**Введение**

Диагностика имеет цель определить и выделить наиболее существенные проблемные (узкие места) в производственно-хозяйственной и финансовой деятельности организации, установить причины их возникновения.

В условиях рыночных отношений повышается роль и значение диагностики финансового состояния предприятия, несущего полную экономическую ответственность за результаты производственно-хозяйственной деятельности перед акционерами, работниками, банком и кредиторами.

Чтобы развиваться в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую заемные.

Финансовое состояние предприятия – это совокупность показателей, отражающих его способность погасить долговые обязательства. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия.

Для постановки диагноза состояния организации используются разнообразные методы финансового анализа, позволяющие всесторонне рассмотреть и оценить различные стороны ее деятельности.

Для проведения анализа используются финансовые показатели, рассчитываемые на базе основных форм бухгалтерской отчетности, с использованием дополнительных данных из управленческого и производственного учета, расшифровки различных балансовых статей.

Правила проведения арбитражными управляющими финансового анализа утверждены Правительством Российской Федерации 25 июня 2003 года Постановлением №367, в которых определены принципы и условия проведения финансового анализа, состав сведений, используемых арбитражным управляющим при его проведении.

Главной целью диагностики финансового состояния является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Диагностика финансового состояния будет произведена на примере предприятия: железнодорожная больница г. Уфы.

**1. Анализ финансового состояния предприятия**

**1.1 Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия**

Платежеспособность (ликвидность) – способность предприятия осуществлять денежные выплаты в объеме и сроки, предусмотренные договорными обязательствами. Рыночные условия хозяйствования обязывают предприятие в любой период времени суметь рассчитаться по внешним обязательствам (т.е. быть платежеспособным) или по краткосрочным обязательствам (т.е. быть ликвидным).

**Коэффициент абсолютной ликвидности** показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Рекомендуемое значение данного коэффициента более или равно 0,2.

ликвидность платежеспособность рыночный позиция

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| значение коэффициента | 1,017 | 0,545 | 0,470 | 0,308 | 0,249 | 0,279 | 0,391 | 0,422 | 0,117 |

Значение коэффициента абсолютной ликвидности железнодорожной больницы г. Уфа в течение анализируемого периода выше нормативного (0,2), что означает способность предприятия в ближайшее время погасить кредиторскую задолженность с помощью денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Однако на конец анализируемого периода – на 01.01.2009 г. данный показатель составляет 0,117, т.е. ниже рекомендуемого по причине снижения суммы денежных средств предприятия:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| ден ср-ва | 1824 | 10948 | 12823 | 6784 | 2443 | 4201 | 9775 | 12574 | 1646 |

На конец года денежные средства составляли всего 0,8% от общей суммы активов, тогда как на 01.08.2009 г. – 4,78%; на 01.10.2008 г. – 6,06%.

**Коэффициент текущей ликвидности** показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Рост этого показателя благоприятен, но высокое значение коэффициента вовсе не является гарантией того, что предприятие будет иметь достаточно денежных средств для покрытия необходимых расходов. Рекомендуемое значение данного коэффициента более или равно 2.

Значение коэффициента текущей ликвидности по анализируемому предприятию изменятся в диапазоне от 0,401 на 1.01.08 г. до 1,121 на 01.01.07 г. По состоянию на 01.01.2009 г. данный показатель составляет 0,480. При этом нормативное значение равно 2. Мобилизовав все оборотные средства, предприятие не всегда сможет расплатиться по обязательствам. (Диаграмма 1).

Снижение значения данного коэффициента по состоянию на 01.01.08 г. и на 01.01.09 г. произошло по причине значительного уменьшения остатка денежных средств на счетах предприятия на указанные даты.

**Показатель обеспеченности обязательств должника его активами** характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника.

Динамика изменения значения показателя «Обеспеченности обязательств должника его активами» по анализируемому предприятию отражена на Диаграмме 2. В течении 2008 года значение данного показателя характеризуется снижающимся трендом, а в 2009 году данный показатель улучшился:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| значение коэффициента | 31,353 | 8,870 | 6,780 | 8,214 | 17,778 | 12,110 | 7,738 | 6,576 | 13,335 |

Значение данного показателя выше единицы, означает, что предприятие может покрыть свои обязательства имеющимися активами, но необходимо учитывать, что данный показатель завышен в силу того, что рыночная стоимость некоторых активов гораздо ниже балансовой, а некоторые активы трудно реализовать в короткий промежуток времени.

**Степень платежеспособности по текущим обязательствам** определяет текущую платежеспособность предприятия, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения предприятием текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки. Степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки.

Рекомендуемое значение данного показателя – менее 3 среднемесячных выручек.

Согласно значениям коэффициента «Степень платежеспособности по текущим обязательствам», для того чтобы расплатиться по своим текущим обязательствам валовой выручкой, Железнодорожной больнице необходимо от 2 до 3,5 месяцев (Диаграмма 3):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв 07 | 4 кв 07 |
| значение коэффициента | 1,69 | 3,05 | 3,47 | 2,10 | 1,94 | 2,34 | 3,36 | 2,68 |

Поквартальный анализ коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника показал, что Железнодорожная больница платежеспособна в течении анализируемого периода.

**1.2** **Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника**

Финансовая устойчивость отражает уровень риска деятельности предприятия в зависимости от заемного капитала. Политика предприятия в отношении предельно допустимой доли заемных средств в общей сумме источников, или финансового левериджа, определяется тремя важными условиями:

– привлекая заемные средства, владельцы получат возможность контролировать предприятие, имея относительно небольшую долю собственного капитала;

– кредиторы отслеживают изменения в структуре источников средств с тем, чтобы обеспечить себе определенный «уровень безопасности». Если доля собственного капитала в общей сумме источников мала, то риск деятельности такого предприятия ложится в основном на ее кредиторов;

– если предприятие обеспечивает эффективность инвестиционных проектов, профинансированных за счет заемных средств, рентабельность собственного капитала возрастает.

**Коэффициент автономии (финансовой независимости)** – отношение величины собственных средств к общей сумме активов – или доля собственных средств, показывает удельный вес источников собственных средств в общей величине итога баланса организации.

Коэффициент автономии должен превышать 50%. Практика показывает, что предприятия привлекая необходимые заемные средства, сохраняет устойчивое финансовое положение, если коэффициент автономии в пределах 0,5–0,7. Более высокие значения свидетельствуют о нерациональном распределении собственного и заемного капитала. Для неплатежеспособных предприятий значение коэффициента автономии лежит в диапазоне 0,1–0,3 за счет низкой ликвидности и отсутствии прибыли, позволяющей увеличить собственные средства предприятия. Рост доли собственных средств свидетельствует об увеличении финансовой устойчивости предприятия.

Значение коэффициента автономии анализируемого предприятия находится в диапазоне 0,86 – 0,97 в течении анализируемого периода при нормативном значении 0,5–0,7, что говорит об устойчивом финансовом состоянии предприятия.

Динамика изменения данного коэффициента представлена на Диаграм. 4.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| значение коэффициента | 0,97 | 0,89 | 0,86 | 0,89 | 0,95 | 0,92 | 0,88 | 0,86 | 0,93 |

**Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами –** определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости. Отражает ту долю оборотных средств, источником которой являются собственные оборотные средства, а не заемные. Рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов.

Рекомендуемое значение данного коэффициента – более 0,1.

Железнодорожная больница обеспечена собственными оборотными средствами в течении всего анализируемого периода, только на 01.10.2008 г. данный показатель составляет: -0,02, т.е. в данный период текущие обязательства превышают текущие активы, в связи с этим, значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами отрицательны (Диаграмма 5).

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| значение коэффициента | 0,60 | 0,18 | 0,06 | 0,08 | 0,44 | 0,24 | 0,05 | -0,02 | 0,16 |

Ухудшение показателя по состоянию на 01.10.2008 г. произошло по причине образования дебиторской задолженности сроком погашения более 12 месяцев. На сумму 5,3 млн. рублей.

**Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах** – характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации и определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.

Рекомендуемое значение данного показателя – чем меньше, тем лучше.

Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах у анализируемого предприятия отсутствует (Диаграмма 5).

**Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам** – определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации.

Данный показатель отражает долю ожидаемых платежей – те средства, на которые можно рассчитывать в краткосрочный и долгосрочной перспективе в совокупных активах предприятия. Высокая доля дебиторской задолженности отражает неэффективную работу с дебиторами, тем самым лишая предприятие в наиболее ликвидных активах.

Согласно значениям показателя «Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам» на анализируемом предприятии выявлен незначительный объем дебиторской задолженности, доля которой в совокупных активах составляет:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| значение коэффициента | 0,1 | 1,0 | 1,23 | 0,86 | 0,19 | 1,95 | 2,70 | 2,73 | 2,59 |

**1.3 Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника**

**Рентабельность активов –** комплексный показатель, позволяющий оценить результаты основной деятельности предприятия, характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Он выражает отдачу, которая приходится на 1 рубль активов компании. Определяется в процентах как отношение чистой прибыли к совокупным активам предприятия.

Значение коэффициента рентабельность активов должно быть выше средней процентной ставки по заемным средствам, что характеризует высокую рентабельность активов.

Этот коэффициент должен быть одним из основных рабочих инструментов руководителя в управлении предприятием, являясь важнейшим показателем эффективности его деятельности.

По Железнодорожной больнице рентабельность активов составила:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв 07 | 4 кв 07 |
| значение коэффициента | 0 | 0 | 0 | 2,19 | 0 | 0,71 | 0,17 | 0 |

Во 2 и 3 кварталах 2008 года анализируемый коэффициент снизился с 2,19% до 0,71% и 0,17% соответственно по причине снижения прибыли за квартал.

В некоторые периоды (1 кв-л, 2 кв-л, 3 кв-л 2007 г., 1 кв-л 07г, 4 кв-л 0,7г) в результате отрицательной чистой прибыли активы не рентабельны, т.е. активы не способны приносить прибыль.

Учитывая, что активы не рентабельны на протяжении нескольких кварталов, и крайне низко рентабельны в 2008 году (до 1-ого%), можно сделать вывод, что уровень менеджмента предприятия находится на низком уровне. Нерентабельность активов может привести к трудностям с получением кредитных ресурсов, и даже если предприятию удастся получить кредиты, они лишь усугубят проблемы и увеличат обязательства должника.

**Норма чистой прибыли –** характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке (нетто).

Рост нормы чистой прибыли означает рост эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Рекомендуемое значение нормы чистой прибыли – более 0,08.

Динамика изменения показателя «Норма чистой прибыли» по Железнодорожной отображена на Диаграмме 6.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв 07 | 4 кв 07 |
| значение коэффициента | 0 | 0 | 0 | 18,67 | 0 | 5,51 | 1,44 | 0 |

Данные показатели свидетельствуют о снижение эффективности хозяйственной деятельности учреждения в 2008 году.

Значительной снижение нормы чистой прибыли во 2- и 3 кварталах 2008 года по сравнению с 4 кварталом 2007 г. произошло по причине снижения чистой прибыли на 66,7% и 91,7% соответственно.

Таким образом, коэффициенты, отражающие деловую активность должника, характеризуют средний уровень управления на предприятии, а также неэффективную финансово-хозяйственную деятельность учреждения в течении нескольких кварталов 2008–2009 годов.

**1.4 Анализ активов и пассивов должника**

Бухгалтерский баланс – это способ отражения в денежной форме имущества предприятия и источников его финансирования на определенную дату. Активы дают определенное представление об экономических ресурсах или потенциале предприятия по осуществлению будущих затрат. Пассивы показывают объем средств, полученных предприятием, и их источники.

**1.4.1 Анализ активов**

Анализ активов проводится в целях оценки эффективности их использования, выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, оценки ликвидности активов, степени их участия в хозяйственном обороте, выявления имущества и имущественных прав приобретенных на заведомо невыгодных условиях, оценки возможности возврата отчужденного имущества, внесенного в качестве финансовых вложений.

Необходимо отметить колебания объема актива больницы с периодическим незначительным ростом и снижением, в среднем за 2 года рост актива баланса составил 1,3%:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| актив | 178299 | 189717 | 196013 | 193742 | 193991 | 196036 | 204435 | 207602 | 198300 |
| темп роста |  | 106,4 | 103,3 | 98,8 | 100,1 | 101,1 | 104,3 | 101,5 | 95,5 |

Доля оборотных активов предприятия в течение всего рассматриваемого периода в среднем составляет 11,1% от общей величины активов, при этом большая часть представлена:

– основными средствами – в среднем за 2 анализируемых года доля составила 88,4% от общей величины активов;

– запасами и затратами – в среднем за 2 анализируемых года доля составила 5,7% от общей величины активов.

Рост суммы активов на 1 января 2009 года по сравнению с периодом на 1 января 2007 года на 11,2% произошло по причине:

– роста дебиторской задолженности в 27,4 раза;

– роста внеоборотных активов на 8,3%.

На 01.01.2007 г. доля дебиторской задолженности в активах составила 0,10%, из которых 0,10% приходится на прочих дебиторов; на 01.01.2008 г. – 0,19% и 0,17% соответственно; на 01.01.2009 г. – 2,59% и 2,37% приходится на покупателей и заказчиков, или из 100% дебиторской задолженности на покупателей и заказчиков приходится 91,41%.

Одним из основных источников формирования оборотных активов является дебиторская задолженность. При задержке погашения долга дебиторами предприятие испытывает как финансовые, так и производственные трудности, что приводит к усугублению кризисной ситуации. Согласно структуре агрегированного баланса, на рассматриваемом предприятии наблюдается тенденция небольшого роста доли дебиторской задолженности на конец рассматриваемого периода.

В абсолютных величинах (Таблица «Изменение статей актива») наблюдается изменение дебиторской задолженности:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| Краткосроч дебит зад-ть | +1716 | +515 | -750 | -1298 | +3453 | +1706 | -5137 | +4741 |
| Долгосроч дебит зад-ть |  |  |  |  |  |  | +5276 | 5276 |

Средний темп роста данной статьи баланса составляет 4,7% (Таблица «Темп роста основных статей актива баланса»).

Доля запасов и затрат в активах изменяется в диапазоне от 6,34% (на 01.01.2007 г.) до 7,32% (на 01.01.2008 г.) и до 5,10% (на 01.01.2009 г.) в течение всего рассматриваемого периода и характеризуется небольшими колебаниями (Диаграмма 9).

Из «запасов и затрат» наибольшая доля актива приходится на:

– материалы: в среднем за рассматриваемый период их доля составляет 2,9% от общей суммы активов или 54,1% в сумме запасов;

– прочие запасы: в среднем за рассматриваемый период их доля составляет 2,82% от общей суммы активов или 45,9% в сумме запасов;

В абсолютных величинах значения строки баланса «запасы и затраты» снижается:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| Изм статьи |  | 205 | -342 | 1523 | 1508 | -2700 | -520 | -4581 | 3704 |

Средний темп снижения данной статьи за анализируемый период составил 0,9%.

Тенденция изменения внеоборотных или постоянных активов характеризуется практически неизменным трендом:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| Внеоб акт | 92,53% | 87,16% | 85,13% | 87,65% | 90,65% | 89,74% | 87,14% | 85,90% | 91,48% |

В абсолютных значениях повышение постоянных активов приходится на:

– 01.01.2008 г. – на 6,6% по отношению к 01.01.2007 г. за счет увеличения основных средств на 10872 тыс. рублей,

– 01.01.2009 г. – на 3,2% по отношению к 01.01.2008 г. за счет увеличения основных средств на 2857 тыс. рублей и увеличения незавершенного строительства на 2707 тыс. руб.

Из постоянных активов большая часть приходится на основные средства в среднем – 99,8%. Доля основных средств в общей сумме активов за анализируемый период с 92,53% на начало анализируемого периода (01.01.2007 г.) уменьшилась до 91,48% на конец анализируемого периода (01.01.2009 г.).

Долгосрочных финансовых вложений в ж/д больнице нет.

Законсервированных основных средств нет.

Степень износа производственных основных средств составляет: на 01.01.2007 г. – 3,9%; на 01.01.2008 г. – 8,9%; на 01.01.20008 г. – 14,3%. Данные значения показателей отражают низкую изношенность основных производственных средств, позволяющую вести рассматриваемому предприятию производственно-хозяйственную деятельность.

На предприятии нет обремененных основных средств.

Доходных вложений в нематериальные активы у предприятия нет.

Закупочные цены на сырье и материалы в пределах средних цен на внутреннем рынке.

Краткосрочных финансовых вложений у анализируемого предприятия нет.

**1.4.2 Анализ пассивов**

Анализ пассивов производится с целью выявления внутрихозяйственных резервов обеспечения восстановления платежеспособности, выявления обязательств, которые могут быть оспорены и прекращены, выявления возможности проведения реструктуризации сроков исполнения обязательств.

На 01.01.2007 г. доля текущих обязательств в пассиве баланса составляет 1,01%, из них все 1% приходится на кредиторскую задолженность, 0,1% – прочие текущие обязательства.

На 01.01.2008 г. доля текущих обязательств в пассиве баланса составляет 5,06%, из них 4,98% приходится на кредиторскую задолженность; 0,08% составляют прочие текущие обязательства.

На 01.01.2009 г. доля текущих обязательств в пассиве баланса составляет 7,12%, из них 7,12% приходится на кредиторскую задолженность.

В абсолютных величинах произошли следующие изменения:

1. снижение текущих обязательств:

– на 01.01.2008 г. на 12229 тыс. руб., по отношению к предыдущему кварталу за счет снижения кредиторской задолженности перед персоналом на 4612 тыс. руб., снижения задолженности перед внебюджетными фондами на 1318 тыс. руб.; снижения задолженности перед бюджетом на 736 тыс. руб.; снижения задолженности перед прочими кредиторами на 2696 тыс. руб. при увеличении задолженности перед поставщиками на 3482 тыс. руб.

– на 01.01.2009 г. на 15679 тыс. руб. за счет снижения кредиторской задолженности перед поставщиками на 8541 тыс. руб., снижения кредиторской задолженности перед персоналом на 1538 тыс. руб., снижения прочих текущих активов на 5826 тыс. руб., с одновременным увеличением задолженности перед бюджетом на 190 тыс. руб.;

2. рост текущих обязательств:

– на 01.10.2008 г. на 2068 тыс. руб. за счет увеличения кредиторской задолженности перед поставщиками на 4368 тыс. руб., увеличения задолженности перед бюджетом на 219 тыс. руб., увеличения прочих текущих обязательств на 2723 тыс. руб.; снижения кредиторской задолженности перед внебюджетными фондами на 1595 тыс. руб., снижения задолженности перед прочими кредиторами на 870 тыс. руб.

Изменение доли заемных средств в пассиве предприятия

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| Заем ср-ва | 2,99% | 10,59% | 13,91% | 11,38% | 5,21% | 7,77% | 12,23% | 14,35% | 7,125 |

Доля заемных средств в пассиве изменяется незначительно и в среднем составляет 9,5%. Средний темп роста доли заемных средств в пассиве баланса составляет 1,4%.

По состоянию на 01.01.2009 года из 100% текущих обязательств 99,9% приходится на кредиторскую задолженность, 0,1% на прочие текущие обязательства.

Анализ кредиторской задолженности показал:

– доля задолженности поставщикам и подрядчикам в общем объеме кредиторской задолженности значительно составляет на 01.01.07 г. – 29,13%; на 01.01.08 г. – 89,99%; на 01.01.09 г. – 60,02%.

– доля задолженности перед персоналом в общем объеме кредиторской задолженности составляет: на 01.01.2007 г. – 42,91%; на 01.01.2008 г. – 0,24%; на 01.01.2009 г. – 23,14%.

– доля задолженности перед бюджетом и внебюджетными фондами составляет: на 01.01.2007 г. – 27,95%; на 01.01.2008 г. – 9,44%; на 01.01.2009 г. – 15,98%;

– доля прочих кредиторов в общей сумме кредиторской задолженности: на 01.01.2007 г. – 0%; на 01.01.2008 г. – 0,33%; на 01.01.2009 г. – 0,86%;

Задолженность по долгосрочным обязательствам изменялась: (тыс. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| Долгоср обяз | 3532 | 0 | 0 | 0 | 301 | 186 | 0 | 0 | 0 |

Доля собственных средств в пассиве изменяется следующим образом:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| собст ср-ва | 97,01% | 89,41% | 86,09% | 88,62% | 94,79% | 92,23% | 87,77% | 85,65% | 92,88% |

За анализируемый период сумма собственных средств составляет (тыс. руб.):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.08.07 | 01.10.07 | 01.01.08 | 01.04.08 | 01.08.08 | 01.10.08 | 01.01.09 |
| собст ср-ва | 172973 | 169627 | 168749 | 171701 | 183878 | 180798 | 179434 | 177810 | 184187 |

Основную долю в собственных средствах предприятия составляют целевые поступления.

Задолженность по обязательственным платежам полностью обоснованна.

**1.5 Анализ безубыточной деятельности предприятия**

Управление безубыточностью предприятия позволяет решить такие задачи как:

– определение объема реализации продукции для достижения эффективной финансово-хозяйственной деятельностью;

– определение оптимального ассортиментного набора продукции;

– создание оптимальной системы ценообразования;

– регулирование уровня риска.

Весь анализируемый период 2007–2008 годы больница работает с убытком. Соответственно учреждению необходимо увеличивать стоимость оказываемых услуг и снижать себестоимость.

**Вклад на покрытие (валовая маржа) –** это разность выручки от реализации продукции и переменных затрат на производство этой продукции.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв07г | 4 кв07г |
| значение | 5658,54 | 7302,24 | 7368,34 | 7836,47 | 6083,66 | 9861,72 | 8779,72 | 8810,90 |

Снижение вклада на покрытие в 1 квартале 2007 и 1 квартале 2008 года связано со снижением выручки от оказания услуг.

**Точка безубыточности (порог рентабельности)** – это величина объема продаж, при которой предприятие будет в состоянии покрыть все свои затраты (постоянные и переменные), не получая прибыли.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв07г | 4 кв07г |
| значение | 27529 | 29676 | 23369 | 25169 | 24139 | 23855 | 25298 | 25466 |

Чем меньше сумма постоянных затрат у предприятия, тем ниже будет порог рентабельности.

**Коэффициент вклада на покрытие** показывает какая доля в объеме продаж может быть использована для покрытия постоянных затрат и формирования прибыли.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв07г | 4 кв07г |
| значение | 0,29 | 0,31 | 0,35 | 0,34 | 0,32 | 0,38 | 0,36 | 0,36 |

Как видно из таблицы, во всем анализируемом периоде (кроме 1 квартала 2007 года) предприятие более 30% объема продаж может использоваться на покрытие постоянных затрат и формирования прибыли, а в 1 квартале 2007 года только 29%.

**Запас финансовой прочности** – это оценка дополнительного (т.е. сверх уровня безубыточности) объема продаж. Данный показатель предназначен для оценки уровня риска. Чем он больше, тем стабильнее положение предприятия.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 1 кв 06 | 2 кв 06 | 3 кв 06 | 4 кв 06 | 1 кв 07 | 2 кв 07 | 3 кв07г | 4 кв07г |
| значение | - | - | - | - | - | 7,1% | - | - |

Практически во все анализируемые периоды из-за нерентабельной работы у предприятия нет запаса финансовой прочности.

**Операционный рычаг** отражает риск потери операционной прибыли в результате изменения объема реализации, цены, постоянных и переменных затрат на 1%.

Операционные рычаги рассматриваемого предприятия не очень высоки, что характеризует средний уровень риска финансово-хозяйственной деятельности, и в то же время отражают возможность резкого увеличения операционной прибыли при снижении используемых показателей при расчете операционного рычага всего на 1%.

За 2 квартал 2008 года Операционный рычаг:

По объему составляет 6,68;

По цене составляет 17,39;

По переменным затратам 10,71;

По постоянным затратам 6,21.

Самый большой рычаг по цене – 17,39; то есть при увеличении цены выше точки безубыточности на 1%, прибыль увеличится на 17,39%, и наоборот. При снижении цен прибыль уменьшится в той же пропорции.

**1.6 Оценка финансового состояния предприятия**

Поквартальный анализ коэффициентов, характеризующих платежеспособность показал, что предприятие платежеспособно в течении анализируемого периода, причем общий объем обязательств всегда (кроме 3 квартала 2008 года, когда вся дебиторская задолженность из статьи «сроком погашения до 12 месяцев» переведена в статью «сроком погашения более 12 месяцев») ниже суммы текущих активов, что говорит об удовлетворительном состоянии финансово-хозяйственной деятельности.

Коэффициент автономии отражает слабую зависимость предприятия от заемных источников, представленных кредиторской задолженностью. Он отражает устойчивое финансовое состояние, но его высокие показатели говорят об неэффективном распределении средств между собственным и заемным капиталом.

Рассматриваемое предприятие – Железнодорожная больница г. Уфы – обеспечен собственными оборотными средствами – текущие обязательства не превышают текущие активы, в связи с этим, значения рассматриваемого показателя выше нуля в течении 2 анализируемых лет, кроме 3 квартала 2009 года.

Согласно значениям показателей, характеризующих деловую активность предприятия, рассматриваемое предприятие получило убытки в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности в течение всего рассматриваемого периода. Прибыль получена только в 4 квартале 2007 года и во 2–3 кварталах 2008 года, но убыток, полученный в 1-ых кварталах этих двух лет, перекрыл полученную квартальную прибыль, и в результате по итогам 2007, 2008 годов нарастающим итогом получен убыток.

Анализ актива показал низкую долю оборотных активов в общем объеме активов, большую часть которых составляют материалы и прочие запасы. Политика управления дебиторской задолженностью на предприятии сформирована корректно, в результате чего только 1–2% всех активов не может быть использована в настоящий момент времени.

Значение коэффициента «степень износа» показало низкую степень изношенности основных производственных средств – до 15%, позволяющую вести данному предприятию эффективную производственно-хозяйственную деятельность.

Анализ пассива показал, что предприятие не пользуется долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами. Основную задолженность по состоянию на 1 января 2009 года – 7,12% от общей суммы пассивов составляет кредиторская задолженность. За анализируемый период роста доли заемных средств в общих пассивах предприятий не происходит.

Анализ безубыточной деятельности предприятия показал необходимость снижения себестоимости производимой продукции и повышения отпускных цен. Повышение отпускных цен произвести на практике тяжело, т. к. очень высок уровень конкуренции.

Операционные рычаги отражают средний предпринимательский риск, связанный с деятельностью предприятия.

Таким образом, политика построения финансово-хозяйственной деятельности на рассматриваемом предприятии удовлетворительна. Необходимо срочно снижать себестоимость продукции, а также повышать эффективность управления затратами предприятия.

**2. Оценка хозяйственной деятельности предприятия**

**2.1 Эффективность использования основных фондов и трудовых ресурсов**

Эффективность использования основных фондов измеряется показателями фондоотдачи и фондоемкости. Фондоотдача основных фондов определяется как отношение объема выручки от реализации продукции к средней стоимости основных фондов. Фондоемкость продукции – величина, обратная фондоотдаче, характеризует стоимость основных средств, приходящуюся на 1 рубль выручки от реализации продукции.

Основным условием роста фондоотдачи является превышение темпов роста производительности труда над темпами роста фондовооруженности труда.

Факторный анализ фондоотдачи основных средств:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| показатели | 2007 г | 2008 г | изменение (+,–) | |
| сумма | % |
| 1. Выручка от продажи продукции (без налогов), тыс руб. | 86870 | 93928 | +7058 | +8,1 |
| 2. Среднесписочная численность работников, чел. | 120 | 135 | +15 | +12,5 |
| 3. Среднегодовая стоимость основных производственных средств, тыс руб. | 170412 | 177276 | +6864 | +4,0 |
| 4. Среднегодовая выработка продукции на 1 работника, руб. | 723,9 | 695,8 | -28,1 | -3,9 |
| 5. Фондовооруженность труда на 1 работника. Руб. | 1420,1 | 1313,2 | -106,9 | -7,5 |
| 6. Фондоотдача, руб. | 0,510 | 0,530 | +0,02 | +3,9 |

Данные таблицы «Факторный анализ фондоотдачи основных средств» показывают, что увеличение фондоотдачи на 3,9% произошло в результате снижения фондовооруженности труда на 7,5% при снижении производительности труда на 3,9%. Степень влияния производительности и фондовооруженности труда на изменение фондоотдачи определяется с помощью факторного анализа способом цепных постановок на основе расчетов:

Ф1 = 723,9: 1420,1 = 0,510 руб.;

Ф2 = 695,8: 1420,1 = 0,490 руб.;

Ф3 = 695,8: 1313,2 = 0,530 руб.

Следовательно, на рост фондоотдачи на 0,02 руб. в целом оказали влияние следующие факторы:

– снижение производительности труда – на 0,02 руб.;

– рост фондовооруженности труда – на 0,04 руб.

Производительность труда в 2008 году снизилась по сравнению с 2007 годом на 28,1 тыс руб. или на 3,9%.

Расчеты показали, что на предприятии не эффективно используются трудовые ресурсы.

В целях увеличения эффективности использования основных средств и трудовых ресурсов предприятию необходимо увеличивать объемы оказания услуг.

**2.2 Эффективность использования оборотных средств**

В хозяйственной практике большое внимание уделяется анализу эффективности использования оборотных средств (текущих активов), так как именно от скорости их превращения в денежную наличность зависит ликвидность предприятия.

Важным показателем при анализе эффективности использования оборотных средств является показатель оборачиваемости. Ускорение оборачиваемости оборотных средств означает экономию времени и высвобождение средств из оборота, позволяя с меньшей суммой обеспечить выпуск и реализацию продукции или увеличить объем и улучшить качество производимой продукции при том же объеме оборотных средств.

Факторами ускорения оборачиваемости оборотных средств являются оптимизация производственных запасов, эффективное использование материальных, трудовых и денежных ресурсов, сокращение длительности производственного цикла, а также сроков пребывания оборотных средств в остатках готовой продукции и расчетах.

Показатели оборачиваемости оборотных средств

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| показатели | 2007 г | 2008 г | изменения (+,–) |
| объем реализации без налогов, тыс. руб. | 86870 | 93928 | +7058 |
| средние остатки всех оборотных средств, тыс. руб. | 15733 | 17516 | +1783 |
| оборачиваемость всех оборотных средств, дни | 65,2 | 67,1 | +1,9 |
| коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств, раз | 5,522 | 5,362 | -0,16 |

Как видно из таблицы «Показатели оборачиваемости оборотных средств», оборачиваемость всех оборотных средств в 2008 году ускорилась по сравнению с 2007 годом почти на 2 дня. Ослабление деловой активности привело к неудовлетворительному экономическому результату: сумма дополнительного вложения средств в оборот составила 2658,1 тыс руб. (93928:360\*1,9\*5,362).

**2.3 Эффективность использования материальных затрат**

Анализ эффективности использования материальных затрат

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | показатель | 2007 г | 2008 г | рост, % | прирост (+,–), % |
| 1 | Выручка, тыс. руб. | 86870 | 93928 | 108,1 | +8,1 |
| 2 | Материальные затраты, тыс. руб. | 50195 | 56776 | 113,1 | +13,1 |
| 3 | Материалоотдача | 1,73 | 1,65 | 95,4 | -4,6 |
| 4 | Соотношение прироста материальных затрат в расчете на 1% прироста продукции | - | - | - | 1,62 |

Из таблицы видно, что материалоотдача в 2008 году по сравнению с 2007 года снизилась на 4,6% и составила 1,65 тыс руб. Следует отметить еще отрицательный момент в использовании материальных ресурсов: прирост выручки меньше, чем прирост материальных затрат на 5%.

**3. Оценка рыночной позиции предприятия**

Отделенческая больница на ст. Уфа действует с

Специализация:

– хирургия общая и абдоминальная;

– гинекология;

– эндоскопическая гинекология;

– кардиология.

Услуги оказываются:

– всем желающим;

– работникам ОАО «РЖД»

Конкурентные преимущества по сравнению с другими лечебными учреждениями (если больница оказывает услуги сторонним клиентам):

– наличие двух поликлиник которые в первую очередь направляют больных на стационарное лечение в свои же стационары.

– более высокое качество обслуживания (высококвалифицированный мед персонал).

**4. Определение перспектив развития предприятия**

Железнодорожная больница является филиалом, головное предприятие располагается в г. Самара.

Все условия работы, поставщиков, цены регулирует головное предприятие: ………………………….

Поэтому большой свободы действий у больницы г. Уфы нет.

Перспективы развития могут быть следующие:

1. Работы при сохраненных параметрах: при тех ценах, при той же себестоимости, как и предыдущие годы, и в конечном счете окончание года с убытками.
2. Увеличение цен на оказываемые услуги, в итоге улучшение финансового состояния учреждения.
3. Снижение закупочных цен на лекарства и соответственно улучшение финансового состояния. Для этого необходимо разрешение головного предприятия на смену поставщика, поиск нового поставщика.
4. Расширение спектра оказываемых услуг. Для чего необходимо закупить дополнительное оборудование. Увеличение спектра услуг позволит расширить клиентскую базу, увеличит выручку, соответственно и улучшит финансовое состояние учреждения.
5. Отсоединение от головного предприятия: поиск инвестора для выкупа активов учреждения – Железнодорожной больницы г. Уфы, выделение его в отдельное предприятие.

**Заключение**

Для принятия как стратегических, так и повседневных управленческих решений, необходимо знать настоящее финансовое положение предприятия. Иначе, слепое руководство предприятием может затормозить развитие, усугубить существующие явные и скрытые проблемы и, в конечном счете, привести к банкротству.

В данной курсовой работе была проведена диагностика финансового состояния Железнодорожной больницы г. Уфы за 2007–2008 годы.

В результате было выявлено:

1. Поквартальный анализ коэффициентов, характеризующих платежеспособность показал, что предприятие платежеспособно в течении анализируемого периода, общий объем обязательств ниже суммы текущих активов, что говорит об удовлетворительном состоянии финансово-хозяйственной деятельности.

2. Коэффициент автономии отражает слабую зависимость предприятия от заемных источников, представленных кредиторской задолженностью. Доля дебиторской задолженности в совокупных активах низкая, что характеризует эффективную работу с дебиторами.

3. Рассматриваемое предприятие – Железнодорожная больница г. Уфы – обеспечено собственными оборотными средствами – текущие обязательства не превышают текущие активы, в связи с этим, значения рассматриваемого показателя выше нуля в течении анализируемых лет.

4. Политика управления дебиторской задолженностью на предприятии сформирована корректно, всего 2% от активов не может быть использована в настоящий момент времени.

5. Анализ безубыточной деятельности предприятия показал необходимость снижения себестоимости производимой продукции и повышения отпускных цен. Повышение отпускных цен произвести на практике тяжело, т. к. очень высок уровень конкуренции, а также фиксированные цены на ОМС и ЖАСО.

Таким образом, политика построения финансово-хозяйственной деятельности на рассматриваемом предприятии удовлетворительна. Единственная проблема – убыточная работа, которую можно решить поднятием цен на оказываемые услуги и снижением себестоимости, в частности снижение закупочных на медицинские препараты. Необходимо срочно снижать себестоимость продукции, а также повышать эффективность управления затратами предприятия.

В результате анализа значений коэффициентов и показателей, характеризующих финансовую деятельность должника, можно определить, что рассматриваемое предприятие находится в удовлетворительном состоянии.

Анализ хозяйственной деятельности показал невысокую эффективность использования трудовых, оборотных и внеоборотных ресурсов в 2008 году по сравнению с 2007 годом.

Введение системы управления затратами позволит найти резервы по снижению себестоимости.

В итоге увеличение объемов оказываемых услуг, введение системы управления затратами, позволит снизить себестоимость производимой продукции и увеличить рентабельность производства и экономическую стоимость предприятия.

**Список использованной литературы**

1. Учебное пособие «Диагностика финансового состояния предприятия в антикризисном управлении». Л.С. Валинурова, О.Б. Казакова, И.В. Горбачев. Уфа, БАГСУ, 2008 г.
2. Финансовый анализ. ЭА. Маркарьян, Г.П. Герасименко. М.:Кнорус, 2009 г.