



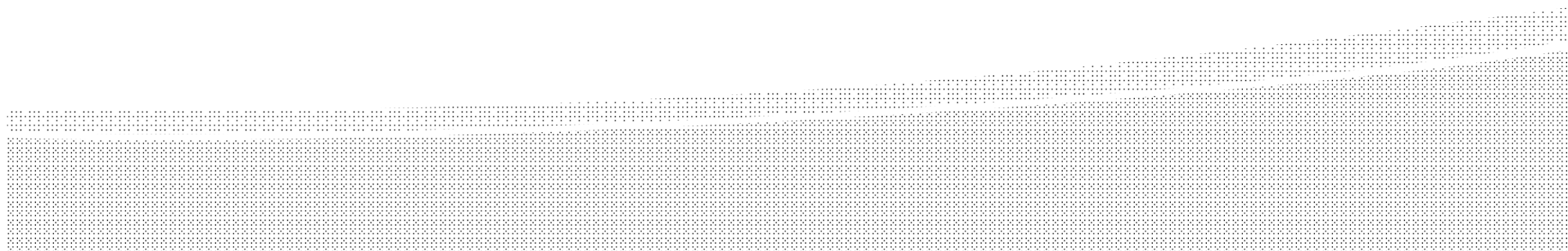
СТРАТЕГИЯ ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ ОАО ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД

Выполнила:

ФИО

Научный руководитель проекта:

ФИО





ЦЕЛЬ, ЗАДАЧИ

Цель – изучение финансовой стратегии ОАО «Шахтинский завод Гидропривод».

Задачи:

1. Раскрытие сущности финансовой стратегии предприятия;
2. Выбор и обоснование мероприятий по совершенствованию стратегии финансового развития;
3. Анализ результатов реализации стратегии.



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Описание предприятия

ОАО «Шахтинский завод Гидропривод» является открытым акционерным обществом, действует на основании устава и законодательства Российской Федерации.

Предприятие осуществляет следующие основные виды деятельности:

29.12.1 Производство гидравлических и пневматических силовых установок и двигателей.

27.53 Производство отливок из легких металлов.

28.74 Производство крепежных изделий, цепей и пружин.

27.51 Производство чугунных отливок.

28.52 Обработка металлических изделий с использованием основных технологических процессов машиностроения.

27.52 Производство стальных отливок.

40.30.3 Распределение пара и горячей воды (тепловой энергии).

25.13.3 Производство труб, трубок, рукавов и шлангов из резины.



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Результат сравнения
1	2	3	4 = гр.3-гр.2
Остатки начало периода, тыс. руб.	96861	99000	2139
Остатки на конец периода, тыс. руб.	73250	124074	50824
Средние остатки, тыс. руб.	85056	111537	-26481
Период оборота, дн.	88,69	116,3	27,61
Оборачиваемость, раз	4,06	3,1	-0,96

Сравнительный анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

	Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменение (+, -)
Исходные данные для расчета, тыс. руб.				
1	Денежные средства	407	526	119
2	Краткосрочные финансовые вложения	10	0	-10
3	Итого наиболее ликвидных активов	417	526	119
4	Активы быстрой реализации (краткосрочная дебиторская задолженность)	96861	73250	-23611
5	Итого наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов	97278	73776	-23502
6	Медленно реализуемые активы (запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность)	207652	301506	93854
7	Итого ликвидных активов	304930	375282	70352
8	Краткосрочные долговые обязательства	99000	124074	25074
Относительные коэффициенты				
9	Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$)	0,42	0,42	0
10	Коэффициент критической ликвидности ($K_{кл}$)	1,34	1,11	-0,23
11	Коэффициент текущей ликвидности ($K_{тл}$)	3,08	3,02	-0,06

Анализ показателей ликвидности

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Наименование показателя	На начало периода	На конец периода	Изменение(+,-)
	тыс. руб.	тыс.руб.	тыс. руб.
Источники собственных средств	176295	176504	209
Долгосрочные заемные средства	139064	181324	42260
Итого	315359	357828	42469
Внеоборотные активы	129477	107769	-21708
Собственные оборотные средства	46818	68735	21917

Расчет наличия собственных оборотных средств



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели	На начало периода	На конец периода	Изменения (+,-)
Коэффициент автономии (K_a)	0,41	0,37	-0,04
Коэффициент концентрации заемного капитала ($K_{зк}$)	0,59	0,63	0,04
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{з/с}$)	1,464	1,737	0,273
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат ($K_{зиз}$)	0,273	0,290	0,017
Коэффициент обеспеченности оборотных активов ($K_{та}$)	0,154	0,183	0,029
Коэффициент маневренности (K_m)	0,266	0,389	0,123

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости (в долях единицы)

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»



Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели	Предыдущий период		Отчетный период		Изменение (+,-),%
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	
1. Прибыль до налогообложения	825	100	261	100	-68,36
1.1. Прибыль от продажи продукции	8736	1058,91	20237	7753,64	131,65
1.2. Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-
1.3. Прибыль, получаемая на финансовом рынке	-	-	-	-	-
1.4. Прочие доходы	32403	3927,64	24684	9457,47	-23,82
1.5. Прочие расходы	26442	3205,09	28949	11091,57	9,48
2. Чистая прибыль	712	86,30	209	80,08	-70,65

Структура показателей, характеризующих финансовые результаты деятельности предприятия 8



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели	Предыдущий период, тыс. руб.	Отчетный период, тыс. руб.	Темп роста, %
1. Прибыль до налогообложения	825	261	31,64
2. Выручка от продажи (нетто) товаров, продукции, работ, услуг	381214	345261	90,57
3. Среднегодовая стоимость имущества	426417,5	458724	107,58

Экономические показатели и темпы их роста



ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОАО «ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели	На начало года	На конец года
1. Коэффициент критической ликвидности	1,34	1,11
Класс	1	1
Рейтинг	40	40
Балл	40	40
2. Коэффициент текущей ликвидности	3,08	3,02
Класс	1	1
Рейтинг	35	35
Балл	35	35
3. Коэффициент автономии	0,41	0,37
Класс	2	2
Рейтинг	25	25
Балл	50	50
4. Итого баллов	125	125

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Разработка мероприятий по совершенствованию стратегии
финансового развития ОАО «ШЗГ»

Основные пути оптимизации финансового состояния

1. Оптимизация результатов деятельности (предприятие должно больше зарабатывать прибыли)
2. Рациональное распоряжение результатами деятельности.

Цель финансовой стратегии ОАО «Шахтинский завод
Гидропривод» - обеспечение прибыльности деятельности



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Разработка мероприятий по совершенствованию стратегии
финансового развития ОАО «ШЗГ»

N п/п	Показатель	Сумма, тыс. руб.
I	Резервы роста прибыли от продажи продукции	
1	Увеличение объема продажи продукции	1808
2	Изменение ассортимента в структуре объема продажи продукции	29045
3	Изменение уровня затрат на производство продукции	-4988
	Итого	25858

Возможные резервы увеличения прибыли



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Разработка мероприятий по совершенствованию стратегии
финансового развития ОАО «ШЗГ»

Показатель	За отчетный год (t)	Прогноз (t + 1)
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС)	345261	376107
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	325024	330012
3. Прибыль (убыток) от продаж	20237	46095
4. Прибыль (убыток) от прочих доходов и расходов	-19976	-37106
4.1. Операционные доходы и расходы		
4.2. Внереализационные доходы и расходы	-19976	-37106
5. Прибыль (убыток) до налогообложения	261	8989
6. Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	52	1798
7. Чистая прибыль (убыток)	209	7191
8. Рентабельность продаж: по прибыли от продаж	5,86	12,3

Возможные резервы увеличения прибыли

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Разработка мероприятий по совершенствованию стратегии
финансового развития ОАО «ШЗГ»

Актив	На начало года	На конец года	Пассив	На начало года	На конец года
Внеоборотные активы	107769	108895	Капитал и резервы	176504	175039
Оборотные активы, в том числе	375282	338163	Долгосрочные обязательства	181324	157030
Запасы	237409	221700	Краткосрочные обязательства, в том числе	125223	114989
НДС	521	207	Краткосрочные займы	1027	6003
Дебиторская задолженность	73250	63294	Кредиторская задолженность	124074	108847
Денежные средства	526	1180	Прочие обязательства	122	139
Прочие активы	63576	51782			
Баланс	483051	447058	Баланс	483051	447058

Прогнозный анализ



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Определение эффективности разработанной финансовой стратегии

Показатели	На начало прогнозируемого периода	На конец прогнозируемо го периода	Темп роста, %
1. Прибыль до налогообложения	261	8989	344
2. Выручка от продажи (нетто) товаров, продукции, работ, услуг	345261	376107	109
3. Среднегодовая стоимость имущества	458724	465055	101

Экономические показатели и темпы их роста



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Определение эффективности разработанной финансовой стратегии

Мероприятия для эффективной реализации финансовой стратегии

1. Внесение изменений в Положение о совете директоров ОАО «ШЗГ»
2. Разработка типового формата заключения (анализа) о финансовой деятельности компании
3. Прогнозный расчет на основании проведенного анализа вариантов тех или иных положений учетной политики
4. При выработке кредитной политики финансовой службе необходимо учитывать все возможные выгоды и затраты по привлечению финансовых ресурсов
5. При выработке дивидендной политики принятие решения о выплате дивидендов и их размерах определять стадией жизненного цикла организации.
6. При реализации финансовой стратегии определять риски
7. При управлении оборотными средствами финансовой службе целесообразно постоянно контролировать очередность сроков финансирования активов



СТРАТЕГИЯ ФИНАНСОВОГО РАЗВИТИЯ ОАО ШАХТИНСКИЙ ЗАВОД ГИДРОПРИВОД

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

