тыс. руб.**

Показатель	2017 г.	Прогнозный год	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Выручка	7259896	7259896	0	0
Себестоимость продаж	5226238	5226238	0	0
Валовая прибыль	2033658	2033658	0	0
Коммерческие расходы	3668	3668	0	0
Управленческие расходы	654607	654607	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	1375383	1375383	0	0
Проценты к получению	6 720	6 720	0	0
Проценты к уплате	3431616	3431616	0	0
Прочие доходы	5477469	5477469	0	0
Прочие расходы	4468541	240	-4468301	-99,99
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1040585	3427716	4468301	429,40
Изменение отложенных налоговых активов	174373	174373	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	-12623	-12623	0	0
Текущий налог на прибыль	0	685543,2	685543,2	-
Чистая прибыль (убыток)	-853589	2555176,8	3408765,8	399,34

Прогноз динамики собственного капитала филиала компании "ОЗМК" на прогнозный период, тыс. руб.

Показатель	2017 г.	Прогнозный год	Абсолютное отклонение	Темп прироста, %
Уставный капитал	472 310	472 310	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-22139137	-19583960,2	2 555 176,8	11,5

Прогноз состава полной себестоимости при производстве продукции более высокого качества компании «ОЗМК», млн. руб.

Наименование показателя	Прогноз	Удельный вес, %
Сырье и материалы	182,6	22,0
Топливо	72,2	8,7
Энергия	88,0	10,6
Затраты на оплату труда	99,6	12,0
Отчисления во внебюджетные фонды	29,9	3,6
Износ инструмента	22,4	2,7
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	102,9	12,4
Цеховые расходы	117,0	14,1
Общехозяйственные расходы	86,3	10,4
Коммерческие расходы	29,1	3,5
Полная себестоимость	830,0	100

Прогноз отчета о финансовых результатах компании «ОЗМК», млн. руб.

Наименование показателя	До реализации предложенных мероприятий	Прогноз	Абсолютное отклонение
Выручка от реализации работ и услуг	7259,8	7261,275	1,475
Себестоимость продаж	5226,2	5227,03	0,83
Валовая прибыль (убыток)	2033,6	2034,245	0,645
Коммерческие расходы	3,6	3,6	0
Управленческие расходы	654,6	654,6	0
Прибыль (убыток) от продаж	1375,3	1375,9	0,6
Проценты к получению	6,7	6,7	0
Проценты к уплате	3431,6	3431,6	0
Прочие доходы	5477,4	5477,4	0
Прочие расходы	4468,5	4468,5	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	-1040,5	-1039,855	0,645
Текущий налог на прибыль	0	0,129	0,129
Чистая прибыль (убыток)	-853,5	-852,984	0,516

Прогноз динамики вероятности банкротства компании «ОЗМК» за 2017 г. и прогнозный период

Показатели	2017 г.	Прогнозный период	Абсолютное отклонение
Исходные данные, в тыс. руб.			
Собственный капитал	-21666827	-19 111 650	2555177
Доходы будущих периодов	0	0	0
Внеоборотные активы	30401947	30401947	0
Чистая прибыль	-853589	2555176,8	3408765,8
Сумма активов	32265232	32265232	0
Прибыль от продаж	1375383	1375383	0
Долгосрочные обязательства	37 367 963	37 367 963	0
Краткосрочные обязательства	16 564 096	16 564 096	0
Рассчитываемые коэффициенты			
X1	-0,987	0,759	1,746
X2	-0,105	-0,093	0,012
X3	-0,155	0,141	0,296
X4	-1,015	-0,388	0,627
$Z = 0,0124X1 + 0,014X2 + 0,0033X3 + 0,006X4$			
Расчет вероятности банкротства 2017 г.	-1,144		
Расчет вероятности банкротства в прогнозный период	0,173		

Спасибо за внимание