

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

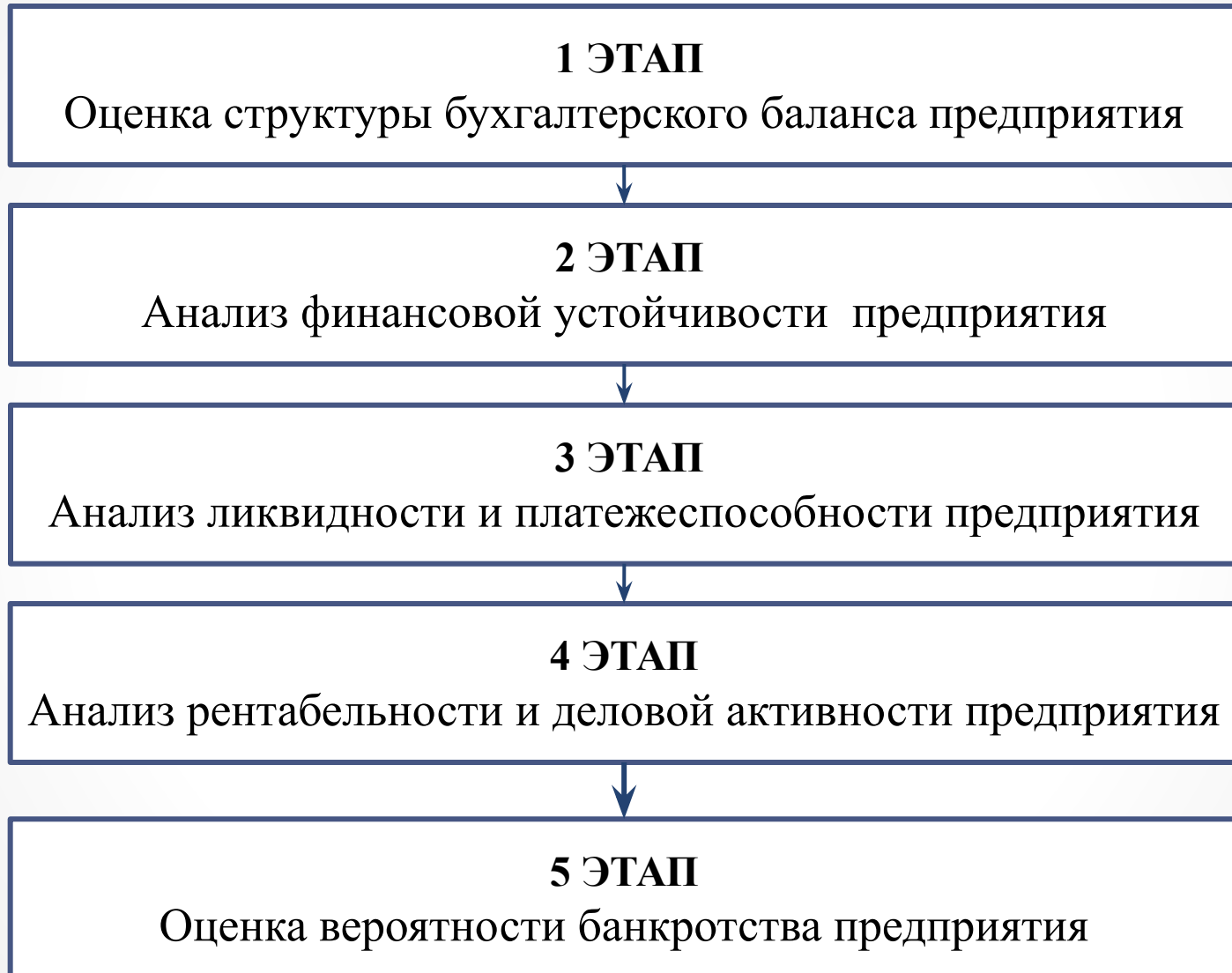
- строительство объектов транспортной инфраструктуры;
- строительство объектов промышленно-гражданского назначения;
- реализация продукции, услуги по предоставлению в аренду спецтехники, проектные работы.



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

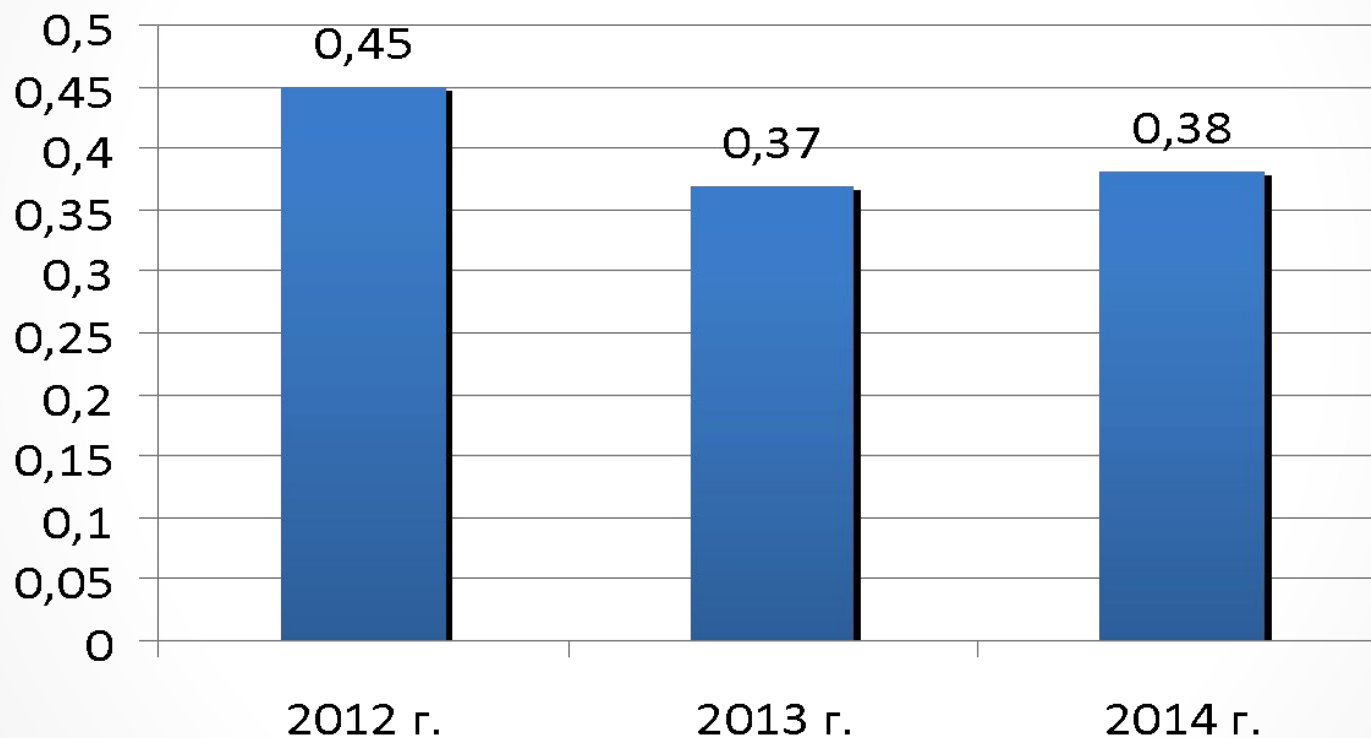
ЭТАПЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»



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

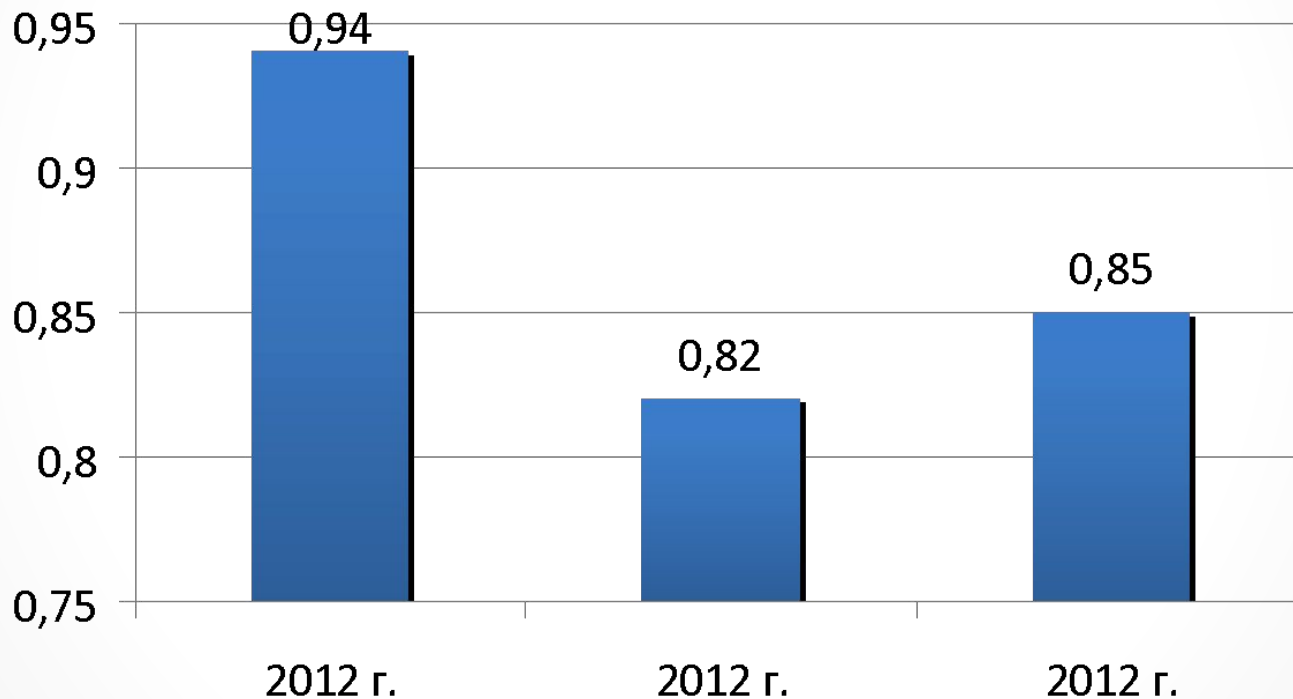
АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)»

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

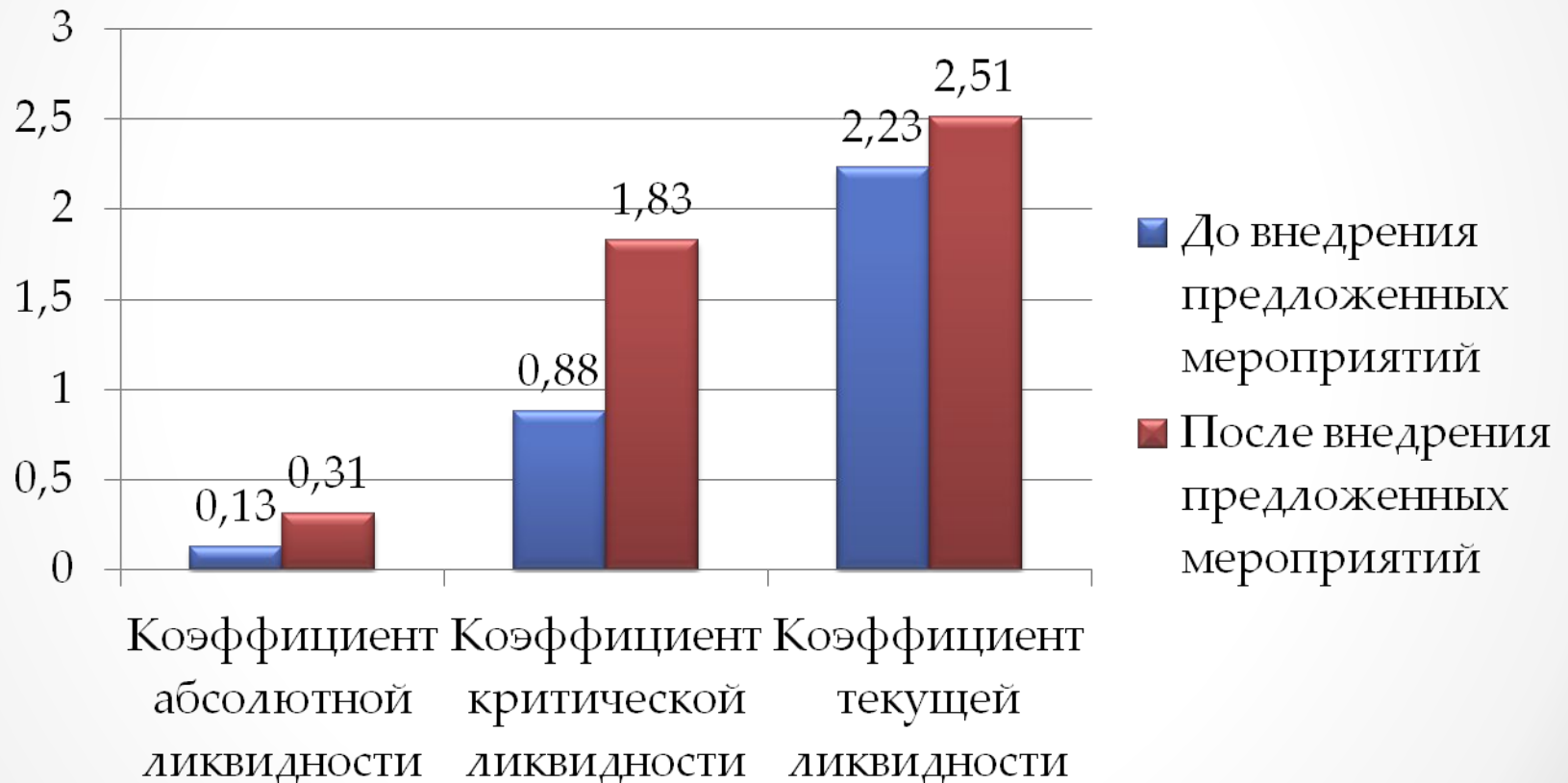
Снижение
производственных
затрат за счет
перевода
автотранспорта
предприятия на
газовое топливо

Снижение
уровня
дебиторской
задолженности
предприятия

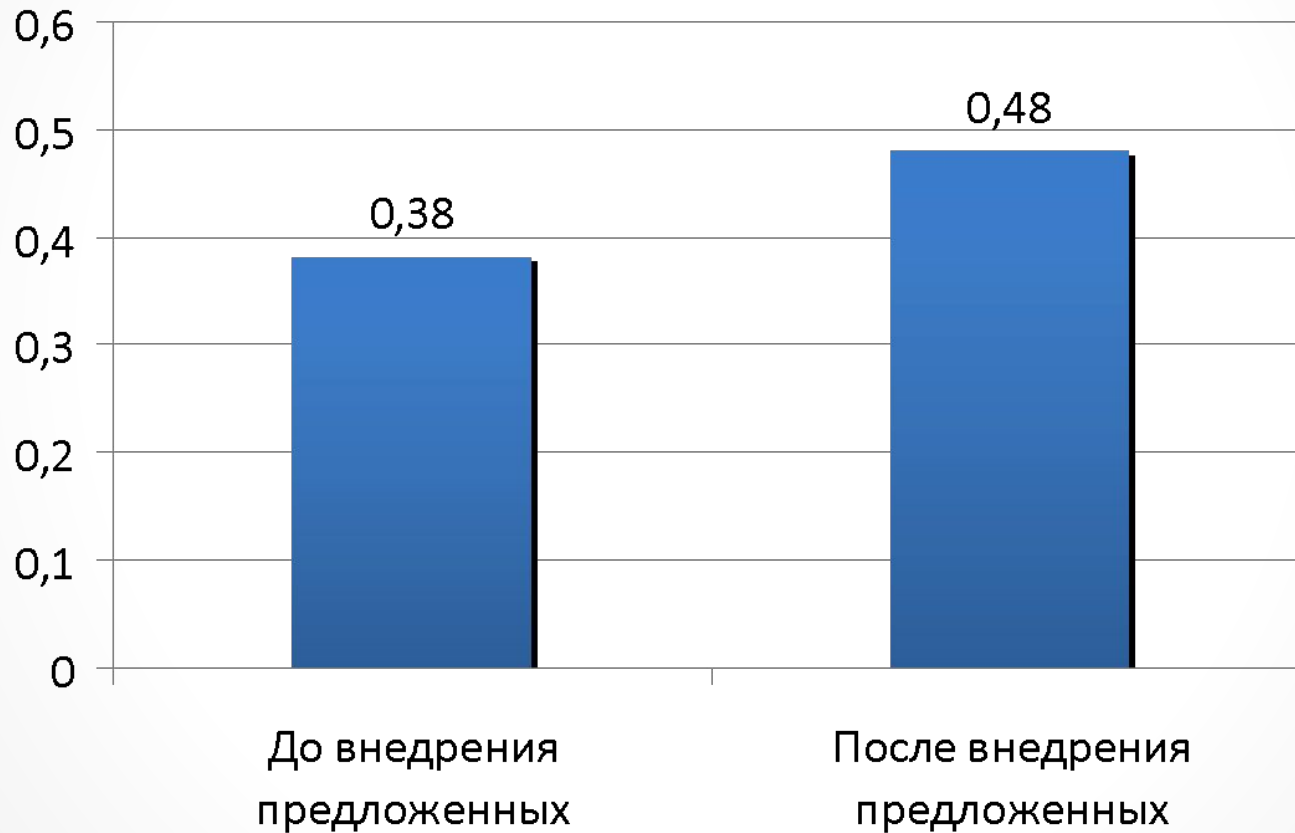
ИЗМЕНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОАО «МОСТОСТРОЙ-11 (ТФ МОСТООТРЯД-36)» ВСЛЕДСТВИЕ ВНЕДРЕНИЯ ПРЕДЛОЖЕННЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

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