


Дипломный проект на тему:

**Формирование финансовым
состоянием предприятия**

Выполнил:



Цель дипломного проекта – рассмотреть аспекты управления финансовым состоянием предприятия и разработать мероприятия по его улучшению



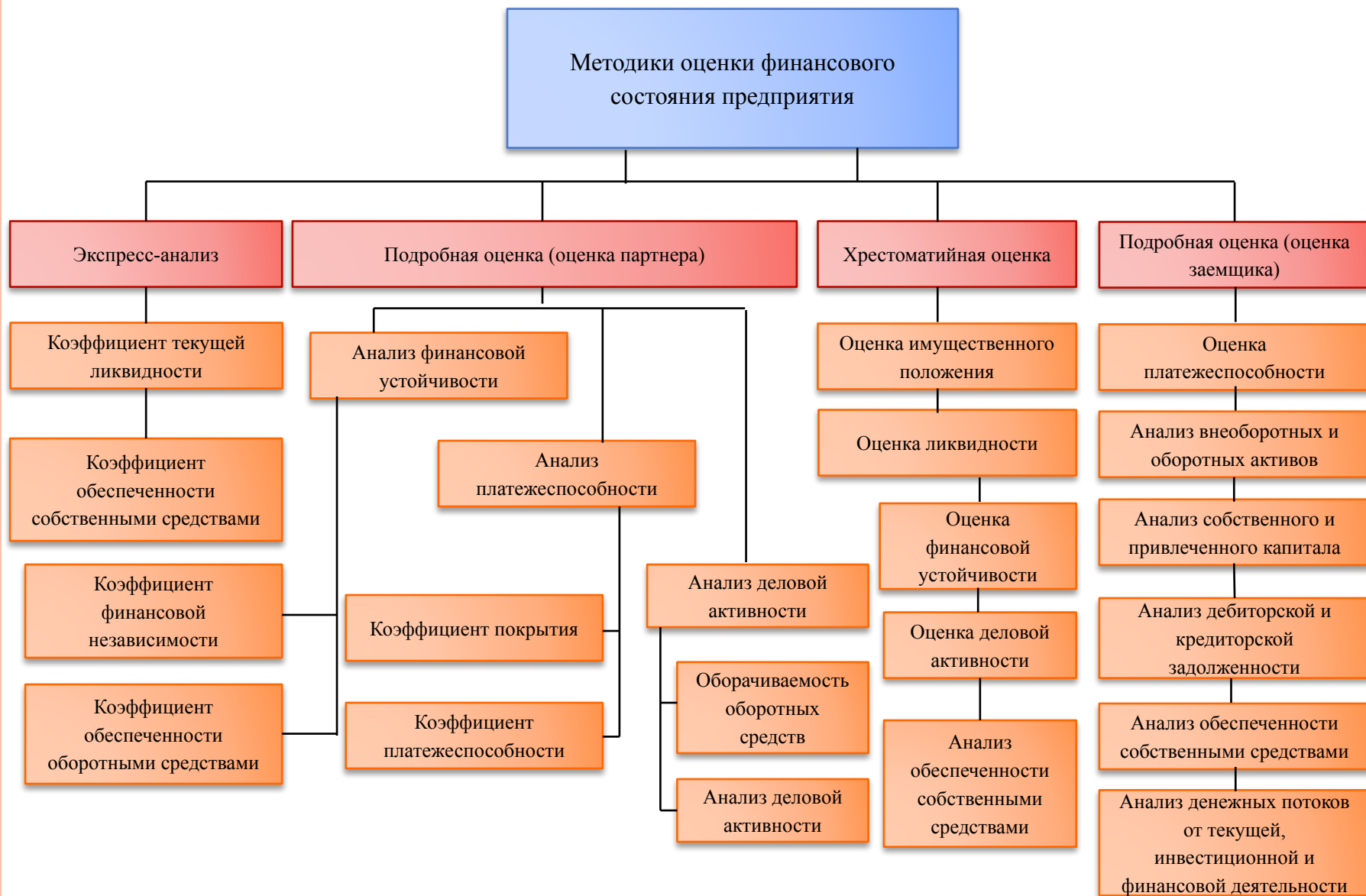
Объект исследования - газодобывающее предприятие ЗАО «Ачимгаз»



Предмет исследования – финансовое состояние предприятия



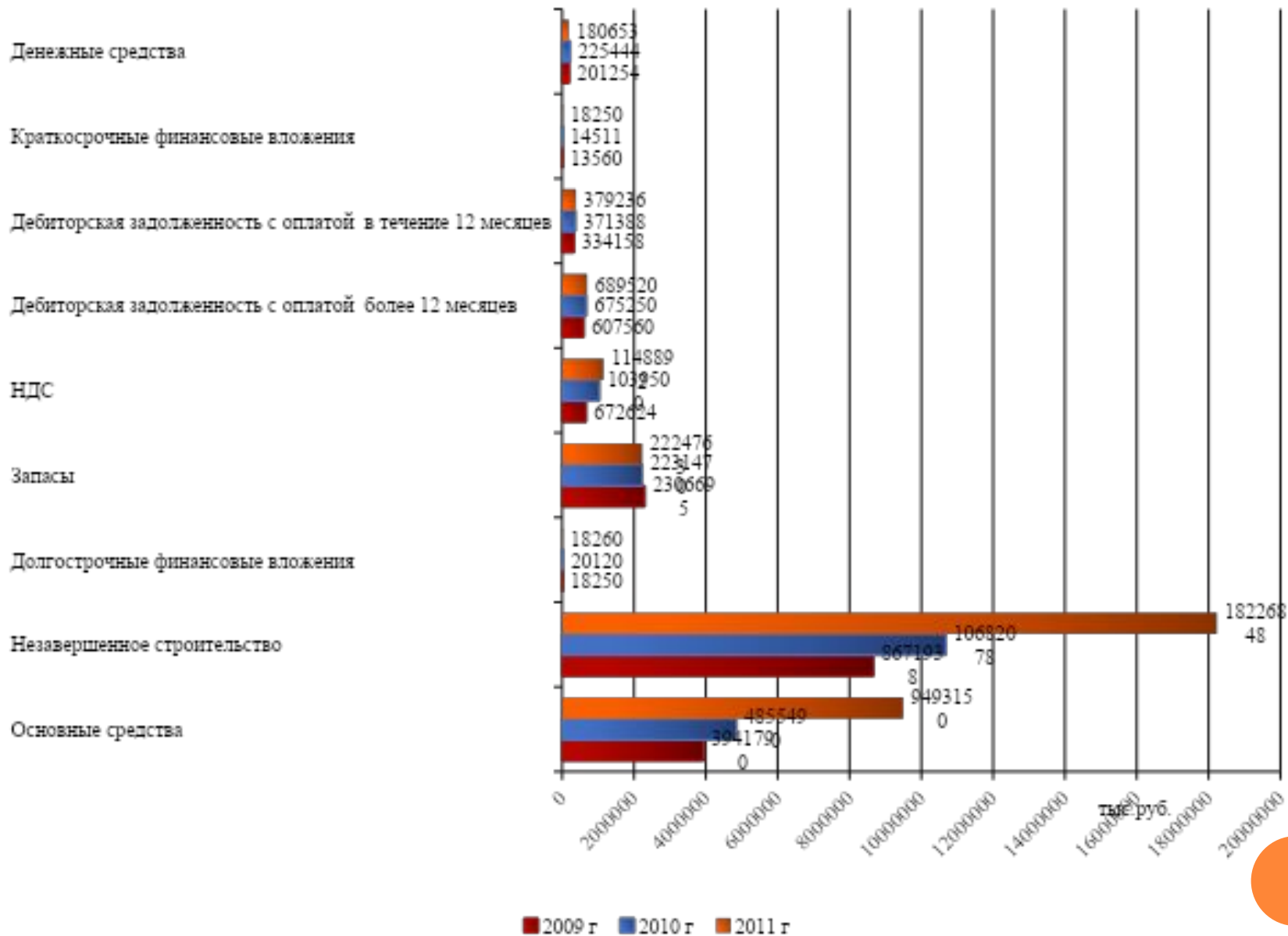
Методики оценки финансового состояния предприятия



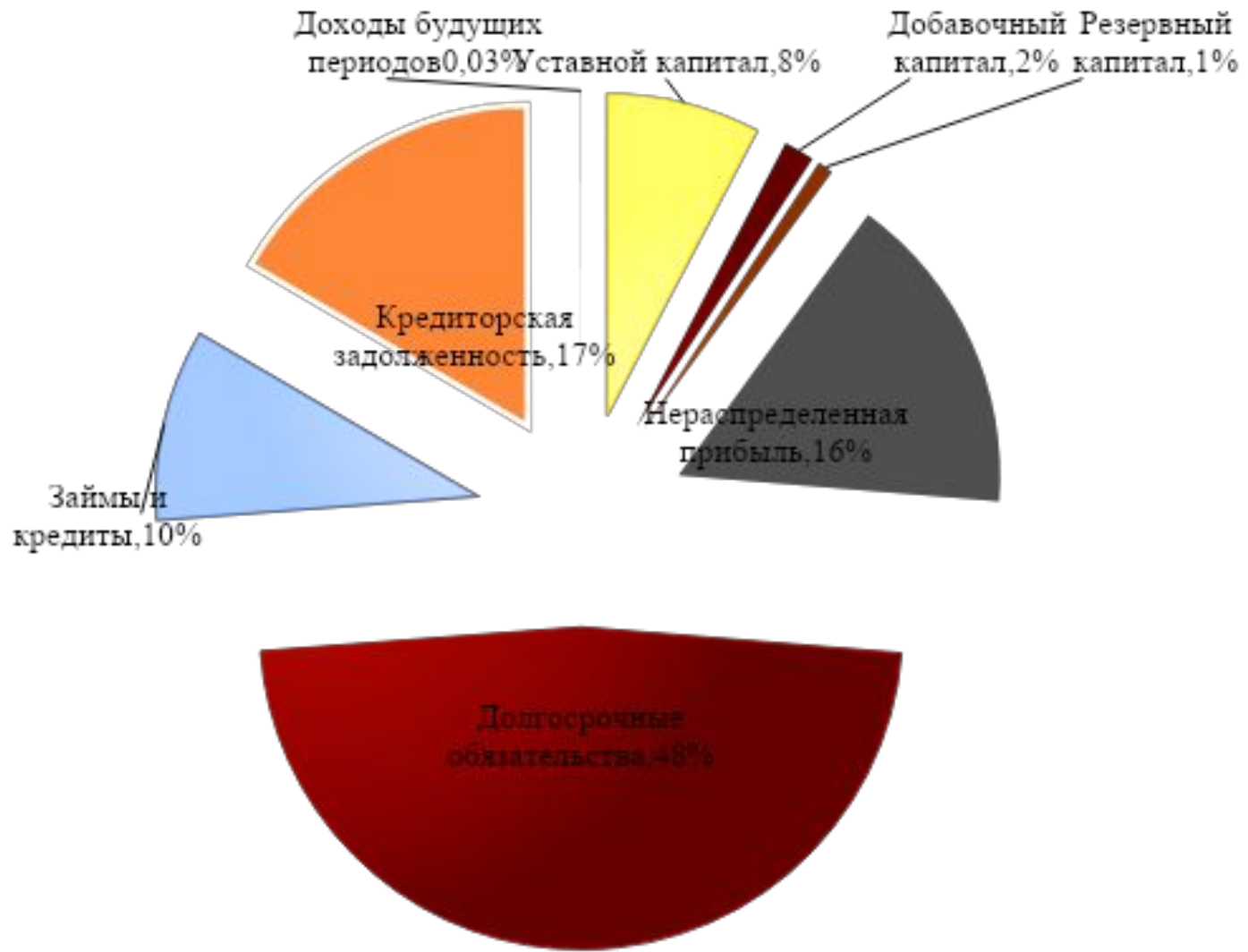
Основные технико-экономические показатели ЗАО «Ачимгаз»

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.	Отклонение от 2009 г.		Отклонение от 2010 г.	
				Абс.	Отн.	Абс.	Отн.
Добыча газа, тыс.м ³	691765	864706	1288412	596647	86,2	423706	49
Добыча газового конденсата, тыс.тн.	304	376	557	253	83,2	181	48,1
Средняя цена реализации газа, руб./тыс.м ³	4182	4387	5505	1323	31,6	1118	25,5
Средняя цена газового конденсата, руб./тн.	3850	4120	4250	400	10,4	130	3,2
Выручка от реализации продукции, тыс.руб.	4063361	5342799	9460346	5396984	132,8	4117547	77,1
Себестоимость реализации газа, руб./тыс.м ³	1420	1560	1960	540	38	400	25,6
Себестоимость газового конденсата, руб./тн.	2180	2360	2750	570	26,1	390	16,5
Себестоимость реализации продукции, тыс.руб.	1645026	2236301	4057038	2412011	146,6	1820736	81,4
Валовая прибыль, тыс.руб.	2418335	3106498	5403308	2984973	123,4	2296811	73,9
Коммерческие расходы, тыс.руб.	711088	967047	1740704	1029615	144,8	773657	80
Управленческие расходы, тыс.руб.	31999	47385	95739	63740	199,2	48353	102
Затраты на рубль реализации, руб./руб.	0,588	0,608	0,623	0,035	6	0,015	2,4
Прибыль от продаж, тыс.руб.	1675248	2092066	3566866	1891618	112,9	1474800	70,5
Рентабельность продаж, %	41,2	39,2	37,7	-3,5	-8,5	-1,5	-3,7
Рентабельность продукции, %	101,8	93,6	87,9	-13,9	-13,7	-5,6	-6
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	3751020	4398640	7174320	3423300	91,3	2775680	63,1
Фондоотдача, руб./руб.	1,0833	1,2146	1,3186	0,2354	21,7	0,104	8,6
Среднесписочная численность, чел.	101	158	240	139	137,6	82	51,9
Среднегодовая выработка, тыс.руб./чел.	40231	33815	39418	-813	-2	5603	16,6

Показатели имущественного состояния предприятия



Структура источников финансирования предприятия

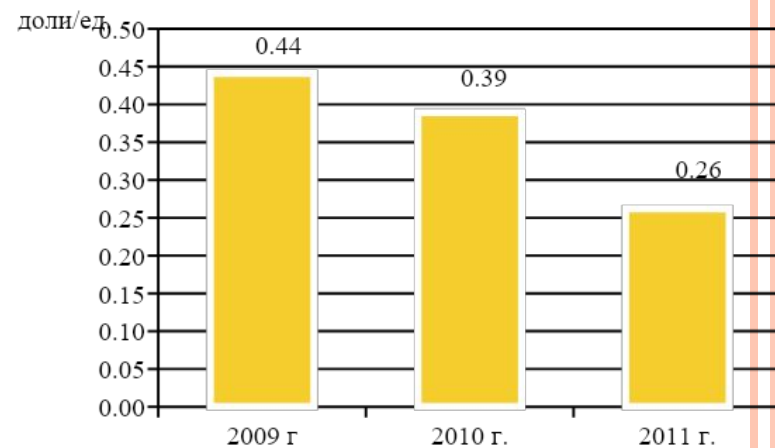


Показатели финансовой устойчивости

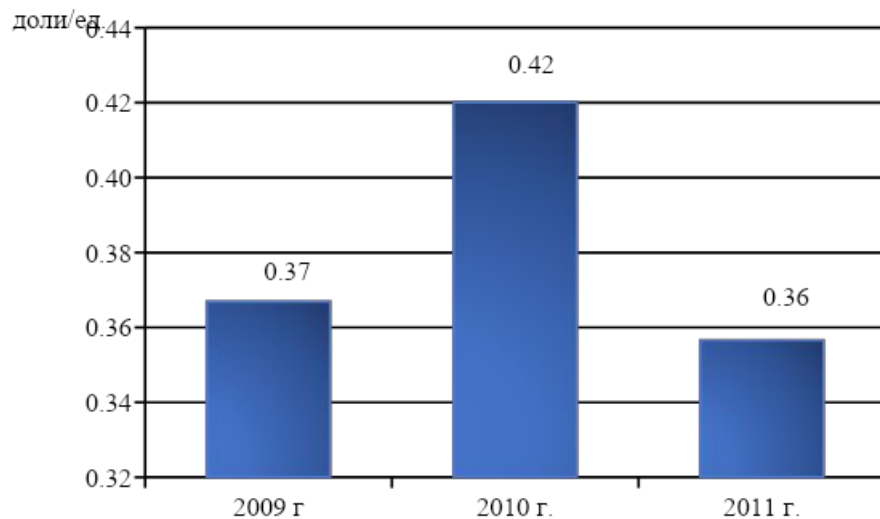
Динамика коэффициентов автономии и зависимости



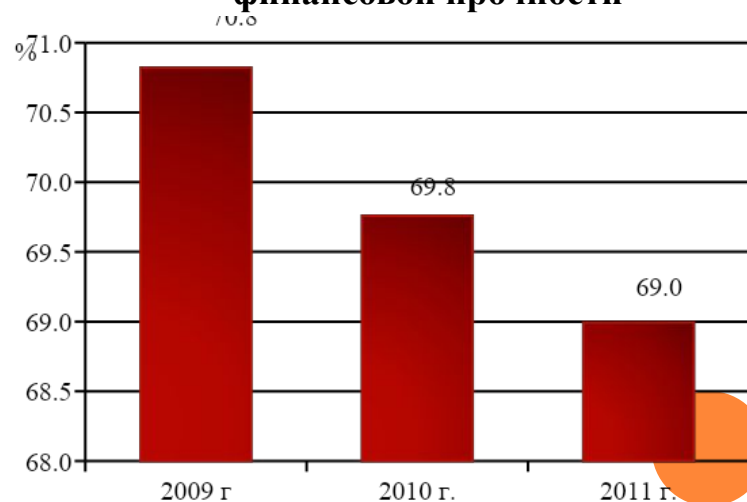
Динамика коэффициента текущей задолженности



Динамика коэффициента покрытия



Динамика коэффициента запаса финансовой прочности

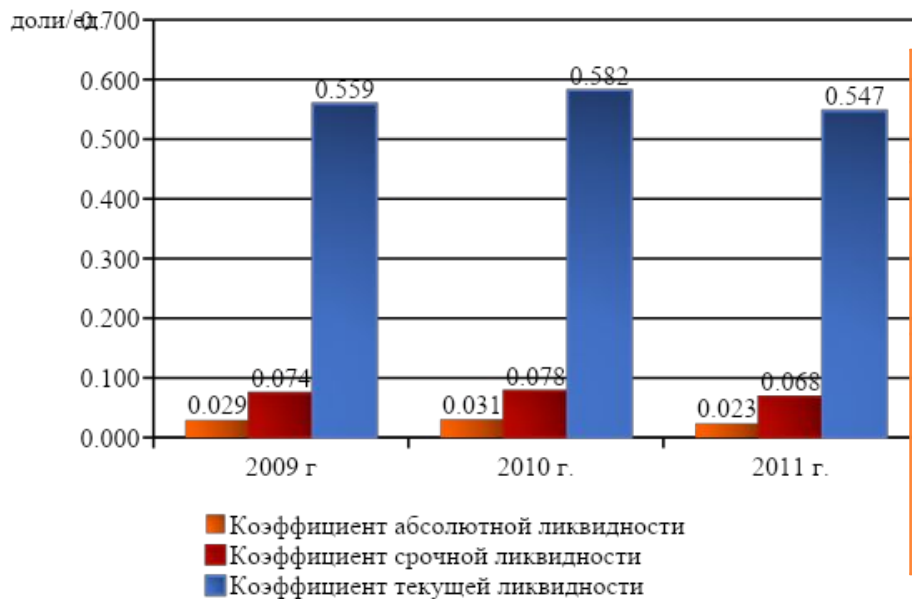


Показатели ликвидности и платежеспособности

Группировка статей активов и пассивов

Год	Первая группа		Вторая группа		Третья группа		Четвертая группа	
	A ₁	П ₁	A ₂	П ₂	A ₃	П ₃	A ₄	П ₄
2009 г.	214814	4935664	1020932	2459900	2292545	4871615	13239538	4500650
2010 г.	239955	5187135	1427138	2645053	2215220	6332156	16232938	5950906
2011 г.	198903	5365298	1546378	3115488	2206513	15387526	28427778	8511260

Динамика коэффициентов абсолютной, срочной, текущей ликвидности



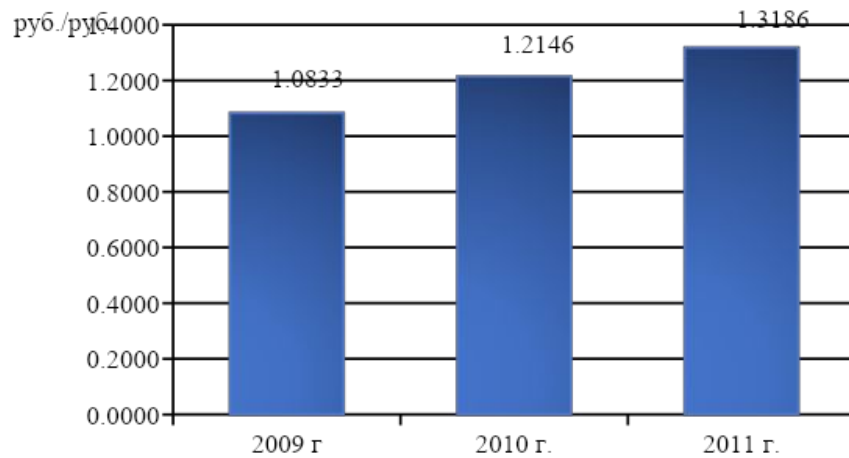
Динамика коэффициента восстановления платежеспособности

Показатель	2010 г.		2011 г.	
	На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
Коэффициент текущей ликвидности	0,559	0,582	0,582	0,547
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,303		0,256	

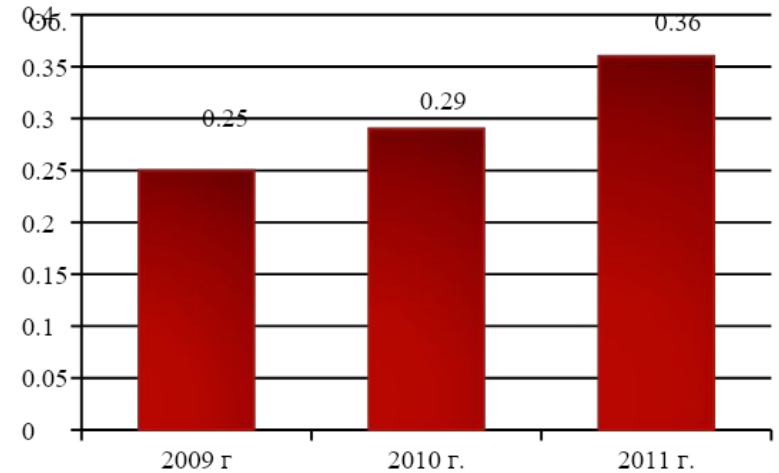


Показатели деловой активности

Динамика фондоотдачи



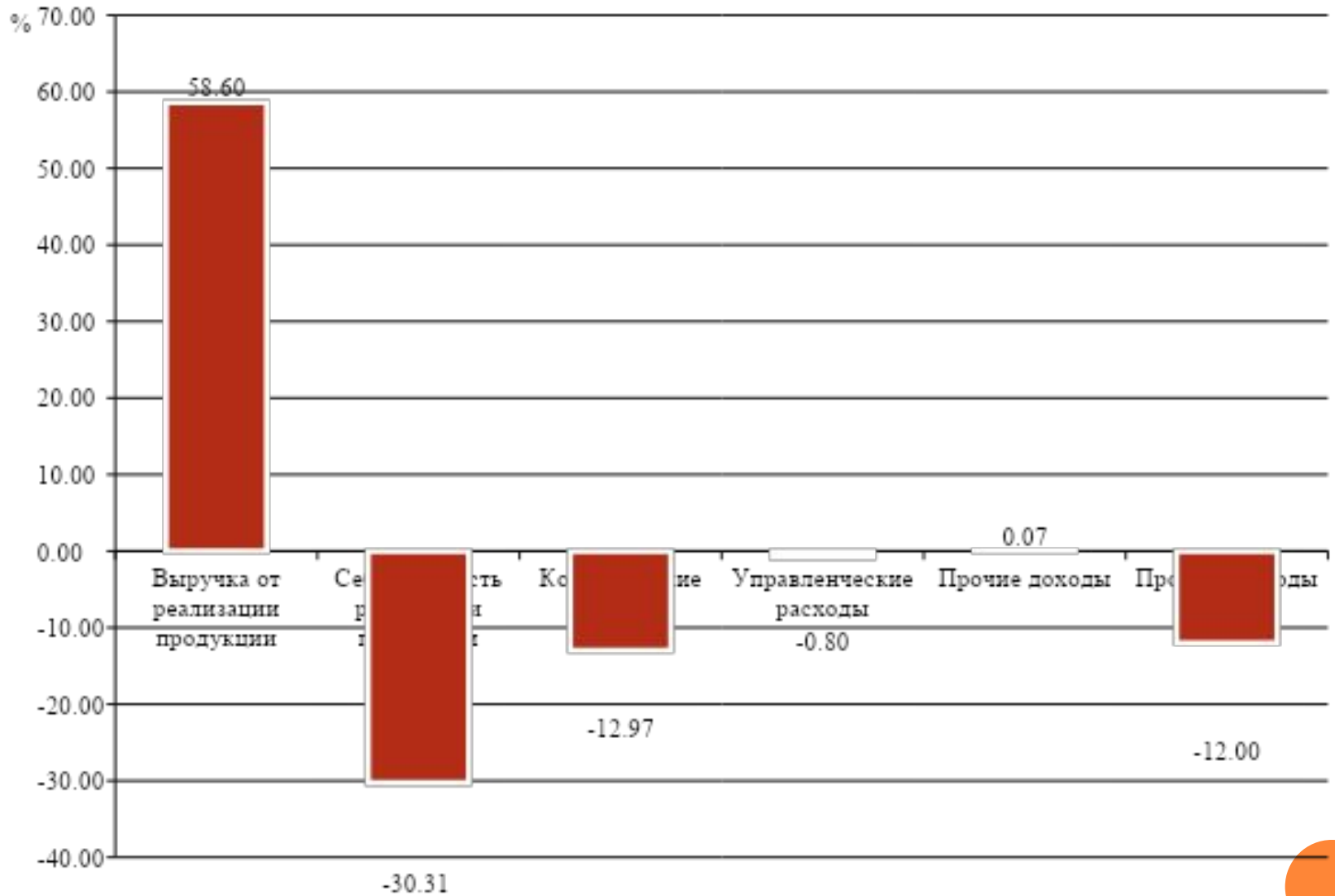
Динамика оборачиваемости капитала



Динамика оборачиваемости оборотных и материальных оборотных средств



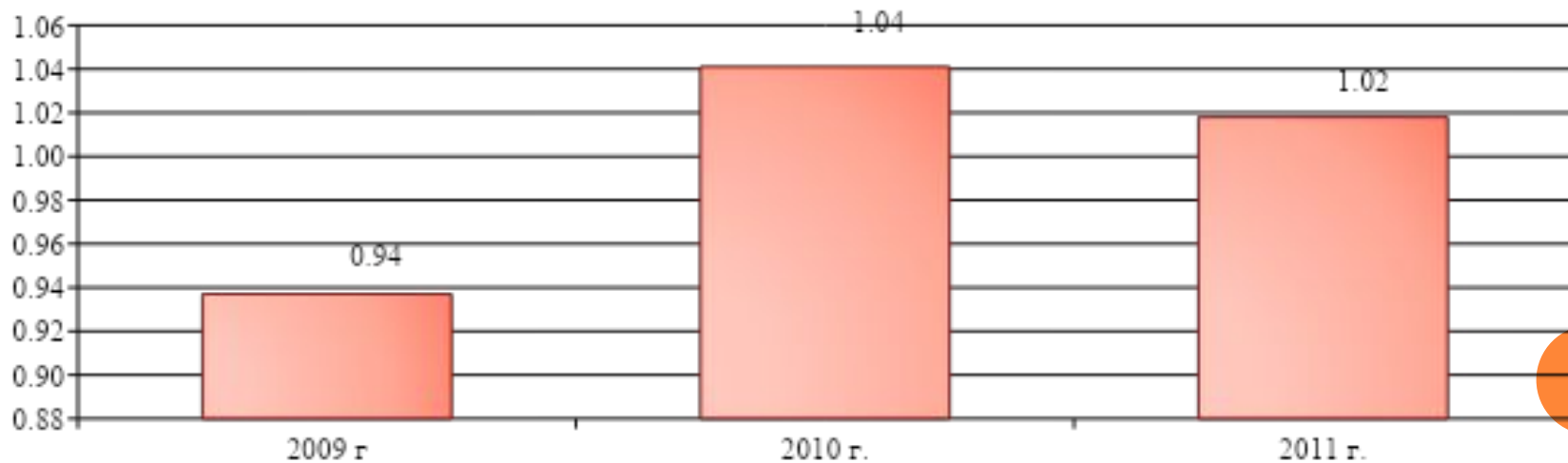
Факторный анализ балансовой прибыли по выручке



Динамика рейтинга финансового состояния предприятия

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,79	-0,72	-0,82
Коэффициент текущей ликвидности	0,559	0,582	0,547
Оборачиваемость активов	0,25	0,29	0,36
Рентабельность прибыли от реализации по выручке от реализации	0,41	0,39	0,38
Рентабельность балансовой прибыли по собственному капиталу	0,129	0,143	0,186
Рейтинговое число	-1,191	-1,04	-1,197

Динамика вероятности банкротства Z-счета Альтмана



Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

Выпуск облигационного займа в размере 2 млрд.руб. сроком на 5 лет.

Перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную предприятия. Перевод 2,5 млрд.руб. краткосрочных кредитов в долгосрочные

Применение факторинга для части дебиторской задолженности. Объем продажи долга – 433,4 млн.руб.

Ускоренный ввод новых производственных мощностей. Дополнительные инвестиции в строительство скважин – 800 млн.руб.

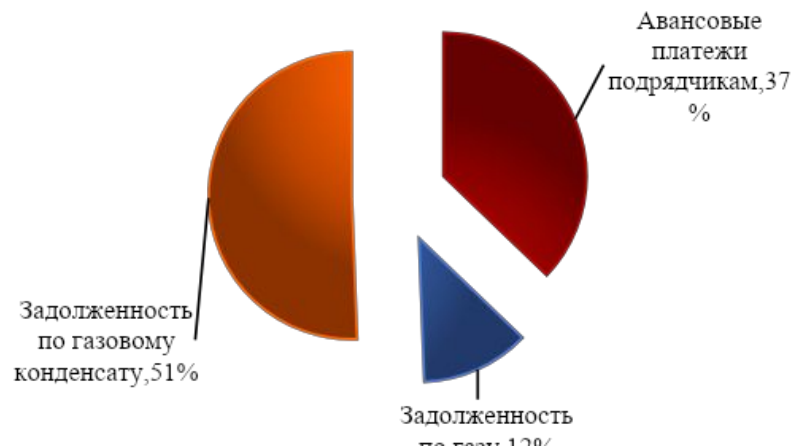


Обоснование необходимости мероприятий

Структура займов и кредитов

Статья	2011 г.	Доля, %	План	Доля, %
Долгосрочные кредиты и займы	15387526	83,2	17887526	96,7
Краткосрочные кредиты и займы	3105641	16,8	605641	3,3
Итого	18493167	100	18493167	100

Структура дебиторской задолженности с оплатой свыше 12 месяцев



Динамика ввода добывающих скважин

Показатель	2011 г.	План	План с мероприятиями	Отклонение от 2011 г.	Отклонение от плана
Эксплуатационный фонд скважин, скв.	6	9	10	4	1
Добыча газа, тыс.м ³	1288412	1932618	2147353	858941	214735
Добыча газового конденсата, тыс.тн.	557	836	928	371	93

Основные технико-экономические показатели деятельности

Показатель	2011 г.	План	План с мероприятиями	Отклонение от 2011 г.		Отклонение от плана	
				Абс.	Отн.	Абс.	Отн.
Добыча газа, тыс.м ³	1288412	1932618	2147353	858941	66,7	214735	11,1
Добыча газового конденсата, тыс.тн.	557	836	928	371	66,6	92	11
Средняя цена реализации газа, руб./тыс.м ³	5505	5890	5890	385	7	0	0
Средняя цена газового конденсата, руб./тн.	4250	4548	4548	298	7	0	0
Выручка ото реализации продукции, тыс.руб.	9460346	15185506	16868741	7408395	78,3	1683234	11,1
Себестоимость реализации газа, руб./тыс.м ³	1960	2058	2058	98	5	0	0
Себестоимость газового конденсата, руб./тн.	2750	3589	3589	839	30,5	0	0
Себестоимость реализации продукции, тыс.руб.	4057038	6977523	7749612	3692574	91	772090	11,1
Валовая прибыль, тыс.руб.	5403308	8207984	9119128	3715820	68,8	911145	11,1
Коммерческие расходы, тыс.руб.	1740704	1990704	2040704	300000	17,2	50000	2,5
Управленческие расходы, тыс.руб.	95739	100526	102441	6702	7	1915	1,9
Затраты на рубль реализации, руб./руб.	0,623	0,597	0,586	-0,037	-5,9	-0,011	-1,8
Прибыль от продаж, тыс.руб.	3566866	6116754	6975984	3409118	95,6	859230	14
Рентабельность продаж, %	37,7	40,3	41,4	3,7	9,7	1,1	2,7
Рентабельность продукции, %	87,9	87,7	90	2,1	2,4	2,4	2,7
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	7174320	9594320	10394320	3220000	44,9	800000	8,3
Фондоотдача, руб./руб.	1,3186	1,5828	1,6229	0,3043	23,1	0,0401	2,5
Среднесписочная численность, чел.	240	315	345	105	43,8	30	9,5
Среднегодовая выработка, тыс.руб./чел.	39418	48208	48895	9477	24	687	1,4

Влияние мероприятий на финансовое состояние предприятия

Динамика коэффициентов абсолютной, срочной, текущей ликвидности



Динамика коэффициентов автономии и зависимости



Динамика рейтинга финансового состояния предприятия

Показатель	2011 г.	План	План с мероприятиями
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,82	-0,72	0,18
Коэффициент текущей ликвидности	0,547	0,582	1,22
Оборачиваемость активов	0,39	0,42	0,46
Рентабельность прибыли от реализации по выручке от реализации	0,38	0,4	0,41
Рентабельность балансовой прибыли по собственному капиталу	0,186	0,274	0,315
Рейтинговое число	-1,197	-0,894	1,018

Динамика вероятности банкротства Z-счета Альтмана

