

ФГБОУ ВО «Мурманский арктический государственный университет»

Анализ и оценка финансовой устойчивости предприятий хлебопекарной отрасли Мурманской области

Выполнил студент:
Гасанова И.В, группа 4БЭН
Научный руководитель:
к.э.н., Скотаренко О.В.

Мурманск, 2016

Актуальность исследования

Финансовая устойчивость любого предприятия определяет его конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношениях.

Объект и предмет исследования

Объект -

- АО «Хлебопек», основной вид деятельности которого – выпуск хлебобулочных изделий

Предмет -

- финансовая устойчивость АО «Хлебопек»

Цель и задачи исследования

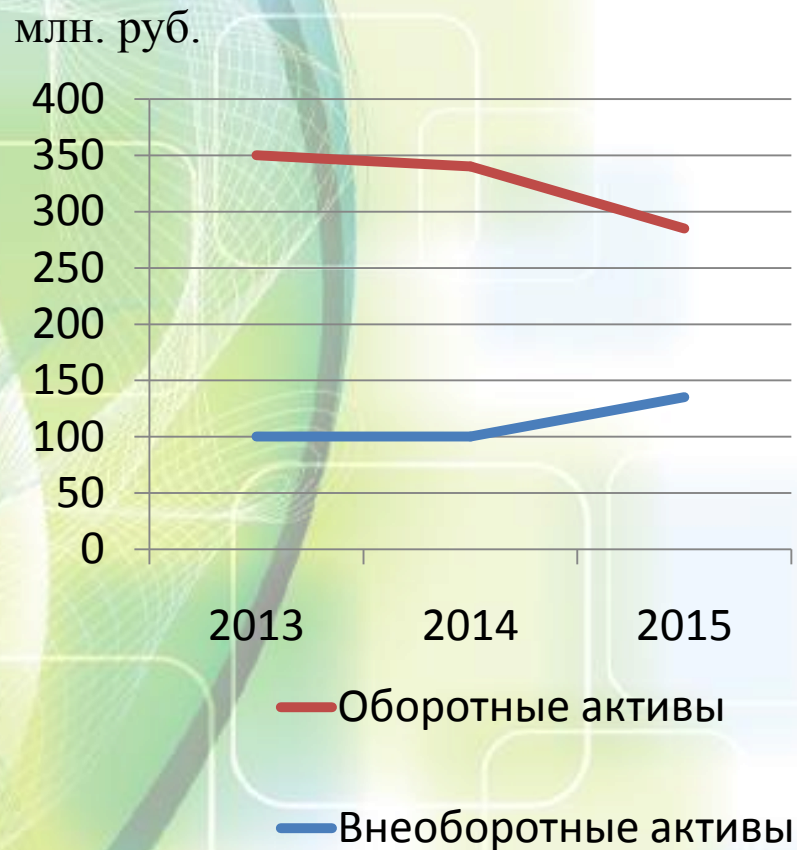
Цель -

- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости АО «Хлебопек» на основе полученных результатов, полученных в ходе проведения оценки его финансовой устойчивости

Задачи -

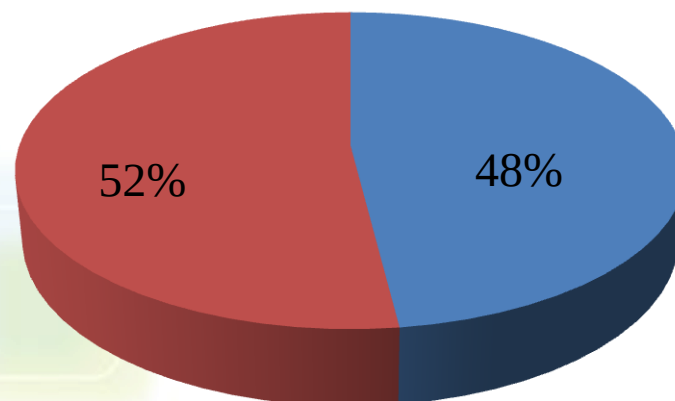
- провести анализ состояния имущества и источников его формирования;
- провести анализ ликвидности и платежеспособности;
- провести анализ финансовой устойчивости;
- провести анализ деловой активности и эффективности деятельности организации;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния организации.

Анализ состава и структуры имущества АО «Хлебопек» в 2013 – 2015 гг.

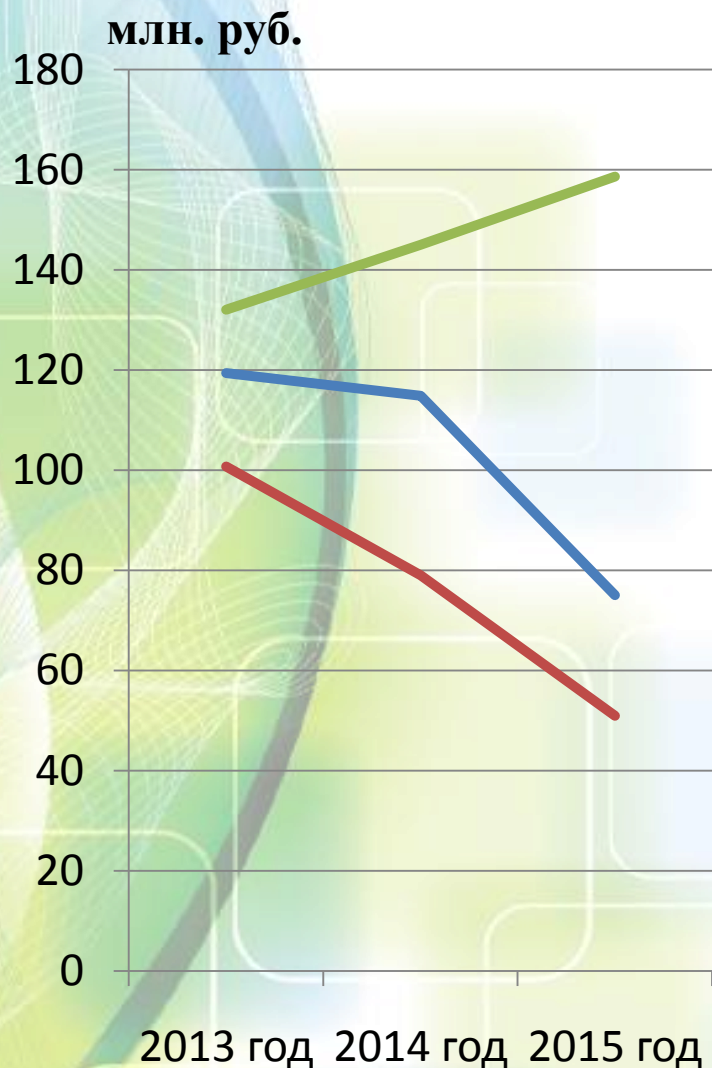


Структура имущества в 2015 году

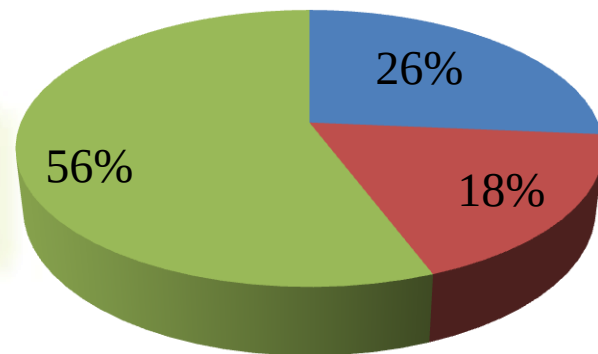
- Внеоборотные активы
- Оборотные активы



Анализ состава и структуры источников формирования имущества АО «Хлебопек»



Структура источников формирования имущества в 2015 году



Анализ ликвидности АО «Хлебопек»

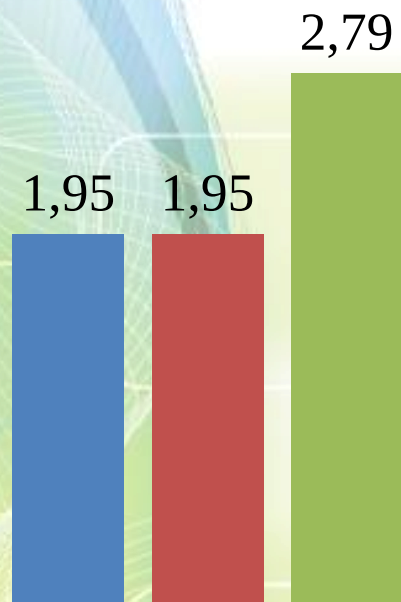
Показатель	Нормативное значение	2013 год	2014 год	2015 год	Абсолютное отклонение	
					2013-2014 гг.	2014-2015 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,18	0,13	0,03	-0,05	-0,1
Коэффициент срочной ликвидности	0,7-1	1,58	1,38	0,71	-0,2	-0,67
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	1,90	1,63	0,93	-0,27	-0,7

2013 – 2014 гг.: $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 < П3$; $A4 < П4$

2015 г.: $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 < П3$; $A4 > П4$

Анализ финансовой устойчивости АО «Хлебопек»

■ 2013 год ■ 2014 год ■ 2015 год



Коэффициент
капитализации

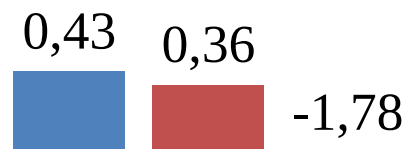
Нормативное значение:

$\leq 1,5$



Коэффициент
маневренности
собственного капитала

0,2 - 0,5



Коэффициент
обеспеченности запасов
собственными
источниками

06, - 0,8

Определение типа финансовой устойчивости

АО «Хлебопек»

тысяч рублей

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год
Излишек / недостаток собственных оборотных средств	-24011	-23027	-96231
Излишек / недостаток собственных и долгосрочных заемных средств	76732	55938	-45317
Излишек / недостаток общей величины основных источников для формирования запасов	208758	200972	113348
Трехмерная модель	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;0;1)

2013 год



Нормальная
независимость

2014 год



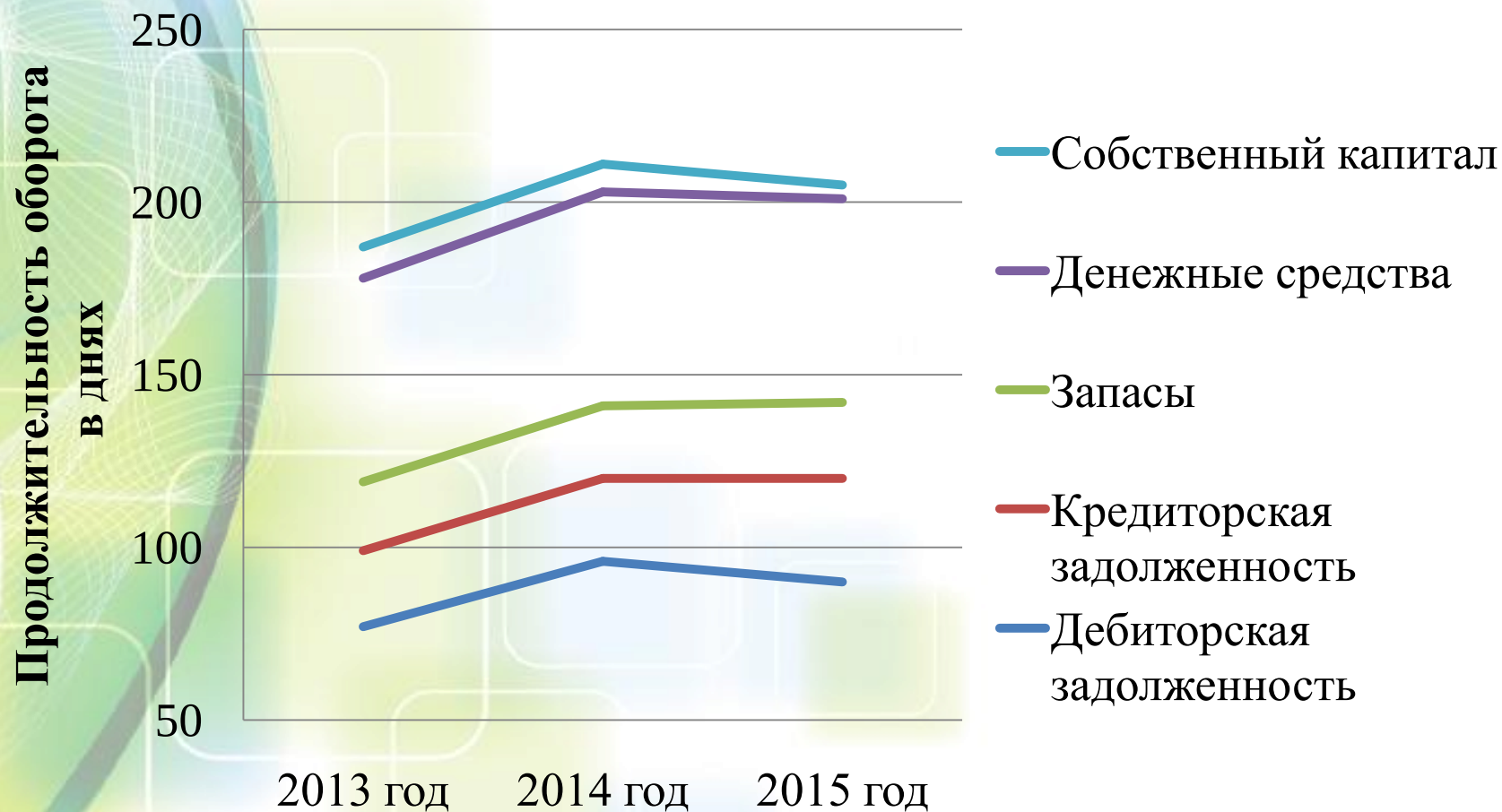
Нормальная
независимость

2015 год



Неустойчивое финансовое
состояние

Анализ деловой активности АО «Хлебопек» в 2013 - 2015 гг.

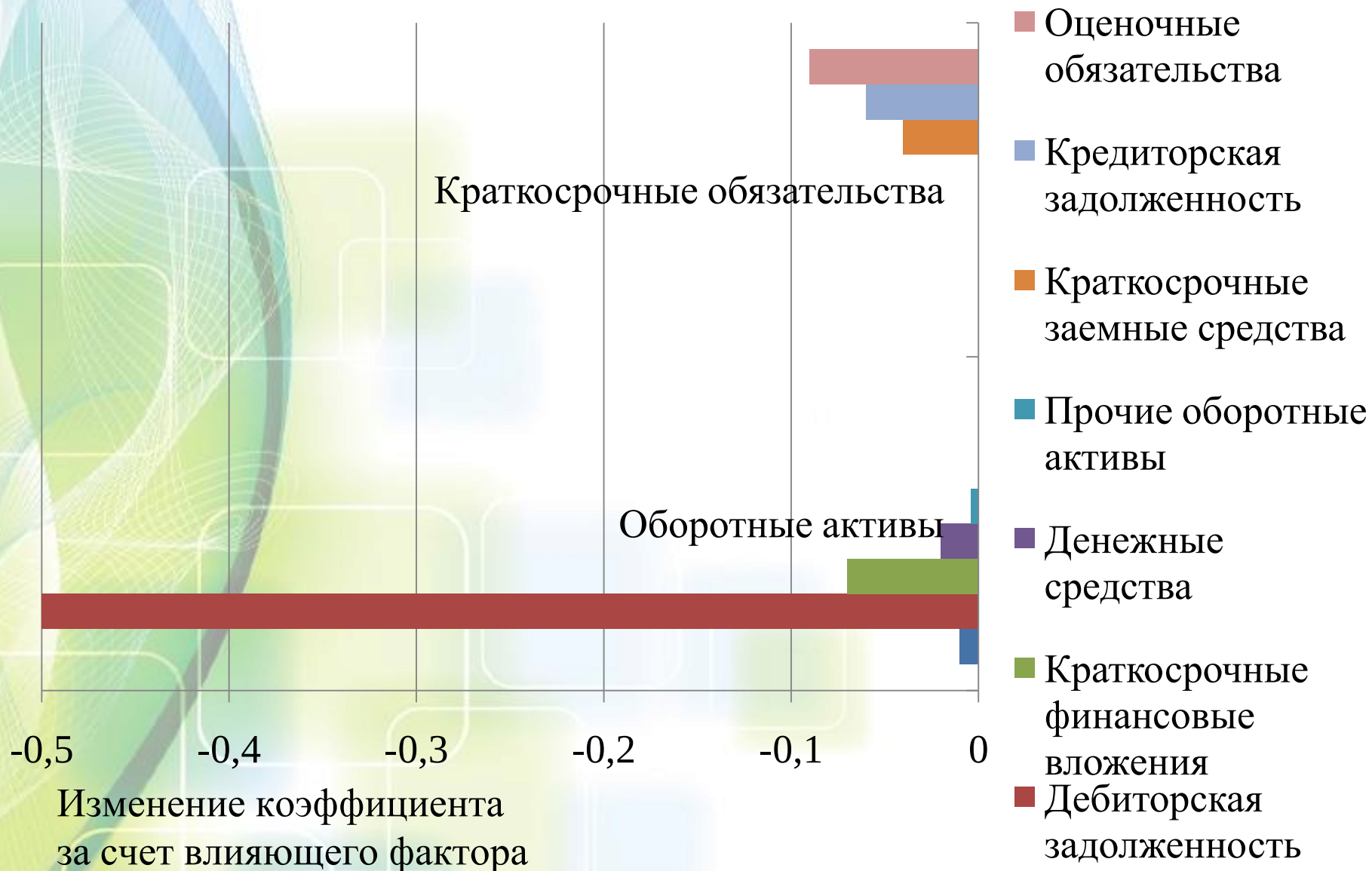


Анализ эффективности деятельности АО «Хлебопек»

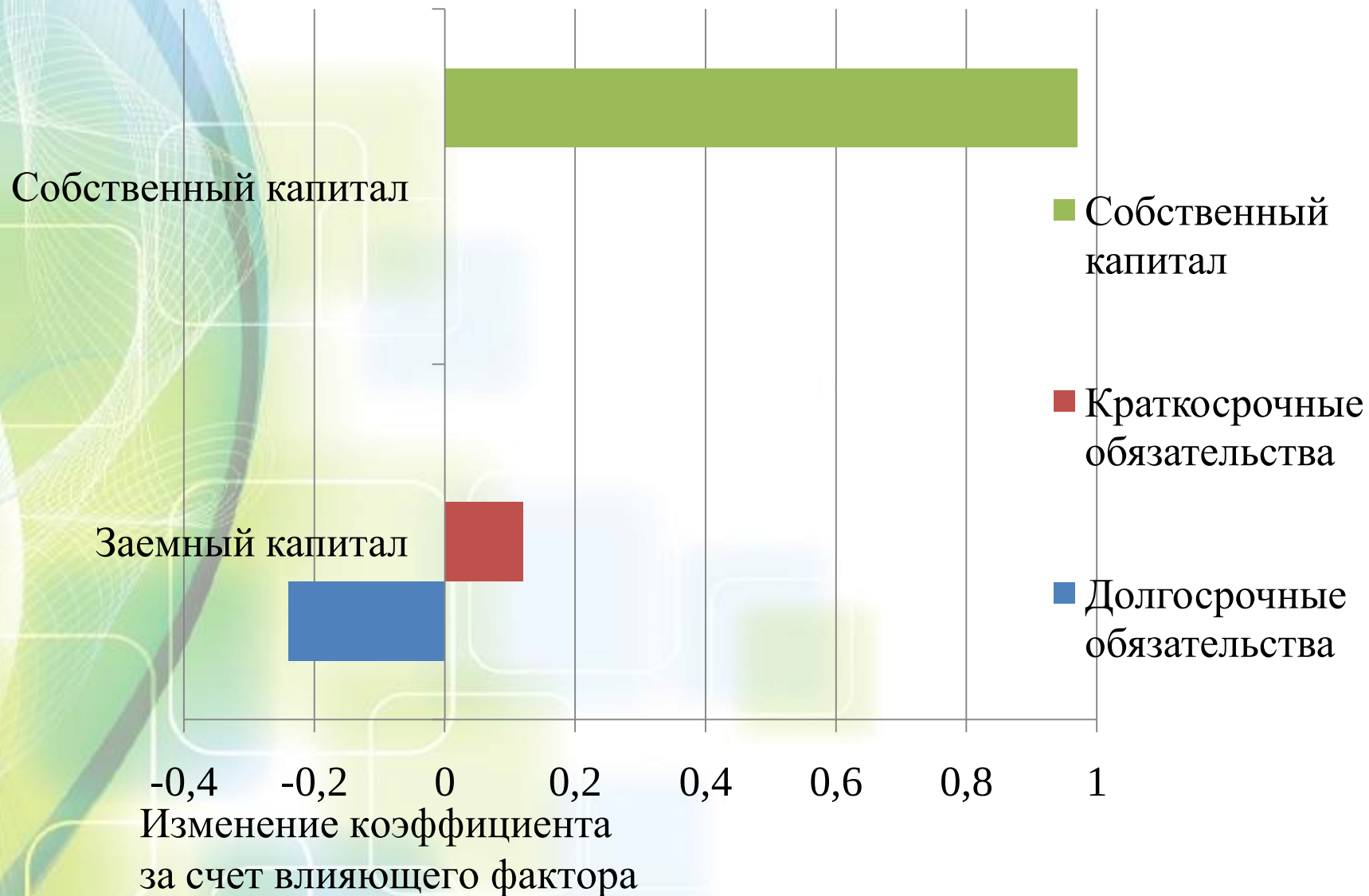
%

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Абсолютное отклонение	
				2013 – 2015 гг.	2014 – 2015 гг.
Общая рентабельность	9,56	6,04	3,50	-3,52	-2,54
Рентабельность капитала	7,61	4,67	2,73	-2,93	-1,95
Рентабельность внеоборотных активов	29,32	20,55	8,41	-8,78	-12,13
Рентабельность оборотных активов	14,18	8,55	5,21	-5,64	-3,34
Чистая рентабельность	3,33	2,36	1,34	-0,97	-1,02
Рентабельность хозяйственной деятельности (затрат)	9,38	6,98	6,61	-2,40	-0,37

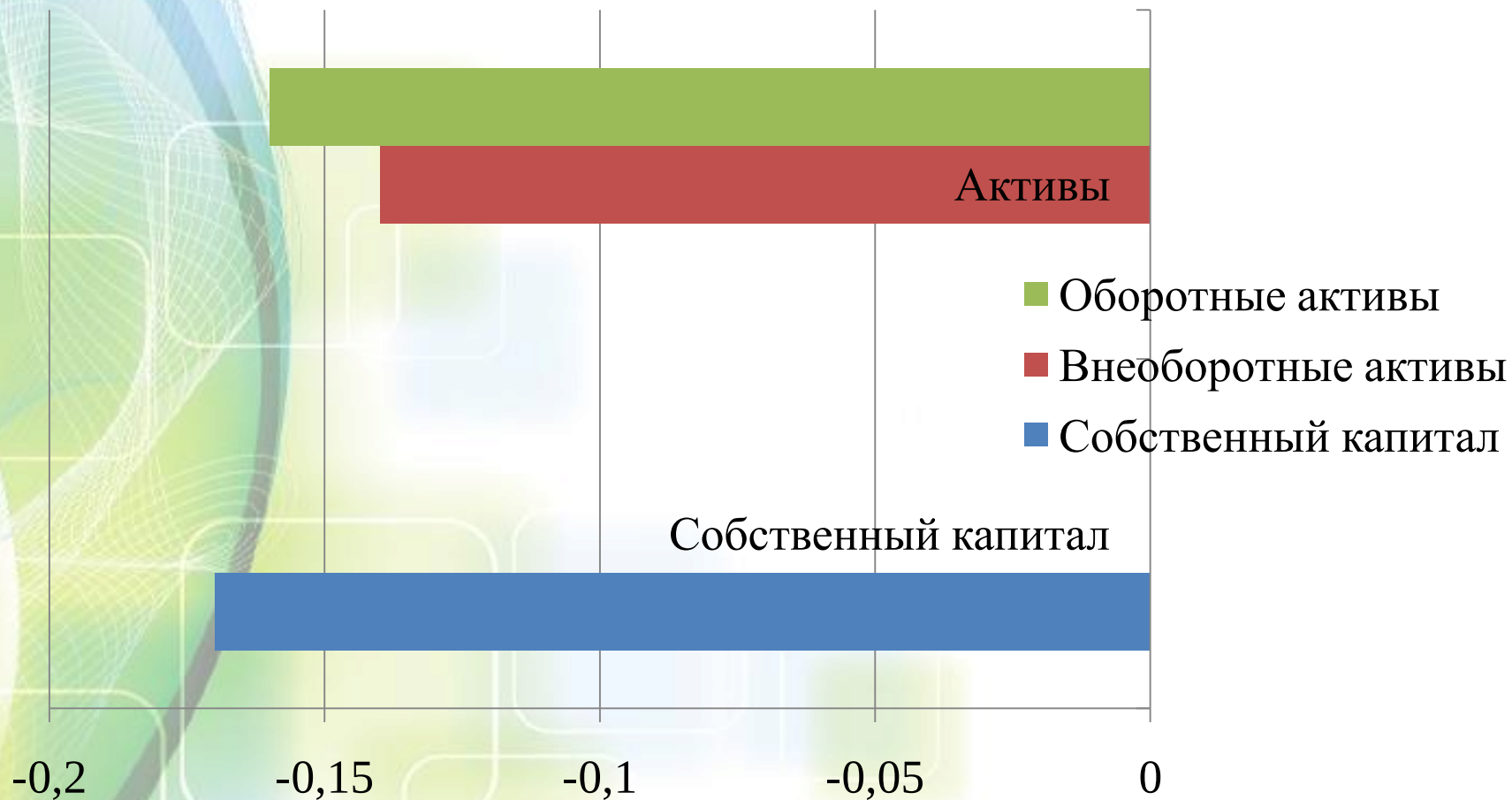
Факторный анализ коэффициента текущей ликвидности



Факторный анализ коэффициента капитализации



Факторный анализ коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования



Изменение коэффициента
за счет влияющего фактора

Для повышения финансовой устойчивости АО «Хлебопек» рекомендуется:

- ❖ уменьшение размера дебиторской задолженности с помощью проведения постоянного мониторинга и изменения кредитной политики;
- ❖ создание резерва по сомнительным долгам;
- ❖ сокращение краткосрочных обязательств за счет увеличения собственного капитала и инкассации дебиторской задолженности;
- ❖ снижение затрат на производство продукции путем закупки нового оборудования, а также применения энерго- и теплосберегающих технологий.



Спасибо за внимание!