

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЕГАЗОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТА И БИЗНЕСА



ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА НА ТЕМУ:

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ
СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОАО
«МОСТОСТРОЙ-11»**

Выполнил: студент гр. ВЭД-10-1

Г.В. Евсева

Руководитель: М.А. Гурьева, к.э.н., доцент

Тюмень, 2015 г.

ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ - управление финансовым состоянием ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ - система управления финансовым состоянием предприятия

ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ - ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

ТФ «Мостоотряд-36» является филиалом ОАО «Мостострой-11». Предприятие начало свое существование 25 мая 1949 г., когда для восстановления разрушенных в годы войны мостов и искусственных сооружений приказом № 160 Министерства путей сообщения был создан Мостопоезд № 464.



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

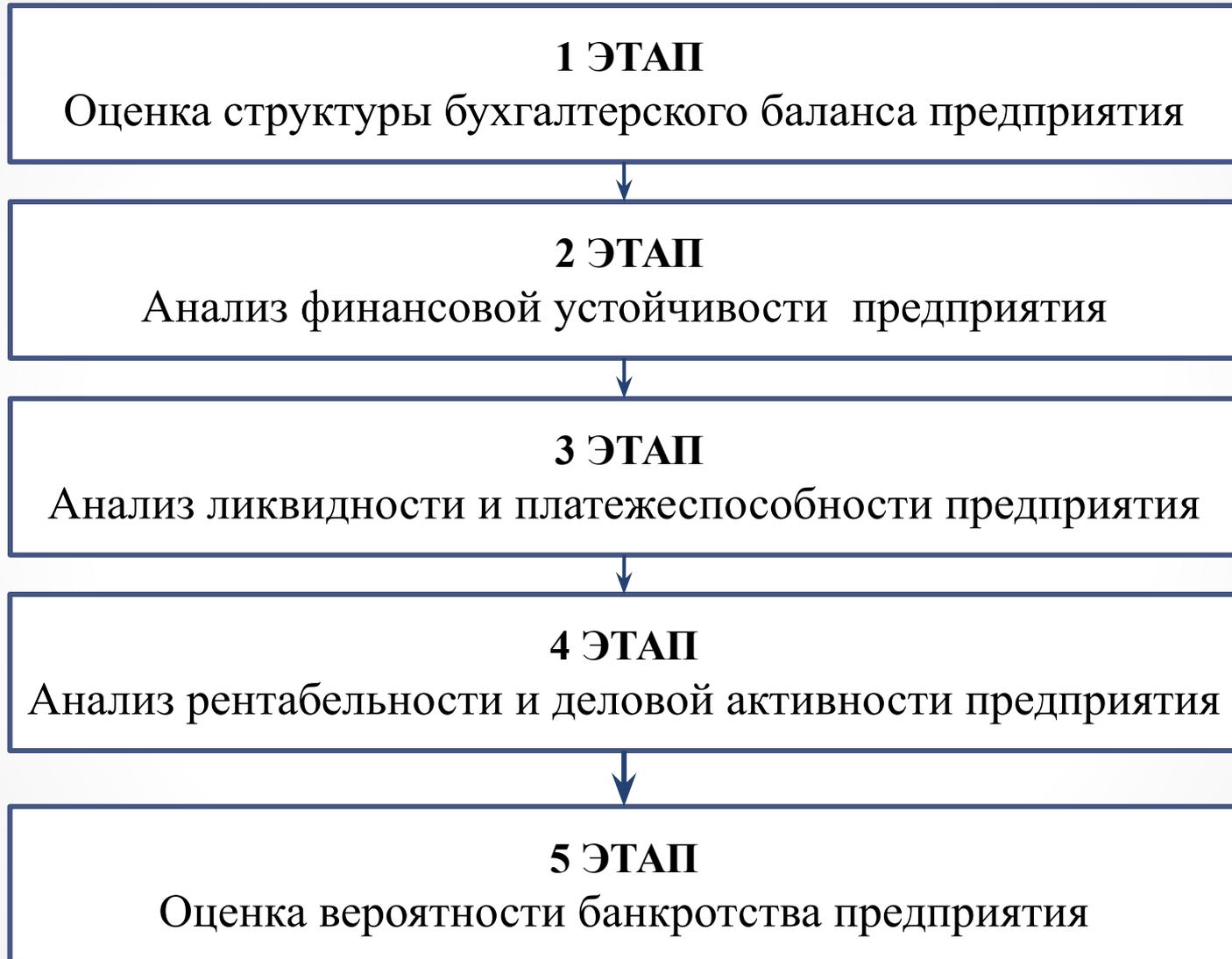
- строительство объектов транспортной инфраструктуры;
- строительство объектов промышленно-гражданского назначения;
- реализация продукции, услуги по предоставлению в аренду спецтехники, проектные работы.



ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

| Наименование показателя | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | Изменения | | | |
|---|-----------|----------|----------|-----------------|-----|-----------------|-------|
| | | | | 2014 к 2013 гг. | | 2014 к 2012 гг. | |
| | | | | тыс. руб. | % | тыс. руб. | % |
| Выручка от реализации, тыс. руб. | 10675137 | 16659325 | 12787867 | -3871458 | -30 | 2112730 | 16,52 |
| Операционная прибыль, тыс. руб. | 1 370 260 | 2702418 | 1722609 | -979809 | -57 | 352349 | 20,45 |
| Рентабельность по операционной деят-ти, % | 12,80% | 16,20% | 13,47% | -2,73 | -20 | 0,67 | 4,98 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 679 494 | 1190493 | 824 935 | -365558 | -44 | 145441 | 17,63 |
| Рентабельность по чистой прибыли, % | 6,40% | 7,10% | 6,45% | -0,65 | -10 | 0,05 | 0,79 |

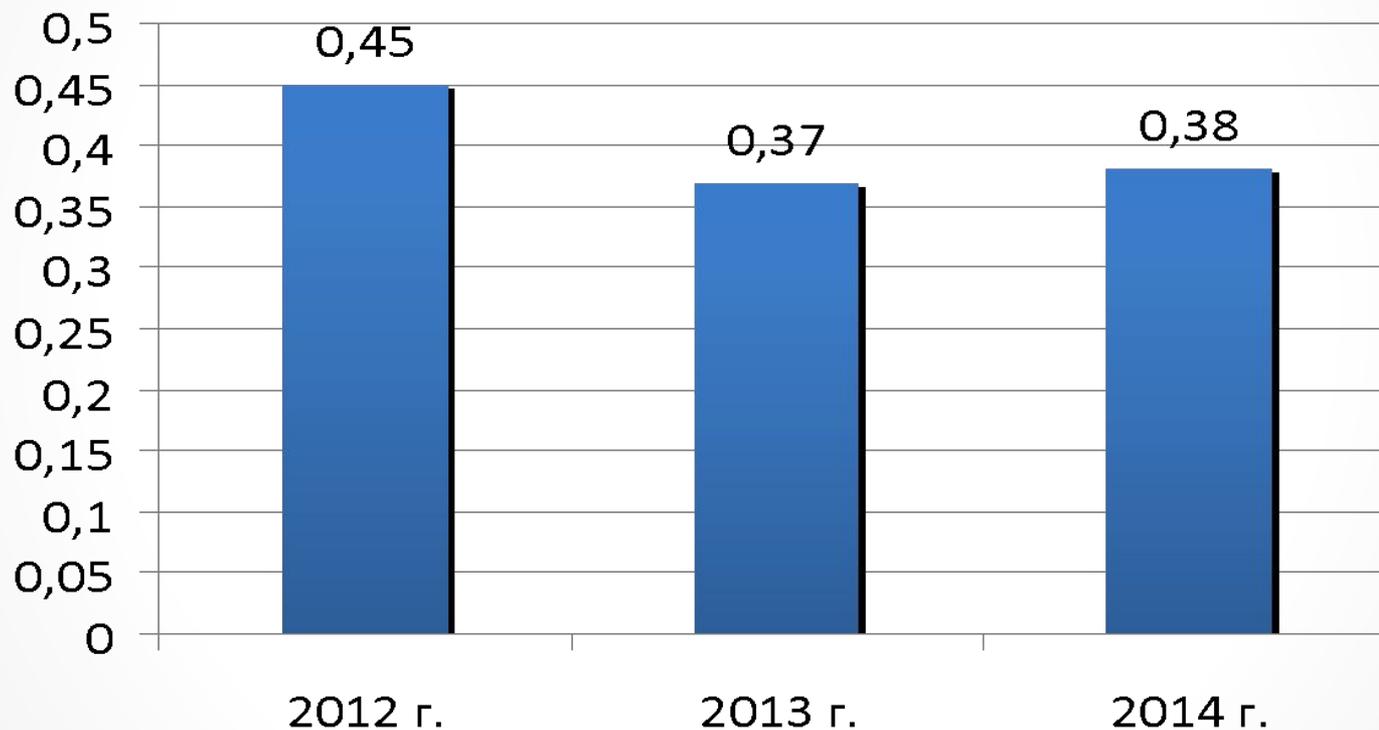
ЭТАПЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»



АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)» ЗА 2012-2014 гг.

| № п/п | Показатели | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | Изменение 2014 от 2012 гг. |
|-------|---|---------|---------|---------|----------------------------|
| 1 | Коэффициент концентрации собственного капитала (собственный капитал/всего источников) | 0,45 | 0,37 | 0,38 | -0,07 |
| 2 | Коэффициент финансовой зависимости (всего источников/собственный капитал) | 2,22 | 2,70 | 2,63 | 0,41 |
| 3 | Коэффициент маневренности собственного капитала (собственные оборотные средства/собственный капитал) | 1,59 | 1,89 | 1,99 | 0,4 |
| 4 | Коэффициент концентрации заемного капитала (заемный капитал/валюта баланса) | 0,55 | 0,63 | 0,62 | 0,07 |
| 5 | Коэффициент структуры долгосрочных вложений (долгосрочные обязательства/внеоборотные активы) | 0,67 | 0,91 | 1,16 | 0,49 |
| 6 | Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (долгосрочные обязательства/перманентный капитал) | 0,30 | 0,43 | 0,41 | 0,11 |
| 7 | Коэффициент структуры заемного капитала (долгосрочные пассивы/заемный капитал) | 0,35 | 0,43 | 0,44 | 0,09 |
| 8 | Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (заемный капитал/собственный капитал) | 1,23 | 1,70 | 1,60 | 0,37 |

АНАЛИЗ ДИНАМИКИ КОЭФФИЦИЕНТА ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»



**АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ И
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ
ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»**

| № п/п | Наименование показателя | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | Отклонение 2014 г. от 2012 г. % |
|----------|--|---------|---------|---------|---------------------------------------|
| 1 | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,02 | 0,04 | 0,13 | 550,00 |
| 2 | Коэффициент критической ликвидности | 0,82 | 0,75 | 0,88 | 7,32 |
| 3 | Коэффициент текущей ликвидности | 1,98 | 1,96 | 2,23 | 12,63 |
| 4 | Коэффициент общей платежеспособности | 1,81 | 1,59 | 1,63 | -9,94 |
| 5 | Коэффициент долгосрочной платежеспособности | 0,43 | 0,74 | 0,70 | 62,79 |

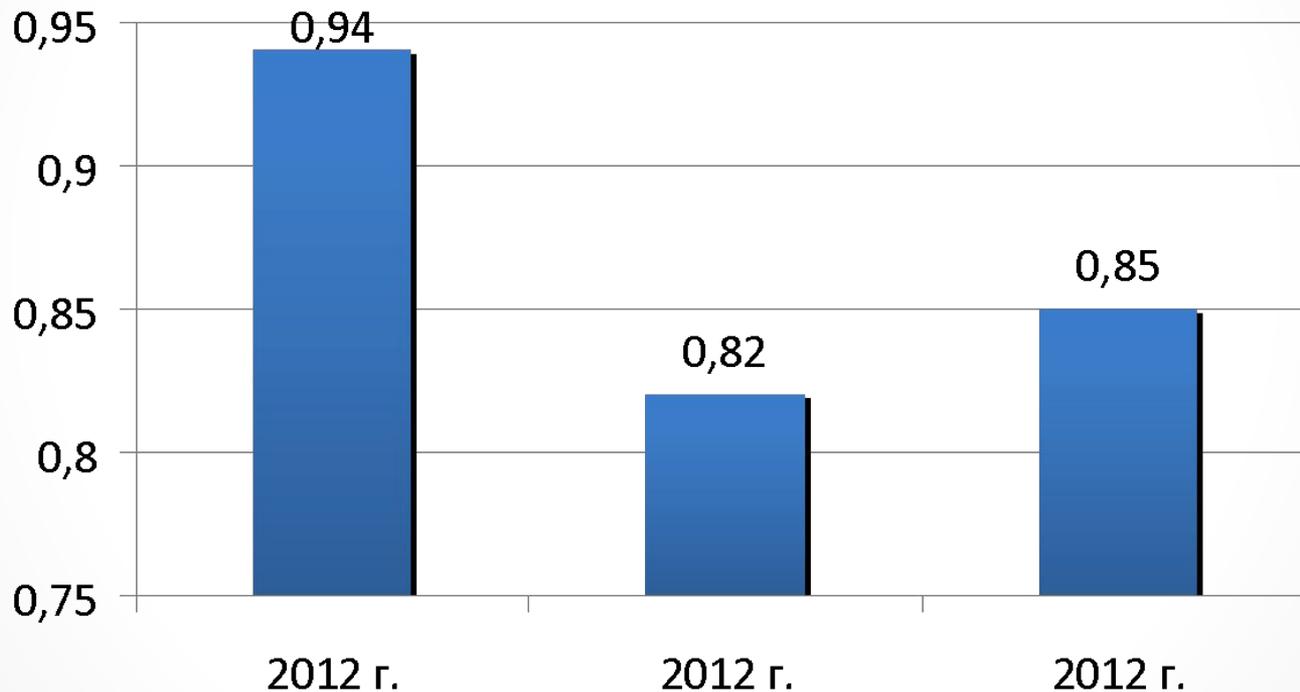
АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

| Название показателей | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | Откл. 2014 г. (%) от: | |
|---|---------|---------|---------|--------------------------|---------|
| | | | | 2012 г. | 2013 г. |
| 1. Общая рентабельность (рентабельность активов), % | 8,03 | 9,98 | 5,64 | -29,76 | -43,49 |
| 2. Рентабельность продукции (основной деятельности), % | 16,32 | 20,73 | 17,09 | 4,72 | -17,56 |
| 3. Рентабельность продаж, % | 6,37 | 7,15 | 6,45 | 1,26 | -9,79 |
| 4. Рентабельность собственного капитала, % | 16,93 | 24,93 | 14,94 | -11,75 | -40,07 |
| 5. Рентабельность оборотных активов, % | 11,35 | 14,16 | 7,69 | -32,25 | -45,69 |
| 6. Рентабельность внеоборотных активов, % | 27,46 | 33,78 | 21,16 | -22,94 | -37,36 |

ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

| № п/п | Наименование показателя | 2012 г | 2013 г | 2014 г | Отклонение 2014 г от 2012 г, % |
|-------|--|------------|-------------|--------------|--------------------------------------|
| 1 | Сумма оборота (выручка от продаж), тыс. руб. | 10 675 137 | 16 659 325 | 12 787 867 | 19,8 |
| 2 | Среднегодовая сумма оборотных активов, тыс. руб. | 5 985 187 | 8 405 308,5 | 10 727 162,5 | 79,2 |
| 3 | Коэффициент оборачиваемости | 1,78 | 1,98 | 1,19 | -33,1 |
| 4 | Продолжительность 1 оборота, дней | 205 | 184 | 306 | 49,3 |
| 5 | Коэффициент закрепления | 0,56 | 0,50 | 0,84 | 50,0 |
| 6 | Потребность в оборотных активах для получения фактической суммы оборота, при показателях оборачиваемости за базисный период, тыс. руб. (с. 1 гр.5/с.3гр.3) | x | x | 7 184 194,9 | - |
| 7 | Привлечено в хозяйственный оборот (+), высвобождено из хозяйственного оборота (-) оборотных активов в связи с замедлением или ускорением их оборачиваемости, тыс. руб. (с.2гр.5- с.6) | x | x | 3 542 967,6 | - |

ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЯ СООТНОШЕНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»



НЕДОСТАТКИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

| Наименование недостатка | Показатели, характеризующие изменение недостатка | Значение в 2013 г. | Значение в 2014 г. |
|--|---|--------------------|--------------------|
| Низкая финансовая устойчивость | Коэффициент концентрации собственного капитала | 0,37 | 0,38 |
| | Коэффициент финансовой зависимости | 2,70 | 2,63 |
| | Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | 1,70 | 1,60 |
| Снижение уровня рентабельности на конец анализируемого периода | Общая рентабельность (рентабельность активов), % | 9,98 | 5,64 |
| | Рентабельность продукции (основной деятельности), % | 20,73 | 17,09 |
| | Рентабельность продаж, % | 7,15 | 6,45 |
| | Рентабельность собственного капитала, % | 24,93 | 14,94 |
| | Рентабельность оборотных активов, % | 14,16 | 7,69 |
| | Рентабельность внеоборотных активов, % | 33,78 | 21,16 |
| Снижение деловой активности по сравнению с предыдущим годом | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | 1,98 | 1,19 |
| | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 5,45 | 3,59 |
| Низкий уровень ликвидности | Коэффициент текущей ликвидности | 1,96 | 2,23 |
| | Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,04 | 0,13 |
| Низкая платежеспособность | Коэффициент общей платежеспособности | 1,59 | 1,63 |
| | Коэффициент долгосрочной платежеспособности | 0,74 | 0,70 |

**Основные направления улучшения
управления финансовым состоянием
ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТОТРИД-36)»**

Увеличение
прочих доходов
за счет сдачи в
аренду офисных
помещений
предприятия

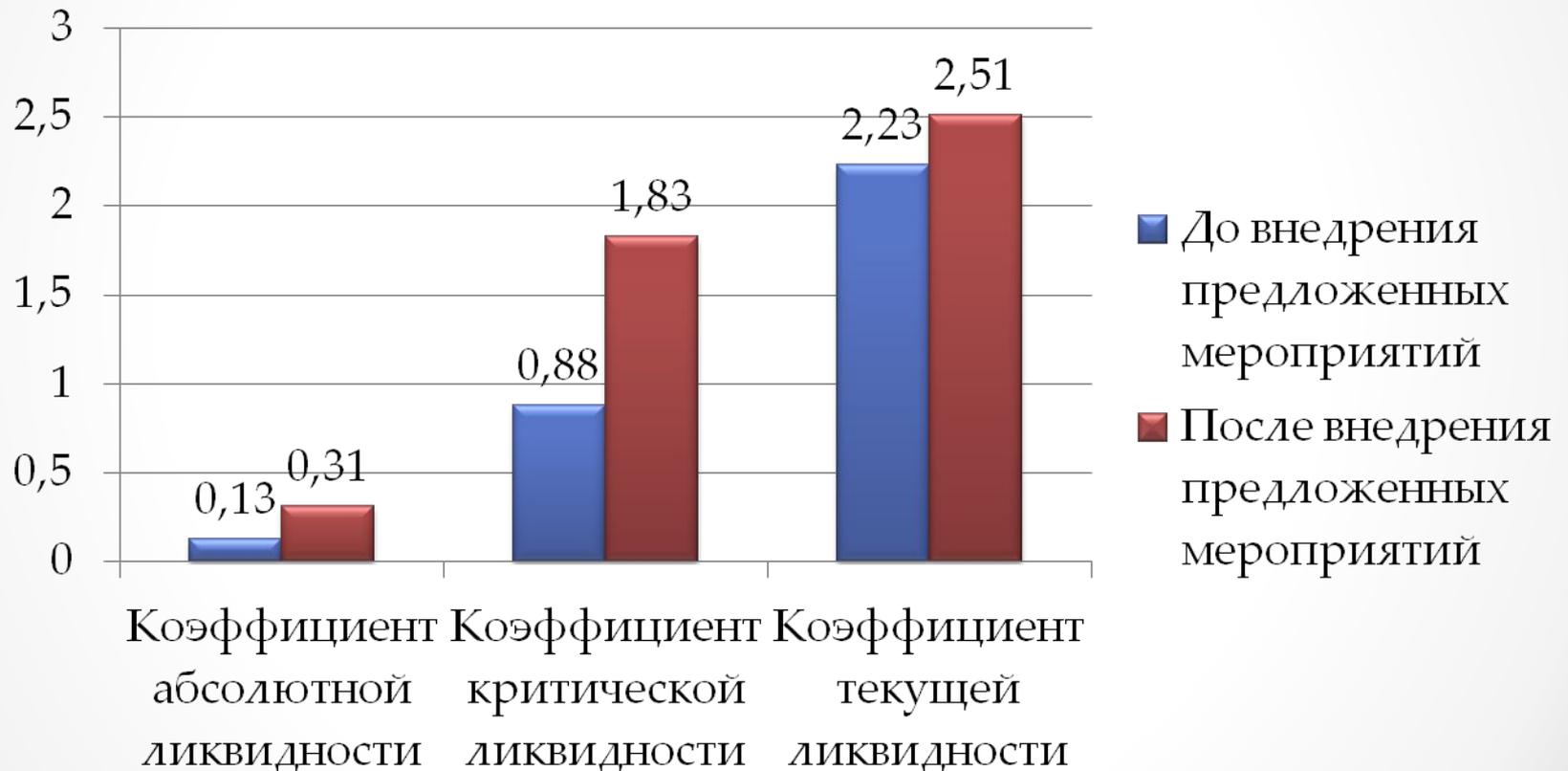
Снижение
производственных
затрат за счет
перевода
автотранспорта
предприятия на
газовое топливо

Снижение
уровня
дебиторской
задолженности
предприятия

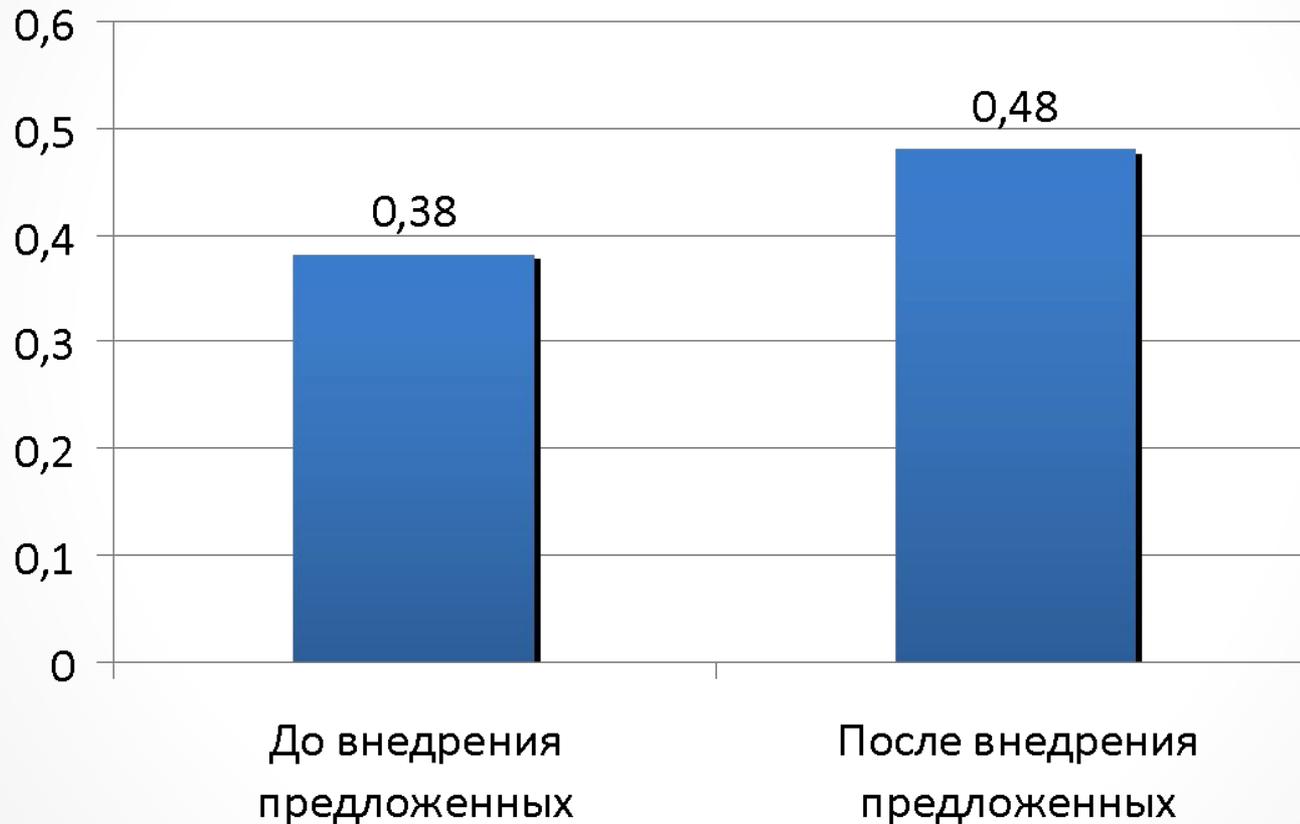
ИЗМЕНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)» ВСЛЕДСТВИЕ ВНЕДРЕНИЯ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

| Название показателей | До внедрения мероприятий | После внедрения мероприятий | Изменение |
|--|--------------------------|-----------------------------|-----------|
| 1. Общая рентабельность (рентабельность активов), % | 5,64 | 14,76 | 9,12 |
| 2. Рентабельность продукции (основной деятельности), % | 17,09 | 37,76 | 20,67 |
| 3. Рентабельность продаж, % | 6,45 | 17,71 | 11,26 |
| 4. Рентабельность собственного капитала, % | 14,94 | 36,28 | 21,34 |
| 5. Рентабельность оборотных активов, % | 7,69 | 19,79 | 12,10 |
| 6. Рентабельность внеоборотных активов, % | 21,16 | 58,10 | 36,94 |
| 7. Рентабельность перманентного капитала, % | 8,68 | 22,15 | 13,47 |

ИЗМЕНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВНЕДРЕНИЯ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ



ИЗМЕНЕНИЕ КОЭФФИЦИЕНТА ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ ВСЛЕДСТВИЕ ВНЕДРЕНИЯ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ



Предложенные мероприятия по улучшению управления финансовым состоянием ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)» представляют возможность повысить эффективность работы и финансовую устойчивость предприятия.



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ