

**Выполни
л:**

**Руководитель
:**

**Анализ финансово-хозяйственной
деятельности предприятия для
целей управления на примере ОАО
«Армалит-1»**



ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Цель: проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и разработка на основе полученных результатов мероприятий по ее оптимизации и улучшению.

Задачи:

- Рассмотреть сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности и его особенностей;
- Изучить методы проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- Исследовать сущность финансовой отчетности как информационно-правовой базы анализа финансово-хозяйственной деятельности;
- Рассмотреть краткую характеристику ОАО «Армалит-1»;
- проанализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятия;
- Разработать программу развития предприятия;
- Оценить эффективность инвестиционного проекта.

ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННО - ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Структура выручки ОАО «Армалит-1» по видам деятельности

Виды деятельности	2014	2015	Абсолютное отклонение +/-	Темп прироста %
Производство трубопроводной арматуры	1 430 362	84,82	1 126 326	91,05
Оптовая торговля	173 164	10,27	57 381	4,64
Сдача имущества в аренду	7 355	0,44	6 436	0,52
Услуги производственного характера и прочие	57 918	3,43	34 384	2,78
ОКР	17 598	1,04	12 500	1,01
Итого выручка	1 686 397	100	1 237 027	100



ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННО - ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Основные потребители ОАО «Армалит-1» в 2015 году

Наименование организации	Доля в выручке, %	Объем выручки, тыс. руб.
ОАО Адмиралтейские верфи	36,83	621 024
ОАО Центр судоремонта Звездочка	8,88	149 744
Филиал 35 СРЗ ОАО ЦС Звездочка	4,17	70 284
ОАО Судостроительный завод Северная верфь	23,29	392 725
ОАО ПО Севмаш	3,96	66 837
ОАО Прибалтийский судостроительный завод Янтарь	4,81	81 046

Основные потребители ОАО «Армалит-1» в 2014 году

Наименование организации	Доля в выручке, %	Объем выручки, тыс. руб.
ОАО Адмиралтейские верфи	16,7	207 161
ОАО Амурский судостроительный завод	6,2	76 366
ОАО Завод Буревестник	9,4	116 406
ОАО Центр судоремонта Звездочка	7,8	96 506
ОАО Судостроительный завод Северная верфь	24,5	303 644
ОАО Прибалтийский судостроительный завод Янтарь	20	247 416

ОЦЕНКА ПРОИЗВОДСТВЕННО - ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Сравнительная характеристика конкурентов

Факторы конкурентоспособности	Коэффициент	ОАО «Армалит-1»	Российские компании	Западные компании	Китайские компании
Цена	0,2	7	5	4	8
Качество продукции	0,2	7	5	7	5
Наличие хорошей репутации у потребителей	0,2	7	5	8	4
Реклама и продвижение	0,15	6	4	8	6
Овладение современными технологиями	0,1	6	5	7	6
Квалификация персонала	0,15	7	6	8	7
Итоговый балл	-	6,75	5	6,9	5,95

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Отчет о прибылях и убытках ОАО «Армалит-1», тыс. руб.

Наименование показателя	2014	2015	Изменение
Выручка	1 237 027	1 686 397	449 370
Себестоимость продаж	1055213	1502984	447 771
Валовая прибыль (убыток)	181 814	183 413	1 599
Коммерческие расходы	5468	14481	9013
Управленческие расходы	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	176 346	168 932	-7 414
Доходы от участия в других организациях	0	0	0
Проценты к получению	15 528	28 748	13 220
Проценты к уплате	61 720	20 552	-41 168
Прочие доходы	27 288	63 352	36 064
Прочие расходы	48 146	97 823	49 677
Прибыль (убыток) до налогообложения	109 296	142 657	33 361
Текущий налог на прибыль	20 377	27 760	7 383
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3 122	3 579	457
Изменение отложенных налоговых обязательств	4 604	4 351	-253
Изменение отложенных налоговых активов	0	0	0
Прочее	110	3	-107
Чистая прибыль (убыток)	84 205	110 543	26 338

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Оценка финансовой устойчивости ОАО «Армалит-1».

Показатель	Начало 2014	Конец 2014	Конец 2015	Абсолютное отклонение +/-		Нормативное значение
К автономии	14,2%	13,8%	10,8%	-0,4%	-3,0%	50%
К стабильности	39,7%	29,9%	12,7%	-9,8%	-17,2%	50%
К маневренности	2,35	1,75	-1,21	-0,61	-2,95	↑
К самофинансир.	0,17	0,16	0,12	-0,01	-0,04	1

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ деловой деятельности предприятия

Показатель	2014	2015	Абсолютное отклонение +/-
Коэф-т оборачиваемости активов,	0,45	0,50	0,05
Период оборота активов,	813,95	729,16	-84,79
К-т обор-ти внеоборотных активов,	7,51	3,04	-4,47
Период оборота внеоборотных активов,	48,61	120,26	71,65
Коэф-т обор-ти оборотных ср-в,	0,48	0,60	0,12
Период оборота оборотных ср-в,	765,35	608,90	-156,44
Коэффициент оборачиваемости запасов,	1,01	1,34	0,33
Период оборота запасов,	362,89	272,10	-90,79
Коэф-т обор-ти дебит. задолж-ти,	1,23	1,98	0,75
Период оборота дебит. задолж-ти,	297,14	184,65	-112,49
Коэф-т обор-ти кредит. задолж-ти,	0,70	0,63	-0,07
Период оборота,.	523,56	575,28	51,72
Операционный цикл, +	660,03	456,75	-203,28
К-т собственного капитала,	3,20	4,10	0,90
Период оборота собств, капитала,	113,94	88,98	-24,96

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели рентабельности предприятия

Показатель	Формула расчета	2014 год, %	2015 год, %
Рентабельность продаж	Выручка от реализации/чистая прибыль	6,8%	6,6%
Рентабельность производственной деятельности	Чистая прибыль/себестоимость	8,0%	7,4%
Рентабельность активов	Чистая прибыль/ средняя за период итог баланса	3,1%	3,3%
Рентабельность собственного капитала	чистая прибыль / средняя за период величина собственного капитала	21,8%	26,9%
Рентабельность внеоборотных фондов	Чистая прибыль/средняя за период величина внеоборотных активов	51,1%	19,9%
Рентабельность оборотных активов	Чистая прибыль/средняя за период величина оборотных активов	3,2%	3,9%

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Этапы реализации проекта

№ этапа	Сроки этапа	Содержание этапа
1 этап	1-3 месяц	Приобретение и монтаж оборудования найм и обучение персонала
2 этап	4-12 месяцы	маркетинговые мероприятия запуск производства
3 этап	Далее 12 месяца	привлечение дополнительных покупателей повышение загрузки производственных мощностей

Виды рекламы:

- рекламно-презентационный фильм;
- журналы;
- интернет-реклама;
- каталоги;
- специализированные выставки.

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Схема финансирования проекта, тыс. руб.

Показатель	2014	2015	2016
Сумма банковского кредита	48650		
Погашение кредита	14280	16136	18234
Остаток задолженности банку	34370	18234	0
Проценты по кредиту	6325	4468	2370
Ежегодный платеж	20604	20604	20604

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «АРМАЛИТ-1»

Показатели эффективности при изменении значений факторов воздействия

Сценарий	NPV, тыс. руб.	IRR, %	PI	Срок окупаемости, месяцев
Базовый	18414,2	43,4	1,38	38
Объем продаж -5%	14809,61	38,0	1,30	39
Цена реализации -5%	7581,866	27,6	1,16	43
Переменные затраты +5%	5991,38	27,8	1,12	43
Цена капитала (ставка дисконта) +5%	17592,62	43,4	1,36	38

Рейтинг влияния факторов риска на проект

Переменная	Изменение переменной, %	Изменение NPV, %	Отношение изменения NPV к % изменений переменной	Рейтинг
Объем продаж	-5	19,6	3,9	2
Цена реализации	-5	58,8	11,8	1
Переменные затраты	+5	67,5	13,5	3
Цена капитала	+5	4,5	0,9	4

Спасибо за внимание!