# Введение

В данной курсовой работе рассматривается тема: «Анализ формирования и использования прибыли на предприятии ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ».

Целью курсовой работы является исследование динамики и структуры источников формирования прибыли, проведение факторного анализа прибыли, оценивание факторов, влияющих на прибыль, проведение маржинального анализа прибыли, а также распределение чистой прибыли.

Прибыль – это важный показатель, характеризующий финансовый результат деятельности предприятия. Изучение аспектов, связанных с прибылью, привело к пониманию того, что исчисленная в бухгалтерском учете прибыль, не отражает действительного результата хозяйственной деятельности. Это привело к четкому разграничению таких понятий, как бухгалтерская и экономическая прибыль. Первая – результат реализации товаров, услуг; вторая – результат «работы» капитала.

Распределение и использование прибыли является важным хозяйственным процессом, обеспечивающим как покрытие потребностей предпринимателей, так и формирование доходов Российского государства. Механизм распределения прибыли должен быть построен таким образом, чтобы всемерно способствовать повышению эффективности производства, стимулировать развитие новых форм хозяйствования.

В курсовой работе необходимо провести анализ финансового состояния, для того, чтобы получить наиболее информативные показатели, дающие объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Анализ в общем понимании этого термина представляет собой один из общих методов познания природы и общества. Он находит широкое применение во всех сферах научной деятельности, познании законов развития природы, социально – экономических процессов и в других областях знаний.

Предметом анализа хозяйственной деятельности является производственно – сбытовая, финансово – хозяйственная и другая экономическая деятельность предприятий, их структурных подразделений и ассоциаций, складывающаяся под воздействием объективных и субъективных факторов, проявляющаяся через систему показателей и отраженная в плановых, учетных, отчетных и других источниках информации.

В качестве объекта исследования будет выступать ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ».

# 1 Основы методики анализа финансового состояния

## **1.1 Оценка динамики наличия, состава и структуры имущества предприятия**

Источник информации – форма №1.

Для оценки динамики наличия, состава и структуры имущества используются методы горизонтального и вертикального анализа.

Горизонтальный анализ базируется на изучении динамики показателей отчетного периода путем сравнения статей на начало и конец периода для оценки их изменений или по сравнению с предыдущим периодом.

Вертикальный анализ базируется на расчете и сравнении удельных весов отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе.

Анализ выполняется с использованием табл. 1.1.

## **1.2 Анализ состояния активов предприятия по степени риска**

Источники информации: форма №1, форма №5 и пункт 4 прочих учетных источников информации.

Анализ проводится с использованием аналитической табл. 1.2.

Таблица 1.1 Аналитическая таблица горизонтального и вертикального анализа имущества предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи актива | На начало года | На конец года | Изменение | Темп роста, % |
| тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | по структуре |
| 1. Внеоборотные активы – всего, в т.ч.: | 54082 | 43 | 62247 | 29 | 8166 | -14 | 115 |
| нематериальные активы, | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| основные средства, | 49927 | 40 | 60097 | 28 | 10170 | -12 | 120 |
| незавершенное строительство, | 4059 | 3 | 1866 | 1 | -2194 | -2 | 46 |
| долгосрочные материальные вложения. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие внеоборотные активы | 95 | 0 | 285 | 0 | 190 | 0 | 299 |
| 2. Оборотные активы – всего, в т.ч.: | 71250 | 57 | 154575 | 71 | 83325 | 14 | 217 |
| запасы, | 13490 | 11 | 26769 | 12 | 13279 | 2 | 198 |
| налог на добавленную стоимость, | 7739 | 6 | 8452 | 4 | 714 | -2 | 109 |
| дебиторская задолженность, | 49287 | 39 | 93085 | 43 | 43798 | 4 | 189 |
| краткосрочные финансовые вложения, | 326 | 0 | 326 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| денежные средства. | 390 | 0 | 25924 | 12 | 25535 | 12 | 6651 |
| Прочие оборотные активы | 18 | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Итого (1+2) | 125331 | 100 | 216822 | 100 | 91491 | 0 | 173 |

Итак, был проведен горизонтальный и вертикальный анализ баланса ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ». Структура совокупных активов характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных средств, которые составили почти 71%, их доля увеличилась на 14% в течение года, главным образом, за счет роста категорий «дебиторская задолженность» – на 43798 тыс. руб. и «денежные средства» – на 25535 тыс. руб. Рост оборотных средств может свидетельствовать не только о действии фактора инфляции, но и о замедлении их оборота. Это объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

Заметим, что за отчетный период активы организации возросли на 91491 тыс. руб., хотя объем внеоборотных активов увеличился на 8166 тыс. руб. Но рост оборотных активов составил 83325 тыс. руб. Иначе говоря, за отчетный период вложения происходили, главным образом, в оборотные активы. При этом материальные оборотные средства увеличились на 13279 тыс. руб. Данные колонки 8 таблицы 1.1 показывают, за счет каких средств и в какой мере изменилась стоимость имущества организации.

Таблица 1.2 Анализ активов предприятия по степени риска

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Степень риска | Группы активов | Доля группы в общем объеме, % | Изменение |
| на начало года | на конец года |
| Минимальная | Денежные средства; краткосрочные финансовые вложения | 0,57 | 12,11 | 11,54 |
| Малая | Дебиторская задолженность реальная по взысканию; производственные запасы (исключая залежалые); готовая продукция и продукция, пользующаяся спросом; долгосрочные финансовые вложения | 39,40 | 42,93 | 3,53 |
| Средняя | Затраты в незавершенном производстве; расходы будущих периодов; налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 10,52 | 5,33 | -5,19 |
| Высокая | Дебиторская задолженность сомнительная к получению; готовая продукция и товары, не пользующиеся спросом; залежалые производственные запасы, неликвиды; нематериальные активы; основные средства; незавершенное строительство; прочие внеоборотные активы | 43,07 | 28,58 | -14,50 |

Расчет доли группы в общем объеме (в процентах) на начало и конец года производится следующим образом:

Минимальная степень риска:

На начало года (гр. 2): стр. 260 + стр. 250

На конец года (гр. 3): стр. 260 + стр. 250

Изменение (гр. 4): гр. 3 – гр. 2

Малая степень риска:

На начало года (гр. 2): стр. 240 + стр. 140

На конец года (гр. 3): стр. 240 + стр. 140

Изменение (гр. 4): гр. 3 – гр. 2

Средняя степень риска:

На начало года (гр. 2): стр. 130 + стр. 216+стр. 220

На конец года (гр. 3): стр. 130 + стр. 216+ стр. 220

Изменение (гр. 4): гр. 3 – гр. 2

Высокая степень риска:

На начало года (гр. 2): стр. 230 + стр. 110+стр. 120 + стр. 130+стр. 150

На конец года (гр. 3): стр. 230 + стр. 110+стр. 120 + стр. 130+стр. 150

Изменение (гр. 4): гр. 3 – гр. 2

Активы с минимальной степенью риска очень мало в общей сумме активов. Положительным фактором является то, что за отчетный год произошло их увеличение на 11,54%.

Активы с малой степенью риска увеличились на 3,53%. Это также является положительным фактором для предприятия.

Активы со средней степенью риска уменьшились на 5,19%. Это хорошо характеризует деятельность предприятия за отчетный год.

Активы с высокой степенью риска уменьшились на 14,5%. Тенденция положительна. Основную часть активов с высокой степенью риска составляют основные средства предприятия.

## **1.3 Оценка динамики наличия, состава и структуры источников средств**

Источники информации: форма №1.

Анализ проводится на основе аналитической табл. 1.3

Таблица 1.3 Анализ наличия, состава, структуры источников средств

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Источники средств | На начало года | На конец года | Изменение | Темп динамики, % |
| тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | по структуре |
| 1. Собственные средства – всего, в т.ч.: | 31195,035 | 22 | 33904,614 | 14 | 2709,579 | -8 | 109 |
| уставный капитал, | 17304,000 | 12 | 17304,000 | 7 | 0,000 | -5 | 100 |
| добавочный капитал, | 182,341 | 0 | 182,341 | 0 | 0,000 | 0 | 100 |
| резервный капитал, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| фонд социальной сферы, | 4737,845 | 3 | 4737,845 | 2 | 0,000 | -1 | 0 |
| целевые финансирования и поступления, | 351,262 | 0 | 351,262 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| нераспределенная прибыль прошлых лет, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| непокрытый убыток прошлых лет, | 8619,587 | 6 | 11329,166 | 5 | 2709,579 | -1 | 0 |
| нераспределенная прибыль отчетного года, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| непокрытый убыток отчетного года. | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| 2. Заемные средства – всего, в т.ч.: | 111375,459 | 78 | 204575,582 | 86 | 93200,123 | 8 | 184 |
| долгосрочные кредиты, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| долгосрочные займы, |
| прочие долгосрочные обязательства, | 27,081 | 0 | 63,280 | 0 | 36,199 | 0 | 234 |
| краткосрочные кредиты, | 0,000 | 0 | 93032,541 | 39 | 93032,541 | 39 | 0 |
| краткосрочные займы, |
| кредиторская задолженность, | 111348,378 | 78 | 111479,761 | 47 | 131,383 | -31 | 100 |
| задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| доходы будущих периодов, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| резервы предстоящих расходов, | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| прочие краткосрочные обязательства. | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0,000 | 0 | 0 |
| Итого (1+2) | 142570,494 | 100 | 238480,196 | 100 | 95909,702 | 0 | 167 |

Проведя горизонтальный и вертикальный анализа мы видим, что пассивная часть баланса характеризуется преобладающим удельным весом заемных источников средств, за отчетный год они увеличились на 93200,123 тыс. руб., или 8%. Собственные средства, соответственно, снизились по структуре на 8%, на 2709,579 тыс. руб., что отрицательно характеризует деятельность организации.

Произошло незначительное увеличение доли кредиторской задолженности – на 131,383 тыс. руб.

## **1.4 Анализ обеспеченности запасов и затрат источниками средств для их формирования**

Источник информации: форма №1.

При анализе обеспеченности запасов и затрат источниками средств определяют три показателя обеспеченности:

П1 – излишек (+), недостаток (–) собственных оборотных средств;

П2 – излишек (+), недостаток (–) собственных и долгосрочных источников;

П3 – излишек (+), недостаток (–) общей величины источников.

Данные показатели трансформируются в 3-х факторную модель М = (П1; П2; П3), в которой при положительной величине показателю дается значение «1», при отрицательной величине – «0».

На практике модель дает 4 типа финансовой устойчивости:

М = (1,1,1) – абсолютная финансовая устойчивость;

М = (0,1,1) – нормальная финансовая устойчивость;

М = (0,0,1) – неустойчивое финансовое состояние при возможном восстановлении платежеспособности;

М = (0,0,0) – кризисное (критическое) финансовое состояние.

Анализ обеспеченности запасов и затрат источниками средств проводится в аналитической табл. 1.4.

Таблица 1.4 Анализ обеспеченности запасов и затрат источниками средств

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Методика расчета | На начало года | На конец года | Изменение |
| 1. Собственный капитал | итог разд. III + строки (640+650) баланса | 13956 | 11246 | -2710 |
| 2. Внеоборотные активы | Итог разд. I | 54082 | 62247 | 8166 |
| 3. Собственный оборотный капитал | Строки (1 – 2) | -40126 | -51001 | -10875 |
| 4. Долгосрочные кредиты и займы | Итог разд. IV | 27 | 63 | 36 |
| 5. Собственный оборотный и долгосрочный заемный капитал | Строки (3+4) | -40099 | -50938 | -10839 |
| 6. Краткосрочные кредиты и займы | Итог разд. V – строки (640+650) баланса | 111348 | 204512 | 93164 |
| 7. Общая величина источников средств для формирования запасов | Строки (5+6) | 71250 | 153575 | 82325 |
| 8. Общая величина запасов | Строки (210+220) баланса | 21229 | 35221 | 13992 |
| 9. Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала (П1) | Строки (3–8) | -61354 | -86222 | -24868 |
| 10. Излишек (недостаток) собственного оборотного и долгосрочного заемного капитала (П2) | Строки (5–8) | -61327 | -86159 | -24831 |
| 11. Излишек (недостаток) общей величины источников средств | Строки (7–8) | 50021 | 118354 | 68333 |
| 12. Тип финансовой устойчивости | М = (П1; П2; П3) | М=(0; 0; 1) | М=(0; 0; 1) |  |

Мы провели анализ обеспеченности запасов и затрат источниками средств для их формирования и выяснили, что за счет увеличения объема внеоборотных активов на 8166 тыс. руб. и уменьшения собственного капитала на 2701 тыс. руб., собственный оборотный капитал снизился на 10875 тыс. руб., значение отрицательно и составляет минус 51001 тыс. руб. – тенденция отрицательна. Долгосрочные обязательства предприятия возросли на 36 тыс. руб. за счет привлечения займов и кредитов и возрастания прочих долгосрочных обязательств и, таким образом, собственный оборотный долгосрочный заемный капитал снизился за отчетный год на 10839 тыс. руб.

Краткосрочные кредиты и займы за отчетный год увеличились и составили 204512 тыс. руб. вместо 111348 тыс. руб. по результатам прошлого года. Общая же величина источников средств для формирования запасов выросла на 82325 тыс. руб., а общая величина запасов выросла на 13992 тыс. руб.

Все это положительно характеризует работу предприятия за отчетный период, хотя тип финансовой устойчивости остается прежним, как и в прошлом году: М = (0,0,1), что означает неустойчивое финансовое состояние предприятия при возможном восстановлении платежеспособности. У предприятия все еще недостаток собственного оборотного капитала, составляющий -51001 тыс. руб., этот показатель снизился на 10875 тыс. руб. за отчетный год.

## **1.5 Характеристика финансовой устойчивости предприятия**

Источник информации: форма №1.

Устойчивость финансового состояния наряду с абсолютными показателями характеризуется системой финансовых коэффициентов.

От того, насколько относительные показатели близки к нормативным значениям, зависит финансовое положение хозяйствующего субъекта.

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости проводится в аналитической табл. 1.5.

Таблица 1.5 Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Методика расчета | Нормативное значение | На начало года | На конец года | Изменение |
| 1. Коэффициент автономии (финансовой независимости) |  | > 0,5 | 0,11 | 0,05 | -0,06 |
| 2. Коэффициент финансовой задолженности (финансового риска) |  | < 0,67 | 7,98 | 18,19 | 10,21 |
| 3. Коэффициент самофинансирования |  | ≥ 1 | 0,13 | 0,05 | -0,07 |
| 4. Коэффициент финансовой напряженности | ≤ 0,5 | 0,89 | 0,95 | 0,06 |
| 5. Коэффициент маневренности собственного капитала |  | 0,2 – 0,5 | -2,88 | -4,53 | -1,66 |
| 6. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом |

|  |
| --- |
|  |

 | ≥ 0,1 | -0,74 | -0,82 | -0,08 |
| 7. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственным оборотным капиталом |

|  |
| --- |
|  |

 | ≥ 0,6 | -1,89 | -1,45 | 0,44 |
| 8. Коэффициент реального имущества |  | ≥ 0,5 | 0,60 | 0,45 | -0,15 |

Рассчитав финансовые коэффициенты можно сделать вывод о том, что в отчетном году почти все они не соответствуют нормативным значениям. В пределах нормы – только коэффициент реального имущества предприятия. В то же время, это единственный коэффициент, значение которого ухудшилось по сравнению с прошлым годом, а именно снизилось на 0,15 и составило 0,45, при нормативном значении 0,5. Все же, предприятие обеспечено реальным имуществом.

Остальные коэффициенты в той или иной степени отклоняются от своего нормативного значения. Коэффициент финансовой независимости в отчетном году равен 0,05 и снизился на 0,06 по сравнению с прошлым отчетным годом. Но нормативное значение равно 0,5, значит нельзя говорить о финансовой независимости предприятия.

Коэффициент финансового риска увеличился за отчетный год на 10,21, но далек от нормативного значения. Заемных средств у предприятия значительно больше, чем собственных.

Коэффициент самофинансирования является обратным коэффициенту финансового риска и также ниже нормы, он снизился на 0,07 за год.

Коэффициент финансовой напряженности за отчетный год увеличился на 0,06, но доля заемного капитала, как уже отмечалось ранее, достаточно велика, что, безусловно, неблагоприятно.

Коэффициент маневренности собственного капитала за отчетный год отдалился от нормы на 1,66, но остается отрицательным ввиду того, что у предприятия нет собственного оборотного капитала, так как внеоборотные активы превышают собственный капитал.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственным оборотным капиталом отрицателен по той же причине. Значение его снизилось на 0,08.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственным оборотным капиталом за отчетный период отрицателен: -1,45. Причина здесь все та же – превышение внеоборотных активов над собственным капиталом. Значение этого коэффициента возросло на 0,44.

В целом, за прошедший год все коэффициенты финансовой устойчивости, кроме коэффициент реального имущества предприятия, о котором уже упоминалось, приблизились к нормативным значениям, что свидетельствует о том, что деятельность предприятия была успешной. Но, тем не менее, ситуация достаточно сложная – нет собственного оборотного капитала и недостаточно собственного капитала.

## **1.6 Анализ чистых активов**

Источник информации: форма №1.

Чистые активы – это та часть активов общества (в стоимостном выражении), которая остается доступной к распределению среди акционеров после расчетов со всеми кредиторами в случае ликвидации общества.

Показатель чистых активов имеет исключительно важное значение в оценке финансового состояния. В частности, согласно Гражданскому кодексу, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше уставного капитала, общество обязано объявить и зарегистрировать в установленном порядке уменьшение своего уставного капитала. Если в результате такого снижения величина уставного капитала окажется ниже установленного законодательством нижнего предела, общество подлежит ликвидации.

Рост чистых активов в динамике рассматривается как благоприятная текущая тенденция.

Анализ чистых активов проводится в аналитической табл. 1.6.

Таблица 1.6 Анализ чистых активов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование статей баланса | На начало года | На конец года | Изменение |
| 1. Нематериальные активы | 0 | 0 | 0 |
| 2. Основные средства | 49927 | 60097 | 10170 |
| 3. Незавершенное строительство | 4059 | 1866 | -2194 |
| 4. Доходные вложения в материальные ценности | 0 | 1 | 1 |
| 5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (без фактических затрат на выкупу собственных акций у акционеров) | 326 | 326 | 0 |
| 6. прочие внеоборотные активы (включая величину отложенных налоговых активов) | 95 | 285 | 190 |
| 7. Запасы | 13490 | 26769 | 13279 |
| 8. НДС по приобретенным ценностям | 7739 | 8452 | 714 |
| 9. Дебиторская задолженность (за исключением задолженности учредителей) по взносам в уставной капитал | 49287 | 93085 | 43798 |
| 10. Денежные средства | 390 | 25924 | 25535 |
| 11. Прочие оборотные активы | 18 | 18 | 0 |
| 12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма строк 1–11) | 125331 | 216823 | 91492 |
| 13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам | 0 | 0 | 0 |
| 14. Прочие долгосрочные обязательства (включая величину отложенных налоговых обязательств) | 27 | 63 | 36 |
| 15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам | 0 | 93033 | 93033 |
| 16. Кредиторская задолженность | 111348 | 111480 | 131 |
| 17. Задолженность учредителям по выплате доходов | 0 | 0 | 0 |
| 18. Резервы предстоящих расходов | 0 | 0 | 0 |
| 19. Прочие краткосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 |
| 20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма строк 13–19) | 111375 | 204576 | 93200 |
| 21. Чистые активы (строка 12-строка 20) | 13956 | 12247 | -1709 |
| 22. Уставной капитал | 17304 | 17304 | 0 |
| 23. Превышение (+), снижение (–) чистых активов уставному капиталу (строка 21 – строка 22) | -3348 | -5057 | -1709 |

Статьи баланса 1–3 см. форму №1 на начало и конец года соответственно.

Долгосрочные и краткосрочные вложения (без фактических затрат на выкупу собственных акций у акционеров) на начало и конец года (соответственно) рассчитывается следующим образом: стр. 140 + стр. 250

Прочие внеоборотные активы (включая величину отложенных налоговых активов) на начало и конец года (соответственно): стр. 150

Запасы на начало и конец года (соответственно): стр. 210

НДС по приобретенным ценностям на начало и конец года (соответственно): стр. 220

Дебиторская задолженность (за исключением задолженности учредителей) по взносам в уставный капитал: стр. 230 + стр. 240

Денежные средства на начало и конец года (соответственно): стр. 260

Долгосрочные обязательства по займам и кредитам на начало и конец года (соответственно): стр. 510

Прочие долгосрочные обязательства (включая величину отложенных налоговых обязательств) на начало и конец года (соответственно): стр. 520 + стр. 515

Краткосрочные обязательства по кредитам и займам на начало и конец года (соответственно): стр. 610

Кредиторская задолженность на начало и коней года (соответственно): стр. 620

Задолженность учредителям по выплате доходов на начало года: стр. 630

Уставной капитал на начало и конец года (соответственно): стр. 410

Произведенный анализ чистых активов показывает, что за отчетный год величина чистых активов снизилась на 1709 тыс. руб. Уставный капитал продолжает превышать чистые активы на 1709 тыс. руб., это неблагоприятная текущая тенденция.

## **1.7 Анализ ликвидности баланса**

Источник информации: форма №1.

Ликвидность баланса означает степень покрытия обязательств его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Для хозяйствующего субъекта более важным является наличие денежных средств, нежели прибыли. Их отсутствие на счетах в банке в силу объективных особенностей кругооборота средств может привести к кризисному финансовому состоянию.

Для осуществления анализа ликвидности баланса активы и пассивы баланса классифицируются по признакам:

* активы баланса по степени убывания ликвидности;
* пассивы баланса по степени срочности оплаты обязательств.

Условия абсолютной ликвидности следующие:

А1 ≥ П1,

А2 ≥ П2,

А3 ≥ П3,

А4 ≤ П4.

Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Сравнение А1 с П1 и А1 + А2 с П2 позволяет установить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о его платежеспособности на ближайшее время. Сравнение А3 с П3 выражает перспективную ликвидность, что является базой для прогноза долгосрочной платежеспособности.

Анализ ликвидности баланса проводится в аналитической табл. 1.7.

Таблица 1.7 Анализ ликвидности баланса

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года | На конец года | Пассив | На начало года | На конец года | Платежный излишек (+), недостаток (–) |
| на начало года | на конец года |
| 1. Наиболее ликвидные активы (А1) | 716 | 26251 | 1. Наиболее срочные обязательства (П1) | 390 | 25924 | 326 | 326 |
| 2. Быстрореализуемые активы (А2) | 49287 | 93085 | 2. краткосрочные обязательства (П2) | 0 | 93033 | 49287 | 52 |
| 3. Медленно реализуемые активы (А3) | 21229 | 35221 | 3. Долгосрочные обязательства (П3) | 27 | 63 | 21202 | 35158 |
| 4. Труднореализуемые активы (А4) | 54082 | 62247 | 4. Постоянные пассивы (П4) | 13956 | 11246 | 40126 | 51001 |
| Баланс (1+2+3+4) | 125313 | 216804 | Баланс (1+2+3+4) | 14373 | 130267 |  |  |

Актив:

Наиболее ликвидные активы (А1): стр. 260 + стр. 250

Быстрореализуемые активы (А2): стр. 230 + стр. 240

Медленнореализуемые активы (А3): стр. 210 + стр. 220

Труднореализуемые активы (А4): стр. 190

Пассив:

Наиболее срочные обязательства (П1): стр. 620

Краткосрочные обязательства (П2): стр. 690 – стр. 620

Долгосрочные обязательства (П3): стр. 590

Постоянные пассивы (П4): стр. 490

Платежный излишек:

Гр. 5= гр. 1 – гр. 3

Гр. 6= гр. 2 – гр. 4

Сравним между собой группы актива и пассива. Результаты расчетов показывают, что на предприятии сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид: А1 > П1; А2 > П2; А3 > П3; А4 > П4.

Таким образом, можно охарактеризовать ликвидность баланса ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» как недостаточную, поскольку текущая ликвидность у предприятия плохая, но перспективная ликвидность достаточно хорошая, что является достаточной базой для долгосрочной платежеспособности предприятия.

## **1.8 Анализ платежеспособности**

Источник информации: форма №1.

Платежеспособность – это возможность и способность своевременно и полностью выполнять свои финансовые обязательства перед внутренними и внешними партнерами, а также перед государством.

Платежеспособность оценивается на основании показателей ликвидности (способности предприятия быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы (имущество) в денежные средства).

О степени платежеспособности судят по соответствию показателей их нормативным значениям.

Анализ платежеспособности проводят на основе аналитической табл. 1.8

Таблица 1.8 Анализ платежеспособности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Методика расчета | Нормативное значение | На начало года | На конец года | Изменение (+,- |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4–3 |
| Коэффициент абсолютной (быстрой) ликвидности |  | 0,15–0,2 | 0,45 | 0,58 | 0,13 |
| Коэффициент текущей ликвидности |  | 0,5–0,8 | 0,1907 | 0,1722 | -0,02 |
| Коэффициент ликвидности при мобилизации средств |  | 0,5–0,7 | 0,64 | 0,76 | 0,12 |
| Коэффициент общей ликвидности |  | 1–2 | -0,36 | -0,25 | 0,11 |
| Коэффициент собственной платежеспособности |  | - | 0,45 | 0,58 | 0,13 |

Коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, в отчетном году равен 0,58, при нормативном значении 0,15. Краткосрочные обязательства значительно ниже денежных средств. По сравнению с прошлым отчетным годом произошло улучшение, но незначительное.

Коэффициент текущей ликвидности, показывающий, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности равен 0,1722, причем снизился за год на 0,02. Нормативное значение равно 0,5, поэтому текущая ликвидность неудовлетворительная.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств, показывающий, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет привлечения запасов и НДС по приобретенным ценностям, в прошлом отчетном году не соответствовал нормативному значению 0,5. Но в отчетном году его значение выросло на 0,12 и составило 0,76, что соответствует норме.

Коэффициент общей ликвидности также соответствует норме и показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет всех имеющихся у нее оборотных активов (за исключение категории «прочие оборотные активы»). Коэффициент равен -0,25, то есть предприятие не может покрыть все свои краткосрочные обязательства за счет оборотного капитала.

Коэффициент собственной платежеспособности отрицателен, что наблюдается в связи с отсутствием у предприятия собственного оборотного капитала. За отчетный год значение этого коэффициента выросло на 0,13, то есть прослеживается положительная тенденция.

Итак, предприятие пока недостаточно платежеспособно, но если в будущем отчетном году намеченные положительные сдвиги продолжатся, то ситуация еще более улучшится.

Проанализировав финансовое состояние предприятия можно сделать вывод о том, что результаты его деятельности за отчетный год, в целом, носят слабый, но положительный характер.

Произошел рост активов организации, главным образом, за счет роста оборотных активов, произошло существенное уменьшение активов с высокой степенью риска – дебиторской задолженности, сомнительной к получению; готовой продукции и товаров, не пользующихся спросом и т.д.

Произошло уменьшение собственных средств предприятия и увеличение заемных, в основном, за счет увеличения кредиторской задолженности. Собственный оборотный капитал у предприятия пока не появился, так как внеоборотные активы еще превышают собственный капитал, но прослеживается хорошая тенденция, и в следующем отчетном году должно произойти его появление. Почти все коэффициенты финансовой устойчивости предприятия за отчетный год изменились в лучшую сторону, чистые активы существенно выросли, и хотя еще не превышают уставный капитал, но выросли практически до уровня этого показателя. Проведенный анализ платежеспособности показал, что некоторые коэффициенты платежеспособности улучшаются.

В целом, пока нельзя говорить о хорошем положении дел на предприятии, но по сравнению с прошлым отчетным годом проделан огромный объем работы, результаты которой весьма положительные. На будущее создан достаточный задел для улучшения финансового состояния предприятия.

#

# 2. Анализ формирования и использования прибыли предприятия

## **2.1 Анализ динамики и структуры источников формирования прибыли**

Источники информации: форма №2.

Анализ проводится в аналитической табл. 2.1.

Таблица 2.1 Анализ формирования прибыли предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | За предыдущий год | За отчетный год | Отклонение (+,–) | Темп динамики |
| тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | % к итогу | тыс. р. | % к итогу |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности** |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. Выручка от продажи товаров, работ услуг (без НДС и акцизов) | 254229,7 | 100 | 427780,8 | 100 | 173551 | 0 | 168,27 |
| 2. Себестоимость проданных товаров и услуг | 249706,6 | 98,22 | 414140,1 | 96,81 | 164433 | -1,40 | 165,85 |
| 3. Валовая прибыль | 4523,1 | 1,78 | 13640,7 | 3,19 | 9117,5 | 1,40 | 301,58 |
| 4. Коммерческие расходы | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 5. Управленческие расходы | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 6. Прибыль от продаж | 4523,1 | 1,78 | 13640,7 | 3,19 | 9117,5 | 1,40 | 301,58 |
| **II. Операционные доходы и расходы – всего** |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. Проценты к получению | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 8. Проценты к уплате | 1220,2 | 0,48 | 0 | 0,00 | -1220,2 | -0,48 | 0,00 |
| 9. Доходы от участия в других организациях |  |  |  |  |  |  |  |
| 10. Прочие операционные доходы | 3416,1 | 1,34 | 1817,2 | 0,42 | -1598,8 | -0,91 | 53,20 |
| 11. Прочие операционные расходы | 1542,7 | 0,61 | 1108,9 | 0,26 | -433,7 | -0,34 | 71,88 |
| **III. Внереализационные доходы и расходы** |  |  |  |  |  |  |  |
| 12. Внереализационные доходы | 663,3 | 0,26 | 211,8 | 0,05 | -451,5 | -0,21 | 31,93 |
| 13. Внереализационные расходы | 7400,6 | 2,91 | 13002,9 | 3,04 | 5602,3 | 0,12 | 175,70 |
| 14. Прибыль (убыток) до налогообложения | -1560,9 | -0,61 | 1557,8 | 0,36 | 3118,8 | 0,97 | -99,80 |
| 15. Налог на прибыль и прочие обязательные платежи | 1148,6 | 0,45 | 1343,2 | 0,31 | 194,6 | -0,13 | 116,95 |
| 16. Прибыль | -2709,5 | -1,07 | 214,5 | 0,05 | 2924,1 | 1,11 | 7,92 |
| 17. Чрезвычайные доходы |  |  |  |  |  |  |  |
| 18. Чрезвычайные расходы | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| 19. Чистая прибыль (нераспределенная) прибыль (убыток) отчетного периода | -2709,5 | -1,07 | 214,5 | 0,05 | 2924,1 | 1,11 | 7,92 |

По данным данной таблицы видно, что в отчетном периоде валовая прибыль ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» составила 13640,7 тыс. р., по отношению к предшествующему она увеличилась на 9117,5 тыс. р. Соответственно, прибыль от продаж также увеличилась на 9117,5 тыс. р. и составила 13640,7 тыс. р.

По отношению к аналогичному периоду прошлого года выручка от реализации продукции возросла на 173551 тыс. р. Кроме того, возросла также и себестоимость реализованной продукции, в отчетном периоде она составила 164433 тыс. р.

Следует отметить, что отрицательной динамикой отчетного года является уменьшение прочих операционных доходов на 1598,8 тыс. р. по сравнению с предыдущим годом, а положительной динамикой является уменьшение операционных расходов в отчетном периоде на 433,7 тыс. р.

## **2.2 Факторный анализ прибыли от реализации**

Источники информации: форма №2 и пункты 21 прочих учетных источников.

Расчет влияния факторов на сумму прибыли проводится по факторной модели:

, (2.1)

где р – цена отдельных изделий;

q – количество изделий;

z – себестоимость.

Схема влияний факторов:

1. Влияние изменения объема реализации товаров, продукции услуг ():

 (2.2)

где  – плановая прибыль (По=);

 – индекс изменения объема реализации, .

П0=(29\*102+10\*16+5\*50) – (27\*102+8\*16+4\*50) =3371 – 3084= 286 т.р.

Iq=(29\*103+10\*16+5\*50)/3371=1,0086

= 286\*(1,0086 – 1)=2,4651 т.р.

2. Влияние изменения объема и ассортимента продукции ():

 (2.3)

= (3400 – 3111) – (3371 – 3084) = 2 т.р.

3. Влияние изменения ассортимента выпускаемой продукции :

 (2.4)

= 2 – 2,4651 = – 0,4651 т.р.

4. Влияние изменения себестоимости отдельных изделий ():

 (2.5)

= 27\*103+10\*16+6\*50=3244 т.р.

= 3111 – 3244= -132 т.р.

5. Влияние изменения цен ():

 (2.6)

= 3585 – 3400=185 т.р.

Балансовая модель:

. (2.7)

∆П= – 0,4651 +2,4651 – 132+185=55 т.р.

Анализ проводится с помощью табл. 2.2.

Таблица 2.2 Исходные данные факторного анализа прибыли

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | План | План, пересчитанный на фактический объем продаж | Факт |
| 1. Выручка от реализации продукции (без НДС и акциза) | 254229,792 | 420400,751 | 427780,85 |
| 2. Полная себестоимость реализованной продукции (z, q) | 249706,639 | 400361,452 | 414140,123 |
| 3. Прибыль от реализации продукции (П) | 4523,153 | 12947,125 | 13640,727 |

Выписка из данных планово – экономического отдела.

Выпуск продукции отчетного и предыдущего периода:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование изделия | Предыдущий год | Отчетный год |
| Цена изделия тыс. р | Количество изделий, шт. | Себестоимость изделия тыс. р | Цена изделия тыс. р | Количество изделий, шт. | Себестоимость изделия, тыс. р |
| Изделие 1 | 5 | 50 | 4 | 6,05 | 50 | 6 |
| Изделие 2 | 10 | 16 | 8 | 11,845 | 16 | 10 |
| Изделие 3 | 29 | 102 | 27 | 30 | 103 | 27 |

Проведя факторный анализ прибыли от реализации можно сделать следующий вывод:

а) в результате увеличения количества продукции в отчетном периоде прибыль увеличилась на 2,4651 тыс. р;

б) в результате изменения структуры продукции прибыль от реализации уменьшилась на 0,4651 тыс. р.;

в) в результате увеличения себестоимости продукции прибыль от реализации уменьшилась на 132 тыс. р.;

г) в результате изменения (увеличения) цен в отчетном периоде прибыль увеличилась на 185 тыс. р.

Таким образом, изменение данных факторов привело к увеличению прибыли от реализации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом на 55 тыс. р.

## **2.3 Оценка факторов, влияющих на прибыль**

Источники информации: данные расчетов этапа 2 «факторный анализ прибыли».

Оценка факторов, влияющих на прибыль проводится в аналитической табл. 2.3.

Таблица 2.3 Оценка влияния факторов на прибыль

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма, т. руб. | В% к итогу |
| Общее изменение прибыли | 55,000 | 100 |
| в том числе за счет изменения: |  |  |
| количества продукции | -0,465 | -0,85 |
| структуры продукции | 2,465 | 4,48 |
| цен | -132,000 | -240,00 |
| себестоимости изделий | 185,000 | 336,36 |

Как было уже сказано выше, общее отклонение по прибыли составило 54970 тыс. р., что сбалансируется по сумме факторных влияний: 55= – 0,4651 + 2,4651 – 132 +185.

Как видно из таблицы 2.3, наибольшее влияние на отклонение прибыли оказали ценовые факторы (в размере 185 тыс. р.), а наименьшее влияние на отклонение прибыли оказали изменения структуры продукции (в размере -0,4651 тыс. р.).

## **2.4 Анализ влияния структуры товарной продукции на сумму прибыли от реализации**

Источники информации: форма №П-1; форма №5-з и пункт 25 прочих учетных источников.

Анализ проводится в аналитической табл. 2.4.

Таблица 2.4 Расчет влияния структуры товарной продукции на прибыль от реализации

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид продукции | Объем реализации, тыс. р. | Структурареализации | Плановая прибыль на 1 рубль реализованной продукции | Изменение прибыли в среднем на 1 рубль реализованной продукции (гр. 5 х гр. 6) | Влияние на прибыль от реализации итог (гр. 2 х гр. 7) |
| по плану | фактически | план | факт | отклонение (+,–) |
| Изделие 1 | 250 | 302 | 7,42 | 8,44 | 1,02 | 14,9 | 15,2 | 4590,4 |
| Изделие 2 | 163 | 193 | 4,84 | 5,39 | 0,55 | 23,4 | 12,9 | 2489,7 |
| Изделие 3 | 2958 | 3090 | 87,74 | 86,17 | -1,57 | 1,5 | -2,4 | -7416 |
| ВСЕГО | 3371 | 3585 | 100 | 100 | - | 39,8 | 25,7 | -335,9 |

## **2.5 Анализ использования прибыли**

Источники информации: форма №2, форма №3 и пункт 24 прочих учетных источников.

Анализ выполняется в аналитической табл. 2.5.

Таблица 2.5 Анализ использования прибыли

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Предыдущий год | Отчетный год |
| тыс. р. | % к прибыли | по плану | фактически |
| тыс. р. | % к прибыли | тыс. р. | % к прибыли |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Прибыль до налогообложения | -1560,934 | 57,6 | 1458,254 | 348,2 | 1557,889 | 712,5 |
| 2. Налог на прибыль и иные обязательные платежи | 1148,646 | 42,4 | 985,465 | 204,23 | 1343,295 | 641,25 |
| 3. Сальдо чрезвычайных доходов и расходов | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,0000 |
| 4. Чистая прибыль (строки 1–2+3) | -2709,58 | 100 | 472,789 | 100 | 214,594 | 100 |
| 5. Направлено – всего | 150 | 100 | 150 | 100 | 150 | 100 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |
| резервный капитал и фонды | 20 | 13,3 | 20 | 13,3 | 20 | 13,3 |
| фонды накопления | 30 | 20 | 30 | 20 | 30 | 20 |
| фонд социальной сферы | 50 | 33,3 | 50 | 33,3 | 50 | 33,3 |
| фонд потребления | 30 | 20 | 30 | 20 | 30 | 20 |
| благотворительные цели | 5 | 3,3 | 5 | 3,3 | 5 | 3,3 |
| другие цели | 15 | 10 | 15 | 10 | 15 | 10 |

Анализируя данную таблицу можно отметить, что в отчетном периоде возросла прибыль до налогообложения. Кроме того, в отчетном периоде увеличился налог на прибыль, что является отрицательным моментом в деятельности предприятия.

За отчетный период существенно возросла чистая прибыль предприятия (это произошло, в основном, за счет увеличения прибыли до налогообложения).

Следует отметить, что наибольшая сумма чистой прибыли отчетного периода была направлена в фонды соц. сферы (33,3% от чистой прибыли), оставшаяся часть чистой прибыли была направлена в фонд накопления (20%) и в фонд потребления (20%). Кроме того, незначительная часть чистой прибыли (3,3%) была направлена на благотворительные цели.

## **2.6 Маржинальный анализ прибыли**

Источники информации: пункт 26 прочих учетных источников.

Выписка из плана и отчетных данных планово – экономического отдела и бухгалтерии

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид продукции | Объем реализации в натуральном выражении | Цена за единицу, тыс. р. | Себестоимость продукции, тыс. р. |
| по плану | фактически | по плану | фактически | всего | В т.ч. сумма постоянных затрат |
| По плану | фактически | По плану | фактически |
| Изделие 1 | 50 | 50 | 5 | 6,05 | 4 | 6 | - | - |
| Изделие 2 | 16 | 16 | 10 | 11,84 | 8 | 10 | - | - |
| Изделие 3 | 102 | 103 | 29 | 30 | 27 | 27 | - | - |

Выписка из отчетных данных планово – экономического отдела

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Предыдущий период | Отчетный период |
| Постоянные расходы, тыс. р., в т.ч. амортизация | 90 | 100 |
| Переменные расходы на единицу продукции, тыс. р. | 3 | 4 |

Маржинальный метод (МД) – это прибыль в сумме с постоянными затратами предприятия (Н).

МД = П + Н или П = МД – Н. (2.8)

Сумму маржинального дохода можно представить в виде произведения количества реализованной продукции (К) и ставки маржинального дохода на единицу продукции (ДС).

П = К · ДС – Н. (2.9)

ДС = Ц – V, (2.10)

где Ц – цена единицы изделия;

V – условно-переменные затраты на единицу продукции.

Таким образом, факторная модель прибыли может иметь вид:

П = К · (Ц – V) – Н. (2.11)

Схема определения влияния факторов:

1. Оценка влияния изменения количества реализованной продукции:

. (2.12)

= 2625–2599=26 т.р.

2. Оценка влияния изменения цен:

. (2.13)

= 2625–2807=-170 т.р.

3. Оценка влияния изменения условно-переменных затрат в расчете на одно изделие:

. (2.14)

= 2807–2638=169 т.р.

4. Оценка влияния суммы постоянных затрат:

. (2.15)

= 2638–2608=30 т.р.

балансовая модель:

. (2.16)

= 26–170+169+30=55 т.р.

Сумма маржинального дохода в отчетном периоде составит: 55+90=145 т.р.

Проведя маржинальный анализ прибыли, можно сделать следующий вывод:

а) при изменении (увеличении) количества реализованной продукции прибыль увеличилась на 26 тыс. р.;

б) при увеличении цены продукции прибыль уменьшилась на 170 тыс. р.;

в) при увеличении условно – переменных затрат в расчете на одно изделие, прибыль увеличилась на 169 тыс. руб.;

г) при увеличении постоянных затрат предприятия прибыль увеличилась на 30 тыс. р.

## **2.7 Оценка факторов, влияющих на прибыль**

Источники информации: данные расчетов этапов маржинального анализа прибыли.

Расчеты выполняются в аналитической табл. 2.6.

Таблица 2.6 Оценка факторов, влияющих на прибыль

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма | В% к итогу |
| Общее изменение прибыли | 54970 | 100 |
| в том числе за счет изменения: |  |  |
| количества реализованной продукции | 26000 | 47,3 |
| цен | -170350 | -309,9 |
| условно-переменных затрат | 169320 | 308 |
| постоянных затрат | 30000 | 54,6 |

Таким образом, наибольшее влияние на общее изменение прибыли оказали условно – переменные затраты (их увеличение), а наименьшее влияние оказали изменения в количестве реализованной продукции.

## **Анализ критического объема реализации**

Источники информации: пункт 26 прочих учетных источников и данные расчета 5 этапа маржинального анализа прибыли.

Исходная формула расчета критического объема реализации (точки безубыточности) имеет вид:

. (2.17)

анализ выполняется путем расчета критического объема реализации по основным видам продукции. возможно нахождение критического объема реализации графическим способом.

Таким образом, критический объем реализации составит:

По изделию 1: = 100 /6,05–4=49 шт.

По изделию 2: = 100 / 11,845–4 =13 шт.

По изделию 3: = 100 / 30 – 4 =4 шт.

Проведя анализ критического объема реализации можно сделать вывод, что критическим объемом для изделия 1 является 49 шт., для изделия 2 – 13 шт., а для изделия 3 – 4 шт.

#

# 3. Анализ влияния результатов формирования и использования прибыли на финансовое состояние ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ»

## **3.1 Рекомендации по совершенствованию финансового состояния ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ»**

Чтобы улучшить финансовое состояние анализируемого предприятия – ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ», необходимо, прежде всего, делать определенные вложения в нематериальные активы, то есть в объекты интеллектуальной собственности. Безусловно, это требует значительных финансовых вложений, а предприятие только первый год получило чистую прибыль. Но в долгосрочной перспективе, если будет разработаны и внедрены новые средства строительства, а определенные исследования и разработки на предприятии ведутся.

Уже сейчас основные тенденции развития промышленности средств связи, в которой ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» осуществляет основную деятельность, направлены на создание и внедрение высоких технологий. Продукция соответствует основным тенденциям развития в отрасли.

Требуется искать инвестора, который согласился бы выделить средства на проекты. В условиях нынешней российской действительности, вкладывать деньги в отечественное производство очень рискованно, но, несмотря на это, преимуществом ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» является то, что потребителями продукции являются, в частности, Министерство обороны; Федеральная служба безопасности; Министерство внутренних дел; Федеральная служба охраны; то есть государственные институты. Это дает возможность руководству предприятия пролоббировать кредиты.

Необходимо, также, сокращать оборотные активы, тем самым, повысив их оборачиваемость. В первую очередь, речь идет о сокращении производственных запасов в производстве, составляющих на данный момент почти треть от общей стоимости активов. По сравнению с прошлым отчетным годом запасы увеличились на 2% по структуре, но в абсолютном выражении выросли на 13279 тыс. руб., что не очень хорошо. Производственные запасы необходимо сокращать, в частности, за счет уменьшения пролеживания деталей между операциями, то есть, более эффективной организации производства продукции.

Необходимо оптимизировать состояние активов по степени риска, и впредь уменьшая долю активов с высокой степенью риска, в частности, вести более разборчивую политику предоставления дебиторской задолженности, а также снижать затраты в незавершенном производстве.

В динамике отрицательным моментом является уменьшение величины краткосрочных кредитов, которыми предприятие могло бы эффективно пользоваться, вкладывая, например, в высоко ликвидные в краткосрочном периоде ценные бумаги и получая дополнительный доход. Использование заемных средств также снижает величину налогооблагаемой прибыли.

Безусловно, предприятию, как и любому другому, необходимо наличие собственного оборотного капитала, а значит необходимо увеличивать собственный капитал и снижать величину внеоборотных активов. Этот процесс уже происходит, что видно из динамики показателей, и должен происходить и в дальнейшем. При наличии собственного оборотного капитала предприятие может уже в следующем отчетном году достигнуть положения, соответствующего нормальной финансовой устойчивости, а также превышения чистых активов уставного капитала.

Среди необходимых улучшений на будущее особую роль играет снижение себестоимости производимой продукции. Прежде всего, необходимо увеличивать объемы производства строительных материалов, выпуск которых начался только в этом отчетном году, чтобы издержки на их изготовление снижались. Также необходимо снижать себестоимость всей производимой продукции. Одним из путей может служить проведение переговоров с поставщиками о возможности снизить цены на сырье и материалы. Также необходимо произвести поиск новых поставщиков, предлагающих аналогичное сырье. На предприятии отсутствуют современные технологии производства, парк оборудования является устаревшим. Опять же, необходимы крупные инвестиции в производство, которые, впоследствии, окупятся. Переход на новое оборудование и технологии в перспективе также будет являться фактором снижения себестоимости продукции.

Вообще, факторами, негативно влияющими на деятельность предприятия являются появление на российском рынке более качественных зарубежных строительных материалов; а также выпуск некачественных комплектующих изделий и как следствие некачественные строительные материалы.

Для эффективности работы предприятия необходимо выделение кредитов, инвестиций, которые будут направлены на внедрение новых технологий и разработку новых продуктов; уменьшение налогооблагаемой базы общества, увеличение объемов производства, модернизация и реконструкция основных фондов. Все это позволит ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» добиться хорошего финансового положения, оптимизировать свою прибыль.

## **3.2 Рекомендации по совершенствованию распределения прибыли ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ»**

Руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких источников ресурсов организация будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладываться капитал. Забота о финансах является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого предприятия.

Переход к рыночным отношениям требует глубоких сдвигов в деятельности предприятия. Необходимо осуществлять крутой поворот в интенсификации производства, переориентировать предприятие на полное и первоочередное использование качественных факторов экономического роста.

В условиях перехода к рыночной экономике, ее начального этапа очень важны мероприятия научно-технического характера. Важнейшим фактором повышения эффективности производства был и остается научно-технический прогресс (НТП). До последнего времени НТП протекал, по сути, эволюционно (в стране в целом). Недостаточно стимулировалась разработка и внедрение мероприятий по новой технике. В современных условиях формирования рыночных отношений нужны революционные, качественные изменения, переход к принципиально технологиям, перевооружение на основе новейших достижений науки и техники. Коллективы предприятий, их руководители главное внимание уделяют материальному стимулированию труда. Большая часть прибыли после уплаты налогов направляется в фонд потребления. Такое положение ненормально. Очевидно, по мере развития рыночных отношений, предприятия начнут уделять должное внимание развитию производства на перспективу и будут направлять необходимые средства на новую технику, обновление производства, на освоение и выпуск новой продукции (работ, услуг) [7].

На уровне предприятия ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ» необходимо создать фонд развития научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР). Их цель – быстрое и эффективное воплощение научных идей в конкретные технические и технологические новшества. Решению задач научно-технических порывов служит программно-целевая форма управления НИОКР. Координационная форма управления целевыми научно-техническими программами предусматривает работу участников программ в своих организациях и согласование их деятельности из центра управления программой.

# Заключение

В данной курсовой работе проанализировано финансовое состояние предприятия ОАО «ЭРТИЛЬСТРОЙ», произведена оценка наличия, состава и структуры имущества предприятия, а также источников средств, произведен анализ активов предприятия по степени риска, определен тип финансовой устойчивости предприятия, рассчитаны коэффициенты финансовой устойчивости и коэффициенты платежеспособности, проанализирована ликвидность баланса предприятия.

Также произведен анализ формирования и использования прибыли предприятия – проанализированы источники формирования прибыли в динамике, произведен факторный анализ прибыли с последующей оценкой факторов, непосредственно повлиявших на прибыль, проанализировано влияние структуры товарной продукции на прибыль от реализации, проделан и проанализирован маржинальный анализ прибыли от реализации одного из видов продукции, рассчитан критический объем производства этого вида продукции.

Даны определенные рекомендации: изложены мероприятия, последовательная реализация которых в перспективе приведет к улучшению как финансового состояния предприятия, так и оптимизации прибыли.

#

# Список используемой литературы

1. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа. – М.: Инфра-М, 2001.

2. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра-М, 2001.

3. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – М.: Дело и сервис, 2004.

4. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ М.А. Захаров, 2001.

5. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра-М, 2004.

6. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2000.

7. Чернышева Г.Н., Лавренова Г.А., Калашникова И.А., Щупак Л.В. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие: Воронеж, ВГТУ, 2004.