

[http://student.zoomru.ru/ekonom/jekonomika-zdravoohraneniya/  
27151.204570.s1.html](http://student.zoomru.ru/ekonom/jekonomika-zdravoohraneniya/27151.204570.s1.html)

<http://www.class.ru/library/node/3562>

Бухгалтерская отчетность <http://www.nadins.ru/buhgalter.html>

<http://www.centrsibir-info.ucoz.ru>

<http://www.medros.ru/info.php>

## **Оглавление**

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	3
<b>ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ</b> .....	5
1.1 Анализ внешней среды.....	5
1.2 Анализ внутренней среды.....	10
<b>ГЛАВА 2. АНАЛИТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ</b> .....	20
2.1 Краткая история развития общества.....	20
2.2 Виды деятельности и организационная структура общества.....	21
<b>ГЛАВА 3. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ</b> .....	29
Диагностика финансовых результатов и финансового состояния общества по итогам 2007 г.....	29
3.1 Оценка имущественного положения ОАО «ЦВМиР «СИБИРЬ».....	29
3.2 Анализ потоков денежных средств ОАО «ЦВМИР «СИБИРЬ» в 2007 году .....	36
3.3. Анализ стоимости чистых активов в 2007 году.....	38
3.4. Анализ ликвидности.....	40
3.5. Анализ финансовой устойчивости ОАО «ЦВМиР «СИБИРЬ».....	44
3.6. Оценка показателей рентабельности ОАО «ЦВМИР «СИБИРЬ».....	46
3.7. Оценка деловой активности «ЦВМиР «СИБИРЬ».....	48
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	54
<b>Список использованных источников</b> .....	55

## Введение

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно манипулируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции (оказания услуг), а также минимизировать затраты на его расширение и обновление.

Актуальность данной темы довольно велика, обусловлена тем, что современная внешняя среда предприятий (определяет конкурентоспособность предприятий, организаций, учреждений и т.д.) характеризуется чрезвычайно высокой степенью сложности, динамизма и неопределенности. Способность приспосабливаться к изменениям в условиях быстрого развития и расширения рынка медицинских услуг, внедрения нанотехнологий, а также планировать и прогнозировать деятельности в соответствии с этими знаниями и есть основное условие в перспективном бизнесе. Организации должны, с одной стороны, постоянно понимать новый характер изменений и эффективно на них реагировать. С другой стороны, необходимо понимать, что сами организации генерируют изменения во внешней среде, выпуская новые, виды товаров и услуг, используя новые виды сырья, материалов, энергии, оборудования, технологий.

Благодаря верно составленному финансовому анализу есть возможность планировать результат от принятых решений, контролировать финансовое состояние предприятия (организаций, учреждений и т.д.)

Цель анализа состоит в том, чтобы оценить финансовое состояние предприятия, а также в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы

улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

*Цель данной работы заключается* в том, чтобы дать сводную систему показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, необходимых для принятия деловых производственно-хозяйственных и управленческих решений по улучшению или стабилизации положения.

*Объектом исследования является* - ОАО «Центр восстановительной медицины и реабилитации «Сибирь» (ОАО ЦВМиР «Сибирь»), анализ его финансового состояния, бухгалтерская отчетность которая была опубликована на сайте <http://www.sibircentr.ru/> (за 2007 год)

Работа состоит из трёх глав.

В первой главе раскрывается теоретическая часть. Т.е. сущность и значимость проведения анализа внешней и внутренней среды.

Вторая глава посвящена аналитическому разделу, в нем описывается краткая история развития общества ОАО ЦВМиР «Сибирь», виды деятельности организационной структуры и т.д.

В третьей главе описывается диагностика финансовых результатов и финансового состояния общества по итогам 2007 г.

# **ГЛАВА 1. Теоретическая часть. Теоретические вопросы анализа финансового состояния.**

## **1.1 Анализ внешней среды**

*Финансовое состояние*<sup>1</sup> - уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов.

Разработка стратегии деятельности любой организации (коммерческой, общественной, муниципальной) начинается с анализа внешней среды. От того, насколько правильно он проведен, зависит успех всех других действий по стратегическому планированию и реализации стратегии.

Внешняя среда включает все те факторы, которые находятся за пределами организации и могут на нее воздействовать. Внешняя среда, в которой приходится работать организации, находится в непрерывном движении, подвержена изменениям. Меняются вкусы потребителей, рыночный курс рубля по отношению к другим валютам, вводятся новые законы и налоги, изменяются рыночные структуры, новые технологии революционизируют процессы производства, действуют еще и многие другие факторы. Способность организации реагировать и справляться с этими изменениями внешней среды является одной из наиболее важных составляющих ее успеха. Вместе с тем эта способность является условием осуществления запланированных стратегических изменений.

Среда существования организации делится на две части.

Первая часть - "ближнее" окружение - непосредственно влияет на организацию, увеличивает или уменьшает эффективность ее работы, приближает или отдаляет достижение ее целей. Обычно оно включает клиентов, поставщиков, конкурентов, государственное регулирование и

---

<sup>1</sup> Энциклопедический словарь экономики и права.  
[<http://www.vedomosti.ru/glossary/финансовое%20состояние>]

требования муниципальных властей, профсоюзы и торговые ассоциации. Организация тесно взаимодействует с этой частью своей среды, а менеджеры пытаются управлять ее параметрами, воздействовать на "ближнее" окружение с целью изменения их в благоприятном для организации направлении.

Вторая часть - "дальнее" окружение - включает все те факторы, которые могут оказывать воздействие на организацию, но не прямое, а опосредованное. Это, например, макроэкономические факторы, требования законодательства, изменения в государственной или региональной политике, социальные и культурные особенности. Воздействие этих факторов на организацию труднее выявлять и изучать, но нельзя игнорировать, так как именно они часто определяют тенденции, которые со временем будут влиять на "ближнее" организационное окружение. Менеджеры не могут управлять параметрами "дального" окружения, но должны отслеживать тенденции их изменения и учитывать их в своих планах.

Для принятия эффективных управленческих решений, руководство фирмы должно понимать и анализировать внешнее окружение. Для сканирования внешней среды компании могут использовать исследования и сбор информации, изучение потребительского рынка с помощью рыночных исследований (surveys) и фокус-групп (focus groups). Более того, компании должны постоянно отслеживать события и тренды, происходящие во внешней среде, наряду с отслеживанием действий конкурентов (competitor intelligence). Отслеживание внешней среды включает в себя сбор информации о социальных, культурных, демографических, экономических, политических, государственных и технологических трендах. Для данной цели работники компании могут использовать как собственные наблюдения, так и другие информационные ресурсы, такие как журналы, периодические издания и газеты. Для оптимального изучения компонентов внешней среды, в современных исследованиях стратегического менеджмента выделяют общую и конкурентную среду.

## ***Общая среда***

Факторы, составляющие внешнюю среду компании, могут влиять на то, каким образом она будет разрабатывать и применять стратегии. Общая среда не поддается контролю со стороны фирмы и ее поведение и не может быть спрогнозировано с абсолютной точностью. Внешняя среда складывается из шести основных сил или компонентов.

Разработка стратегии деятельности любой организации - коммерческой, общественной, муниципальной - начинается с анализа внешней среды. От того, насколько правильно он проведен, зависит успех всех других действий по стратегическому планированию и реализации стратегии.

### *Факторы общей среды:*

- ❖ Демографическая компонента.
- ❖ Социокультурная компонента.
- ❖ Политическая и законодательная компонента.
- ❖ Технологическая компонента.
- ❖ Макроэкономическая компонента.
- ❖ Международная компонента.

### ***Анализ конкурентной среды.***

Конкурентная среда влияет на формирование активной и пассивной составляющих конкурентоспособности фирмы: чем выше интенсивность конкуренции (и, следовательно, более агрессивная конкурентная среда), тем сильнее должна быть развита пассивная конкурентоспособность (для адаптации к конкурентной среде), так как у организации меньше возможностей для влияния на конкурентную среду в силу несопоставимости внутренних сил фирмы с внешними воздействиями. Активная конкурентоспособность нужна фирме для снижения интенсивности конкуренции: если фирма занимает большую долю рынка, то ее рыночная власть будет выше (и сильнее активная конкурентоспособность), а интенсивность конкуренции со стороны конкурентов ниже.

### ***Рыночная власть поставщиков***

Рыночная власть поставщиков влияет на цены и качество поставляемых продукции и услуг, что отражается на рентабельности отрасли.

*Условия, при которых рыночная власть поставщиков высокая включают:*

- ❖ Доминирование нескольких поставщиков.
- ❖ Большая концентрация в отрасли поставщиков, нежели чем в отрасли производителей.
- ❖ Недоступность товаров-заменителей.
- ❖ Относительная незначимость производителя для поставщиков.
- ❖ Важность продуктов поставщиков для производителя.
- ❖ Высокая дифференциация поставщиков.
- ❖ Высокие издержки производителя по смене поставщика.
- ❖ Возможности поставщика по прямой интеграции с производителем.

### ***Рыночная власть клиентов***

Рыночная власть покупателей выражается в их способностях понижать цены в отрасли, путем уменьшения количества покупаемых ими услуг, или требовать лучшего качества оказываемых услуг за ту же цену.

Факторы, ведущие к большей рыночной власти покупателей, включают:

Большая концентрация, чем в отрасли предоставления услуг.

Большой спрос на услуги.

Недифференцированные или стандартные услуги предприятия.

Угроза обратной интеграции покупателя с производителем.

Открытость информации о составе затрат производителя.

Высокая ценовая эластичность спроса в отрасли. Если покупатели будут чувствительны к изменениям цен на рынке, то рыночная власть производителя будет небольшой.

### ***Конкуренция между существующими компаниями в отрасли***

Конкуренция между существующими компаниями в отрасли составляет ядро модели Портера. Интенсивность конкуренции между фирмами будет высокой, если в отрасли присутствуют: большое количество фирм, небольшая степень их дифференциации (эти факторы были рассмотрены в различных типах конкурентной среды), низкий темп роста отрасли, высокие фиксированные затраты, возможность увеличения производственных мощностей только посредством крупных наращиваний,

высокие стратегические ставки, высокие барьеры выхода из отрасли по экономическим, стратегическим или эмоциональным причинам.

Интенсивность конкуренции также зависит от типа взаимодействия между конкурентами и скорости происходящих в отрасли процессов.

Типы взаимодействия конкурентов классифицируются по степени конфликта между фирмами: конфронтация, соперничество, соревновательная конкуренция, кооперация (сотрудничество). Типы конкурентного взаимодействия зависят от активности конкурентоспособности организации в направлении противодействия конкурентам. Противодействие может заключаться в агрессивном ценообразовании (снижении цен), интенсивной рекламной кампании, привлечении органов государственной власти и других влиятельных структур для воздействия на конкурентов.

### ***Взаимоотношение между общей и конкурентной средой***

Общая и конкурентная среды взаимосвязаны и постоянно изменяются. В основном, общая среда оказывает большее воздействие на конкурентную среду, обратное влияние конкурентной среды на общую. Например, изменение в процентных ставках и колебание курса валюты могут иметь значительное влияние на спрос, и, соответственно, на прибыль многих отраслей. Тем не менее, индивидуальные или совместные действия компаний одной отрасли редко могут влиять на макроэкономические показатели.

### ***Информационная среда***

Для того чтобы организация могла результативно изучать состояние компонентов общего и конкурентного окружения, должна быть создана специальная система отслеживания внешней среды. Данная система должна осуществлять как проведение специальных наблюдений, связанных с какими-то особыми событиями, так и проведение регулярных (обычно один раз в год) наблюдений за состоянием важных для организации внешних факторов. Проведение наблюдений может осуществляться множеством различных способов. Наиболее распространенными способами наблюдения являются:

- ❖ Анализ материалов, опубликованных в книгах, журналах и других информационных изданиях.
- ❖ Участие в профессиональных конференциях.
- ❖ Анализ опыта деятельности организации.
- ❖ Изучение мнения сотрудников организации.
- ❖ Проведение внутриорганизационных собраний и обсуждений.

Изучение компонент внешней среды не должно заканчиваться только констатацией того, в каком состоянии они пребывали ранее или же в каком состоянии они находятся на данный момент времени. Необходимо также выявить те тенденции, которые характерны для изменения состояния отдельных важных факторов, и попытаться предсказать направление развития этих факторов. Это поможет предвидеть какие угрозы и возможности могут ожидать организацию.

## **1.2 Анализ внутренней среды**

Чтобы определить стратегию поведения организации и провести эту стратегию в жизнь, руководство должно иметь углубленное представление о внутренней среде организации, ее потенциале и тенденциях развития, так и о внешней среде, тенденциях развития и месте, занимаемом в ней организацией. При этом внутренняя среда и внешнее окружение изучается стратегическим управлением в первую очередь для того, чтобы вскрыть те угрозы и возможности, которые организация должна учитывать при определении своих целей при их достижении.

Внутренняя среда организации оказывает постоянное и самое непосредственное воздействие на функционирование организации.

Внутренняя среда имеет несколько срезов, каждый из которых включает набор ключевых процессов и элементов организации, состояние которых в совокупности определяет тот потенциал и те возможности, которыми располагает организация.

Кадровый срез внутренней среды охватывает такие процессы, как: взаимодействие менеджеров и рабочих; наймы, обучение и продвижение

кадров; оценка результатов труда и стимулирование; создание и поддержание отношений между работниками и т.п.

В производственный срез входят услуги, снабжение и ведение складского хозяйства; обслуживание технологического парка; осуществление исследований и разработок. Организационный срез включает в себя: коммуникационные процессы; организационные структуры; нормы, правила, процедуры; распределение прав и ответственности; иерархию подчинения.

Маркетинговый срез внутренней среды организации охватывает все те процессы, которые связаны с реализацией продукции. Это стратегия продукта, стратегия ценообразования; стратегия продвижения услуг на рынке; выбор рынков сбыта и систем распределения. Финансовый срез включает в себя процессы, связанные с обеспечением эффективного использования и движения денежных средств в организации. В частности, это поддержание ликвидности и обеспечение прибыльности, создание инвестиционных возможностей и т.п.

Далее более подробно рассмотрим вышеперечисленные стороны деятельности предприятия, которые анализируются управляющими в качестве факторов внутренней среды.

### ***Анализ использования трудовых ресурсов***

К трудовым ресурсам относится та часть населения, которая обладает необходимыми физическими данными, знаниями и навыками труда в соответствующей отрасли. Достаточная обеспеченность предприятий нужными трудовыми ресурсами, их рациональное использование, высокий уровень производительности труда имеют большое значение для увеличения объемов продукции и повышения эффективности производства. В частности, от обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и эффективности их использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, эффективность использования оборудования, машин, механизмов и как результат - объем производства продукции, ее себестоимость, прибыль и ряд других экономических показателей.

Если фактический средний тарифный разряд рабочих ниже планового и ниже среднего тарифного разряда работ, то это может привести к выпуску менее качественной продукции. Если средний разряд рабочих выше среднего тарифного разряда работ, то рабочим нужно производить доплату за использование их на менее квалифицированных работах.

Административно-управленческий персонал необходимо проверить на соответствие фактического уровня образования каждого работника занимаемой должности и изучить вопросы, связанные с подбором кадров, их подготовкой и повышением квалификации. Квалификационный уровень работников во многом зависит от их возраста, стажа работы, образования и т.д. Поэтому в процессе анализа изучают изменения в составе рабочих по возрасту, стажу работы, образованию. Поскольку они происходят в результате движения рабочей силы, то этому вопросу при анализе уделяется большое внимание.

Напряжение в обеспечении предприятия трудовыми ресурсами может быть несколько снято за счет более полного использования имеющейся рабочей силы, роста производительности труда работников, интенсификации производства, комплексной механизации и автоматизации производственных процессов, внедрения новой более производительной техники, усовершенствования технологии и организации производства. В процессе анализа должны быть выявлены резервы сокращения потребности в трудовых ресурсах в результате проведения вышеперечисленных мероприятий.

Если предприятие расширяет свою деятельность, увеличивает производственные мощности, создает новые рабочие места, то необходимо определить дополнительную потребность в трудовых ресурсах по категориям и профессиям и источники их привлечения.

*Анализ маркетинговой деятельности.*

Целенаправленное осуществление производственно - сбытовой деятельности предприятия на основе изучения рынка и приспособления к нему производства продукции обеспечивает самостоятельное структурное подразделение предприятия - служба маркетинга. Ее деятельность концентрируется на решении четырех взаимосвязанных задач:

- ❖ организации процесса создания конкурентоспособных услуг;
- ❖ проведение гибкой ценовой политики;
- ❖ организации эффективной системы сбыта;
- ❖ управление продвижением услуг на рынке.

Кроме того, маркетингу отводится ведущая роль в определении требований, предъявляемых к качеству продукции, жизненному циклу услуг.

Единый подход к решению маркетинговых задач обеспечивают скоординированные целевые установки предприятия в области реализации продукции, задаваемые важнейшими экономическими показателями - объемом продаж, массой прибыли, уровнем рентабельности, размером рыночной доли предприятия и т.п. Для их достижения разрабатывается и проводится маркетинговая политика. Ее основу составляют цели маркетинговой деятельности предприятия.

Формулирование целей маркетинга целесообразно начинать с уточнения основных приоритетов предприятия на рынке производимой продукции. Для этого необходимо ответить на ряд частных вопросов, которые помогают выделить основные ориентиры производственно-хозяйственной деятельности предприятия в создавшихся рыночных условиях:

*1. Какие изменения произошли на рынке предоставляемых услуг?*

Получить ответ на данный вопрос можно на основе ревизии процесса реализации услуг и методов маркетинга. Необходимо уточнить:

- ❖ изменился ли рынок по объему, структуре, географическому расположению и характеру реализации услуг;
- ❖ появились ли ниши на рынке и используются ли они;
- ❖ что предпринимают конкуренты и что в их деятельности отличается от деятельности анализируемого предприятия;

- ❖ как изменилось распределение долей рынка между предприятиями;
- ❖ насколько точно известны потребности покупателей;
- ❖ соответствует ли маркетинговая деятельность предприятия реально существующему рынку.
- ❖ Уточнить изменения, происшедшие на рынке, поможет общая характеристика элементов маркетинговой среды предприятия.

## 2. В каком направлении должно развиваться предприятие?

Ответ на этот вопрос необходимо начать с формулировки общих целей предприятия на ближайшую перспективу. В результате необходимо иметь четкое представление о том:

в чем состоят приоритеты развития, и какой вид деятельности в общей специализации предприятия выполняет роль:

- ❖ основного, приносящего основную массу дохода;
- ❖ наиболее обещающего с точки зрения возможных инвестиций;
- ❖ буфера при непредвиденных ухудшениях условий деятельности по другим направлениям;
- ❖ кандидата на постепенное сворачивание;
- ❖ на какие условия реализации (объемы продаж, виды услуг, условия оплаты и др.) необходимо ориентировать маркетинг предприятия;
- ❖ на основе какого типа стратегии должна строиться маркетинговая деятельность (насыщение рынка, развитие рынка и его изменение, разработка новых услуг, диверсификация).

Это заставляет искать новые, оригинальные пути выделения своих услуг и приносит на рынок разнообразие. *Имитация* - губительный путь при реализации, данной стратегии.

Вместе с тем, как показывает опыт, одновременное использование нескольких способов дифференциации может привести к попытке сделать "все для всех", то есть перейти на путь унификации и, таким образом, испортить имидж, который создает предприятие на рынке. Наиболее типичное направление использования стратегии дифференциации состоит в сосредоточении усилий на одном из мотивов прибегнуть к использованию продукции потребителями и развитию своих возможностей с целью более полного и качественного удовлетворения специфических потребностей.

***Стратегия сегментирования рынка.***

Если представленные выше стратегии конкуренции основываются на обслуживании всего рынка, то стратегия сегментирования направлена на обеспечение преимуществ над конкурентами в обособленном и часто единственном сегменте рынка, выделяемом на основе географического, психографического, поведенческого или демографического принципов. Основная идея стратегии заключается в том, что предприятие может обслуживать свой узкий целевой рынок более эффективно, чем конкуренты, которые рассредоточивают свои ресурсы на всем рынке. В результате создается преимущество над конкурентами либо дифференциацией товаров на основе более полного удовлетворения нужд целевого рынка, либо путем достижения меньших издержек при обслуживании выбранного сегмента.

Следовательно, не преследуя цели обеспечения лидерства в снижении себестоимости и/или дифференциации продукции на всем рынке, предприятие, основываясь на рыночных тенденциях, достигает таких результатов в целевом сегменте. Имея низкую себестоимость услуг или большой выбор видов услуг для конкретного, например, географически обособленного сегмента, предприятие защищает себя от противодействий со стороны предприятий, использующих другие стратегии конкуренции.

### ***Научно-исследовательская и опытно-конструкторская работа.***

Технология корпорации помогает определять ее рыночную нишу и тип конкуренции, с которым она сталкивается. R&D работники ответственны за формулирование и осуществление технологической стратегии компании в свете ее общих целей и политики. Здесь менеджеры выбирают новые технологии для использования, разрабатывают методы воплощения новых технологий в оказываемые услуги и процессы и используют ресурсы таким образом, чтобы новые технологии были применены наилучшим образом. Деятельность, относящаяся к исследованию и разработкам, может быть разных видов. Некоторые организации определяют это как основные исследования и разработки (хорошо оборудованные лаборатории), концентрируясь на проблемах теоретического характера. Лучший показатель

в этой области разработок - патенты и исследовательские публикации организации. Другие организации концентрируются на промышленных исследованиях и разработках (улучшение качества услуг и надежность), и лучший показатель в этой области - число удачно представленных видов услуг или процент всех услуг и доход от услуг, представленных за последние пять лет. Некоторые организации используют технические (технологические) исследования и разработки, концентрируясь на улучшении качества контроля, технических норм проектирования и производственного оборудования. В этой области возможности организации измеряются постоянным снижением производственных затрат и дефектов. Многие организации в научно-исследовательской и опытно-конструкторской работе используют соединение основных, промышленных и технологических типов исследований и разработок. Равновесие этих типов (R&D mix) должно соответствовать стратегии продуманной для жизненного цикла продукта.

### ***Информационные системы.***

Информационные системы организации могут быть как сильной, так и слабой стороной организации. Они являются очень важной частью внутренней среды организации, их назначение - обеспечивать и поддерживать информационный поток в организации с целью улучшения продуктивности и принятия решений. Информация должна быть собрана, сохранена, и синтезирована таким образом, чтоб реагировать на запросы деятельности и стратегии. Информационные системы могут не только помочь в анализе окружающей среды, но и быть стратегическим оружием в достижении конкурентоспособных преимуществ. Они достигают четыре важные цели:

- ❖ С их помощью можно получить предупреждение о внутренних и внешних проблемах организации. Информационная система представляет собой базу данных, в которой информация собирается, разбивается на категории и хранится для использования сотрудниками всех отделов.
- ❖ С их помощью можно автоматизировать рутинные операции (платежные ведомости, инвентарь и т.д. могут быть написаны автоматически)

- ❖ Информационные системы помогают менеджерам всех уровней принимать рутинные повседневные решения (например, решать проблему расписания заказов).
- ❖ Информационные системы предоставляют информацию для принятия стратегических решений.

### *Стратегия внедрения новшеств.*

Современный мировой опыт конкуренции неопровержимо доказывает, что абсолютное большинство монополий, образовавшихся в последнее время, возникло на базе открытий, изобретений и других новшеств, позволивших создать новый, до этого неизвестный рынок с широкими возможностями и перспективой ускоренного роста. Современные лидеры в автомобильной, авиационной, электротехнической и электронной промышленности возникли из небольших пионерных фирм. Последние десятилетия подтвердили эту закономерность в области производства компьютерной техники, разработки программного обеспечения, создания специальных видов вооружения.

Предприятия, придерживающиеся стратегии внедрения новшеств, не связывают себя необходимостью снижать себестоимость предоставляемых услуг, дифференцировать их или разрабатывать конкретный сегмент рынка, а сосредоточивают усилия на поиске принципиально новых, эффективных технологий, проектировании необходимых, но неизвестных до сих пор видов услуг, методов организации производства, приемов стимулирования сбыта и т.п. Главная цель - опередить конкурентов и единолично занять рыночную нишу, где конкуренция отсутствует или ничтожно мала. По понятным причинам подобная революционизация рынка является источником больших объемов продаж и сверхприбыли, однако в большинстве случаев (8 из 10) заканчивается банкротством из-за неготовности рынка воспринять новшества, технической или технологической недоработанности нового изделия, занятости каналов распределения, отсутствия опыта тиражирования нововведения и других причин. Большой риск следования данной стратегии, объясняемый высокой степенью неопределенности ее результатов,

сопоставим с венчурным риском, что удерживает многие фирмы от специализации в этом бизнесе.

### ***Стратегия немедленного реагирования на потребности рынка.***

Наличие платежеспособного спроса на конкретный вид услуг лишь в теории автоматически создает его предложение. На практике большинство предприятий не в состоянии заниматься деятельностью, не соответствующей их профилю.

В отличие от таких предприятий фирмы, реализующие стратегию немедленного реагирования на потребности рынка, нацелены на максимально быстрое удовлетворение возникающих потребностей в различных отраслях бизнеса. Основным принцип поведения - выбор и реализация проектов, наиболее рентабельных в текущих рыночных условиях. Предприятия, нацеленные на быстрое реагирование, готовы к немедленной переориентации производства, изменению его масштабов с целью получения максимальной прибыли в короткий промежуток времени, несмотря на высокие удельные издержки, определяемые отсутствием какой-либо специализации своего производства.

Большинство современных компаний, имеющих широкую номенклатуру выпускаемой продукции и/или различные сферы бизнеса, одновременно используют несколько стратегий конкуренции для различных групп товаров, регионов или периодов своего развития. Главный критерий выбора стратегии - адаптация своих возможностей к конкретным условиям рынка. В этом смысле представленные подходы являются общеэкономической основой, на которой строится практическая маркетинговая работы.

### ***Анализ финансовых результатов.***

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Прибыль предприятия получают главным образом от реализации услуг, а также от

других видов деятельности (сдача в аренду основных фондов, коммерческая деятельность на фондовых и валютных биржах и т.д.).

Прибыль - это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, который непосредственно получают предприятия. Только после продажи услуг чистый доход принимает форму прибыли. Количественно она представляет собой разность между выручкой (после уплаты налога на добавленную стоимость, акцизного налога и других отчислений из выручки в бюджетные и не бюджетные фонды) и полной себестоимостью реализованной продукции. Значит, чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыли, тем лучше его финансовое состояние. Поэтому финансовые результаты деятельности следует изучать в тесной связи с использованием и реализацией услуг.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности являются:

- ❖ систематический контроль за выполнением планов реализации услуг и получением прибыли;
- ❖ определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на объем реализации продукции и финансовые результаты;
- ❖ выявление резервов увеличения объема реализации услуг и суммы прибыли;
- ❖ оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения объема реализации услуг, прибыли и рентабельности;
- ❖ разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

В процессе стратегического анализа обычно изучаются две среды:



внутренняя и внешняя. В действительности же их три. И это учитывается в процессе анализа: просто-напросто одна из этих сред делится на две.

Итак, для наглядности изобразим все три среды в виде вложенных друг в друга кругов.

Для того чтобы исследовать каждый “слой” нашего пирога, используются различные методы стратегического анализа:

- ❖ Внутренняя среда (микросреда) - обычно включает саму фирму
- ❖ Макросреда (внешнее микроокружение) - включает все заинтересованные в деятельности фирмы стороны (кроме самой фирмы).
- ❖ Внешняя среда (внешнее макроокружение) - включает все силы, которые могут повлиять на существование и благосостояние фирмы.

## **ГЛАВА 2. Аналитический раздел**

### **2.1 КРАТКАЯ ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА**

#### *История развития общества*

<b>Период</b>	<b>Полное фирменное наименование</b>	<b>Сокращенное наименование</b>
<b>С 02.12.1994г. по 19.06.96г.</b>	Акционерное общество открытого типа «Санаторно-курортный комплекс «Сибирь»	АООТ СКК «Сибирь»
<b>С 19.06.96г. по 24.06.97г.</b>	Открытое акционерное общество «Санаторно-курортный комплекс «Сибирь»	ОАО СКК «Сибирь»
<b>С 24.06.97г. по 26.04.05 г.</b>	Открытое акционерное общество «Санаторий «Сибирь»	ОАО «Санаторий «Сибирь»
<b>С 26.04.05 г.</b>	Открытое акционерное общество «Центр восстановительной медицины и реабилитации «Сибирь»	ОАО «ЦВМиР «Сибирь»

#### *Характеристика общества*

Параметры	Характеристика
Местонахождение	РФ, Тюменская область, Тюменский район, 19-ый км Червишевского тракта, строение 1
Почтовый адрес	625519, РФ, Тюменская область, Тюменский район, с. Червишево
Месторасположение	25 км южнее г.Тюмень, на берегу р.Пышма, в живописном сосново-березовом лесу
Архитектура	Уникальный по архитектурному и инженерно-техническому исполнению реабилитационный комплекс, состоящий из лечебно-диагностического, спортивно-оздоровительного, общественного и спального (гостиничного) корпусов, соединенных теплыми переходами
Проживание	233 номера (447 мест). Разные по комфортности номера: от 3-х местных, до 2-х комнатных люксов и 4-х комнатных апартаментов, обставленных современной мебелью и необходимым оборудованием. Во всех номерах холодильники, телевизоры, телефоны.
Питание	Диетическое питание разработано по всем основным диетам, рекомендуемым Клиникой питания Российской Академии медицинских наук (14 видов диет). Предусмотрено дробное, вегетарианское, гипоаллергенное, индивидуальное питание.
Основные лечебные факторы	Термальные минеральные воды местных источников для наружного и внутреннего применения и сапропелевая грязь озера «Большой Тараскуль»

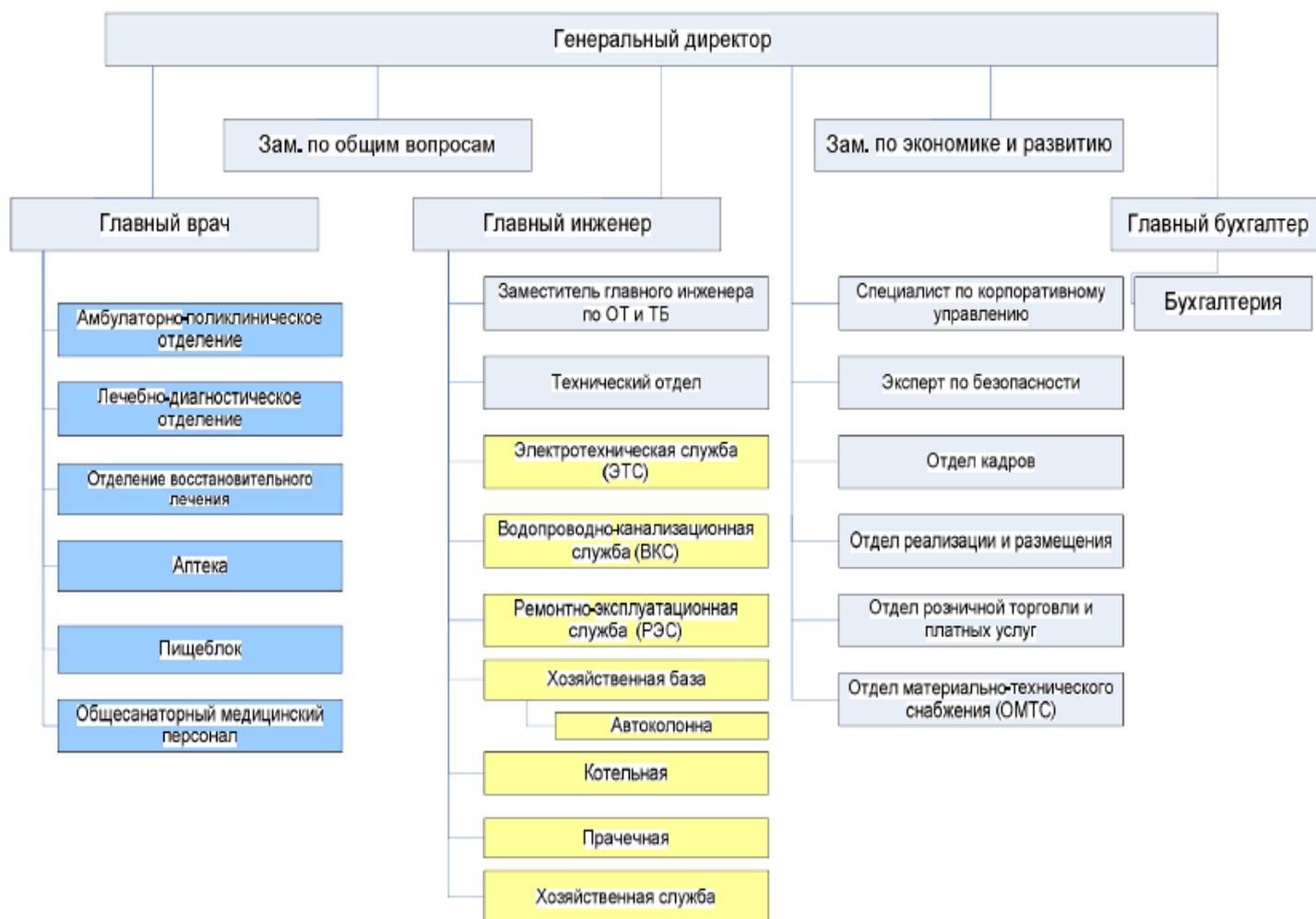
## 2.2 Виды деятельности и организационная структура общества

В 2007 году предприятием осуществлялись следующие виды деятельности, установленные Уставом Общества:

- ❖ реабилитационно - восстановительное лечение;
- ❖ внедрение передовых способов и методов диагностики и лечения (в том числе и нетрадиционных);
- ❖ фармацевтическая деятельность;
- ❖ оказание услуг по размещению, организации полного сервисного обслуживания
- ❖ граждан (в том числе иностранных);
- ❖ организация общественного питания;
- ❖ материально-техническое обеспечение;
- ❖ перевозки автомобильным транспортом;
- ❖ торговля;
- ❖ эксплуатация жилищно-коммунального хозяйства;
- ❖ организация культурно-развлекательного досуга;
- ❖ строительство жилого и нежилого фонда, строительные работы.

Для осуществления указанных видов деятельности в Обществе создана соответствующая организационно-производственная структура.

**Организационная структура ОАО «Центр восстановительной медицины и реабилитации «Сибирь» представлена на Рис. 1.**



**Рис.1. Организационная структура ОАО «ЦВМиР «Сибирь» по состоянию на 01.01.2008г.**

Высшим органом управления общества является Общее собрание акционеров.

В соответствии с п.15.2 Устава Общества генеральный директор избирается общим собранием акционеров сроком на 5 лет.

На внеочередном общем собрании акционеров общества единогласно был избран генеральным директором ОАО ЦВМиР «Сибирь» Запесочный В.И. (Протокол №25 от 30.11.2007г).

*Совет директоров* общества осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров.

В соответствии со ст. 64 Федерального закона «Об акционерных обществах» Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества.

В рамках компетенции, установленной Федеральным законом «Об акционерных обществах», и возложенных на Совет директоров функций, члены Совета директоров в период осуществления своих полномочий приняли решения по следующим вопросам:

1. На заседании Совета директоров, состоявшемся 19 февраля 2007 года, приняты решения: - об утверждении повестки дня годового общего собрания акционеров: - об утверждении списка кандидатур в Совет директоров Общества; - об утверждении списка кандидатур в состав ревизионной комиссии; - о включении в список кандидатур для голосования по выборам на должность генерального директора ОАО «ЦВМиР «Сибирь» - Старостенко В.П.. (Протокол № 31 от 19.02.07г.).

2. На заседании Совета директоров, состоявшемся 20 апреля 2007 года, приняты решения:

- о предварительном утверждении Годового отчета общества за 2006 год и представлении его на утверждение общему годовому собранию акционеров; - об утверждении предварительного распределения прибыли за 2006 год; - о выплате дивидендов на одну обыкновенную именованную акцию в денежной форме в размере 168 руб. 12 копеек и установлении срока выплаты дивидендов с 01.09.07г. по 31.12.07г.; - о созыве годового общего собрания акционеров в форме совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование, без предварительного направления (вручения) бюллетеней для голосования до проведения годового общего собрания акционеров:

- об утверждении даты проведения годового общего собрания акционеров; об утверждении места проведения собрания, начало

регистрации акционеров; - о составление списка лиц, имеющих право принимать участие в годовом общем собрании акционеров;

- об утверждении повестки дня годового общего собрания акционеров; - о включении в бюллетень для голосования по выборам в Совет директоров общества кандидатур, предложенных акционерами ОАО «ЦВМиР «Сибирь»;

- о включении в бюллетень для голосования по выборам на должность Генерального директора Общества кандидата; - о включении в бюллетень для голосования по выборам в Ревизионную комиссию кандидатур, предложенных акционерами ОАО «ЦВМиР «Сибирь»;

- о включении в бюллетень для голосования по выборам Счетной комиссии кандидатур;

- о включении кандидатур в бюллетень для голосования по вопросу повестки дня «Об утверждении аудитора»;

- об утверждении текста сообщения о проведении годового общего собрания акционеров; - о доведении текста сообщения до акционеров,

- об утверждении перечня информации (материалов), представляемых акционерам при подготовке к проведению общего годового собрания акционеров; - об утверждении формы и текста бюллетеней для голосования. (Протокол № 32 от 20.04.07г.)

3. На заседании Совета директоров, состоявшемся 21 мая 2007 года, было принято решение об одобрении сделок купли-продажи земельных участков ОАО «ЦВМиР «Сибирь», которые были выделены из земельного участка общей площадью 63 000,00 кв.м., (Решение Совета директоров Общества от 07 апреля 2006 года Протокол № 27), расположенного по адресу: Тюменская область, Тюменский район, Червишевское МО, левый берег р. Пышма, ОАО «ЦВМиР Сибирь» (Свидетельство о государственной регистрации права № 72НК 254576 от 20.02.06г.) с юридическими лицами (Протокол № 33 от 21.05.07г.)

4. В соответствии со ст. 67 Федерального закона «Об акционерных обществах» на заседании Совета директоров, состоявшемся 04 июня 2007 года, Председателем Совета директоров ОАО «Центр восстановительной медицины и реабилитации «Сибирь» избран Крамской В.Ф. (Протокол № 34 от 04.06.2007г.)

5. В соответствии с п.15.4. Устава Общества и п.4 ст. 69 Федерального закона «Об акционерных обществах», в связи с невозможностью Генеральным директором общества исполнять свои обязанности, Советом директоров образован временный единоличный исполнительный орган ОАО «ЦВМиР «Сибирь» (Протокол № 35 от 09.08.2007г.)

6. На заседании Совета директоров, состоявшемся 19 октября 2007 года, приняты решения:

- об утверждении порядка выдвижения кандидатов на должность Генерального директора Общества; - о созыве внеочередного общего собрания акционеров в форме совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование, без предварительного направления (вручения) бюллетеней для голосования до проведения внеочередного общего собрания акционеров;

- об утверждении даты, места, времени проведения внеочередного собрания акционеров;

- об утверждении повестки дня внеочередного общего собрания акционеров:

Избрание Генерального директора ОАО «ЦВМиР «Сибирь»;

- об определении даты составления списка лиц, имеющих право на участие во внеочередном общем собрании акционеров;

- об определении порядка сообщения акционерам о проведении внеочередного общего собрания акционеров и утверждении текста сообщения о проведении внеочередного общего собрания акционеров;

- об определении перечня информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению внеочередного общего собрания акционеров;

- об определении порядка ознакомления с информацией (материалами), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению внеочередного общего собрания акционеров;

- об утверждении формы и текста бюллетеня для голосования на внеочередном общем собрании акционеров; - об индексации размера оплаты труда работников ОАО «ЦВМиР «Сибирь» за 2007 год (Протокол № 36 от 19.10.07г.)

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет *Генеральный директор*.

Генеральный директор Общества имеет в подчинении пять заместителей:

- ❖ заместитель по медицинской части – главный врач,
- ❖ заместитель по технической части – главный инженер,
- ❖ заместитель по финансовой части – главный бухгалтер,
- ❖ заместитель по экономике и развитию,
- ❖ заместитель по общим вопросам.

Также непосредственно генеральному директору подчинены отделы и специалисты суправленческими функциями (Рис. 1).

В ведении главного врача находятся следующие подразделения основного медицинского профиля:

- ❖ амбулаторно-поликлиническое отделение;
- ❖ лечебно-диагностическое отделение;
- ❖ отделение восстановительного лечения;
- ❖ аптека;
- ❖ пищеблок;
- ❖ общесанаторный медицинский персонал.

В рамках амбулаторно-поликлинического отделения оказываются консультационные и диагностические виды услуг.

В состав лечебно-диагностического отделения входят:

- ❖ кабинеты лечебных процедур, которые подразделяются на группы, соответствующие оказываемым видам лечения;

- ❖ лабораторная служба (включает клинико-биохимическую и бактериологическую лаборатории) и диагностические кабинеты (кабинет функциональной диагностики, УЗИ, кабинеты рентгенологического и эндоскопического исследования);
- ❖ консультационная помощь (кабинеты врачей - консультантов представлены по 14-и специальностям).

Аптека с фитоотделом и аптечным пунктом осуществляет обеспечение медикаментами и фитопродуктами.

Отделение восстановительного лечения. В 2007 году в отделении развернуто 447 коек. Проводится лечение по следующим классам болезней:

- ❖ болезни костно-мышечной системы;
- ❖ болезни органов кровообращения;
- ❖ болезни эндокринной системы;
- ❖ болезни органов пищеварения;
- ❖ болезни органов дыхания;
- ❖ болезни нервной системы.

К вспомогательным подразделениям относятся структурные подразделения, осуществляющие техническое обеспечение предприятия и находящиеся в подчинении главного инженера (Рис.1):

- ❖ электротехническая служба (ЭТС);
- ❖ водопроводно-канализационная служба (ВКС);
- ❖ ремонтно-эксплуатационная служба (РЭС);
- ❖ хозяйственная база, включающая в себя автоколонну;
- ❖ котельная;
- ❖ прачечная, включающая в себя швейную мастерскую;
- ❖ хозяйственная служба;
- ❖ технический отдел.

Предприятие имеет собственные производственные мощности для обеспечения жизнедеятельности всей инфраструктуры предприятия, осуществляет содержание и эксплуатацию собственного коммунального хозяйства.

Электротехническая служба ОАО «ЦВМиР «Сибирь» выполняет такие функции как:

- ❖ контроль бесперебойного снабжения электроэнергией;
- ❖ контроль расчетов с поставщиками за электроэнергию;
- ❖ поддержание и ремонт оборудования и т.д.

Данная служба не занимается производством электроэнергии, электроэнергия приобретается Обществом со стороны.

Водопроводно-канализационная служба (ВКС) предприятия осуществляет добычу и подготовку хозяйственной, питьевой и минеральной воды, прием и перекачку сточных вод, эксплуатацию и обслуживание водопроводных и канализационных сетей и сооружений.

Ремонтно-эксплуатационная служба (РЭС) осуществляет ремонтные работы. В *состав хозяйственной базы* входят *автоколонна и ремонтная мастерская*.

*Автоколонна* включает в себя легковой, грузовой транспорт, автобусы, тракторную и специальную технику, прицепы, ремонтную базу, гаражи и автозаправочную станцию.

*Котельная* полностью обеспечивает потребности предприятия в тепле и горячей воде.

Для стирки белья и ковровых покрытий на предприятии существует *прачечная*, при которой в *швейной мастерской* осуществляется пошив покрывал, портьерных штор и штор-тюлей и ремонт мягкого инвентаря.

*Хозяйственная служба* предприятия осуществляет широкий перечень работ, направленных на содержание и благоустройство всей территории центра, содержание теплицы.

Кроме того, для достижения большей автономии и улучшения сервисного обслуживания предприятие осуществляет целый ряд платных услуг.

#### **ВЫВОД:**

***Необходимо отметить, что организационная структура ОАО «ЦВМиР «Сибирь» представляет собой линейно-функциональный вид, характеризующейся упорядоченностью задач, ролей, полномочий и ответственности, что создает оптимальные условия для осуществления Обществом своей деятельности и достижения установленных целей.***

### **2.3 ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА**

Основными задачами и направлениями развития Общества на 2007 год являются следующие:

1. Строительство нового спального корпуса на 200 мест.
2. Окончание строительства уже строящихся объектов на территории ОАО «ЦВМиР «Сибирь».
3. Поддержка и повышение квалификации специалистов Общества.
4. Внедрение автоматизированных систем в бухгалтерском учете.
5. Совершенствование и модернизация служб.

#### *1. строительство нового спального корпуса*

В 2005 году совместно с Правительством Тюменской области начато строительство нового спального корпуса на 200 койко-мест в соответствии с договором о совместной деятельности №10/08 от 03.08.2005 года. Вкладом ОАО «ЦВМиР «Сибирь» в совместную деятельность стал земельный участок площадью 30 000 кв.м., кадастровый номер 72:17:23 13 003:0027, стоимость которого определена на основании отчета №398 «Об оценке рыночной стоимости земельного участка ОАО «Санаторий «Сибирь» по состоянию на 10.03.2005 года», исполнитель—ООО «Лекс-системы управления». Вкладом Тюменской области стали денежные средства, необходимые для строительства нового корпуса.

К пуску корпуса на 200 человек столовой необходима реконструкция технологии приготовления пищи, и организация раздачи пищи по типу «шведского» стола в делах общего питания. В соответствии с этим до конца 2008 года необходимо приобретение оборудования кухни взамен устаревшего и для расширения технологии приготовления пищи, и организации раздачи пищи.

#### *2. Окончание строительства уже строящихся объектов на территории ОАО «ЦВМИР «СИБИРЬ».*

В 2007 году на базе ОАО «ЦВМиР » Сибирь » сданы в эксплуатацию следующие коттеджи: №15 стоимостью в 22 759 060 рублей

– декабрь 2007 г.; №17 стоимостью 28 757 004 рубля – декабрь 2007 г.; №14 стоимостью 18 010 010 рублей – март 2007 г. Продолжается строительство коттеджа №16, стоимость которого составляет 13 198 606 рублей, сдача в эксплуатацию планируется в 2008 году.

В связи с тем, что работа Центра восстановительной медицины предполагает углубленную работу с пациентом (в частности: ежедневное наблюдение врачом; применение медикаментозного лечения; обязательные диагностические исследования), при работе в статусе Центра восстановительной медицины и реабилитации, Обществом должна быть продолжена политика по обучению и повышению квалификации сотрудников.

Для обеспечения успешного функционирования Центра необходимо уделить должное внимание профессиональному уровню медицинских кадров: врачей, среднего и младшего медицинского персонала.

В плановом порядке врачи и медсестры проходят обучение по повышению квалификации и получают или продляют сертификат на медицинскую деятельность.

При успешном выполнении поставленных выше задач ОАО «ЦВМиР «Сибирь» в 2008 году и последующем будет успешно справляться с задачами по организации лечебно-диагностического процесса диетического питания, быта и досуга пациентов.

В 2008 году необходимо повышение квалификации врачей по разделу восстановительная медицина.

#### *4. Внедрение автоматизированных систем в бухгалтерском учете*

Бухгалтерский учет в обществе ведется на основе журнально-ордерной автоматизированной системы с использованием электронно-вычислительных средств по формам, утвержденным главным бухгалтером, с учетом специфики деятельности Общества.

При необходимости самостоятельно разрабатываются формы учетных регистров.

В настоящий момент учет материальных ценностей и финансов в обществе автоматизирован. Используются следующие компьютерные программы: в бухгалтерском учете

- «Каскад», для начисления заработной платы - «АМБа»; для строительно-ремонтных работ - программа «Грант Смета»; учет материальных ценностей в пищеблоке и калькулирование блюд ведется с помощью программы «Общественное питание»; для учета и ввода историй болезней используется программа «Медицинский статистик», также используются программы «Основные фонды», «Управление персоналом» и «Аптека».

В настоящий момент положение с компьютеризацией Общества можно характеризовать двояко:

- С одной стороны отдел реализации, пищеблок, складское хозяйство, обеспечены сравнительно новыми компьютерами почти на 80% и большинство из них соединены в локальную сеть.

- С другой стороны на компьютерах работают морально устаревшие программы, установленные в промежуток 1994-2001 гг., которые совершенно не предназначены для совместной работы и совместного контроля данных. Обмен данных между статистикой, реализацией, службой размещения и бухгалтерией непостоянный, а только раз в сутки, что приводит к постоянным ошибкам в работе. Четкой картины занятости номерного фонда, реализации путевок, оплаты этих путевок и различных платных услуг при помощи этих программ создать совершенно невозможно – нужна постоянная сверка с бумажными отчетами, а в некоторых случаях эти отчеты являются единственными источниками информации.

Программа расчета ежедневной меню-раскладки на пищеблоке работает только под Win98, а корректировка справочников блюд только

под DOS и только на компьютерах Pentium I. На основании вышеизложенного необходима срочная смена программного обеспечения. Замену желательно провести в несколько этапов.

Аналогичные рекомендации по автоматизации управления отдела реализации и размещения даются аудитором. Аудитором общества рекомендовано в целях снижения неоправданных трудозатрат провести мероприятия по внедрению комплексной бухгалтерской программы. По мнению аудитора, следствием отсутствия программного обеспечения может стать искажение выручки в разрезе месяцев и в целом за год. Применяемая система внутреннего контроля, в форме ежедневных сверок первичных документов по вновь прибывшим и выбывшим отдыхающим с данными Регистратуры по «Листку ежедневного учета отдыхающих» достаточно трудоемка, и не в полной мере обеспечивает достаточный уровень контроля за своевременным отражением доходов по оказанным услугам в бухгалтерском учете.

Отсутствие совместимости применяемых для учета реализации путевок программ по бухгалтерскому и статистическому учету не исключает риски по искажению выручки от реализации услуг основной деятельности в разрезе месяцев отчетного периода. Возможно и в целом за год.

## 5. Совершенствование и модернизация служб

В 2008 году для решения вопросов оказания качественных услуг лечения и диагностики, рационального диетического питания, размещения и быта, культурного досуга, поддержания высокого санитарного уровня, необходимо в рамках запланированных обществом средств проводить совершенствование и модернизацию всех служб, начиная с медицинской.

Так, в текущем году запланирована замена большей части устаревшего медицинского оборудования в лечебно-диагностическом отделении. Одновременно запланировано для освоения новых методик лечения приобретение комбинированной установки для сухого

вертикального вытяжения позвоночника и крупных суставов «Ормед профессионал», аппарата «Гинетон» с приставкой для лечения гинекологических заболеваний, электронный наконечник для лечения пародонтоза в стоматологии.

Грядущее увеличение количества пациентов предполагает улучшение пропускной способности существующих и вводимых в работу на новом корпусе медицинских кабинетов. Так, приобретаются в текущем году 4 сухие углекислые ванны «Реабокс», необходимые в кардиологии, 2 ванны подводного душа-массажа, кабинет заболеваний уха, горла и носа оснащается лордиагностической и терапевтической системами – креслом и аппаратом «Тонзилор М». Лечение и диагностика в этом кабинете востребованы для детей и взрослых.

В последующие годы - 2009, 2010 и т.д. необходимо уделять внимание совершенствованию диагностической базы. Необходим рентгеновский цифровой аппарат (патология опорно-двигательного аппарата – 70 % от общего количества пациентов), обновление выработавшего ресурс аппарата ультразвукового исследования с количеством насадок, позволяющим обеспечить полное обследование пациентов Центра по данному направлению.

Выработали и требуют обновления камеры отделения гипербарической оксигенации – 4шт. Необходимо приобрести до 2010 года современные с программным обеспечением.

Для развития колопроктологического кабинета и осуществления в нем диагностики, малой хирургической помощи, необходимы фиброколоноскоп, anosкопы, вакуумный лигатор, инфракрасный коагулятор.

Требуют внимания функционирование подразделений, обеспечивающих круглогодичное пользование природных лечебных ресурсов, таких как:

- лечебная грязь оз. Тулубаево (добыча, транспортировка, хранение, использование, утилизация);

- минеральная вода местных скважин (добыча, транспортировка, обеззараживание, использование, утилизация.)

В 2009-2010 годах необходимо спланировать строительство грязехранилища на 300 м и бурение 1 скважины на минеральную воду. До 2010 г. закончить текущий ремонт кабинетов и коридоров ЛДО и номеров отделения восстановительного лечения. В прошедшем году уделялось внимание организации питания пациентов.

Увеличение количества пациентов до 700 ставит задачу организации их питания на существующих мощностях пищеблока.

### **ВЫВОД:**

*В соответствии с обозначенными перспективами развития в 2008 году Общество продолжит ориентацию на повышение объемов и качества оказываемых услуг за счет расширения и укрепления материально-технической базы «ЦВМиР» Сибирь» посредством строительства спального корпуса, строительства коттеджей и повышения уровня квалификации специалистов.*

## **ГЛАВА 3. ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ.**

### **ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОБЩЕСТВА ПО ИТОГАМ 2007 Г.**

Диагностика финансовых результатов и финансового состояния ОАО «ЦВМиР «Сибирь» проведена на основе бухгалтерской отчетности за 2007 год.

Для более подробного анализа финансового положения ОАО «ЦВМиР «Сибирь» и объективной оценки результатов его деятельности, а также для определения перспектив развития анализ финансового состояния проводился по следующим направлениям:



### **3.1 ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВЕННОГО ПОЛОЖЕНИЯ ОАО «ЦВМиР «СИБИРЬ»**

Оценка имущественного положения Общества дает обобщающую стоимостную оценку средств, числящихся на его балансе.

Аналитическая характеристика имущества ОАО «ЦВМиР «Сибирь» осуществлена по данным актива баланса. Общая стоимость имущества равна итогу баланса.

Согласно данным бухгалтерской отчетности, стоимость имущества, находящегося в распоряжении ОАО «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году увеличилась на 7,2% и 19 642 тыс. руб. в абсолютном изменении и составила 293 067 тыс. руб. Однако, стоимость от дельных видов имущества (средств) Общества за отчетный год изменялась не в одинаковой степени, что обусловило структурные сдвиги в его составе.

Анализ структуры активов (внеоборотных и оборотных) и пассивов (анализ источников финансирования предприятия) представлен в Таблице 26.

#### ***Анализ структуры активов баланса***

Данные таблицы 26 показывают, что сумма внеоборотных активов на конец 2007 года увеличилась на 31 937,0 тыс. руб. и составила 6,1 % от их стоимости на начало года. Стоимость оборотных средств снизилась на 12 296,0 тыс. руб. или 6,1% и достигла 65 561,00 тыс. руб. В результате изменений произошли структурные сдвиги в составе имущества предприятия в пользу снижения доли оборотных активов на 6,1 %. Процессы увеличения внеоборотных активов и снижения оборотных, не значительно изменили удельный вес активов на конец отчетного года в сравнении с началом года. Доля внеоборотных активов с 71,5% с начала года увеличилась до 77,7% в конце 2007 года, доля оборотных активов уменьшилась с 28,5% до 22,3% на конец 2007 года. Графически структура активов представлена на рис.2.

Изучение состава и структуры оборотных средств позволяет сделать вывод о том, что снижение доли оборотных активов произошло

за счет снижения доли краткосрочной дебиторской задолженности – с 15,5% до 5,1%. Данная динамика наблюдается за счет ряда причин:

1. Произошло снижение дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками на 23,3%.

2. На величину дебиторской задолженности повлияли авансовые платежи, которые поступали в конце 2007 года, большую часть составили платежи ОАО «СОГАЗ».

На структуру оборотных средств значительно повлияло увеличение доли долгосрочной дебиторской задолженности на 27% и увеличение денежных средств в 3,7 раза.

В связи с вышеуказанными причинами динамику изменения доли дебиторской задолженности в структуре оборотных средств Общества можно охарактеризовать как положительную.

Анализ состава и структуры денежных средств Общества за 2007 год представлен в Таблице 27.

Важнейшей частью хозяйственных средств предприятия являются активы, характеризующие его производственные мощности. К ним относятся основные средства, производственные запасы и средства, вложенные в незавершенное строительство. Расшифровка данных по незавершенному строительству представлена в таблице 28.

Анализ изменения производственного потенциала Общества приведен в Таблице 29.

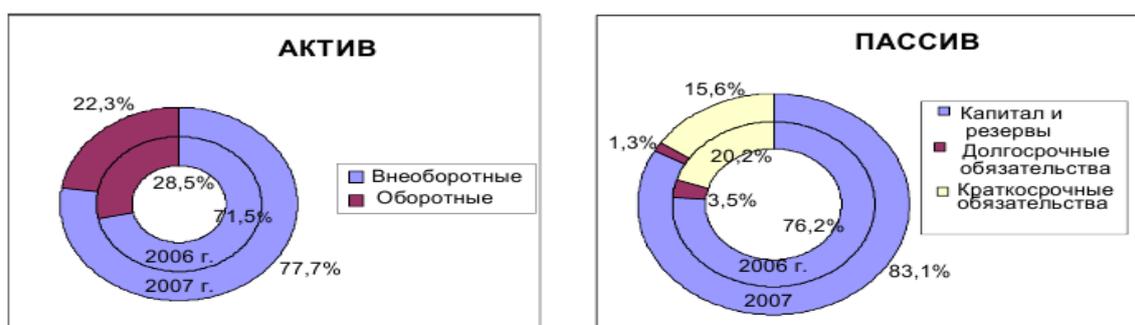


Рис. 3. Динамика структуры баланса «ЦВМиР«Сибирь»

Анализ структуры баланса «ЦВМиР «Сибирь»

Таблица 26

Статья баланса	На начало 2007 года		На конец 2007 года		Абсолютное изменение		Темпы роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	
A	1	2	3	4	5=3-1	6=4-2	7=3/1*100
<b>Актив</b>							
Внеоборотные активы	195 568	71,5%	227 505	77,7%	31 937	6,1%	116,3
Оборотные активы, в том числе:	77 857	28,5%	65 561	22,3%	- 12 296	- 6,1%	84,2
Запасы	26 287	9,6%	26 618	9,1%	331	- 0,6%	101,2
НДС по приобретенным ценностям	1 445	0,5%	1 334	0,4%	- 111	0,0%	92,3
Дебиторская задолженность (долгосрочная)	2 500	0,9%	3 175	1,08%	675	0,1%	127,0
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	42 421	15,5%	15 024	5,1%	- 27 397	10,5%	35,4
Краткосрочные финансовые вложения	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0	0,0
Денежные средства	5 204	1,9%	19 410	6,6%	14 206	4,7%	372,9
Прочие оборотные активы	0,0	0,0%	0,0	0,00%	0,0	0,0	0,0
<b>БАЛАНС</b>	273 425	100,0%	293 067	100,0%	19 642	0,0	107,2
<b>Пассив</b>							
Капитал и резервы	208 434	76,2%	243 421	83,1%	34 987	- 61,2	116,7
Долгосрочные обязательства	9 650	3,5%	3 676	1,3%	8 974	1,5	38,0
Краткосрочные обязательства, в том числе:	55 341	20,2%	45 970	15,6%	- 9 371	- 4,2	83,0

Кредиты и займы	15	0,0%	0	0,0%	- 15	0,0	0.0
Кредиторская задолженность	32 977	12,1%	29 679	10,2%	- 3 298	- 1,1	89,9
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1 008	0,4%	2 014	0,7%	1 006	0,6	199,8
Доходы будущих периодов	21 341	7,8%	14 277	4,9%	- 7 064	- 2,8	66,8
Резервы предстоящих расходов	0,0	0,0%	0	0,0%	0,0	0,0	0,0
Прочие краткосрочные обязательства	0,0	0,0%	0	0,0%	0,0	0,0	0,0
<b>БАЛАНС</b>	<b>273 425</b>	<b>100,0%</b>	<b>293 067</b>	<b>100,0</b>	<b>19 642</b>	<b>0,0</b>	<b>107,2</b>

### Анализ состава и структуры денежных средств

Таблица 27

Структура денежных средств	На начало 2007 года		На конец 2007 года		Абсолютное изменение		Темпы роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	
<b>А</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5=3-1</b>	<b>6=4-2</b>	<b>7=3/1*100</b>
1. Касса	193,12	3,71%	56,69	0,29%	- 136,43	3,42%	129%
2. Расчетные счета	5 010,79	96,29%	19 353,51	99,71%	14 342,72	3,42%	386%
3. Валютные счета	-	0%	-	0%	-	0%	-
4. Депозит	-	0%	-	0%	-	0%	-
5. Прочие денежные средства	0,106	0,002%	-	0%	-0,106	0,002%	-
<b>ВСЕГО:</b>	<b>5 204,016</b>	<b>100%</b>	<b>19 410,20</b>	<b>100%</b>	<b>14 206,18</b>		<b>373%</b>

При анализе структуры денежных средств можно выявить увеличение объема денежных средств на расчетных счетах.

**Расшифровка данных по незавершенному строительству**

Таблица 28

№ п/п	Начало строительства	Наименование строительства	Выполнено	
			На начало года	На конец года
1	2004	Продуктовый магазин, проектно-изыскательские, работы	170	170
2	2004	Разработка грязи оз. Тулубаево, проектные работы	230	230
		Строительство оздоровительного комплекса «ЦВМиР» Сибирь», в т.ч.		
3	2005	Газопровод оздоровительного комплекса	1 769	-
4	2006	КНС оздоровительного комплекса	1 238	-
5	2005	Пансионат ГП-14	14 611	-
6	2006	Пансионат ГП-15	15 693	-
7	2006	Пансионат ГП-16	10 502	13 101
8	2005	Пансионат ГП-17	15 362	-
9	2005	Напорная канализация оздоровительного комплекса	2 415	-
10	2005	Спальный корпус на 200 койко-мест *	131	134
11	2005	Трансформатор ТМ-250кВА	144	144
12	2007	Строительство дороги	9 995	8 530
13	2007	Блочная КТП		4 703
14	2007	Блочная котельная с.Червишево		2 616
15	2007	Внутриплощадочные сети 04-10КВ		944
16	2007	Земельный участок №4/2(КНС)		48
17	2007	Водопровод оздоровительного комплекса	1 465	-
18	2007	Разработка проекта металлической трубы	129	-
19	2007	Электроэнергия на коттедж	147	-
		ВСЕГО, руб.	74 001	30 620

\* - Формирование земельного участка, работа по вырубке леса, оценка вклада.

Как видно из данных таблицы, ОАО «ЦВМиР « Сибирь» в 2007 году была проделана большая работа по осуществлению программ строительства запланированных объектов. Были проведены мероприятия строительству четырех пансионатов, блочной котельной с. Червишево, блочной КТП, внутриплощадочных сетей 04-10КВ.

Произведенные мероприятия отразились в статье незавершенное строительство и увеличили показатель внеоборотных активов.

Несмотря на структурные сдвиги, которые произошли в балансе ОАО «ЦВМиР «Сибирь» за период 2007 года, согласно данным Таблицы 29, производственный потенциал предприятия увеличился к концу отчетного года на 13,8% и составил 249 957,0 тыс. руб., или 85,3% от общей суммы средств, находящейся в распоряжении Общества. Данные изменения свидетельствуют о том, что произошло увеличение доли

производственной деятельности в общей сумме средств Общества на 5%, это говорит о стабильности и перспективах расширения объемов производственной деятельности.

**Изменение производственного потенциала «ЦВМиР «Сибирь»**

Таблица 29

Показатель	На начало 2007 года		На конец 2007 года		Абсолютное изменение		Темпы роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	
<b>А</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5=3-1</b>	<b>6=4-2</b>	<b>7=3/1*100</b>
Основные средства	107 209,0	48,8%	192 719,0	78%	85 510,0	29,2%	180,0
Производственные запасы	26 287,0	12,0%	26 618,0	11%	331,0	1,0%	331,0
Незавершенной строительством	86 026,0	39,2%	30 620,0	13%	- 55 406,0	- 26,25	36,0
<b>Производственный потенциал</b>							
<b>в тыс. руб.</b>	<b>219 522,0</b>	<b>80,3%</b>	<b>249 957,0</b>	<b>85,3%</b>	<b>30 435,0</b>	<b>5,0%</b>	<b>114</b>
<b>в % к имуществу</b>	<b>273 425,0</b>	<b>100%</b>	<b>293 067,0</b>	<b>100%</b>			

**Анализ структуры пассивов баланса**

Оценка состава и структуры источников финансирования Общества представлена в Таблице 30.

Результаты аналитических расчетов свидетельствуют о том, что в структуре источников в течение 2007 года произошло перераспределение, но абсолютные значения остались теми же, кроме нераспределенной прибыли.

Доля собственных источников Общества в 2007 году увеличилась на 16,8% и составила 243 421,0 тыс. руб.

**Анализ состава и структуры собственных источников ОАО «ЦВМиР «Сибирь»**

Таблица 30

Показатель	2006 год		2007 год		Абсолютное изменение		Темпы роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	
<b>А</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5=3-1</b>	<b>6=4-2</b>	<b>7=3/1*100</b>
1. Уставный капитал	19 032,0	9,1%	19 032,0	7,8%	0,0	-1,3%	100,0
2. Добавочный капитал	86 197,0	41,4%	86 035,0	35,3%	- 162,0	-6,1%	99,8
3. Резервный капитал	4 758,0	2,3%	4 758,0	2%	0,0	-0,3%	100,0
4. Нераспределенная прибыль (убыток)	98 447,0	47,2%	133 596,0	54,9%	35 149,0	7,7%	135,7
<b>ВСЕГО:</b>	<b>208 434,0</b>	<b>100%</b>	<b>243 421,0</b>	<b>100%</b>	<b>34 987,0</b>	<b>0%</b>	<b>116,8</b>

Уставный капитал Общества в отчетном году не изменился и составил 19 032,0 тыс. руб.

Доля его в общей структуре источников снизилась с 9,1% до 7,8%. Несмотря на снижение доли в общем объеме добавочного капитала с 41,4% до 35,3%, изменение данного показателя было не существенно (снизился на 0,2%). Резервный капитал не претерпел изменений и составил 4758 тыс. руб., но в структуре собственных источников доля резервного капитала сократилась на 0,3%.

Анализ структуры краткосрочных заемных средств показывает, что наибольший удельный вес (48,3%) на начало 2007 год а содержится по статье «прочие кредиторы », По состоянию на конец 2007 года в структуре кредиторской задолженности 47,6% занимает кредиторская задолженность перед персоналом организации. Анализ состава и структуры кредиторской задолженности представлен в Таблице 31.

**Анализ состава и структуры кредиторской задолженности ОАО «ЦВМиР «Сибирь»**

Таблица 31

Показатель	2006 год		2007 год		Абсолютное изменение		Темпы роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	
<b>А</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5=3-1</b>	<b>6=4-2</b>	<b>7=3/1*100</b>
Поставщики и подрядчики	3 442	10,4%	2 966	10,0%	- 476	0,4	86,2
Задолженность перед персоналом организации	10 633	32,2%	14 121	47,6%	3 488	15,4	132,8
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1 198	3,6%	1 969	6,7%	771	3,1	164,4
Задолженность по налогам и сборам	1 771	5,4%	1 499	5,1%	-272	-0,3	84,7
Прочие кредиторы	15 933	48,3%	9 124	30,8%	-6 809	17,5	57,3
<b>ВСЕГО:</b>	<b>32 977</b>	<b>100,0%</b>	<b>29 679</b>	<b>100%</b>	<b>-3 298</b>	<b>0,0</b>	<b>90,0</b>

Результаты анализа состава и структуры кредиторской задолженности свидетельствуют о структурных сдвигах. Как показывают показатели, произошло существенное снижение текущей кредиторской задолженности, данный факт объясняется, прежде всего, снижением статьи «прочие

кредиторы». В то же время, необходимо отметить, что задолженность перед персоналом выросла в 2007 г. на 32,8%, это связано с тем, что авансовые платежи были выплачены в меньшем размере, чем в предыдущем году.

### **3.2 АНАЛИЗ ПОТОКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОАО «ЦВМИР «СИБИРЬ» В 2007 ГОДУ**

Отчет о движении денежных средств формируется на основе данных бухгалтерского баланса и позволяет получить информацию о величине поступлений финансовых ресурсов в данном интервале анализа и об источниках их образования, а также о суммах и направлениях использования денежных средств Общества.

Потоки денежных средств, связанные с изменениями текущих активов, определяются как разница данных бухгалтерского баланса по предыдущему и текущему интервалам анализа.

Таким образом:

$$ТА = ТА(n-1) - ТАn,$$

Где  $ТАn$  - текущие активы в период  $n$ ,

$ТА(n-1)$  - текущие активы в предыдущий период.

Расчет денежных потоков, связанных с изменением текущих активов, производится по каждому из элементов текущих активов.

Элементом оборотных активов, рассматриваемым отдельно, являются денежные средства. Изменение величины свободных денежных средств, рассчитанное на основании данных баланса, носит название фактического денежного потока. Данная величина показывает, на сколько в данном периоде анализа возросла (или уменьшилась) сумма денежных средств, находящихся в распоряжении Общества. Расчет данного показателя осуществляется по данным агрегированного баланса по следующей формуле:

$$ДС = ДСn - ДС(n-1)$$

Где  $ДСn$  - денежные средства в период  $n$ ,

$ДС(n-1)$  - денежные средства в предыдущий период.

Анализ притоков и оттоков денежных средств проводится по каждому из направлений деятельности Общества - основной, инвестиционной и финансовой (Таблица 32). При этом притоки денежных средств отражаются в данном отчете с положительным знаком, оттоки с отрицательным. Совокупный денежный поток должен стремиться к нулю.

Построение денежных потоков «ЦВМиР «Сибирь» было проведено косвенным методом на основе балансовых отчетов.

Потоки денежных средств «ЦВМиР «Сибирь» в 2006 и 2007 годах

Таблица 32

Наименование показателя	2006	2007
<b>Основная деятельность</b>		
<b>Изменение суммы текущих активов (-)</b>	<b>22 249</b>	<b>-26 502</b>
Краткосрочные финансовые вложения	-35,00	0,00
Дебиторская задолженность	19 935,00	-26 722,00
НДС по приобретенным ценностям	-211,00	-111,00
Запасы	2 560,00	331,00
Прочие текущие активы	0,00	0,00
<b>Изменение суммы текущих обязательств (+)</b>	<b>5 655</b>	<b>-3 298</b>
Кредиторская задолженность	5 655,00	-3 298,00
Прочие текущие обязательства	0,00	0,00
<b>Денежные средства по основной деятельности</b>	<b>-16 594</b>	<b>23 204</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
<b>Изменение суммы долгосрочных активов (-)</b>	<b>22 310</b>	<b>31 938</b>
Нематериальные активы	0,00	0,00
Основные средства	-15 656,00	85 510,00
Незавершенные капитальные вложения	38 233,00	-55 406,00
Долгосрочные финансовые вложения	-267,00	0,00
Отложенные налоговые активы	2 066,00	1 834,00
Прочие внеоборотные активы	0,00	0,00
<b>Денежные средства по инвестиционной деятельности</b>	<b>-22 310</b>	<b>-31 938</b>
<b>Финансовая деятельность</b>		
<b>Изменение суммы задолженности (+)</b>	<b>-11 641</b>	<b>-4 983</b>
Краткосрочные кредиты и займы	15,00	-15,00
Долгосрочные кредиты и займы	-12 512,00	-5 974,00
Задолженность учредителям	856,00	1 006,00
<b>Изменение величины собственных средств (+)</b>	<b>49 231</b>	<b>27 923</b>
Уставный капитал	0,00	0,00
Добавочный капитал	-147,00	-162,00
Целевые поступления и резервы	136,00	0,00
Нераспределенная прибыль прошлых лет	40 121,00	35 149,00
Доходы будущих периодов	9 121,00	-7 064,00
<b>Денежные средства по финансовой деятельности</b>	<b>37590</b>	<b>22 940</b>
<b>Суммарное изменение денежных средств</b>	<b>-3 647</b>	<b>14 206</b>
Изменение по статье "денежные средства"	-3 647	14 206

Анализ денежных потоков 2007 года показал: основная и финансовая деятельности ОАО «ЦВМиР «Сибирь» являлись источником денежных поступлений за отчетный период.

Приток денежных средств по финансовой деятельности происходил за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. На отток по основной деятельности повлияло снижение кредиторской задолженности.

Наибольшее влияние на отток наличности оказало отрицательное движение денежных средств по инвестиционной деятельности, вызванное значительным вложением средств в основные средства и незавершенное строительство.

Суммарное изменение денежных средств 14 206 тыс. руб в 2007 году положительно, т.е. притоки наличности превышают оттоки, что связано с реализуемой ОАО «ЦВМиР «Сибирь» программой развития.

### **3.3. АНАЛИЗ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ В 2007 ГОДУ**

Стоимость чистых активов - важнейший показатель, характеризующий экономическое состояние акционерного общества, указывающий на финансовую устойчивость предприятия, на обеспеченность собственными средствами.

Ниже приведен расчет показателей стоимости чистых активов и стоимости чистых активов на одну акцию для ОАО «ЦВМиР» Сибирь».

**Расчет стоимости чистых активов ОАО «ЦВМиР» «Сибирь»**

Таблица 33

тыс.руб

Наименование показателя	Код строки баланса	На начало периода	На конец периода
<b>I. Активы</b>			
1. Нематериальные активы	110	0,00	0,00
2. Основные средства	120	107 209,00	192 719,00
3. Незавершенное строительство	130	86 026,00	30 620,00
4. Доходные вложения в материальные ценности	135	0,00	0,00
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения	140+250-411	0,00	0,00
6. Прочие внеоборотные активы	150+145	2 333,00	4 167,00
7. Запасы	210	26 287,00	26 618,00
8. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	1 445,00	1 334,00
9. Дебиторская задолженность	230+240	44 921,00	18 199,00
10. Денежные средства	260	5 204,00	19 410,00
11. Прочие оборотные активы	270	0,00	0,00
12. Итого активы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 1-11)		273 425,00	293 067,00
<b>II. Пассивы</b>			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	510	7 034,00	0,00
14. Прочие долгосрочные обязательства	515+520	2 616,00	3 676,00
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	610	15,00	0,00
16. Кредиторская задолженность	620	32 977,00	29 679,00
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	1 008,00	2 014,00
18. Резервы предстоящих расходов	650	0,00	0,00
19. Прочие краткосрочные обязательства	660	0,00	0,00
20. Итого пассивы, принимаемые к расчету (сумма данных пунктов 13-19)		43 650,00	35 369,00
21. Стоимость чистых активов акционерного общества (итого активы, принимаемые к расчету (стр. 12) минус итога пассивы, принимаемые к расчету (стр. 20)		<b>229 775,00</b>	<b>257 698,00</b>
Стоимость чистых активов акционерного общества на одну акцию		12,07	13,5

Таким образом, темп роста показателя стоимости чистых активов (112,2% за отчетный период), также само значение показателя стоимости чистых активов, в частности, в сопоставлении с общей стоимостью

имущества общества, с балансовой стоимостью его активов, положительно характеризуют финансовую устойчивость общества. Данный факт, в свою очередь, свидетельствует об эффективной работе ОАО «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году.

### 3.4. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ

Для оценки платежеспособности ОАО «ЦВМиР «Сибирь», т.е. его способности своевременно и полностью рассчитаться по всем своим обязательствам, были рассчитаны показатели ликвидности (см. Рис. 4) и проведен анализ ликвидности баланса. Рассчитанные коэффициенты ликвидности представлены в Таблице 34.



**Рис. 4. Система показателей ликвидности предприятия**

**Показатели ликвидности «ЦВМиР «Сибирь», рассчитанные за 2007 год**

*Таблица 34*

Показатель	На начало периода	На конец периода	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,61	$\geq 0,2$
Коэффициент быстрой ликвидности	1,40	1,09	$\geq 0,8$
Коэффициент текущей ликвидности	2,22	1,97	$\geq 1$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть немедленно покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидных активов.

Для анализируемого предприятия значение показателя на конец отчетного периода выше нормативного, что позволяет сделать вывод о

способности организации мгновенно покрыть наиболее срочные обязательства в связи с наличием у организации денежных средств.

Значение коэффициента составило на конец периода 0,61, т.е. на каждый рубль своего долга Общество может 0,61 рубль погасить немедленно. Данные показывают увеличение показателя на конец года в сравнении с началом периода, что объясняется увеличением денежных средств в 2007 г. и снижением краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности – отношение наиболее ликвидных активов Общества и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Этот коэффициент отражает способности организации вовремя выполнять свои краткосрочные финансовые обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности демонстрирует высокое значение 1,09, что удовлетворяет заданным параметрам. Значение данного показателя свидетельствует о том, что у предприятия достаточно ликвидных активов для погашения краткосрочных долгов. Это связано с увеличением денежных средств и снижением краткосрочной дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности – отношение общих текущих активов к наиболее срочным обязательствам Общества (заемные средства, кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы). Критерием достаточной ликвидности считается двукратное превышение оборотного капитала над краткосрочными обязательствами. По итогам 2007 года значение рассматриваемого показателя достигло 1,97, а значит, предприятие остается платежеспособным. Данный факт объясняется увеличением нераспределенной прибыли, которое оказало влияние на изменение структуры баланса. А также повлияло снижение оборотных активов и увеличение долгосрочной дебиторской задолженности.

Анализ показателей ликвидности ОАО «ЦВМиР «Сибирь» свидетельствует о том, что по состоянию на конец 2007 года коэффициенты текущей и быстрой ликвидности находятся в оптимальных промежутках

допустимых значений, показатель абсолютной ликвидности значительно выше заданного параметра. Это может свидетельствовать об устойчивой платежеспособности предприятия за счет собственных средств.

Ликвидность баланса отражает степень покрытия долговых обязательств ОАО «ЦВМиР «Сибирь» его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (Таблица 35).

#### Группировка активов и пассивов баланса

Таблица 35

<b>Актив</b>	<b>Состав</b>	<b>Пассив</b>	<b>Состав</b>
1. Наиболее ликвидные активы (А1)	Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	1. Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность
2. Быстро реализуемые активы (А2)	Дебиторская задолженность (до 12 месяцев), прочие оборотные активы	2. Краткосрочные пассивы (П2)	Краткосрочные кредиты и займы, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства
3. Медленно реализуемые активы (А3)	Запасы с учетом НДС, Дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	3. Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства
4. Трудно реализуемые активы (А4)	Внеоборотные активы	4. Постоянные пассивы или устойчивые (П4)	Собственный капитал с учетом убытков, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов

Группировка активов и пассивов баланса Общества представлена в Таблице 36.

**Группировка активов и пассивов баланса «ЦВМиР «Сибирь»  
за 2007 год, тыс. руб.**

*Таблица 36*

<b>Актив</b>	<b>На начало периода</b>	<b>На конец периода</b>	<b>Пассив</b>	<b>На начало периода</b>	<b>На конец периода</b>
A1	5 204	19 410	П1	32 977	29 679
A2	42 624	15 024	П2	1 023	2 014
A3	30 029	31 127	П3	9 650	3 676
A4	195 568	227 506	П4	229 775	257 698
<b>Всего</b>	<b>273 425</b>	<b>293 067</b>	<b>Всего</b>	<b>273 425</b>	<b>293 067</b>

Баланс считается абсолютно ликвидным, если  $A1 > П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$ .

Анализ соотношений всех групп активов и пассивов за исследуемый период позволяет установить тенденции в структуре баланса Общества и его ликвидность.

Сравнение величин активов и пассивов по группам представлено в Таблице 37.

**Анализ ликвидности баланса «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году, тыс.руб.**

*Таблица 37*

<b>На начало периода</b>		<b>На конец периода</b>	
<b>Платежный излишек (недостаток)</b>	<b>Соотношение</b>	<b>Платежный излишек (недостаток)</b>	<b>Соотношение</b>
-27 773	$A1 < П1$	-10 269	$A1 < П1$
41 601	$A2 > П2$	13 010	$A2 > П2$
20 379	$A3 > П3$	27 451	$A3 > П3$
-34 207	$A4 < П4$	-30 192	$A4 < П4$

Данные таблицы свидетельствуют о том, что баланс Общества не является абсолютно ликвидным за рассматриваемый период. В начале 2007 года наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов (A1), то есть денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия кредиторской задолженности. В течение отчетного периода соотношение всех активов и пассивов не изменилось.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что за анализируемый период стоимость наиболее мобильных активов меньше стоимости срочных обязательств, что свидетельствует о возможности возникновения

затруднений при своевременном покрытии долгов по срочным обязательствам. Высокая доля быстро реализуемых активов свидетельствует о платежеспособности предприятия по краткосрочным обязательствам.

### 3.5. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОАО «ЦВМиР «СИБИРЬ»

Стабильность деятельности предприятия определяется его финансовой устойчивостью.

Это направление анализа отражает уровень риска деятельности предприятия и зависит от уровня заемного капитала.

Анализ финансовой устойчивости ОАО «ЦВМиР «Сибирь» осуществлен с помощью системы показателей, представленной на Рис.5.



Рис.5. Система показателей финансовой устойчивости

Результаты анализа финансовой устойчивости ОАО «ЦВМиР «Сибирь» представлены в Таблице 39.

Коэффициент концентрации собственных средств (автономии) показывает долю собственного капитала Общества в общей сумме средств и характеризует доверие кредиторов к предприятию, и рассчитывается путем соотношения собственных средств к балансу.

Рекомендуемый нижний предел этого показателя – 0,6 (или 60%). В рассматриваемом случае величина показателя составила 0,830 (или 83%), что свидетельствует о том, что ЦВМиР «Сибирь» финансово независимо от внешних кредиторов, устойчиво и надежно для заключения договоров с партнерами.

**Анализ финансовой устойчивости «ЦВМиР «Сибирь» за 2006 и 2007года**

Таблица 38

Показатель	Нормативное значение	На начало периода	На конец периода
Коэффициент автономии	> 0,6	0,762	0,830
Коэффициент маневренности	0,05-0,10	0,050	0,052
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	0,312	0,204
Коэффициент иммобилизации	-	2,628	3,697

*Коэффициент маневренности* – показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, и рассчитывается путем соотношения разницы между собственными средствами и внеоборотными активами к собственным средствам. На конец анализируемого периода значение данного показателя составило 0,052. По сравнению с началом периода коэффициент увеличился на 0,02. Значение показателя на конец периода свидетельствует о превышении собственных средств предприятия над внеоборотными активами.

*Коэффициент соотношения заемных и собственных средств* показывает, сколько заемных средств привлекается на 1 рубль собственных средств, и рассчитывается путем соотношения заемных средств к собственным средствам. Значение коэффициента на конец рассматриваемого периода равно 0,204. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы Общества, 20,4 коп. приходится на заемные средства. Снижение показателя в сравнении с началом анализируемого периода свидетельствует о снижении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, то есть об увеличении финансовой устойчивости.

*Коэффициент иммобилизации* - характеризует соотношение постоянных и текущих активов, и рассчитывается путем соотношения внеоборотных активов к текущим активам.

Значение коэффициента на конец рассматриваемого периода равно 3,697. Увеличение данного показателя отражает снижение устойчивости

предприятия в плане возможности погашения краткосрочной задолженности.

### **3.6. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ОАО «ЦВМИР «СИБИРЬ»**

В широком смысле слова понятие рентабельности означает прибыльность, доходность.

Организация считается рентабельной, если доходы от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования.

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл - определение суммы прибыли с одного рубля вложенного капитала.

Анализ рентабельности позволяет оценить способность Общества приносить доход на вложенный в него капитал. Характеристика рентабельности базируется на расчете следующих показателей: рентабельность продаж, общая рентабельность и экономическая рентабельность.

Результаты расчета показателей рентабельности ОАО «ЦВМИР «Сибирь» за 2006 и 2007 год представлены в Таблице 39.

**Расчет показателей рентабельности ОАО «ЦВМИР «Сибирь» за 2006 и 2007 гг.**

*Таблица 39*

№ п/п	Показатели	Значение	
		2006 год	2007 год
1	Рентабельность всего капитала (совокупных активов, от чистой прибыли)	18,2	16,8
2	Рентабельность собственного капитала (от чистой прибыли)	24,3	21,1
3	Рентабельность основной деятельности (от прибыли от продаж)	29,6	25,0
4	Рентабельность продаж (от чистой прибыли)	14,9	13,3

Рентабельность всего капитала, отражает эффективность использования всего имущества Общества, и рассчитывается путем

соотношения чистой прибыли к средней величине баланса. Чем выше значение этого показателя, тем более эффективно используются активы.

Значение показателя рентабельности всего капитала Общества свидетельствует о том, что на каждый рубль капитала (совокупных активов) приходится 0,17 рублей чистой прибыли в 2007 году по сравнению с 2006 годом, когда на каждый рубль капитала приходилось 0,18 рубля.

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала и показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая единица собственных средств, вложенная Обществом, и рассчитывается путем соотношения чистой прибыли к средней величине собственных средств.

Таким образом, каждый рубль собственных средств Общества, вложенный в деятельность, приносит 0,21 рубля чистой прибыли.

Рентабельность основной деятельности отражает, сколько Общество имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на основную деятельность, осуществляемую в соответствии с Уставом, и рассчитывается путем соотношения прибыли от продаж к себестоимости.

Очевидно, что на каждый рубль, вложенный ОАО «ЦВМиР «Сибирь», приходится 0,25 рублей прибыли.

Рентабельность продаж характеризует эффективность предпринимательской деятельности (сколько прибыли имеет Общество с рубля выручки), и рассчитывается путем соотношения чистой прибыли к выручке. Данный показатель демонстрирует долю чистой прибыли в объеме продаж предприятия. В рассматриваемом случае значение показателя составило 0,13 или 13%. То есть, доля чистой прибыли в выручке ОАО «ЦВМиР «Сибирь» составляет 13%. Показатель изменился за отчетный период в сторону снижения.

Из представленных в Таблице 39 данных видно, что в течение анализируемого периода показатели рентабельности всего капитала, собственного капитала, основной деятельности, продаж имеют

положительное значение. Следовательно, в течение анализируемого периода финансовая деятельность Общества является рентабельной и эффективной. В то же время, считаем необходимым отметить, что все показатели рентабельности снизились за отчетный период, это говорит о том, что уровень прибыли растет меньше чем уровень собственных средств и уровень доходов растет меньше уровня расходов.

### 3.7. ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ «ЦВМиР «СИБИРЬ»

Составной частью анализа финансового положения предприятия является оценка деловой активности.

Оценка деловой активности «ЦВМиР «Сибирь» определена сравнением деятельности Общества за период 2006 и 2007 г.г.

Деловая активность «ЦВМиР «Сибирь» определена по количественным показателям деятельности Общества.

Количественная оценка деловой активности Общества определена степенью изменений основных технико-экономических показателей (Таблица 40), в частности темпами изменения:

- ❖ чистой прибыли;
- ❖ объемов реализации услуг;
- ❖ суммы активов.

Динамика основных показателей деятельности ЦВМиР«Сибирь»

Таблица 40

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя				Абсолютное изменение (2007/2006)	Темп роста (2007/2006), %
		2004 год	2005 год	2006 год	2007 год		
1	Выручка от реализации услуг, тыс. руб.	234 614,3	276 530	306 077	357 781	51 704	116,9%
2	Чистая прибыль, тыс. руб.	16 352,0	23 318	45 711	47 671	1 960	104,3%
3	Активы, тыс. руб.	218 444,0	230 180	273 425	293 067	19 642	107,2%

Оценивая динамику основных показателей, были сопоставлены темпы их изменения.

Оптимальным является следующее соотношение, базирующееся на их взаимосвязи:  $TRB > TQR > TV > 100\%$ ,

где  $T RB > T QR > TV$  – соответственно о темпы изменения чистой прибыли, объемов реализации (выручки) и суммы активов (капитала).

В рассматриваемом случае, взаимосвязь между основными показателями выглядит следующим образом:

$$104,3\% < 116,9\% > 107,2\% > 100\%$$

Таким образом, реальная взаимосвязь показателей отклоняется от оптимальной в части превышения темпов роста объемов реализации над темпами суммы активов и составляет 9,7%. Стоит отметить, что увеличение чистой прибыли Общества в отчетном периоде составило 4,3%, а увеличение выручки от реализации услуг – 16,9%. Деловая активность «ЦВМиР «Сибирь» оценена с помощью показателей, характеризующих уровень эффективности использования материальных и финансовых ресурсов Общества. Результаты оценки представлены в Таблице 41.

**Оценка деловой активности ОАО «ЦВМиР«Сибирь» в 2007 году**

*Таблица 41*

<b>Показатель</b>	<b>Значение за 2006 год</b>	<b>Значение за 2007 год</b>
Оборачиваемость активов	1,0982	1,2631
Оборачиваемость собственных средств	1,47	1,58
Оборачиваемость текущих активов	4,34	5,19
Оборачиваемость запасов	8,30	10,78
Продолжительность оборота запасов (дней)	43,36	33,40
Оборачиваемость дебиторской задолженности	7,91	11,34
Период оборота дебиторской задолженности (дней)	45,50	31,76
Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,89	9,10
Период оборота кредиторской задолженности (дней)	52,28	39,55
Фондоотдача основных средств	2,40	2,39

*Оборачиваемость активов* - характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов, независимо от

источников их образования, т.е. показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения.

*Оборачиваемость активов* – это соотношение выручки к средней величине активов баланса. За анализируемый период данный показатель оборачиваемости активов увеличился с 1,09 раз и составил 1,26 раз.

*Оборачиваемость собственных средств* - определяет скорость оборота собственного капитала. С финансовой точки зрения коэффициент оборачиваемости собственных средств определяет скорость оборота собственного капитала. Оборачиваемость собственных средств рассчитывается путем соотношения выручки к средней величине собственных средств. За анализируемый период данный показатель увеличился с 1,47 раза до 1,58 раз.

*Оборачиваемость текущих активов* - характеризует финансовое положение предприятия с точки зрения поддержания нормальной производственной деятельности.

*Оборачиваемость текущих активов* – это соотношение выручки к средней величине текущих

активов. За анализируемый период данный показатель оборачиваемости текущих активов

увеличился с 4,34 раз до 5,19 раз.

*Оборачиваемость запасов* - характеризует скорость оборота запасов, и рассчитывается путем соотношения себестоимости к средней величине запасов, которая за 2007 год составляет 10,78 раз по сравнению с 2006 годом, когда скорость запасов составила 8,3. Продолжительность оборота запасов (дней) в 2007 году составляет 33,40 дней.

Оценка оборачиваемости является важнейшим элементом анализа эффективности, с которой предприятие распоряжается материально-производственными запасами. Ускорение оборачиваемости сопровождается дополнительным вовлечением средств в оборот, а замедление - отвлечением средств из хозяйственного оборота, их относительно более длительным

омертвлением в запасах (иначе - иммобилизацией собственных оборотных средств).

*Оборачиваемость дебиторской задолженности* - характеризует скорость оборота дебиторской задолженности, рассчитывается путем соотношения выручки к средней величине дебиторской задолженности, которая за 2007 год составляет 11,34 раз. Период оборота дебиторской задолженности (дней) характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой покупателям. Чем меньше это число, тем быстрее дебиторская задолженность обращается в денежные средства, и следовательно повышается ликвидность оборотных средств предприятия. За 2007 год показатель оборота дебиторской задолженности составил 31,76 дней по сравнению с 2006 годом, когда данный показатель составлял 45,50 дней.

*Оборачиваемость кредиторской задолженности* - характеризует скорость оборота кредиторской задолженности, рассчитывается путем соотношения себестоимости к средней величине кредиторской задолженности, которая за 2007 год составляет 9,10 раз. В 2006 году данный показатель составлял 6,89. Период оборота кредиторской задолженности (дней) характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой предприятию поставщиками. За 2007 год данный показатель оборота кредиторской задолженности составил 39,55 дней.

*Фондоотдача основных средств* характеризует степень эффективности использования основных средств. *Фондоотдача* – это соотношение выручки к средней величине основных средств. За 2006 год данный показатель составил 2,40 рублей, за 2007 год показатель составлял 2,39, т.е. на рубль, вложенного в основные средства предприятия, в 2007 году приходится 2,39 рублей выручки от деятельности предприятия.

*Обобщающим показателем деловой активности* Общества является индекс деловой активности, который характеризует

эффективность предпринимательства по основной деятельности Общества. Результаты расчета данного показателя представлены в Таблице 42.

*Оборачиваемость оборотных средств* – показывает зависимость от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Данный показатель рассчитывается как отношение выручки к средней величине оборотных активов. В сравнении с предыдущими годами произошло незначительное снижение.

**Расчет индекса деловой активности «ЦВМиР «Сибирь» за 2003 - 2007 гг.**

*Таблица 42*

№ п/п	Показатель	2005 год	2006 г.	2007 г.
1	Рентабельность основной деятельности	0,18	0,29	0,25
2	Оборачиваемость оборотных средств	3,6	4,4	4,9
3	<b>Индекс деловой активности (стр. 1 × стр. 2)</b>	<b>0,648</b>	<b>1,276</b>	<b>1,225</b>

Анализ деятельности «ЦВМиР «Сибирь» по итогам 2007 года позволяет сделать следующие выводы:

1. Стоимость имущества «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году увеличилась на 7,2%, что свидетельствует об укреплении имущественного положения Общества.

Следует отметить следующие положительные моменты в финансово-хозяйственной деятельности Общества:

– увеличение денежных средств на 14 206 тыс. руб. и нераспределенной прибыли на 35 149 тыс. руб.

– в структуре пассивов общества доля собственных источников «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году увеличилась на 16,8% и составила 243 421 тыс. руб.;

– сокращение в 2007 году дебиторской задолженности (краткосрочной) на 27 397 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом;

– производственный потенциал предприятия увеличился к концу отчетного года на 14% и составил 249 957 тыс. руб., или 85,3 % отобщей

суммы средств, находящейся в распоряжении Общества. Данные изменения благоприятны для предприятия и в дальнейшем могут способствовать расширению объемов производственной деятельности.

2. Анализ денежных потоков 2007 года «ЦВМиР «Сибирь» показал: основная и финансовая деятельности «ЦВМиР «Сибирь» являлись источником денежных поступлений за отчетный период. Движение денежных средств, связанное с инвестиционной деятельностью

Общества, в 2007 году так же как и в 2006 году, было отрицательным. В результате по итогам года суммарное изменение денежных средств в 2007 году положительно и составило 14 206 тыс.руб. , т.е. притоки наличности превышают оттоки.

3. Анализ показателей ликвидности «ЦВМиР «Сибирь» свидетельствует об устойчивой платежеспособности предприятия за счет собственных средств. Анализ структуры баланса показал, что за анализируемый период стоимость наиболее мобильных активов меньше стоимости срочных обязательств, данный факт свидетельствует о возможности возникновения затруднений при своевременном покрытии долгов по краткосрочным обязательствам.

4. В свою очередь анализ показателей рентабельности «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году показал, что работа общества была рентабельной и эффективной. Это связано с увеличением показателя чистой прибыли по итогам 2007 года 47 671 тыс. руб. в сравнении с 2006 годом, когда данный показатель составил всего 45 711 тыс. руб.

5. По итогам сравнения показателей деловой активности «ЦВМиР «Сибирь» 2007 года с 2006 годом, произошло снижение индекса деловой активности.

***В целом, проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «ЦВМиР «Сибирь» в 2007 году свидетельствует о финансовой независимости и устойчивости Общества в будущем. Использование финансовых ресурсов (как собственных, так и заемных), направленных на осуществление основной деятельности Общества, приносит положительный коммерческий эффект.***

## Заключение

Целью анализа финансового состояния организации является построение эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей его деятельности, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Результаты деятельности любого предприятия (учреждения, организации и т.д.) интересуют как внешних рыночных агентов (в первую очередь инвесторов, кредиторов, акционеров, потребителей и производителей), так и внутренних (руководителей предприятия, работников административно-управленческих структурных подразделений, работников производственных подразделений).

Значение анализа финансово-экономического состояния предприятия (учреждения, организации и т.д.) трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия. На основе данных итогового анализа финансово-экономического состояния осуществляется выработка почти всех направлений финансовой политики предприятия и от того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность *принимаемых управленческих решений*. Качество самого финансового анализа зависит от *применяемой методики, достоверности данных бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики*. Информационной базой для проведения углубленного финансового анализа служит бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и некоторые формы бухгалтерского учета предприятия. На основании этих данных предприятие решает вопрос о достаточности собственных оборотных средств, либо об их недостатке. В последнем случае принимается решение о привлечении заемных средств, просчитывается эффективность различных вариантов. В отдельных случаях предприятию целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, так как рентабельность собственного капитала повышается в результате того, что

эффект от вложения средств может быть значительно выше, чем процентная ставка.

Система управления финансами ориентирована на решение краткосрочных и текущих задач, решаемых предприятием, разработка стратегии его развития позволяет не только определить ориентиры этого развития, но и добиться понимания общности задач работниками различных служб предприятия, устранить ограничения на взаимодействие между ними, особенно по вопросам решения ключевых проблем, стимулировать информационный обмен между структурными подразделениями предприятия.

*Новая система финансового планирования должна быть нацелена на:*

- ❖ повышение управляемости и адаптированности предприятия к изменениям на товарных и финансовых рынках;
- ❖ обеспечение оперативного получения информации о необходимости корректировки стратегии и тактики управления предприятием;
- ❖ создание условий для повышения взаимопонимания и доверия с представителями зарубежных фирм.

С переходом на качественно иной уровень текущего планирования предприятие (учреждение, организация и т.д.) расширяет внутренние возможности накоплений для модернизации производства, становится более привлекательным для сторонних инвесторов. Внедрение системы сквозного финансового планирования делает предприятие информационно-прозрачным для коммерческих банков и инвестиционных компаний, что способно расширить возможности предприятия в предоставлении долгосрочных кредитов или размещении новых эмиссий на фондовом рынке на более выгодных условиях для эмитента.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:**

1. Выпускная квалификационная работа в форме бакалаврской работы  
**«Анализ эффективности деятельности ОАО "Эндохирургическая  
клиника"»**
- 2.