Федеральное государственное образовательное учреждение

Высшего профессионального образования

Челябинская государственная академия культуры и искусств

Культурологический факультет

Кафедра экономики и управления

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

**по дисциплине: «АФХД»**

**на тему: Анализ финансового состояния предприятия**

**ОАО КПБН «Шихан»**

Выполнил: студентка группы 300/3 ОЗО

Проверил: старший преподаватель

Челябинск, 2010

**Содержание**

Введение…………………………………………………………..…………...…..3

1. Организационно-экономическая характеристика предприятия……..….4

2. Анализ технико-экономических показателей ……………………………6

3. Анализ финансового состояния……………………………………...…..18

Заключение…………………………………………………………………….....27

Список использованной литературы…………………………………………...29

Приложения……………………………………………………………………...30

**Введение**

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Финансовое состояние предприятия формируется в процессе его взаимоотношений с поставщиками, покупателями, акционерами, налоговыми органами, банками и другими партнерами. От улучшения финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы. Этот факт приобретает особое значение в условиях рыночного хозяйствования. Без качественного и тщательно проведенного анализа финансового состояния хозоргана невозможно принятие грамотных и экономически обоснованных управленческих решений.

Основным (а в ряде случаев и единственным) источником информации о финансовой деятельности делового партнера является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной. Отчетность предприятия в рыночной экономике базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном, связывающим предприятие с обществом и деловыми партнерами - пользователями информации о деятельности предприятия.

Таким образом, значимость анализа в процессе экономической деятельности отрицать невозможно.

Актуальность темы работы определила ее структуру. В работе будут рассмотрены основные направления финансового анализа деятельности хозяйствующего субъекта. На основе данных финансовой отчетности предприятия будет проведена оценка состояния его финансов, положение его в процессе экономической деятельности и на основе проведенных исследований сделаны практические выводы.

**1. Организационно-экономическая характеристика предприятия**

*Местонахождение предприятия:* Республика Башкортостан, г.Стерлитамак, ул. Новая, 39.

*Основные виды экономической деятельности:*

* Производство пива;
* Производство солода;
* Производство минеральных вод;
* Производство безалкогольных напитков;
* Торгово-закупочная и посредническая деятельность.

*Форма собственности:* частная, акционерное общество открытого типа.

*Уставный капитал:* 79281 тысяч рублей

Началом современного этапа истории Стерлитамакского пиво-безалкогольного комбината принято считать апрель 1984 года, когда в строй вступила первая линия. Производственная мощность завода составляла тогда 7200 тыс. дал пива в год. На предприятии было установлено технологическое оборудование производства Чешской Республики.

Настоящие гурманы любят пиво компании «Шихан» за то, что оно «живое» (непастеризованное). Технология его производства позволяет сохранить насыщенность вкуса и содержание полезных веществ, которые исчезают в процессе пастеризации (кратковременное нагревание).

Комбинат пиво-безалкогольных напитков «Шихан» один из первых в Уральском регионе начал внедрять европейскую культуру пития разливного пива из кег. Установки по продаже охлажденного пива успешно работают не только в Башкирии, но и далеко за ее пределами – в Оренбурге, Магнитогорске, Челябинске, Перми, Сургуте, Самаре, Сочи и других городах России.

«Шихан» - одно из немногих российских пивоваренных предприятий, которое развивается без участия иностранного капитала, и сохраняет свою независимость от него. В реализацию плана реконструкции производства вкладывается до 90% прибыли комбината. В настоящее время ведется замена варочного оборудования, прослужившего почти два десятка лет, на новое, современное – немецкой фирмы «Steinecker». Это один из этапов программы модернизации варочного цеха, внедрение которого в жизнь позволит увеличить объем выпускаемой продукции до 200 млн. литров пива в год.

Высокое качество напитков компании «Шихан» отмечено большим количеством престижных наград международных выставок. Среди них – два «Гран-при» «Золотой Садко», Платиновые и Золотые Знаки качества XXI века, Золотые ордена VI и VII Международных выставок «Пивоиндустрия», четыре Гран-при международной выставки «Пиво-2002» г. Сочи. Продукция комбината также является Дипломантом Всероссийской программы – конкурса «100 лучших товаров России».

Управление предприятие построено по функциональному признаку.

Эта структура требует создания подразделений для выполнения определённых функций на всех уровнях управления. То есть вид структуры результат разделения управления на отделы, каждый из которых имеет свою определённую задачу в управлении, то есть выполняет определённую функцию. При этом осуществление такой задачи осуществляется с учётом целей организации.

Наглядно схема управления предприятием показана в Приложении 1.

**2. Анализ технико-экономических показателей предприятия**

Любое предприятие пищевой промышленности независимо от его размеров, ассортимента производимой продукции, доходности или убыточности, является сложной системой, взаимодействующей в рыночной среде. Оценить эффективность деятельности предприятия, уровень его эффективности можно системой показателей. Объективность оценки достигается использованием различных показателей абсолютных, относительных, обобщающих и частных, каждый из которых отражает определённую форму оценки.

Применив эти показатели, можно оценить результативность деятельности предприятия. Рассматривая эффективность деятельности предприятия с точки зрения соотношения результатов и затрат, используя показатели, можно дать комплексную оценку эффективности деятельности предприятия.

Таблица 2.1.

Исходные данные для анализа основных технико – экономических показателей ОАО КПБН «Шихан» за 2003г.-2004 г.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Ед.  изм. | 2003г. | | | 2004г. | 2004г. в % к 2003г | |
| 1 |  | 2 | 3 | | | 4 | |
| 1.Среднегодовая производственная мощность | Млн. дал. | 70 | 70 | | | 100,0 | |
| 2. Объем производства в натуральном выражении | Млн. дал. | 42,5 | | 45,0 | | | 105,9 |
| 3.Коэффициент использования производственной мощности |  | 0,61 | | 0,64 | | | Х |
| 4. Товарная продукция | тыс. руб. | 1168750 | | 1575000 | | | 134,8 |
| 5. Реализованная продукция | тыс. руб. | 1197377 | | 1526948 | | | 127,5 |
| 6. Полная себестоимость реализованной продукции | тыс. руб. | 785272 | | 967226 | | | 123,2 |
| 7. Затраты на 1 рубль реализованных услуг | руб. | 0,66 | | 0,63 | | | 95,5 |
| 8.Направлено на оплату труда | тыс. руб. | 131337 | | 142294 | | | 108,3 |
| 9. Среднегодовая стоимость ОПФ | тыс. руб. | 909505 | | 921557 | | | 101,3 |
| 10. Фондоотдача | руб. | 1,29 | | 1,71 | | | 132,6 |
| 11. Оборотные средства | тыс. руб. | 572745 | | 662657 | | | 115,7 |
| 12. Среднесписочная численность ППП | чел | 1250 | | 1400 | | | 112,0 |
| 13. Фондовооруженность | тыс. руб./чел. | 727,6 | | 658,3 | | | 90,5 |
| 14. Прибыль от продаж | тыс. руб. | 220661 | | 359861 | | | 163,1 |
| 15. Прибыль отчетного периода | тыс. руб. | 132408 | | 258404 | | | 195,2 |
| 16. Рентабельность продукции | % | 28,1 | | 37,2 | | | х |

Основные технико-экономические показатели – это обобщающие параметры, которые в совокупности отражают общее состояние предприятия, а каждый в отдельности характеризует одно из направлений его деятельности.

При анализе основных технико-экономических показателей производятся сопоставления:

* различных показателей предприятия между собой (для определения степени использования наличного производственно-технического аппарата предприятия, соотношений между выпуском продукции и ее реализацией, затратами и результатами и т.д.);
* оцениваемых показателей предприятия с соответствующими показателями других предприятий (для оценки места этого предприятия на потребительском рынке, его роли в удовлетворении потребностей населения, а также для получения вывода о конкурентоспособности продукции предприятия);

Используемые при анализе в качестве исходных данных технико-экономические показатели должны быть:

* отражать реальное положение дел на предприятии, т.е. должны быть достоверны;
* сопоставимы (т.е. временные периоды используемых при анализе данных должны быть одинаковыми по продолжительности; одноименные сопоставляемые показатели должны иметь одинаковые единицы измерения и быть рассчитаны по одной методике; разноименные, но связанные между собой показатели, должны быть сопоставимы);
* представительны, так как состав данных и временные периоды, которые они охватывают, определяют направления дальнейшего анализа (обязательное условие представительности исходной информации – наличие в ее составе фактических данных за последний отчетный период, предшествующий текущему периоду деятельности предприятия);
* взаимосвязаны между собой (взаимосвязь показателей выражается через объективно складывающиеся и достаточно- устойчивые соотношения между ними, которые поддаются вероятностной оценке с учетом отраслевой деятельности предприятия);
* свободны от систематических и случайных ошибок.

Для составления таблицы отражения основных технико-экономических показателей использованы данные по основным технико-экономическим показателям предприятия, «Бухгалтерский баланс» за 2003 и 2004 годы, «Отчёт о прибылях и убытках» за 2004 год.

Производственно-техническое развитие предприятия является одним из факторов повышения экономической эффективности его деятельности.

Анализ использования производственно-технического потенциала, которым располагает предприятие, предусматривает наличие семи исходных показателей:

* производственной мощности;
* среднегодовой стоимости основных производственных фондов;
* выпуска продукции в натуральном выражении;
* товарной продукции;
* реализованной продукции;
* себестоимости товарной продукции;
* прибыли или убытка по балансу.

При анализе использования производственно-технического потенциала предприятия используют не только семь исходныхтехнико-экономических показателей, а также производныепоказатели:

* коэффициент использования производственной мощности;
* среднегодовая стоимость основных производственных фондов в расчете на единицу производственной мощности (капитальные удельные вложения);
* в расчете на один рубль стоимости основных производственных фондов: товарная продукция, реализованная продукция, прибыль (или убыток) от реализации и прибыль (или убыток) по балансу.

Таблица 2.2.

Показатели, характеризующие использование производственно-технической базы ОАО КПБН «Шихан» за 2003г. и 2004 г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п.п. | Показатели | Ед. изм. | 2003 год | 2004 год | 2004 год в % к 2003 году |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Среднегодовая производственная мощность | Млн. дал. | 70 | 70 | 100,0 |
| 2 | Объем производства в натуральном выражении | Млн. дал. | 42,5 | 45,0 | 105,9 |
| 3 | Коэффициент использования производственной мощности |  | 0,61 | 0,64 | Х |
| 4 | Товарная продукция | тыс. руб. | 1168750 | 1575000 | 134,8 |
| 5 | Среднегодовая стоимость основных производственных фондов | тыс. руб. | 909505 | 921557 | 101,3 |
| 5 | Фондоемкость | руб. | 0,78 | 0,59 | 75,6 |
| 6 | Реализованная продукция | тыс. руб. | 1197377 | 1526948 | 127,5 |
| 7 | Прибыль от продаж | тыс. руб. | 220661 | 359861 | 163,1 |
| 8 | Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия | тыс. руб. | 132408 | 258404 | 195,2 |
| 9 | В расчете на один рубль стоимости основных производственных фондов: | руб. |  |  |  |
|  | * товарная продукция |  | 1,29 | 1,71 | 132,6 |
|  | * реализованная продукция * прибыль от продаж; |  | 1,32  0,24 | 1,66  0,39 | 125,8  163,0 |
|  | * прибыль отчетного периода |  | 0,15 | 0,28 | 186,7 |

Анализируя данные таблицы, следует отметить, что в исследуемом периоде (2003-2004г.г.) происходит повышение эффективности использования производственно-технического потенциала предприятия.

Так, объем производства в натуральном выражении увеличился на 5,9% и это повысило коэффициент использования производственных мощностей с 0,61 до 0,64. Здесь необходимо отметить, что у предприятия имеется немалый резерв по повышению эффективности за счет наращивания объемов производства.

Среднегодовая стоимость увеличилась всего на 1,3%, а товарная продукция – на 34,8%, что создало предпосылки для роста показателя фондоотдачи с 1,29 руб. до 1,71 руб. (всего на 32,6%). Это является позитивным моментом, характеризующим увеличение эффективности использования ОПФ.

Снижение фондоемкости с 0,78 руб. до 0,59 руб. произошло также за счет более динамичного роста показателя товарной продукции по сравнению со стоимостью ОПФ.

Рентабельность основных производственных фондов характеризует отношение прибыли от продаж произведенной на этом оборудовании товарной продукции к среднегодовой стоимости ОПФ. Так, если в 2003 году на 1 рубль стоимости ОПФ приходилось 24 коп. прибыли от продаж, то в 2004 году этот показатель составил уже 39 копеек, увеличившись на 63%. Это говорит о повышении эффективности использования предприятием собственных средств, вложенных во внеоборотные активы.

Анализ основных технико-экономических показателей включает в себя такой раздел, как анализ труда, его мотивации, производительности и оплаты. Этот анализ основан на семи исходных показателях:

* среднегодовой численности промышленно- производственного персонала,
* количество средств, направленных на оплату труда,
* выпуск продукции в натуральном выражении,
* товарной продукции,
* реализованной продукции,
* прибыль от реализации продукции,
* прибыль по балансу.

А также десяти производных от них показателей. К производным показателям относятся: в расчете на одного работающего: выпуск продукции в натуральном выражении, реализованная продукция, товарная продукция, прибыль от реализации продукции, прибыль по балансу (показатели производительности труда); среднемесячная оплата труда в расчете на один рубль оплаты труда: товарная продукция, реализованная продукция, прибыль от реализации продукции, убыток по балансу. Набор исходных технико-экономических показателей, а также его составные и порядок расчетов производственных характеристик представлены в таблице 2.3. Выпущенная продукция является выражением вложенного в нее труда, основанием для его оплаты в соответствии с количеством и качеством. В свою очередь, оплата труда выступает движущим мотивом, логическим итогом их трудовой деятельности. Владелец предприятия оценивает степень использования рабочей силы, целесообразность использования рабочей силы, результативность использования рабочей силы как итог предпринимательской деятельности. Показатель среднемесячной оплаты труда отражает лишь одну сторону ее роли как стимулирующего фактора.

Таблица 2.3.

Показатели, характеризующие приложение труда, его производительность и оплату ОАО КПБН «Шихан» за 2003-2004 г.г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Ед.  изм | 2003 г | 2004 г | 2004 год в % к 2003 году |
| 1 | Среднегодовая численность ППП | Чел. | 1250 | 1400 | 112,0 |
| 2 | Товарная продукция | Тыс. руб. | 1168750 | 1575000 | 134,8 |
| 3 | Реализованная продукция | Тыс. руб. | 1197377 | 1526948 | 127,5 |
| 4 | Прибыль от реализации продукции | Тыс. руб. | 220661 | 359861 | 163,1 |
| 5 | Прибыль отчетного периода | Тыс. руб. | 132408 | 258404 | 195,2 |
| 6 | В расчете на одного работающего: | тыс.руб. |  |  |  |
|  | -товарная продукция |  | 935 | 1125 | 120,3 |
| -реализованная продукция |  | 957,9 | 1090,7 | 113,9 |
| -прибыль от продаж |  | 176,5 | 257,0 | 145,6 |
| - прибыль отчетного периода |  | 105,9 | 184,6 | 174,3 |
| 7 | Направлено на оплату труда | Тыс. руб. | 131337 | 142294 | 108,3 |
| 8 | Среднемесячная оплата труда | руб. | 8755,8 | 8469,9 | 96,7 |
| 9 | В расчете на один рубль оплаты труда:  -товарная продукция  -реализованная продукция  -прибыль от продаж  -прибыль отчетного периода | руб. | 8,9  9,12  1,68  1,01 | 11,07  10,7  2,53  1,82 | 124,4  117,3  150,6  180,2 |

В 2004 году численность персонала увеличилась на 150 человек, что связано с увеличением объемов производства. Относительный прирост численности работающих составил 12%.

Так как темпы прироста показателя товарной продукции были более динамичными (34,8%), увеличилась выработка на одного работающего на 20,3% (с 935 тыс. руб. до 1125 тыс. руб.). Этот факт свидетельствует о повышении эффективности использования предприятием своего кадрового потенциала. Это подтверждается и ростом показателя рентабельности персонала на 45,6%, определяемого отношением прибыли от продаж товарной продукции к численности работающих.

Темпы роста производительности труда необходимо сопоставлять с динамикой заработной платы. Так, на предприятии, в 2004 году средств на оплату труда было выделено на 8,3% больше, чем в 2003 году. Так как темпы роста заработной платы меньше, чем темпы роста показателя товарной продукции, можно говорить о повышении эффективности средств, направляемых на оплату труда. Также при увеличении численности персонала распределяемый фонд заработной платы обусловил снижение среднемесячной заработной платы на 3,3% (с 8755,8 руб. до 8469,9 руб.).

Повышение эффективности средств на оплату труда обусловлено ростом объема товарной продукции, приходящегося на 1 рубль ФЗП на 24,4%. При этом вырос и показатель прибыли от продаж товарной продукции, приходящейся на 1 рубль ФЗП.

Эффективность средств, направляемых на оплату труда, отслеживается при сопоставлении динамики показателя выработки на 1 работающего (увеличился на 12%) и среднемесячной заработной платы (уменьшилась на 3,3%).

Производные показатели от исходных показателей включают: затраты на один рубль реализованной продукции; прибыль (или убыток) от реализации продукции по отношению к балансовой прибыли; рентабельность продукции в целом.

Таблица 2.4

Показатели, характеризующие затраты и результаты хозяйственной деятельности ОАО КПБН «Шихан» за 2003 г. и 2004 г.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Показатели | Ед.  изм. | 2003 год | 2004 год | 2004 год в % к 2003 году |
| 1 | 2 |  | 3 | 4 | 5 |
|  | Товарная продукция | Тыс. руб. | 1168750 | 1575000 | 134,8 |
|  | Реализованная продукция | Тыс. руб. | 1197377 | 1526948 | 127,5 |
|  | Полная себестоимость реализованных услуг | тыс. руб. | 785272 | 967226 | 123,2 |
| 4 | Затраты на один рубль реализованной продукции | руб. | 0,66 | 0,63 | 95,5 |
| 5 | Прибыль от продаж | Тыс. руб. | 220661 | 359861 | 163,1 |
| 6 | Прибыль отчетного периода | Тыс. руб. | 132408 | 258404 | 195,2 |
| 7 | Прибыль от реализации продукции к прибыли отчетного периода | % | 166,7 | 139,3 | х |
| 8 | Рентабельность продукции | % | 28,1 | 37,2 | х |

Как известно, эффективность затрат определяется полученным результатом. Одним из результирующих показателей является прибыль. 2004 году при росте показателя реализованной продукции на 27,5%, себестоимость реализованной продукции увеличилась только на 23,2%. Это повлияло на удельные издержки на производство товарной продукции. Они снизились на 4,5% и составили 0,63 руб. в 2004 году вместо 0,66 руб. в 2003 году.

Прибыль от продаж товарной продукции, учитывая совокупное влияние экономии на издержках и увеличения продаж, увеличилась на 63,1%. Еще более динамичным был рост прибыли отчетного периода (+95,2%), что свидетельствует о том, что предприятию удалось добиться повышения эффективности и в других сферах деятельности. Рост эффективности прочих сфер деятельности предприятия повлиял на снижение удельной доли прибыли от продаж в прибыли отчетного периода. Так, если в 2003 году прибыль от продаж на 66,7% превышала прибыль отчетного периода, перекрывая убыточность прочих сфер деятельности предприятия, то в 2004 году она превысила результат года только на 39,3%.

Вторым результирующим показателем является рентабельность товарной продукции. Благодаря росту прибыли и снижению удельных издержек, она повысилась на 32,4% (с 28,1% до 37,2%).

Данное изменение характеризует повышение эффективности затрат и оптимизацию результатов.

Анализ производства и реализации (объёма продаж) продукции в качестве исходных данных опирается на три основных технико-экономических показателя: выпуск продукции в натуральном выражении, товарную продукцию, реализованную продукцию (объём продаж). Другие показатели, используемые в процессе анализа, являются производными от перечисленных выше: средняя цена единицы выпущенной продукции, представленной в натуральном выражении; реализованная продукция в процентах к товарной продукции.

Таблица 2.5.

Показатели, характеризующие производство и реализацию услуг

ОАО КПБН «Шихан» за 2003 – 2004 г.г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | | Ед.  изм | 2003 год | 2004 год | 2004 год в % к 2003 году |
| 1 | | Объем производства в натуральном выражении | Млн. дал. | 42,5 | 45,0 | 105,9 |
| 2 | Товарная продукция | | тыс. руб. | 1168750 | 1575000 | 134,8 |
| 3 | Реализованная продукция | | тыс. руб. | 1197377 | 1526948 | 127,5 |
| 4 | Средняя цена единицы 1 дал. | | тыс. руб. | 27,4 | 35 | 127,7 |
| 5 | Реализованная продукция (объём её продаж) к товарной продукции | | % | 102,4 | 97,0 | х |

В 2004 году было произведено на 5,9 млн.дал. напитков в натуральном больше. В стоимостном же выражении показатель производства увеличился на 34,8%. Этому способствовало увеличение средней цены одного декалитра произведенной товарной продукции на 27,7%. Повышение цен объясняется увеличение материальных затрат. Как известно, сырья для производства напитков не дорого, однако рост цен на энергоносителе отражается на стоимости перевозки единицы сырья тем ощутимее, чем она дешевле.

Объем реализации несколько снизился в 2004 году в результате того, что в 2003 году были реализованы остатки товарной продукции 2002 года, а в 2004 году немного продукции осталось на складах.

На предприятии сложилась эффективная политика регулирования цена на продукцию в зависимости от спроса на нее и величиной предполагаемых издержек. На комбинате была введена специально для отслеживания эффективности финансовых потоков единица заместителя генерального директора по логистике. Это одно из новых и динамично развивающихся на правлений в экономике, позволяющее оптимизировать затраты и результаты.

Все полученные в ходе анализа данные сведены в таблицу 2.6.

Таблица 2.6.

Обобщенные данные анализа основных технико – экономических показателей ОАО КПБН «Шихан» за 2003 - 2004 г.г

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Ед. изм. | 2003г. | 2004г. | 2004г.в % к 2003 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1.Среднегодовая производственная мощность | Млн. дал. | 70 | 70 | 100,0 |
| 2. Объем производства в натуральном выражении | Млн. дал. | 42,5 | 45,0 | 105,9 |
| 3.Коэффициент использования производственных мощностей |  | 0,61 | 0,64 | Х |
| 4. Товарная продукция | тыс. руб. | 1168750 | 1575000 | 134,8 |
| 5. Реализованная продукция | тыс. руб. | 1197377 | 1526948 | 127,5 |
| 6. Среднегодовая стоимость ОПФ | тыс. руб. | 909505 | 921557 | 101,3 |
| 7. Фондоотдача | руб. | 1,29 | 1,71 | 132,6 |
| 8. Фондоемкость | руб. | 0,78 | 0,59 | 75,6 |
| 9. Среднегодовая численность ППП | чел. | 1250 | 1400 | 112,0 |
| 10. Фондовооруженность | тыс. руб. | 727,6 | 658,3 | 90,5 |
| 11. Выработка в расчете на одного работающего | тыс. руб. | 935 | 1125 | 120,3 |
| 12. Фонд оплаты труда | тыс. руб. | 131337 | 142294 | 108,3 |
| 13. Среднемесячная оплата | руб. | 8755,8 | 8469,9 | 96,7 |
| 14. Полная себестоимость товарной продукции | тыс. руб. | 785272 | 967226 | 123,2 |
| 15. Затраты на 1 рубль товарной продукции | руб. | 0,66 | 0,63 | 95,5 |
| 16. Прибыль от продаж | тыс. руб. | 220661 | 359861 | 163,1 |
| 17. Прибыль отчетного периода | тыс. руб. | 132408 | 258404 | 195,2 |
| 18. Рентабельность продукции | % | 28,1 | 37,2 | 132,4 |
| 19. Общая рентабельность | % | 16,9 | 26,7 | 158,0 |

Обобщая данные анализа технико-экономических показателей, следует отметить, что произошедшие на предприятия изменения позитивны. Самыми главными результирующими показателями являются:

* прибыль от продаж, которая увеличилась на 63,1%;
* Прибыль отчетного периода (+95,2%);
* Рентабельность продаж (+32,4%);
* Рентабельность общая (+58%).

Увеличение эффективности производственно-коммерческой деятельности предприятия объясняется:

* Ростом продаж на 27,5%;
* Снижение удельных затрат на 1 рубль реализованной продукции на 4,5%.

Рост продаж был достигнут за счет высокой конкурентоспособности продукции как по цене, так и по качеству. Экономия издержек произошла за счет:

* Повышения эффективности использования основных производственных фондов, выраженная в увеличении показателя фондоотдачи на 32,6% и снижения показателя фондоемкости на 24,4%. При снижении стоимости ОПФ на единицу товарной продукции достигается снижение издержек, следовательно, имея незначительный коэффициент задействования производственных мощностей, предприятие может повысить эффективность производственно-коммерческой деятельности и в дальнейшем;
* Повышения эффективности использования персонала, выраженном в повышении производительности труда на 20,3% в стоимостном выражении;
* Повышения эффективности средств, направляемых на оплату труда. Так, на 1 рубль оплаты труда в 2004 году пришлось на 17,3% больше реализованной продукции и на 50,6% больше прибыли от продаж товарной продукции (согласно данным таблицы 2.3.);
* Повышения эффективности использования оборотных средств, выраженном в росте прибыли и рентабельности от продаж товарной продукции;
* Повышения деловой активности, выраженном в росте продаж, которое, в свою очередь, позволяет экономить на условно-постоянных издержках, тем самым снижая уровень затрат на единицу товарной продукции.

**3. Анализ финансового состояния предприятия**

Анализ финансов и хозяйственной деятельности связан с обработкой обширной информации, характеризующей самые разнообразные аспекты функционирования предприятия. Чаще всего эти сведения сосредоточены в документах бухгалтерской отчетности, балансах.

Анализ финансового положения предприятия, осуществляемый на основе бухгалтерской отчетности, позволяет отследить тенденции ее развития, дать комплексную оценку хозяйственной, коммерческой деятельности.

Финансовый анализ обычно включает два основополагающих и взаимосвязаных аспекта: анализ финансового состояния предприятия и анализ финансовых результатов его деятельности.

Финансовое состояние выявляется на основе использования системы показателей, отражающих движение, наличие, размещение, использование ресурсов предприятия в денежном измерении. Оно формируется под воздействием многообразных организационно-технических и производственно-хозяйственных факторов.

Финансовые результаты деятельности предприятия в рыночной сфере оцениваются в основном показателями прибыли и ее производных.

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше времени требуется для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Ликвидность баланса – возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения обязательств.

Таблица 2.7.

Группировка активов ОАО КПБН «Шихан» за 2003-2004г.г.

по степени ликвидности, тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид актива | 2003г. | 2004г. |
| 1 | 2 | 3 |
| Денежные средства | 12940 | 19998 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 154376 | 300756 |
| *Итого по группе 1 (А1)* | *167316* | *320754* |
| Готовая продукция | 12061 | 8167 |
| Товары отгруженные | - | 29007 |
| Дебиторская задолженность | 92624 | 82047 |
| *Итого по группе 2 (А2)* | *104685* | *119221* |
| Сырьё и материалы | 184080 | 136196 |
| Расходы будущих периодов | 496 | 169 |
| Расходы в незавершенном производстве | 68850 | 55416 |
| НДС по приобретенным ценностям | 47318 | 30901 |
| *Итого по группе 3 (А3)* | *300744* | *222682* |
| *Внеоборотные активы (А4)* | *1168934* | *1116265* |
| *Баланс* | *1741679* | *1778922* |

По степени срочности погашения группируются и пассивы предприятия по тому же принципу и в том же временном отрезке.

Таблица 2.8.

Группировка пассивов ОАО КПБН «Шихан» за период 2003-2004г.г.

по степени срочности погашения, тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды пассивов | 2003г. | 2004г. |
| 1 | 2 | 3 |
| Кредиторская задолженность | 151144 | 126562 |
| *Итого группа 1 (П1)* | *151144* | *126562* |
| Краткосрочная задолженность | 207848 | - |
| *Итого группа 2 (П)* | *207848* | *-* |
| Резервы предстоящих расходов | 7742 | 7881 |
| Долгосрочные кредиты и займы | 43399 | 55981 |
| *Итого группа 3 (П3)* | *51141* | *63862* |
| Собственный капитал предприятия | 1331546 | 1588498 |
| *Итого группа 4 (П4)* | *1331546* | *1588498* |
| *Баланс* | *1741679* | *1778922* |

При определении ликвидности баланса необходимо выяснить соотношение обязательств по степени срочности с активами предприятия, сгруппированными по степени ликвидности.

Если три первые группы активов больше либо равны трём первым группам пассивов, а последняя группа активов меньше либо равна последней группе пассивов – предприятие считается ликвидным.

Коэффициент абсолютной ликвидности для предприятия на начало года равен:

167316 тыс. руб./151144 тыс. руб. = 1,11

Платежный излишек составляет:

151144 тыс. руб. – 167316 тыс. руб. = -16172 тыс. руб.

На конец года:

320754 тыс. руб./126562 тыс. руб. = 2,53

Платежный излишек составляет:

126562 тыс. руб. – 320754 тыс. руб. = -194192 тыс. руб.

Рост коэффициента ликвидности на конец года определяется ростом объема денежных средств на 54,5% и краткосрочных финансовых вложений на 94,8%, а также снижением вдвое кредиторской задолженности на 16,3%.

На этом уровне предприятие абсолютно платежеспособно.

Коэффициент срочной ликвидности определяет соотношение А2/П2. На начало года этот показатель с учетом платежного излишка предыдущего уровня равен:

104685 тыс. руб./ ( 207848 тыс. руб. + (-16172 тыс. руб.) = 0,55

Это недостаточный показатель. Величина коэффициента свидетельствует о том, что на начало года предприятие может погасить все свои краткосрочные обязательства (сроком до года) с платежного излишка только на 55%.

Платежный недостаток этого уровня:

191676 тыс. руб. – 104685 тыс. руб. = 86991 тыс. руб.

На конец года с учетом платежного излишка предыдущего уровня и отсутствия краткосрочных кредитов и займов :

119221 тыс. руб.+194192/(0 тыс. руб.)= Х

Коэффициент быстрой ликвидности увеличился, что обусловлено появление статьи «Товары отгруженные» и отсутствием краткосрочных кредитов банка. Собственно на этом этапе аккумулирован платежный излишек 313413 тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности определяет соотношение А3/П3. Обычно удовлетворяет коэффициент, больший, чем 2.

На начало года коэффициент составляет с учетом платежного недостатка предыдущего уровня:

300744 тыс. руб./ (51141 тыс. руб. + 86991 тыс. руб.) = 2,2

Коэффициент становится недостаточным. Действительно долгосрочные пассивы предприятия намного больше краткосрочных, а запасы и затраты невелики.

Платежный излишек этого уровня:

138132 тыс. руб. – 300744 тыс. руб. = -162612 тыс. руб.

##### На конец года:

222682 тыс. руб.+313413 /(63862 тыс. руб.)= 8,4

Платежный излишек этого уровня:

63862 тыс. руб. - 536095 тыс. руб. = -472233 тыс. руб.

Коэффициент покрытия, определяющий возможность предприятия покрыть свои обязательства определяется соотношением А4/П4.

На начало года коэффициент составляет:

1168934 тыс. руб./ (1331546 тыс. руб. +(- 162612 тыс. руб.) = 1

##### На конец года:

1116265 тыс. руб./(1588498 тыс. руб. + (-472233 тыс. руб.) = 1

Согласно проведенному анализу платежеспособности ОАО КПБН «Шихан», сделанному на основе соотношения групп активов по степени ликвидности и групп пассивов по степени срочности погашения, можно сделать вывод о том, то предприятие в состоянии гасить свои обязательства любой срочности.

При соотношении сроков погашения обязательств со срочностью инкассации средств из активов, обнаруживается, что предприятие обладает высокими значениями активов для погашения обязательств любой степени срочности. В некоторых случаях даже с излишком, что может характеризовать финансовое состояние предприятия как устойчивое и стабильное.

Оценка финансовой устойчивости ОАО КПБН «Шихан» произведена на основе данных Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2004 года на основе расчета относительных коэффициентов финансовой устойчивости. Данный анализ позволяет всесторонне оценить сбалансированность статей активов и пассивов, проанализировать структуру бухгалтерского баланса, определить «критические точки».

Таблица 2.9.

Оценка относительных коэффициентов финансовой устойчивости ОАО КПБН «Шихан» на 31 декабря 2004 года

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Норма | Методика расчёта | Значение тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Имущество предприятия |  | Итог актива | 1778922 |
| 2 | Источники собственных средств |  | Итог 1 раздела пассива | 1588498 |
| 3  3.1.  3.2.  3.3. | Заёмные средства всего:   * Долгосрочные кредиты и займы * Краткосрочные кредиты   и займы  -кредиторская задолженность |  | 2 раздел пассива | 190424  55981  -  134443 |
| 4  4.1.  4.2.  4.3.  4.4. | Основные средства и прочие внеоборотные активы:  - основные средства  -незавершённое строительство  нематериальные активы  долгосрочные финансовые вложения |  | Итог 1 раздела актива баланса | 1116265  921557  116331  255  78122 |
| 5 | Собственные оборотные средства |  | Стр2+стр3.1+стр3.2-стр.4 | 528214 |
| 6  6.1.  6.2.  6.3.  6.4. | Запасы и затраты в т.ч.  Сырье и материалы  Готовая продукция  Расходы будущих периодов  Затраты в незавершенном производстве  Товары отгруженные |  | 2 раздел актива баланса | 228955  136196  8167  169  55416  29007 |
| 7 | Денежные средства, расчёты и другие активы (включая дебиторскую задолженность) |  | - | 433702 |
| 8 | Коэффициент автономии (Ка) | > 0,5 | Стр.2/стр.1 | 0,89 |
| 9 | Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств (Кз/а) | < 1 | Стр.3/стр.2 | 0,12 |
| 10 | Коэффициент соотношения внеоборотных и оборотных активов (Км/и) |  | (стр6+стр7)/стр4 | 0,6 |
| 11 | Коэффициент маневренности (Км) | < 0,5 | (стр2-стр4)/стр2 | 0,3 |
| 12 | Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками (Ко) | > 0,6-0,8 | (стр2-стр4)/стр6 | 2,06 |
| 13 | Коэффициент имущества производственного назначения (Кпим) | > 0,5 | (стр4.1+стр6.1)/  стр1 | 0,59 |
| 14 | Коэффициент стоимости основных средств в имуществе (Кф) |  | Стр4.1/стр1 | 0,52 |
| 15 | Коэффициент стоимости оборотных средств в имуществе (Коб) |  | Стр.6/стр.1 | 0,37 |
| 16 | Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат (Каз) | <0,6 | (стр2-стр4)/(стр2  -стр4+стр3.1+  стр3.2) | 0,89 |
| 17 | Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств (Кд) |  | стр3.1/стр3 | 0,29 |
| 18 | Коэффициент краткосрочной задолженности (Кк) |  | стр3.2/стр3 | - |
| 19 | Коэффициент кредиторской задолженности (Ккр) |  | 5 раздел пассив баланса/стр.3 | 0,71 |
| 20 | Коэффициент прогноза банкротства (Кпб) |  | (стр6+стр7-стр3.3)/стр1 | 0,3 |

Одной из важнейших характеристик устойчивости финансового состояния предприятия, его независимости от заёмных средств является коэффициент автономии (Ка), равный отношению собственного капитала к общему итогу баланса. Нормальное ограничение Ка больше либо равно 0,5, означает, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Рост данного коэффициента свидетельствует об увеличении финансовой независимости предприятия. В нашем случае Ка = 0,89. Это означает, что предприятие абсолютно автономно.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом соотношения заёмных и собственных средств, равным отношению величины обязательств предприятия к его собственным средствам (Кз/а). В норме он должен быть равен 1. Или быть менее. В нашем случае Кз/а = 0,12. Это говорит о том, что собственные средства превышают заемные средства в структуре пассива, а заемные, в свою очередь, в итоге всех пассивов составляют только 12%.

При сохранении минимальной финансовой стабильности предприятия коэффициент соотношения собственных и заёмных средств должен быть ограничен сверху значением отношения стоимости оборотных средств к внеоборотным. Этот показатель называют коэффициентом соотношения оборотных и внеоборотных средств (Км/и). Его значение в большей степени обусловлено отраслевыми особенностями кругооборота средств. Для нашего предприятия он равен 0,6. Это говорит о том, что в активе баланса внеоборотные средства преобладают над оборотными.

Коэффициент маневренности (Км) равен отношению собственных оборотных средств предприятия к общей величине источников собственных средств. Этот показатель определяет: какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Весомые значения коэффициента маневренности положительно характеризуют финансовое состояние. Нормальное ограничение Км больше либо равно 0,5. В нашем случае он равен 0,3, что свидетельствует о незначительной возможности предприятия свободно маневрировать свободными денежными средствами.

Так, отрицательное значение имеет один из главных показателей финансовой устойчивости - коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования (Ко). Он равен соотношению величины собственных оборотных средств к стоимости запасов и затрат предприятия. Нормальное ограничение, полученное на основе статистических усреднений данных хозяйственной практики, имеет вид: Ко больше либо равно 0,6-0,8. Для нашего предприятия этот коэффициент равен2,06. Это говорит о том, что у предприятия вдвойне обеспечено собственными источниками формирования средств для обеспечения запасов и затрат, чему способствуют весомые значения денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Структуру средств предприятия характеризует коэффициент имущества производственного назначения (Кпим), равный отношению суммы стоимостей основных средств, капитальных вложений, оборудования, производственных запасов и незавершённого производства к итогу баланса (ограничение Кпим больше либо равно 0,5). В случае снижения показателя ниже указанной границы необходимо привлекать долгосрочные заёмные средства. Для нашего предприятия К пим = 0,59. Это говорит о том, что структура имущества предприятия на 59% представлена имуществом производственного назначения.

Характеристикой структуры активов предприятия является коэффициент стоимости основных средств в имуществе предприятия Кф. Он равен отношению основных средств по остаточной стоимости к итогу актива баланса. Он специфичен в зависимости от отрасли предприятия. В нашем случае он равен 0,52.

Также характеризует структуру актива баланса коэффициент стоимости материальных оборотных средств в имуществе предприятия (Коб). Его значение обусловлено отраслевыми особенностями предприятия. Для нашего предприятия он равен 0,37 и показывает какова удельная доля материальных оборотных средств в общем итоге актива баланса.

В качестве частного показателя финансовой устойчивости исчисляют коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств (Кд), равный отношению величины долгосрочных кредитов и заёмных средств к сумме источников заемных средств предприятия. В нашем случае он равен 0,29.

Коэффициент краткосрочной задолженности (Кк) выражает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме обязательств. Для нашего предприятия он также равен 0, что обусловлено отсутствие краткосрочных кредитов и займов.

Коэффициент кредиторской задолженности и прочих пассивов (Кк/з) выражает долю кредиторской задолженности и прочих пассивов в общей сумме обязательств. Для нашего предприятия, он равен 0,71. Коэффициент прогноза банкротства (Кпб) характеризует удельный вес чистых оборотных средств в сумме актива баланса. Для анализируемого предприятия данный коэффициент равен 0,3. В норме он составляет 1, но его снижение свидетельствует о необходимости применения мер по оздоровлению экономической ситуации на предприятии.

Анализ финансовой устойчивости свидетельствует о достаточно стабильном финансовом положении предприятия, высоком уровне автономии, достаточном объеме собственных средств для формирования запасов и затрат, достаточного количества имущества производственного назначения. Также на предприятии структура капитала распределена таким образом, что собственные средства превалируют над заемными.

При наличии достаточного количества прибыли у предприятия и тенденции к увеличению ее объема финансовое состояние предприятия можно считать стабильным.

**Заключение**

Обобщая данные анализа технико-экономических показателей ОАО КПБН «Шихан», следует отметить, что произошедшие на предприятия изменения позитивны. Самыми главными результирующими показателями являются:

* прибыль от продаж, которая увеличилась на 63,1%;
* Прибыль отчетного периода (+95,2%);
* Рентабельность продаж (+32,4%);
* Рентабельность общая (+58%).

Увеличение эффективности производственно-коммерческой деятельности предприятия объясняется:

* Ростом продаж на 27,5%;
* Снижение удельных затрат на 1 рубль реализованной продукции на 4,5%.

Рост продаж был достигнут за счет высокой конкурентоспособности продукции как по цене, так и по качеству. Экономия издержек произошла за счет:

* Повышения эффективности использования основных производственных фондов, выраженная в увеличении показателя фондоотдачи на 32,6% и снижения показателя фондоемкости на 24,4%. При снижении стоимости ОПФ на единицу товарной продукции достигается снижение издержек, следовательно, имея незначительный коэффициент задействования производственных мощностей, предприятие может повысить эффективность производственно-коммерческой деятельности и в дальнейшем;
* Повышения эффективности использования персонала, выраженном в повышении производительности труда на 20,3% в стоимостном выражении;
* Повышения эффективности средств, направляемых на оплату труда. Так, на 1 рубль оплаты труда в 2004 году пришлось на 17,3% больше реализованной продукции и на 50,6% больше прибыли от продаж товарной продукции (согласно данным таблицы 3);
* Повышения эффективности использования оборотных средств, выраженном в росте прибыли и рентабельности от продаж товарной продукции;
* Повышения деловой активности, выраженном в росте продаж, которое, в свою очередь, позволяет экономить на условно-постоянных издержках, тем самым снижая уровень затрат на единицу товарной продукции.

У предприятия существует резерв по увеличению продаж и снижению уровня постоянных расходов, что, в конечном итоге, позволит максимизировать прибыль и повысить рентабельность товарной продукции.

Согласно проведенному анализу платежеспособности ОАО КПБН «Шихан», сделанному на основе соотношения групп активов по степени ликвидности и групп пассивов по степени срочности погашения, можно сделать вывод о том, то предприятие в состоянии гасить свои обязательства любой срочности.

Анализ финансовой устойчивости свидетельствует о достаточно стабильном финансовом положении предприятия, высоком уровне автономии, достаточном объеме собственных средств для формирования запасов и затрат, достаточного количества имущества производственного назначения. Также на предприятии структура капитала распределена таким образом, что собственные средства превалируют над заемными.

При наличии достаточного количества прибыли у предприятия и тенденции к увеличению ее объема финансовое состояние предприятия можно считать стабильным.

**Список использованной литературы:**

1. Балабанов И. Т. Финансовый менеджмент.-М.: Финансы и статистика, 2002г..
2. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Ковалев В. В. Финансовый анализ. - М.: Финансы и статистика, 2004г..
4. Козловских Л.А. Якушева А.И., «Планирование на предприятии», - Уч. пособие, МГЗИПП,
5. Крейнина М. Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерных обществ в промышленности, строительстве и торговле. - М.: АОДИС, МВЦентр, 2004г..
6. Маргулис Е.И., Филатов О.К. «Экономика предприятий пищевой промышленности» -М.; «Монолит». 1999г.
7. Моляков Д. С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства. - М. : Финансы и статистика, 2000г..
8. Пешкова Е.П. «Маркетинговый анализ в деятельности фирмы». «Ось-89»; 2004г.
9. Савицкая Г.В. «Анализ хозяйственной деятельности»–М; «Инфра-М», 2003г.
10. Стоянова Е.С., «Практикум по финансовому менеджменту» - М.; «Перспектива», 2001г.
11. Хеддевик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий. - М. : Финансы и статистика, 2001.
12. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2002.

Приложение 1

##### Организационная структура ОАО КПБН «Шихан»

Отдел продаж

**Генеральный директор**

Зам. ген. директора по безопасности

Служба безопасности

Зам. генерального директора по строительству

ОКС

РСЦ

Зам. ген. директора по маркетингу

Отдел маркетинга

Директор торгового центра

* Столовая;
* Фирменный ресторан;
* магазин

Юридический отдел

Главный инженер

Зам. ген. дир. по общим вопросам

Зам. ген. директора по логистике

Зам. ген. директора по продажам

Бухгалтерия

ПЭО

Зам. ген. дир. по финансам

Элеваторно-солодовый цех;

Склад готовой продукции

Мед. пункт

Цех производства пива;

ОК

Цех производства фасованной продукции;

Цех по розливу напитков в ПЭТ;

Отдел коор-динации доставки

АХО

Цех розлива минеральной воды;

Отдел внешних экономических связей;

Автотранс-портный цех

ОНТ;

Инженер по ГО, ЧС и мобил. подготовке;

ОМТС

Бюро по охране труда

ОТК

Главный технолог

Отдел главного технолога

Главный механик

Главный энергетик

Центральный склад

Лаборатория по контролю производства

## ОГМ Отдел гл. энергетика

РМЦ Электроцех

## Паросиловой цех

Электролаборатория;

АКЦ