

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Социально-экономические и естественные науки»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензия директор ООО «Курс»

\_\_\_\_\_ Н.Г. Казанцев  
\_\_\_\_\_ 2017

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ В.С. Лобанов  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Анализ финансовой деятельности и повышение прибыли предприятия ЗАО  
Машиностроительный завод «ЮжУралГидроМаш» за счет внедрения нового  
вида продукции.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ–38.03.01.2017.000.00.00 ПЗ ВКР

Руководитель работы,  
к.э.н

\_\_\_\_\_ В.С. Лобанов  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор работы  
студент группы ДО-553

\_\_\_\_\_ О.Г. Зуева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер,  
Доцент кафедры ЭБ

\_\_\_\_\_ Т.В. Максимова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Челябинск 2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА.....	9
1.1 Сущность финансового анализа и его задачи.....	9
1.2 Классификация методов и приемов финансового анализа.....	11
1.3 Информационная база финансового анализа.....	15
1.4 Основные подходы к финансовому анализу.....	15
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	18
2.1 Анализ структуры баланса.....	18
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	22
2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	26
2.4 Анализ рентабельности предприятия.....	29
3 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА ПО ВНЕДРЕНИЮ НОВОГО ВИДА ПРОДУКЦИИ НА ЗАО «МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД «ЮЖУРАЛГИДРОМАШ».....	31
3.1 Инвестиционный проект по организации литейного цеха.....	31
3.2 Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.....	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	87
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	92
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс за 2016 - 2016 год .....	94
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах за 2016-2016 год.....	96

## ВВЕДЕНИЕ

Рыночная экономика в Российской Федерации набирает все большую силу. Вместе с ней набирает силу и конкуренция как основной механизм регулирования хозяйственного процесса.

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования: прежде всего собственников, а также кредиторов, инвесторов, поставщиков и налоговых служб.

С переходом экономики к рыночным отношениям, повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастает значение финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия.

Однако одного умения реально оценивать финансовое состояние недостаточно для успешного функционирования предприятия и достижения им поставленной цели. Все это значительно увеличивает роль анализа финансового состояния. Так как, цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

При разработке критериев и методики финансово-экономической оценки состояния предприятий я исходил из того, что для проведения финансового анализа предприятия и определение его надежности, необходимо сформировать группу показателей, дающих в совокупности комплексную характеристику состояния и перспектив предприятия. Количество таких показателей невелико, так как в этом случае можно с одной стороны, создать предпосылки для оперативности и комплексности анализа, а с другой – избежать чрезмерной трудоемкости и исключить противоречивость выводов. Расчет показателей основан на наиболее доступных формах отчетности предприятия, которые не могут являться его коммерческой тайной, к таким формам отчетности можно отнести Баланс предприятия – Форма № 1 и Отчет о прибылях и убытках – форма № 2.

Объект исследования – Закрытое акционерное общество Машзавод «Южуралгидромаш».

Основной вид выпускаемой продукции – насосное оборудование. Имеет также большой пакет предложений по экспорту сырья за пределами России.

Предмет исследования – финансовые процессы предприятия и конечные производственно - хозяйственные результаты его деятельности. Цель исследования – разработать и обосновать систему мер по повышению прибыльности ЗАО Машзавод «Южуралгидромаш» на основании анализа финансового положения организации.

Главная цель настоящей работы - исследовать финансовое состояние Закрытое акционерное общество Машзавод «Южуралгидромаш» и дать рекомендации по повышению эффективности работы.

Исходя из поставленной цели, можно выделить следующие задачи:

ЗАО Машзавод «Южуралгидромаш» :

- рассмотреть теоретические аспекты содержания финансового анализа;
- дать характеристику основных видов деятельности исследуемого предприятия;
- провести анализ финансового состояния;
- разработать мероприятие по повышению эффективности работы ЗАО Машзавод «Южуралгидромаш».

# 1 СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

## 1.1 Сущность финансового анализа и его задачи

Анализ существует с незапамятных времен, являясь весьма емким понятием, лежащим в основе всей практической и научной деятельности человека. Анализ представляет собой процедуру мысленного, а также часто и реального расчленения объекта или явления на части; процедурой, обратной анализу, является синтез, с которым анализ часто сочетается в практической или познавательной деятельности. В зависимости от характера исследуемого объекта, сложности его структуры, уровня абстракции используемых познавательных процедур и способов их детализации анализ выступает в различных формах, являясь часто синонимом исследования, как в естественных, так и общественных науках.

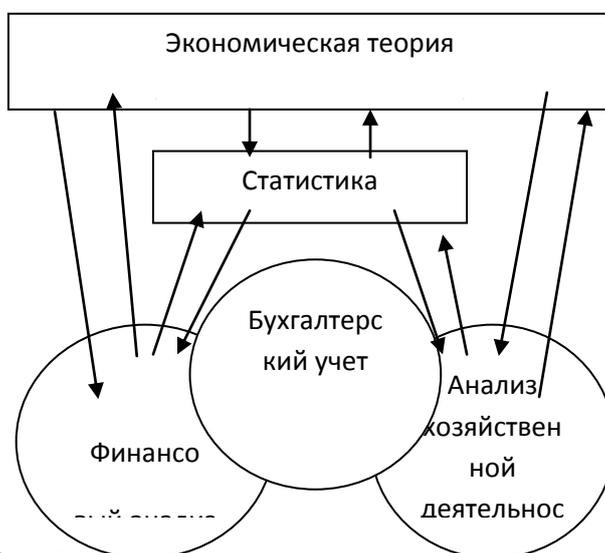


Рисунок 1.1 – Финансовый анализ и его место в системе экономического анализа.

Стержневым элементом представленной на рисунке 1.1 схемы является экономическая теория как наука, связанная с изучением действия законов экономического и общественного развития в конкретной социально-экономической формации.

Экономическая теория составляет в известном смысле теоретическую базу ряда других общественных наук (статистика, бухгалтерский учет, анализ хозяйственной деятельности, финансовый анализ и др.) и вместе с тем использует получаемые в рамках конкретно-экономического анализа количественные оценки главным образом макро уровня характера.

Ее главная целевая установка состоит в оценке и поиске путей наиболее эффективного использования ресурсов, обеспечивающих достижение максимального удовлетворения материальных потребностей человека и общества.

В приведенной схеме учетно-аналитическая функция представлена единым блоком в виде трех дисциплин: бухгалтерский учет, финансовый

анализ и анализ хозяйственной деятельности. В основе этого блока, безусловно, лежит бухгалтерский учет, история которого насчитывает несколько тысячелетий. Искать истоки науки об экономическом анализе – дело в значительной степени бесполезное.

Результативность управления предприятием в значительной степени определяется уровнем его организации и качеством информационного обеспечения. В системе информационного обеспечения особое значение имеют бухгалтерские данные, а отчетность становится основным средством коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Субъектами анализа выступает, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации.

К первой группе пользователей относятся собственники средств предприятия, заимодавцы (банки и др.), поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал предприятия и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией предприятия; кредиторам и поставщикам – целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и кредиторам - выгодность помещения в предприятие своих капиталов и т.д.

Вторая группа пользователей финансовой отчетности – это субъекты анализа, которые хотя непосредственно и не заинтересованы в деятельности предприятия, но должны по договору защищать первой группы пользователей отчетности. Это аудиторские фирмы, консультанты, биржи юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные производственного и финансового учета). Тем не менее, чаще всего годовая и квартальная отчетность являются единственным источником внешнего финансового анализа.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия (форма №1 – годовой и квартальной отчетности). Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет о прибылях и убытках (форма № 2 – годовой и квартальной отчетности).

Основные задачи анализа:

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Выполнение поставленных задач достигается с помощью различных методов и приемов.

## **1.2 Классификация методов и приемов финансового анализа**

Основные элементы и взаимосвязь этапов проведения анализа финансового состояния представлены на рисунке 1.2.

В основе финансового анализа в целом, лежит анализ финансовой отчетности.

Анализ финансового состояния преследует несколько целей:

- идентификацию финансового положения;
- выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;
- выявление основных факторов, вызвавших изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций в финансовом состоянии.



Рисунок 1.2 - Схема проведения работ по анализу финансового состояния

Финансовый анализ проводится с помощью различного типа моделей, позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями. Можно выделить три основных типа моделей: дескриптивные, предикативные и нормативные.

Дескриптивные модели – являются основными для оценки финансового состояния предприятия. К ним относятся: построение системы отчетных балансов, представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, система аналитических коэффициентов, аналитические записки к отчетности. Все эти модели основаны на использовании информации бухгалтерской отчетности.

В основе вертикального анализа лежит представление бухгалтерской отчетности – в виде относительных величин, характеризующих структуру обобщающих итоговых показателей. Обязательным элементом анализа



служат динамические ряды этих величин, что позволяет отслеживать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств и источников их покрытия.

Горизонтальный анализ позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей или их групп, входящих в состав бухгалтерской отчетности. В основе этого анализа лежит исчисление базисных темпов роста балансовых статей или статей отчета о прибылях и убытках.

Система аналитических коэффициентов – ведущий элемент анализа финансового состояния, применяемый различными группами пользователей:

менеджеры, аналитики, акционеры, инвесторы, кредиторы и др. известны десятки этих показателей, поэтому для удобства они подразделяются на несколько групп. Чаще всего выделяют несколько групп показателей по следующим направлениям финансового анализа:

1 Анализ ликвидности. Показатели этой группы позволяют описать и проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам. В основу алгоритма расчета этих показателей заложена идея сопоставления текущих активов (оборотных средств) краткосрочными пассивами. В результате расчета устанавливается, в достаточной ли степени обеспечено предприятие оборотными средствами, необходимыми для расчетов с кредиторами по текущим операциям. Поскольку различные виды оборотных средств обладают различной степенью ликвидности, рассчитывают несколько коэффициентов ликвидности.

2 Анализ текущей деятельности. С позиции кругооборота средств деятельность любого предприятия представляет собой процесс непрерывной трансформации одних видов активов в другие.

Эффективность текущей финансово-хозяйственной деятельности может быть оценена протяженностью операционного цикла, зависящей от оборачиваемости средств в различных видах активов. При прочих равных условиях ускорение оборачиваемости свидетельствует о повышении эффективности. Поэтому основными показателями этой группы являются показатели эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов: выработка, фондоотдача, коэффициенты оборачиваемости средств в запасах и расчетах.

3 Анализ финансовой устойчивости. С помощью этих показателей оцениваются состав источников финансирования и динамики соотношения между ними. Анализ основывается на том, что источники средств различаются уровнем цены капитала, степенью доступности, уровнем надежности, степенью риска и др.

4 Анализ рентабельности. Показатели этой группы предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в данное предприятие. В отличие от показателей второй группы здесь абстрагируются от конкретных видов активов, а анализируют рентабельность капитала в целом. Основными показателями, поэтому являются рентабельность собственного капитала.

5 Анализ положения и деятельности на рынке капиталов. В рамках этого анализа выполняются пространственно-временные сопоставления

показателей, характеризующих положение предприятия на рынке ценных бумаг: дивидендный выход, доход на акцию, ценность акции и др.

Предикативные модели – это модели предсказательного, прогностического характера. Они используются для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния. Наиболее распространенными из них являются: расчет точки критического объема продаж, построение прогностических финансовых отчетов, модели динамического анализа (жестко детерминированные факторные модели и регрессионные модели), модели ситуационного анализа.

Нормативные модели. Модели этого типа позволяют сравнить фактические результаты деятельности предприятий с ожидаемыми, рассчитанными по бюджету. Эти модели используются в основном во внутреннем финансовом анализе. Их сущность сводится к установлению нормативов по каждой статье расходов по технологическим процессам, видам изделий, центрам ответственности и т.п. и к анализу отклонений фактических данных от этих нормативов. Анализ в значительной степени базируется на применении жестко детерминированных факторных моделей.

В практике существуют различные классификации методов финансового анализа. Практика финансового анализа выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить основные:

Горизонтальный анализ (временной) - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

Вертикальный анализ (структурный) - определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя. С помощью тренда ведется перспективный прогнозный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности по отдельным показателям фирмы, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительный анализ - это как внутривозвратный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со средне отраслевыми и средними хозяйственными данными.

### **1.3 Информационная база финансового анализа**

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность хозяйствующих субъектов становится основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа.

Любое предприятие в той или иной степени постоянно нуждается в дополнительных источниках финансирования. Найти их можно на рынке капиталов, привлекая потенциальных инвесторов и кредиторов путем объективного информирования их о своей финансово- хозяйственной деятельности, то есть в основном с помощью финансовой отчетности.

Насколько привлекательны опубликованные финансовые результаты, показывающие текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, настолько высока и вероятность получения дополнительных источников финансирования.

Основное требование к информации, представленной в отчетности заключается в том, чтобы она была полезной для пользователей, т. е. чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений.

Пользователи информации различны, цели их конкурентны, а нередко и противоположны. Классификация пользователей бухгалтерской отчетности может быть выполнена различными способами, однако, как правило, выделяют три укрупненные их группы:

- пользователи, внешние по отношению к конкретному предприятию;
- сами предприятия (точнее их управленческий персонал);
- собственно бухгалтеры.

### **1.4 Основные подходы к финансовому анализу**

Предлагаются разные методики финансового анализа. Детализация процедурной стороны методики финансового анализа зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического и технического обеспечения. Логика аналитической работы предполагает ее организацию в виде двухмодульной структуры:

- экспресс-анализ финансового состояния;
- детализированный анализ финансового состояния.

Его целью является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. В процессе анализа предлагается рассчитать различные показатели и дополнить их методами, основанными на опыте и квалификации специалиста.

Финансовое состояние предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового состояния – ликвидность и платежеспособность

предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности. В частности, в рамках анализа платежеспособности обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке.

Эти ресурсы наиболее мобильны, они могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов нередко могут включаться лишь с определенным временным лагом. Искусство финансового управления как раз и состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму средств, а остальную часть, которая может понадобиться для текущей оперативной деятельности, - в быстрореализуемых активах.

В наиболее акцентированном виде степень ликвидности предприятия может быть выражена коэффициентом текущей ликвидности, показывающим, сколько рублей текущих активов приходится на один рубль текущих обязательств.

С позиции долгосрочной перспективы финансовое состояние предприятия характеризуется структурой источников средств, степенью зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Каких-либо единых нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует. Тем не менее, распространено мнение, что доля собственного капитала должна быть достаточно велика – не менее 60%. Условность этого лимита очевидна; например, высокорентабельное предприятие или предприятие, имеющее высокую оборачиваемость оборотных средств, может позволить себе относительно высокий уровень заемного капитала.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия измеряются абсолютными и относительными показателями. Различают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

Экономический эффект – показатель, характеризующий результат деятельности. Это абсолютный, объемный показатель. В зависимости от уровня управления, отраслевой принадлежности предприятия в качестве показателей эффекта используют показатели валового национального продукта, национального дохода, валового дохода от реализации, прибыли и т.п.

Экономическая эффективность – относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта. Такой показатель уже можно использовать в пространственно-временных сопоставлениях.

Наиболее общую оценку уровня экономической эффективности деятельности предприятия дают показатели рентабельности авансированного и собственного капитала, а рост их в динамике рассматривается как положительная тенденция.

Цель детализированного анализа финансового состояния - более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекающем отчетном периоде, а также возможностей развития субъекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

Информационную основу данной методики составляет система показателей, приведенных в практической части данной работы.

Перед тем как приступить к анализу финансового состояния предприятия рассмотрим краткую характеристику основных показателей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 2.1 Анализ структуры баланса

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Она характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Главная цель анализа - своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Баланс - это финансовый отчет, отражающий состояние средств, обязательств и капитала на определенный момент времени в денежном выражении. Баланс состоит из двух частей - актива и пассива. Актив показывает экономические ресурсы предприятия, которые должны принести прибыль в результате хозяйственной деятельности. Пассив баланса отражает право собственности на эти экономические ресурсы и состоит из капитала и обязательств, которые предприятие имеет перед кредиторами.

Активы предприятия представляют собой финансовую оценку ее имущественного потенциала. Активы отражают средства предприятия, принадлежащие ей на праве собственности. Результаты анализа структуры активов приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ структуры активов ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш», тыс. руб.

Показатели	2016	2017 г.	2016 г.
I Внеоборотные активы	28	486	1677
II Оборотные активы	2020	6796	11790
Итого	2048	7282	13467
Изменение абсолютных величин			
I Внеоборотные активы		458	1191
II Оборотные активы		4776	4994
Итого		5234	6185
Удельный вес в общей величине активов, в %			
I Внеоборотные активы	1,37	6,67	12,45
II Оборотные активы	98,63	93,33	87,55
Итого	100,00	100,00	100,00
Изменения в удельных весах, в %			
I Внеоборотные активы		5,31	5,78
II Оборотные активы		-5,31	-5,78
Итого		0,00	0,00

Исходя из анализа структуры активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» можно сделать следующие выводы: наибольшую долю в структуре активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» в течение всего анализируемого периода занимают оборотные активы. Их величина с каждым годом в общей сумме активов возрастает, а доля снижается. В 2016 году они составляли 98,63 %, а в 2016 уже 87,55%. Следовательно, величина внеоборотных активов в общей сумме активов увеличивается (с 1,37% в 2016 году до 12,45% в 2016 году). За рассматриваемый период сумма активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» увеличилась в 6,6 раза, что, безусловно, является положительным фактором развития предприятия.

Проведём анализ структуры внеоборотных активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш». Результаты данного анализа приведены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Анализ структуры внеоборотных активов предприятия, в тыс. руб.

Показатели	2016 год	2017 год	2016 год
1	2	2	4
Нематериальные активы	21	18	16
Основные средства	7	468	1661
Итого внеоборотных активов	28	486	1677
Изменения абсолютных величин			
Нематериальные активы		-3	-2
Основные средства		461	119
Итого внеоборотных активов		458	119
Удельный вес в общей величине внеоборотных активов, в %			
Нематериальные активы	75	3,7	0,9
Основные средства	25	96,3	99,
Итого внеоборотных активов	100,0	100,0	100
Изменения в удельных весах, в %			
Нематериальные активы		-71,3	-
Основные средства		71,3	2,7
Итого внеоборотных активов		0,00	0,0
			0

Исходя из анализа структуры внеоборотных активов предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- наибольшую долю в структуре внеоборотных активов предприятия «ЮУГМ» в течение всего анализируемого периода занимают основные средства. Их величина с каждым годом в общей сумме внеоборотных активов увеличивается. В 2016 году они составляли 25%, а в 2016 уже 99,05%;

- нематериальные активы, снижаются с каждым годом;

- за рассматриваемый период сумма внеоборотных активов предприятия «ЮУГМ» увеличилась на 1 191 тыс. руб., что является положительным показателем развития предприятия.

Продолжением анализа активов предприятия «ЮУГМ» является анализ структуры оборотных активов. Результаты данного анализа приведены в таблице 2.3.

Исходя из анализа структуры оборотных активов предприятия «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы: наибольшую долю в структуре оборотных активов предприятия «ЮУГМ» в течение всего анализируемого периода занимают запасы (их динамика изменяется от 43,71 % в 2016 году до 43,02% в 2016 году). Увеличение суммы запасов за рассматриваемый период является негативным фактором, так как высокое «замораживание» оборотных средств в запасах не является оптимальной финансовой стратегией для промышленного предприятия.

Также велика в составе оборотных активов предприятия «ЮУГМ» доля дебиторской задолженности (её динамика изменяется от 55,79% в 2016 году до 43,62% в 2016 году). Данный факт связан с тем, что за рассматриваемый период предприятие серьёзно расширило свои рынки сбыта, охватив многие сегменты рынка, однако финансовые подразделения предприятия не всегда справляются со своими обязанностями, что и приводит к неплатежам. Данная проблема может быть решена внедрением высокоэффективных методов расчётов и установлением жёсткой платёжной дисциплины.

Таблица 2.3 - Анализ структуры оборотных активов предприятия, в тыс. руб.

Показатели	20 16 год	20 17 год	2016 год
1	2	3	4
Запасы	883	29	5072
НДС по приобретенным ценностям	10	10	1254
Дебиторская задолженность	1	24	5143
Денежные средства	0	3	321
Итого оборотных активов	202	679	11790
Изменения абсолютных величин			
Запасы		20	2115
НДС по приобретенным ценностям		10	211
Дебиторская задолженность		12	2733
Денежные средства		38	-65
Итого оборотных активов		47	4994
Удельный вес в общей величине оборотных активов, в %			
Запасы	43,	43	43,02
НДС по приобретенным ценностям	0,5	15	10,64



Дебиторская задолженность	55,	35	43,62
Денежные средства	0	5,	2,72
Итого оборотных активов	100	10	100,0

Изменения в удельных весах, в %			
Запасы		-	-0,49
НДС по приобретенным ценностям		14	-4,71
Дебиторская задолженность		-	8,16
Денежные средства		5,	-2,96
Итого оборотных активов		0	0

Сведения, которые приводятся в пассиве баланса, позволяют определить, какие изменения произошли в структуре собственного и заемного капитала, сколько привлечено в оборот предприятия долгосрочных и краткосрочных заемных средств, т.е. пассив показывает, откуда взялись средства, кому обязано за них предприятие. Анализ структуры пассива представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Анализ структуры пассива баланса предприятия в тыс. руб.

Показатели	2016	201	2016
	год	7 год	год
1	2	3	4
III Капитал и резервы	228	606	5231
IV Долгосрочные обязательства	0	0	1500
V Краткосрочные обязательства	1820	6760	6736
Итого	2048	7282	13467
Изменения абсолютных величин			
III Капитал и резервы		379	4624
IV Долгосрочные обязательства			1500
V Краткосрочные обязательства		4856	60
Итого		5235	6184
Удельный вес в общей величине пассивов, в %			
III Капитал и резервы	11,13	8,33	38,84
IV Долгосрочные обязательства			11,14
V Краткосрочные обязательства	88,87	91,67	50,02
Итого			
Изменения в удельных весах, в %			
III Капитал и резервы		-2,8	30,51
IV Долгосрочные обязательства			11,14
V Краткосрочные обязательства		2,8	-41,65
Итого		0	0

Исходя из анализа структуры пассива предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- за рассматриваемый период в структуре пассивов предприятия ЗАО «ЮУГМ» постоянно преобладал заёмный капитал (в 2016 году он составлял 88,87%, к 2016 этот показатель снизился до 61,16%);

- долгосрочные обязательства наблюдается в структуре пассива только в 2016 году, т. к. предприятие делало ставку на краткосрочные займы.

За рассматриваемый период сумма пассивов предприятия ЗАО «ЮУГМ» увеличилась на 6 184 тыс. руб., в сравнении с 2017 годом, что является положительным фактором развития, так как увеличение пассивов способно улучшить финансовое состояние предприятия при условии сохранения оптимальной их структуры.

Структура пассивов предприятия ЗАО «ЮУГМ» графически представлена на рисунке 2.2.

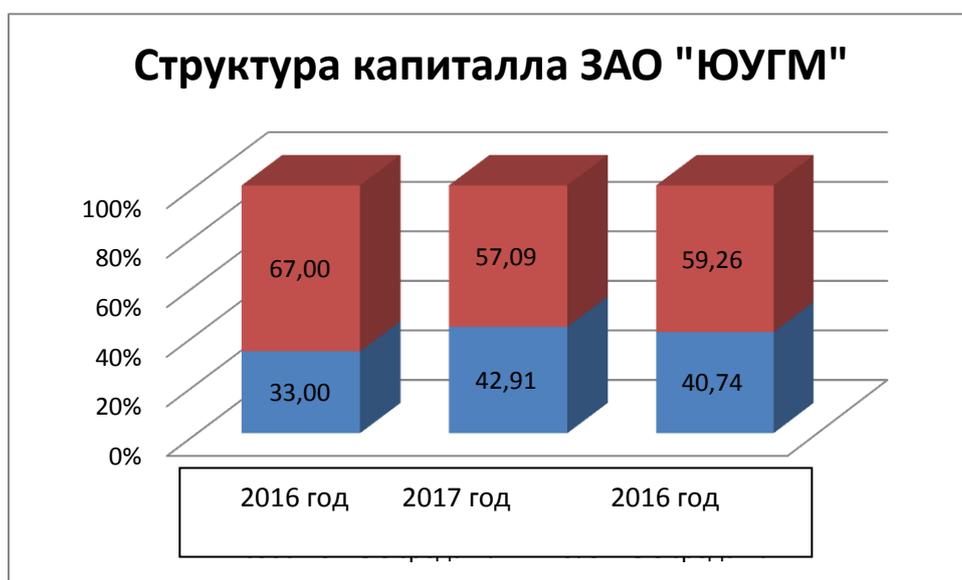


Рисунок 2.1 - Динамика структуры пассивов предприятия ЗАО «ЮУГМ» в удельных весах

## 2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Для характеристики финансового состояния предприятия ЗАО «ЮУГМ» также необходимо оценить условия, предопределяющие картину движения денежных средств - их наличие на предприятии, направления и объемы расходования, обеспеченность денежных затрат собственными ресурсами, имеющиеся резервы и т.п. Другими словами, определяется то, от чего зависит платежеспособность предприятия, являющаяся важнейшим компонентом (признаком) финансовой устойчивости.

Под ликвидностью понимается способность предприятия осуществлять платежи в объеме и в сроки, предусмотренные своими текущими обязательствами.

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

Все активы в зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, можно подразделить на следующие группы:

1) Наиболее ликвидные активы (А1) - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

2) Быстрореализуемые активы (А2) - дебиторская задолженность и прочие активы.

3) Медленно реализуемые активы (А3) - запасы сырья, материалов, МПБ, незавершенное производство, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), прочие запасы и затраты и НДС.

4) Труднореализуемые активы (А4) - статьи раздела I актива баланса «Внеоборотные» активы.

Пассивы баланса (источники средств предприятия) по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются в четыре группы:

1) Наиболее срочные обязательства (П1) - краткосрочная кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

2) Краткосрочные пассивы (П2) - краткосрочные кредиты и заемные средства, прочие краткосрочные обязательства.

3) Долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные кредиты и заемные средства и прочие долгосрочные пассива;

4) Постоянные пассивы (П4) - статьи раздела III пассива баланса, а также «Доходы будущих периодов», «Средства потребления», «Резервы предстоящих расходов».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву, выявить отклонения между ними и динамику этих показателей за период. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:

$$A1 > P1, A2 > P2, A3 > P3, A4 < P4$$

Для оценки ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «ЮУГМ» произведем необходимые группировки и оценим имеющийся излишек либо недостаток. Результаты приведены в таблице 2.5.

Динамика изменения излишка (недостатка) активов различной степени ликвидности предприятия ЗАО «ЮУГМ» графически представлена на рисунке 2.3.

Таблица 2.5 - Группировка активов и пассивов по степени ликвидности в тыс. руб.

Показатели	2016	2017	2016
1	2	3	4
<b>Активы</b>			
А1 - Наиболее ликвидные активы	0	38	321
А2 - Быстрореализуемые активы	1	241	5143
А3 - Медленнореализуемые активы	893	400	6326
А4 - Труднореализуемые активы	28	48	1677
Баланс	204	72	13467
<b>Пассив</b>			
П1 - Наиболее срочные обязательства	22	60	5231
П2 - Краткосрочные пассивы	182	67	6736
П3 - Долгосрочные пассивы	0	0	1500
П4 - Постоянные пассивы	0	0	0
Баланс	204	72	13467
<b>Недостатки и излишки платежных средств</b>			
А1-П1	-	-	-
А2-П2	-	-	-
А3-П3	89	40	482
А4-П4	28	48	167

Теперь следует рассмотреть условия ликвидности баланса предприятия. Данные условия расположены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 Условия ликвидности баланса ЗАО «ЮУГМ»

Условие абсолютной ликвидности баланса	Соотношение между активами и пассивами		
	2016 год	2017 год	2016 год
1	2	3	4
А1 ≥ П1	А 1 < П1	А 1 < П1	А 1 < П1
А2 ≥ П2	А 2 < П2	А 2 < П2	А 2 < П2
А3 ≥ П3	А 3 > П3	А 3 > П3	А 3 > П3
А4 ≤ П4	А 4 > П4	А 4 > П4	А 4 > П4

Из таблицы 2.6 можно сделать вывод о том, что баланс предприятия ЗАО «ЮУГМ» не ликвиден за весь анализируемый период.

Ликвидность предприятия - это более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников (реализации активов). Но предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, его устойчивости.

Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов. Оценка платежеспособности внешними инвесторами осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем.

Расчет показателей ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «ЮУГМ» представлен в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели ликвидности и платежеспособности ЗАО «ЮУГМ»

Показатели	Формула расчета	Рек. зн-ие	2016		2017		2018	
			016	017	016	017	016	017
нт Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1$	$\geq 0,0$						
	$\frac{П1}{П2}$	$5 \dots 1$ $\dots 0,1$		,06		,06		,05
нт Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	$\geq 2$	,99	,92	0,07		,6	0,32
нт Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{A1 + A2}{П2}$	0,7... 0,8 ; $\geq 1$	,55	,38	0,17		,46	,08

На основании анализа показателей ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств. В 2016 году значение этого показателя равно нулю, однако, в 2017 году происходит резкое увеличение значения этого показателя и остается в норме и в 2016 году;

- Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая сколько рублей оборотных активов приходится на один рубль текущих обязательств. За анализируемый период значение этого показателя ниже рекомендуемого. Кроме того, наблюдается снижение коэффициент текущей ликвидности: в 2016 он составлял 0,99, а в 2016 – 0,6;

- Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам (дебиторской задолженности). Значение показателя за весь анализируемый период ниже рекомендуемого значения.

Динамика изменения показателей ликвидности и платежеспособности ЗАО «ЮУГМ» графически представлена на рисунке 2.3

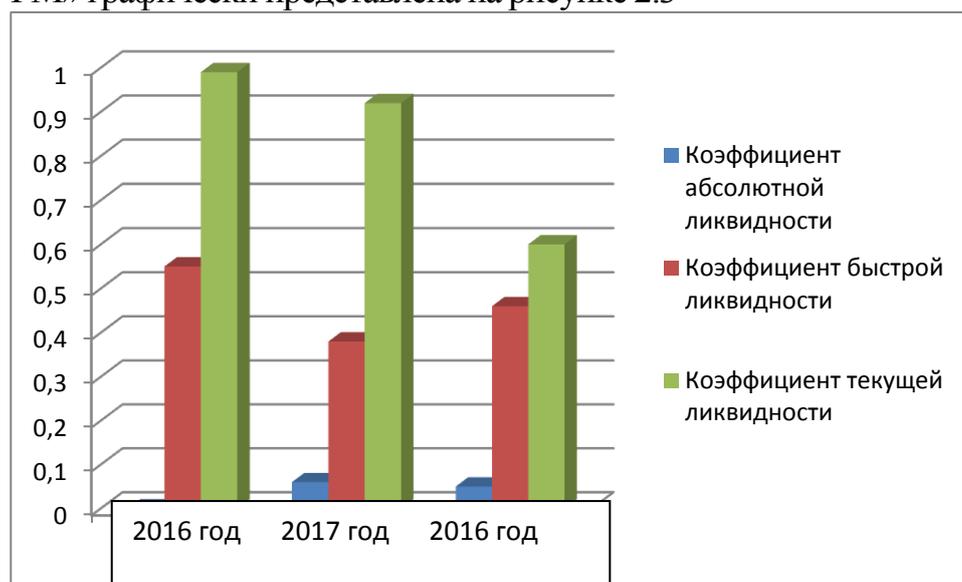


Рисунок 2.2 - Динамика изменения показателей ликвидности и платежеспособности ЗАО «ЮУГМ»

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

В рыночных условиях, когда хозяйственная деятельность предприятия и его развитие осуществляется за счет самофинансирования, а при недостаточности собственных финансовых ресурсов – за счет заемных средств, важной аналитической характеристикой является финансовая устойчивость предприятия.

Финансовая устойчивость – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: на сколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платёжеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Для анализа финансовой устойчивости используют несколько важных показателей:

- 1) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств.
- 2) Коэффициент автономии.
- 3) Коэффициент финансирования.
- 4) Коэффициент финансовой устойчивости.

Расчет коэффициентов произведен в таблице 2.8 – Показатели финансовой ЗАО "Машиностроительный завод Южуралгидромаш".

По результатам расчетов можно сделать следующие выводы:

1) Значение показателя находится за пределами рекомендуемого, наблюдается увеличение показателя в динамике, что доля собственных источников предприятия увеличилась, но, несмотря на это, предприятие финансово зависимо от привлечённых средств.

2) Значение показателя находится в пределах рекомендуемого, это говорит, о том что весь заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

3) Наблюдается увеличение показателя, что имеет положительную тенденцию, то есть деятельность предприятия все больше финансируется за счёт собственных средств.

4) В 2016 году наблюдается увеличение показателя по сравнению с 2016 - 2017 гг., что свидетельствует хоть и о не значительном, но повышении финансовой устойчивости предприятия.

В целом можно сказать, что ЗАО "Машиностроительный завод Южуралгидромаш" имеет финансово не устойчивое положение, оно не может самофинансироваться.

Таблица 2.8 – Показатели финансовой устойчивости ЗАО "Машиностроительный завод «Южуралгидромаш»

Показатели	Значение	Рекомендуемое	Сумма тыс. руб.
------------	----------	---------------	-----------------

		значение	2016 год	2017 год	2016 год
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Сколько средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств	$K \leq 1$	,97	1,01	,57
Коэффициент автономии	Удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования	$K \geq 0,5$	,110	,080	,390
Коэффициент финансирования	Какая часть деятельности финансируется за счёт собственных средств, а какая за счёт заемных средств	$K \geq 0,7$	,130	,090	,640
Коэффициент финансовой устойчивости	Какая часть активов финансируется за счёт устойчивых источников	$K \geq 0,6$	,110	,080	,500

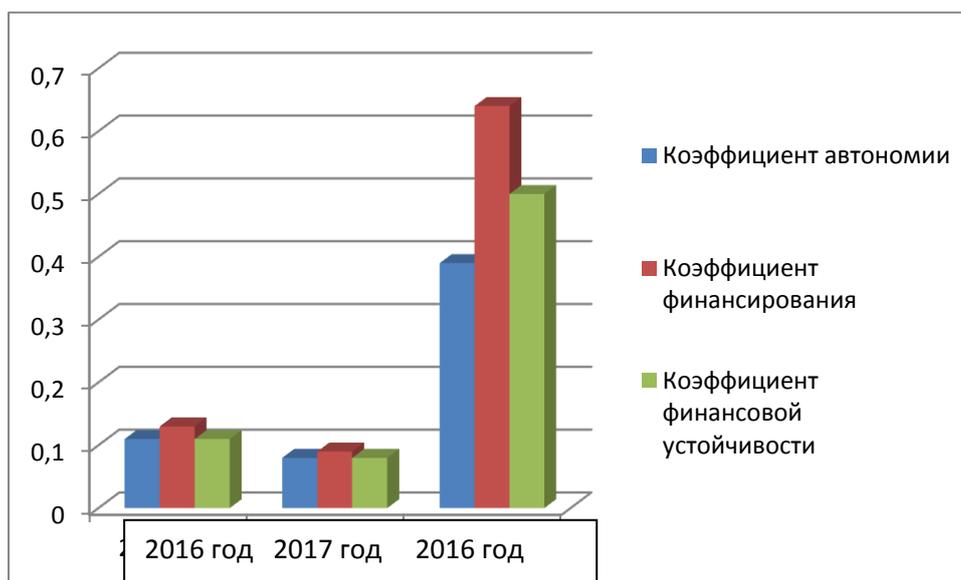


Рисунок 2.3 - Динамика изменения показателей финансовой устойчивости ЗАО «ЮУГМ»

## 2.4 Анализ рентабельности предприятия



Для поддержания финансовой устойчивости важен не только рост абсолютной величины прибыли, но и ее уровня относительно вложенного капитала и затрат предприятия, то есть рентабельности. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Рассчитаем показатели рентабельности:

Таблица 2.9 - Расчет показателей рентабельности предприятия ЗАО «ЮУГМ»

Показатели	20 16 год	20 17 год	Отк л.	2 016	О ткл.
1 Рентабельность совокупных активов, %	1,2 7	5, 2	3,93	34 ,34	2 9,14
2 Рентабельность оборотных активов, %	1,2 9	5, 58	4,29	39 ,22	3 3,64
3 Рентабельность собственного капитала, %	11, 4	62 ,54	51,1 4	88 ,40	2 5,86
4 Рентабельность основной деятельности, %	0,2 4	0, 89	0,65	6, 82	5 ,93
5 Рентабельность продаж,	0,	0,	-	9,	9

Как видно из таблицы 2.9 – Расчет показателей рентабельности, в 2017 и 2016 г.г. произошло увеличение всех показателей рентабельности.

Рентабельность всего капитала (совокупных активов) показывает, имеет ли компания базу для обеспечения высокой доходности собственного капитала. Данный показатель отражает эффективность использования всего имущества предприятия. Этот показатель имеет хорошую тенденцию увеличения.

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала. Этот коэффициент является одним из самых важных показателей, используемых в бизнесе, он измеряет общую величину доходов акционеров. Высокое значение данного коэффициента говорит об успехе компании, что ведет к высокому рыночному курсу ее акций и относительной легкости привлечения новых капиталов для ее развития. Однако надо иметь в виду, что высокий коэффициент рентабельности собственного капитала может быть связан как с высокой инфляцией, так и с высоким риском компании. С 2016 года этот коэффициент вырос с 11,40% до 88,40% в 2016 году.

Рентабельность основной деятельности с 2016 по 2016 г.г. в целом выросла с 0,24% до 6,82%, соответственно, что говорит об эффективности управления затратами компании.

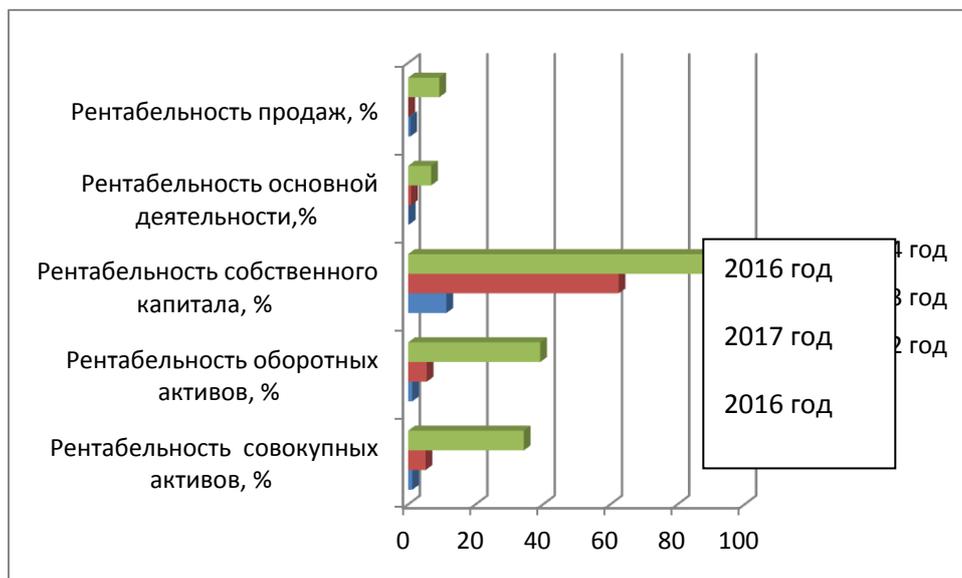


Рисунок 2.4 - Динамика изменения показателей рентабельности ЗАО «ЮУГТМ»

## НОВОГО ВИДА ПРОДУКЦИИ НА ЗАО «МАШИНОСТРОИТЕЛЬНЫЙ ЗАВОД «ЮЖУРАЛГИДРОМАШ»

### 3.1 Инвестиционный проект по организации литейного цеха

Литьё — один из древнейших способов обработки металлов, заключающийся в заливке их расплавов в специально приготовленные формы, внутренняя полость которых соответствует конфигурации, подлежащей изготовлению отливки.

В настоящее время отливки широко используют не только в машиностроении и приборостроении, но и при изготовлении отдельных частей строительных конструкций, доменных печей и других металлургических агрегатов, судов, деталей бытового оборудования, сантехники, художественных и ювелирных изделий.

#### 1. Резюме

Настоящим проектом предусматривается техническое перевооружение, размещение литейного участка в административно-производственном здании ЗАО «Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ"», предназначенного для производства отливок корпусных деталей химических насосов.

Общая производительность литейного участка - 110 тн. в год.

Для организации деятельности предприятию необходимо произвести вложение средств, в размере 11 358 000 руб. Данную сумму планируем получить по инвестиционной программе от ОАО «ЦентрИнвест» г. Трёхгорный, сроком на 7 лет под 15% годовых.

На литейном участке ЗАО "Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ" производятся отливки корпусных деталей химических насосов из стали 40Х, нержавеющей стали марки 12Х18Н9ТЛ, 12Х18Н11М3ТЛ, 06ХН28МДТЛ.

В качестве сталеплавильного агрегата используется индукционная сталеплавильная среднечастотная печь типа ИСТ, садкой 400 кг.

Применяемый способ формообразования форм и стержней - формовка в холоднотвердеющие смеси альфа-сет-процесс.

#### 2. Анализ рынка

Рынок литейной продукции несколько ограничен. Ближайшие к нам «литейщики» расположены в Челябинске, Свердловской области и Башкирии. Из всего выбора производителей литья предприятием был выбран ЗАО «Литейный двор» г. Арамилы Свердловской области. Ценовое предложение по литью является для предприятия наиболее подходящим. Цены за 1 кг отливки, приобретаемых в ЗАО «Литейный двор» представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Цена за 1кг отливки, приобретаемых в ЗАО «Литейный двор» на 01.04.2017 года, руб.

Исполнение отливки	Вид стали	Цена за 1 кг отливки
А	Сталь 40Х	125,00
К	12Х18Н9ТЛ	250,00
Е	12Х18Н12М3ТЛ	415,00
И	06ХН28МДТЛ	625,00

Смысл организации нами литейного цеха – производство отливок на химические насосы из нержавеющей стали в целях экономии на переменных издержках. Снижение цены не планируется по причине и без того, весьма конкурентных цен на рынке химических насосов и комплектующих.

Удельный вес отливок в сумме материала химических насосов порядка 85-89%. Экономия на этой статье затрат должна быть весьма весома.

Если говорить о ценах на данную продукцию, они более чем конкурентные. На рынке сложились такие цены, которые обеспечивают хорошую рентабельность этой продукции. Анализируемый нами завод имеет около 100% рентабельности на химическое оборудование. Цены конкурентов на химические насосы представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Конкурентные цены на химические насосы на 01.04.2017 года, тыс. руб.

Исполнение	ЗАО «ЮУГМ»	Основные конкуренты				
		КНЗ	Росинтер	Уралгид-ромаш	Техно-Хим	ЭНА
1X 200-150-500-СД на раме без двигателя						
А	329,65					
К	567,52	1070,42				
Е	850,00	1297,10				
И	990,36	1580,45				
1АХ 250-200-315-СД на раме без двигателя						

А	320,05		360,00			
К	649,00		680,00	1355,84		
Е	759,00		830,00	1562,65		
И	906,58		950,00	2345,72		
1АХ 315/50-СД на раме без двигателя						
А	259,57					
К	305,03	311,44	320,00		310,50	323,12
Е	355,50	361,03	370,00		360,00	408,02
И	440,00	437,10	475,00		442,00	731,60

### 3. Описание продукции

Насосы типа 1Х, 1АХ в исполнении «А», «К», «Е» и «И» предназначены для перекачивания химически активных и нейтральных жидкостей плотностью не более 1850 кг/м<sup>3</sup>, имеющих твёрдые включения размером до 1 мм, объёмная концентрация которых не превышает 1,5% с температурой от -40°С до +120°С, скорость проникновения коррозии материала проточной части не превышает 0,1мм/год.

В настоящее время предприятием широко приобретаются отливки на производимые химические насосы. Цена и вес приобретаемых отливок представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3 - Цена и вес приобретаемых отливок на 01.04.2017 года

Наименование	Средний вес отливки, кг	Цена отливки по исполнению, руб.			
		А	К	Е	И
1. 1Х 200-150-500					
колесо рабочее	84,0	10 500	21 000	34 860	52 500
корпус насоса	238,0	9 750	59 500	98 770	148 750
корпус уплотнения	77,0	9 625	19 250	31 995	48 125
<b>ИТОГО</b>		<b>29 875</b>	<b>99 750</b>	<b>165 625</b>	<b>249 375</b>

2. 1АХ 250-200-315					
колесо рабочее	61,0	7 625	15 250	25 315	38 125
корпус насоса	295,0	36 875	73 750	122 425	184 375
корпус уплотнения	52,0	6 500	13 000	21 580	32 500
подвод	62,0	7 750	15 500	25 730	38 750
ИТОГО		58 750	117 500	195 050	293 750
3. 1АХ 315/50					
колесо рабочее	24,0	3 000	6 000	9 960	15 000
корпус сальника	48,0	6 000	12 000	19 920	30 000
отвод	176,0	22 000	44 000	73 040	110 000
подвод	119,0	14 875	29 750	49 385	74 375
ИТОГО		45 875	91 750	152 305	229 375

#### 4. Организационный план

Организация литейного цеха очень не простое и затратное мероприятие.

Размещение литейного участка в административно-производственном здании ЗАО «Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ», предназначенного для производства отливок корпусных деталей химических насосов. Общая площадь цеха – 875 м<sup>2</sup>.

Технологический процесс получения отливок в песчаной форме представлен на рисунке 3.1.

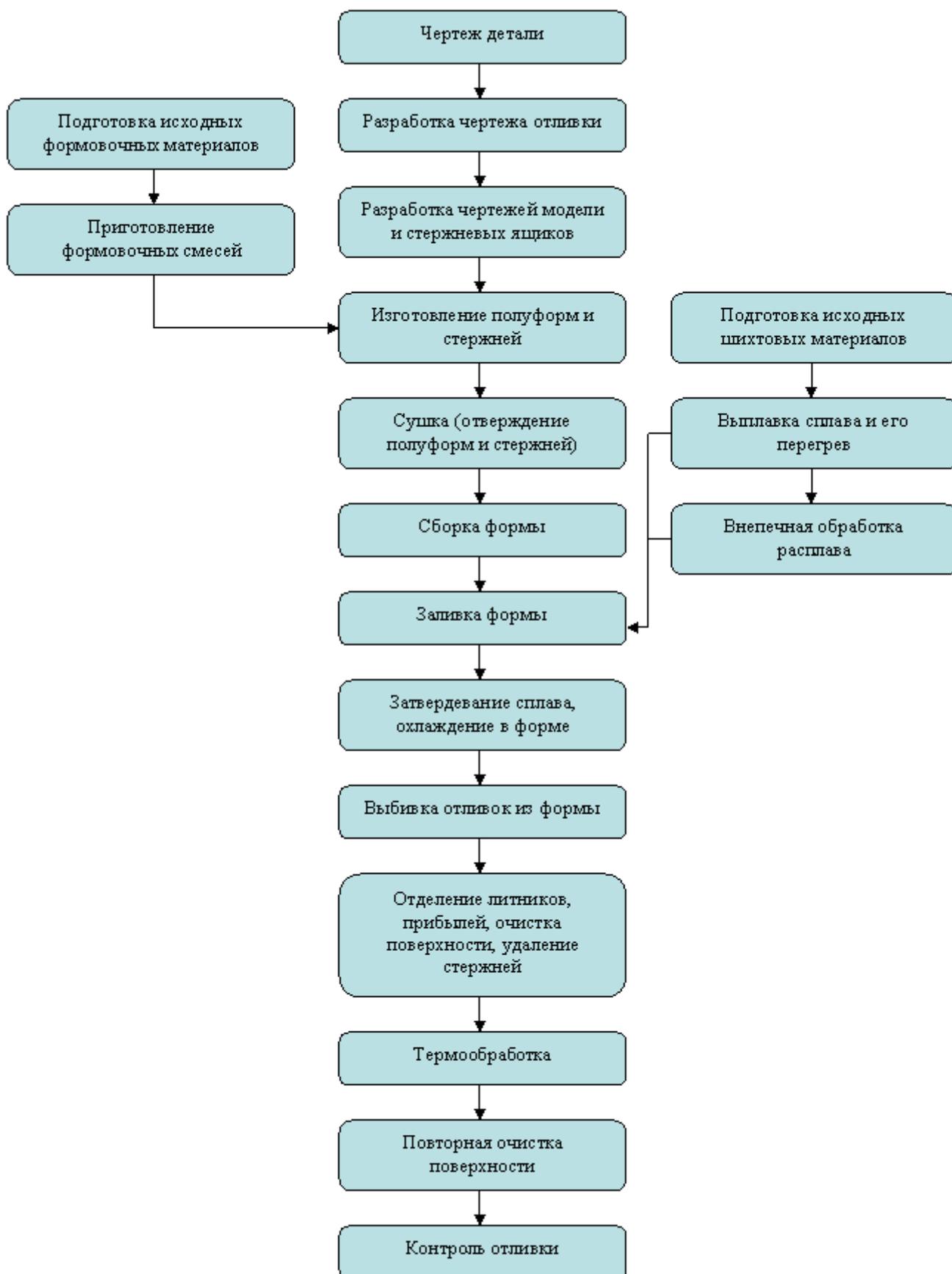


Рисунок 3.1 - Технологический процесс получения отливок в песчаной форме

Технологический цикл производства отливок из нержавеющей сталей на литейном участке ЗАО "Машиностроительный завод "ЮЖУРОЛГИДРОМАШ" состоит из их следующих производственных участков:

1. Участок временного хранения шихты.
2. Участок подогрева ковшей.
3. Участок ремонта ковшей.
4. Плавильный участок.
5. Участок временного хранения собранных и залитых форм.
6. Разливочный участок.
7. Участок формовки.
8. Стержневой участок.
9. Участок регенерации смеси.
10. Участок охлаждения отливок.
11. Участок обрубки.
12. Участок дробеструйной обработки.
13. Участок термообработки.
14. Компрессорный участок.
15. Склад хранения технологической оснастки.
16. Спектральная лаборатория.

Для обеспечения работы данного цеха необходимо приобретение соответствующего оборудования. Список основного оборудования и его стоимость представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Основное оборудование литейного цеха

№ п/п	Основное оборудование	Фирма поставщик	Стоимость, руб.
-------	-----------------------	-----------------	-----------------



1	Комплекс трансформаторная подстанция КТП-ЭП-К/К-1000/10/0,4	ЗАО «Энергопродукт»	850 000,00
2	Комплекс индукционной тигельной электропечи ИСТ-0,4/0,32	ООО «Индуктор КА»	2 798 000,00
3	Компрессорная установка ДЭН-37Ш	ООО «Челябкомпрессор»	360 000,00
4	Печь ПВП 10.20.10/12,5М	ЗАО «Накал»	1 144 500,00
5	Пневмокамерный насос ПН-10 в комплекте со шкафом управления	ООО «ПромСнабКомплект»	176 600,00
6	Система регенерации отработанной смеси СЕАЗ с системой охлаждения	ООО «Родонит»	3 658 000,00
7	Смеситель СМЗ с системой управления PCS1 и дозатором песка	ООО «Родонит»	1 132 800,00
8	Станок деревообрабатывающий с ПУ КФПУ-63.90 «Камея»	ЗАО «НПФ «СЕМИЛ»	702 100,00
9	Фильтр рукавный с импульсной продувкой СРФ8Т	ООО «ЭкоФильтр»	432 000,00
	ИТОГО		11 252 000,00

Помимо основного оборудования, существует необходимость в дополнительном. Его стоимость мала, поэтому на баланс не встанет, списание произойдёт сразу. Список дополнительного оборудования, и его стоимость представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Дополнительное оборудование литейного цеха

№ п/п	Основное оборудование	Количество, шт.	Стоимость, руб.
1	Двигатель маслостанции	1	3 740,0
2	Двигатель системы охлаждения	1	3 100,0
3	Кондиционер помещения	2	21 000,0
4	Смеситель	1	4 200,0
5	Вибростол	1	5 600,0
6	Вытяжка от напольного наждачного стола	1	6 230,0
7	Электродрель с насадкой для перемешивания	1	17 700,0
8	Банка для приготовления огнеупорных масс	2	1 200,0
9	Металлическая тара для мусора	1	4 600,0
10	Тара для ферросплавов	2	1 700,0
11	Ручной инструмент плавильщика	2	890,0
12	Ручной инструмент для футеровки печей	2	1 030,0
13	Напольные электронные весы	1	9 240,0
	ИТОГО		106 050,0

Как видно из таблиц 3.4.-3.5, для организации деятельности предприятию необходимо произвести вложение средств, в размере 11 358 000 руб. Данную сумму планируем получить по инвестиционной программе от ОАО «ЦентрИнвест» г. Трёхгорный, сроком на 7 лет под 15% годовых. График погашения кредита представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - График погашения кредита, тыс. руб.

Наименование	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Основная сумма	1622,57	1622,57	1622,57	1622,57	1622,57	1622,57	1622,57
Проценты за кредит	1730,70	1460,31	1216,93	973,54	730,16	486,77	243,39
ИТОГО	3247,16	3035,39	2823,62	2611,84	2400,07	2188,3	1976,53

К концу кредитного периода должна быть выплачена сумма основного долга – 11 358 000 руб., и проценты в размере – 6 814 798 руб. Общая сумма инвестиционных вложений составит – 18 172 798 руб.

Литейное производство весьма энергоёмко. Список энергопотребителей цеха представлен в таблице 3.7.

Таблица 3.7 - Список энергопотребителей цеха при максимальной его производительности

№ п/п	Список энергопотребителей цеха	Потребление электроэнергии, кВт		
		в час	в день	в год
	Основное оборудование			
1	Комплекс трансформаторная подстанция КТП-ЭП-К/К-1000/10/0,4	4,0	32,0	8 448,0
2	Комплекс индукционной тигельной электропечи ИСТ-0,4/0,32	160,0	1 280,0	337 920,0
3	Компрессорная установка ДЭН-37Ш	37,0	296,0	78 144,0
4	Печь ПВП 10.20.10/12,5М	60,0	480,0	126 720,0
5	Пневмокамерный насос ПН-10 в комплекте со шкафом управления	5,0	35,0	9 240,0
6	Система регенерации отработанной смеси СЕАЗ с системой охлаждения	23,5	83,5	22 044,0

7	Смеситель СМЗ с системой управления PCS1 и дозатором песка	4,0	12,0	3 168,0
8	Станок деревообрабатывающий с ПУ КФПУ-63.90 «Каменя»	13,0	13,0	3 432,0
9	Фильтр рукавный с импульсной продувкой СРФ8Т	5,0	20,0	5 280,0
	Дополнительное оборудование			
10	Двигатель маслостанции	5,0	20,0	5 280,0
11	Двигатель системы охлаждения	5,0	20,0	5 280,0
12	Кондиционер помещения (2шт.)	10,0	80,0	21 120,0
13	Кран –балка (2 тонны)	14,5	29,0	7 656,0
14	Смеситель	4,0	12,0	3 168,0
15	Вибростол	2,0	6,0	1 584,0
16	Компрессор для покраски форм	3,0	1,5	396,0
17	Вентиляция цеха	5,5	44,0	11 616,0
18	Наждак напольный	10,0	10,0	2 640,0
19	Вытяжка от напольного наждачного стола	5,0	5,0	1 320,0
20	Освещение цеха	8,1	64,8	17 107,2
	ИТОГО	603,6	2 543,8	671 563,2

Обеспечение любой деятельности не обходиться без квалифицированного персонала. Штатное расписание литейного участка представлено в таблице 3.8.

Таблица 3.8 - Штатное расписание литейного участка

№ п/п	Наименование должности	Количество
	Основные работники	
1	Мастер	1 человек
2	Формовщик	3 человека
3	Плавильщик	1 человек
4	Подручный плавильщика	1 человек
5	Рабочий участка регенерации	1 человек
6	Обрубщик	1 человек
7	Термист	1 человек
8	Водитель погрузчика	1 человек
	ИТОГО основных работников	10 человек
	Работники по совместительству	
1	Слесари	3 человека
2	Электрики	2 человека
3	Уборщик помещений	1 человек
4	Охрана	4 человека
5	Менеджер по снабжению	1 человек
6	Бухгалтер	1 человек
7	Кладовщик	1 человек
8	Инженер по технике безопасности	1 человек
	ИТОГО по совместительству	14 человек
	ВСЕГО	24 человека

Расчёт годового фонда оплаты труда в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Расчёт годового фонда оплаты труда

№ п/п	Должность	Кол-во штат-х единиц, чел	Тарифная ставка, оклад, руб.	Сумма, руб.	Районный коэфф-т, 20%	Соц. отч-ия, 30,6%	Сумма в месяц, руб.	Итого в год, руб.
1	Мастер	1,00	17000	17000	3400	6242	26642	319709
2	Формовщик	3,00	12000	36000	7200	13219	56419	677030
3	Плавильщик	1,00	14000	14000	2800	5141	21941	263290
4	Подручный плавильщика	1,00	10000	10000	2000	3672	15672	188064
5	Рабочий участка регенерации	1,00	12000	12000	2400	4406	18806	225677
6	Обрубщик	1,00	10000	10000	2000	3672	15672	188064
7	Термист	1,00	14000	14000	2800	5141	21941	263290
8	Водитель погрузчика	1,00	10000	10000	2000	3672	15672	188064
	ИТОГО	10,00	99000	123000	24600	45166	192766	2313187
1	Слесари	1,50	14000	21000	4200	7711	32911	394934
2	Электрики	1,00	12000	12000	2400	4406	18806	225677
3	Уборщик помещений	0,50	9500	4750	950	1744	7444	89330
4	Охрана	1,00	5500	5500	1100	2022	8620	103435
5	Менеджер по снабжению	0,50	15000	7500	1500	2754	11754	141048
6	Бухгалтер	0,50	14000	7000	1400	2570	10970	131645
7	Кладовщик	0,50	8000	4000	800	1469	6269	75226

8	Инженер по технике безопасности	0,25	10000	2500	500	918	3918	47016
	ИТОГО	5,75	88000	64250	12850	23593	100693	1208311
	ВСЕГО	15,75	187000	187250	37450	68758	293458	3521498

На начальный период работы потребуется на оплату труда сумма в 3 521,5 тыс. рублей в год.

#### 5. План производства

Прежде чем планировать производство на последующие периоды, необходимо изучить объёмы производства за прошлый год, темпы их увеличения и возможность наращивания производства. Реализация химической продукции в 2016 году представлена в таблице 3.10.

Таблица 3.10 - Реализация продукции в 2016 году в ценах 01.04.2017 года

Наименование	Кол-во, шт.	Сумма закупки по исполнению отливки, руб.				Сумма, руб.
		А	К	Е	И	
1. 1X 200-150-500 насос	28	0	798 000	1 821 875	2 244 375	4 864 250
колесо рабочее	2	0	42 000	0	0	42 000
корпус насоса	2	0	119 000	0	0	119 000
корпус уплотнения	0	0	0	0	0	0
ИТОГО		0	959 000	1 821 875	2 244 375	5 025 250
2. 1AX 250-200-315 насос	31	176 250	1 880 000	0	3 525 000	5 581 250
колесо рабочее	44	259 250	152 500	0	0	411 750
корпус насоса	19	700 625	0	0	0	700 625
корпус	15	97 500	0	0	0	97 500

уплотнения						
подвод	0	0	0	0	0	0
ИТОГО		1 233 625	2 032 500	0	3 525 000	6 791 125
3. 1АХ 315/50 насос	7	0	367 000	0	688 125	1 055 125
колесо рабочее	3	0	18 000	0	0	18 000
корпус сальника	4	0	48 000	0	0	48 000
отвод	3	0	132 000	0	0	132 000
подвод	4	0	119 000	0	0	119 000
ИТОГО		0	684 000	0	688 125	1 372 125
ВСЕГО		1 233 625	3 675 500	1 821 875	6 457 500	13 188 500

Анализируя показатели сбыта продукции ЗАО «Машиностроительный завод «ЮЖУРАЛГИДРОМАШ», следует отметить рост выручки от продаж по годам. Удельный вес химических насосов и комплектующих в общем объеме так же возрастает (таблица 3.11).

Таблица 3.11 - Удельный вес химических насосов и комплектующих в выручке

Позиция	2015 год		2016 год		Отклонение (+/-)	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %	сумма, тыс. руб.	уд. вес, %
Выручка, всего	42 730,0	100,0	67 763,0	100,0	25 033	100,0
Химические насосы и комплектующие	17 263,9	40,4	29 219,4	43,1	11 955,5	2,7

Как видно из баланса формы №2 и из данной таблицы, на анализируемом предприятии отмечается стабильный рост общей выручки, в 2016 году увеличилась на 58,6% к 2015 году, а в 2015 году на 397,5% к 2012 году. Рост



выручки от производства химических насосов в 2011 году составил 69,3% к 2015 году. В планах предприятия на 2017 и последующие года только наращивать объёмы производства продукции, в том числе и химической, самой рентабельной на предприятии.

По данным четырёх месяцев работы предприятия, выручка составляет – 24 637,4 тыс. руб., при благополучном течении событий (не учитывая, что в первые месяца года реализация, как правило, ниже, чем в последующие) сумма выручки за год может составить 98 649,6 тыс. руб. Планируемый рос выручки в 2017 году, по сравнению с 2016 годом, – 145,4%. При сохранении среднего удельного веса химических насосов 41,8%, их реализация в 2017 году может составить 41 235,5 тыс. руб. Сохраняя существующий темп роста, прогнозируем выручку на 2018 год на уровне 143 041,92 тыс. руб., производство химических насосов и комплектующих – 59 790,00 тыс. руб.

Производственные возможности предприятия не безграничны. Не смотря, что ресурсы ещё имеются, с таким темпом роста предприятие постоянно расти не может, сохраняя ту же площадь, то же количество оборудования, ту же численность. Поэтому максимальное увеличение производительности по годам не более 10%.

Спрогнозируем объёмы реализации химических насосов и комплектующих, основываясь на информации по 2016 году. Примем ряд условий:

1. Увеличение объёмов продаж на 2017 и 2018 год на уровне 20% в год (согласно прогнозу объёмов продаж на химию).
2. С 2019 года увеличение объёмов продаж не более 10% в год.
3. Инфляцию в расчёт не принимаем.

Прогнозный план производства и реализации отливок на химические насосы по годам представлен в таблицах - 3.12 -3.14 .

Таблица 3.12 - Прогнозный план производства и реализации отливок на насос 1X 200-150-500 (по годам)

Наименование отливки	Исполнение материала отливки									ИТОГО сумма, руб.
	12X18H9TЛ (К)			12X18H12M3TЛ (E)			06XH28MДTЛ (И)			
	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	
2017 год										
Колесо рабочее	21000	12	252000	34860	13	453180	52500	11	577500	1282680
Корпус насоса	59500	12	714000	98770	13	1284010	148750	11	1636250	3634260
Корпус уплотнения	19250	10	192500	31995	13	415935	48125	11	529375	1137810
ИТОГО			1158500			2153125			2743125	6054750
2018 год										
Колесо рабочее	21000	14	294000	34860	17	592620	52500	13	682500	1569120
Корпус насоса	59500	14	833000	98770	17	1679090	148750	13	1933750	4445840
Корпус уплотнения	19250	12	231000	31995	17	543915	48125	13	625625	1400540
ИТОГО			1358000			2815625			3241875	7415500
2019 год										

Колесо рабочее	21000	15	315000	34860	19	662340	52500	14	735000	1712340
Корпус насоса	59500	15	892500	98770	19	1876630	148750	14	2082500	4851630
Корпус уплотнения	19250	13	250250	31995	19	607905	48125	14	673750	1531905
ИТОГО			1457750			3146875			3491250	8095875
2020 год										
Колесо рабочее	21000	17	357000	34860	21	732060	52500	15	787500	1876560
Корпус насоса	59500	17	1011500	98770	21	2074170	148750	15	2231250	5316920
Корпус уплотнения	19250	14	269500	31995	21	671895	48125	15	721875	1663270
ИТОГО			1638000			3478125			3740625	8856750
2021 год										
Колесо рабочее	21000	19	399000	34860	23	801780	52500	17	892500	2093280
Корпус насоса	59500	19	1130500	98770	23	2271710	148750	17	2528750	5930960
Корпус уплотнения	19250	15	288750	31995	23	735885	48125	17	818125	1842760
ИТОГО			1818250			3809375			4239375	9867000
2022 год										

Колесо рабочее	21000	21	441000	34860	25	871500	52500	19	997500	2310000
Корпус насоса	59500	21	1249500	98770	25	2469250	148750	19	2826250	6545000
Корпус уплотнения	19250	17	327250	31995	25	799875	48125	19	914375	2041500
ИТОГО			2019750			4140625			4738125	10896500
2023 год										
Колесо рабочее	21000	23	483000	34860	28	976080	52500	21	1102500	2561580
Корпус насоса	59500	23	1368500	98770	28	2765560	148750	21	3123750	7257810
Корпус уплотнения	19250	19	365750	31995	28	895860	48125	21	1010625	2272235
ИТОГО			2217250			4637500			5236875	12091625
2024 год										
Колесо рабочее	21000	25	525000	34860	31	1080660	52500	23	1207500	2813160
Корпус насоса	59500	25	1487500	98770	31	3061870	148750	23	3421250	7970620
Корпус уплотнения	19250	21	404250	31995	31	991845	48125	23	1106875	2502970
ИТОГО			2416750			5134375			5735625	13286750

Таблица 3.13 - Прогнозный план производства и реализации отливок на насос 1АХ 250-200-315 (по годам)

Наименование отливки	Исполнение материала отливки									ИТОГО сумма, руб.
	Сталь 40Х (А)			12Х18Н9ТЛ (К)			06ХН28МДТЛ (И)			
	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	
2017 год										
Колесо рабочее	7625	44	335500	15250	31	472750	38125	14	533750	1342000
Корпус насоса	36875	31	1143125	73750	19	1401250	184375	14	2581250	5125625
Корпус уплотнения	6500	22	143000	13000	19	247000	32500	14	455000	845000
Подвод	7750	4	31000	15500	19	294500	38750	14	542500	868000
ИТОГО			1652625			2415500			4112500	8180625
2018 год										
Колесо рабочее	7625	53	404125	15250	37	564250	38125	17	648125	1616500
Корпус насоса	36875	37	1364375	73750	23	1696250	184375	17	3134375	6195000
Корпус уплотнения	6500	26	169000	13000	23	299000	32500	17	552500	1020500
Подвод	7750	5	38750	15500	23	356500	38750	17	658750	1054000
ИТОГО			1976250			2916000			4993750	9886000

2019 год										
Колесо рабочее	7625	58	442250	15250	41	625250	38125	19	724375	1791875
Корпус насоса	36875	41	1511875	73750	25	1843750	184375	19	3503125	6858750
Корпус уплотнения	6500	29	188500	13000	25	325000	32500	19	617500	1131000
Подвод	7750	6	46500	15500	25	387500	38750	19	736250	1170250
ИТОГО			2189125			3181500			5581250	10951875
2020 год										
Колесо рабочее	7625	64	488000	15250	45	686250	38125	21	800625	1974875
Корпус насоса	36875	45	1659375	73750	28	2065000	184375	21	3871875	7596250
Корпус уплотнения	6500	32	208000	13000	28	364000	32500	21	682500	1254500
Подвод	7750	7	54250	15500	28	434000	38750	21	813750	1302000
ИТОГО			2409625			3549250			6168750	12127625
2021 год										
Колесо рабочее	7625	70	533750	15250	50	762500	38125	23	876875	2173125
Корпус насоса	36875	50	1843750	73750	31	2286250	184375	23	4240625	8370625

Корпус уплотнения	6500	35	227500	13000	31	403000	32500	23	747500	1378000
Подвод	7750	8	62000	15500	31	480500	38750	23	891250	1433750
ИТОГО			2667000			3932250			6756250	13355500
2022 год										
Колесо рабочее	7625	77	587125	15250	55	838750	38125	25	953125	2379000
Корпус насоса	36875	55	2028125	73750	34	2507500	184375	25	4609375	9145000
Корпус уплотнения	6500	39	253500	13000	34	442000	32500	25	812500	1508000
Подвод	7750	9	69750	15500	34	527000	38750	25	968750	1565500
ИТОГО			2938500			4315250			7343750	14597500
2023 год										
Колесо рабочее	7625	85	648125	15250	61	930250	38125	28	1067500	2645875
Корпус насоса	36875	61	2249375	73750	37	2728750	184375	28	5162500	10140625
Корпус уплотнения	6500	43	279500	13000	37	481000	32500	28	910000	1670500
Подвод	7750	10	77500	15500	37	573500	38750	28	1085000	1736000
ИТОГО			3254500			4713500			8225000	16193000

2024 год										
Колесо рабочее	7625	94	716750	15250	67	1021750	38125	31	1181875	2920375
Корпус насоса	36875	67	2470625	73750	41	3023750	184375	31	5715625	11210000
Корпус уплотнения	6500	47	305500	13000	41	533000	32500	31	1007500	1846000
Подвод	7750	11	85250	15500	41	635500	38750	31	1201250	1922000
ИТОГО			3578125			5214000			9106250	17898375

Таблица 3.14 - Прогнозный план производства и реализации отливок на насос 1АХ 315/50 (по годам)

Наименование отливки	Исполнение материала отливки						ИТОГО сумма, руб.
	12Х18Н9ТЛ (К)			06ХН28МДТЛ (И)			
	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	цена, руб.	кол-во, шт.	сумма, руб.	
2017 год							
Колесо рабочее	6000	8	48000	15000	4	60000	108000



Корпус сальника	12000	10	120000	30000	4	120000	240000
Отвод	44000	8	352000	110000	4	440000	792000
Подвод	29750	10	297500	74375	4	297500	595000
ИТОГО			817500			917500	1735000
2018 год							
Колесо рабочее	6000	10	60000	15000	5	75000	135000
Корпус сальника	12000	12	144000	30000	5	150000	294000
Отвод	44000	10	440000	110000	5	550000	990000
Подвод	29750	12	357000	74375	5	371875	728875
ИТОГО			1001000			1146875	2147875
2019 год							
Колесо рабочее	6000	11	66000	15000	6	90000	156000
Корпус сальника	12000	13	156000	30000	6	180000	336000
Отвод	44000	11	484000	110000	6	660000	1144000
Подвод	29750	13	386750	74375	6	446250	833000

ИТОГО			1092750			1376250	2469000
2020 год							
Колесо рабочее	6000	12	72000	15000	7	105000	177000
Корпус сальника	12000	14	168000	30000	7	210000	378000
Отвод	44000	12	528000	110000	7	770000	1298000
Подвод	29750	14	416500	74375	7	520625	937125
ИТОГО			1184500			1605625	2790125
2021 год							
Колесо рабочее	6000	13	78000	15000	8	120000	198000
Корпус сальника	12000	15	180000	30000	8	240000	420000
Отвод	44000	13	572000	110000	8	880000	1452000
Подвод	29750	15	446250	74375	8	595000	1041250
ИТОГО			1276250			1835000	3111250
2022 год							
Колесо рабочее	6000	14	84000	15000	9	135000	219000

Корпус сальника	12000	17	204000	30000	9	270000	474000
Отвод	44000	14	616000	110000	9	990000	1606000
Подвод	29750	17	505750	74375	9	669375	1175125
ИТОГО			1409750			2064375	3474125
2023 год							
Колесо рабочее	6000	15	90000	15000	10	150000	240000
Корпус сальника	12000	19	228000	30000	10	300000	528000
Отвод	44000	15	660000	110000	10	1100000	1760000
Подвод	29750	19	565250	74375	10	743750	1309000
ИТОГО			1543250			2293750	3837000
2024 год							
Колесо рабочее	6000	17	102000	15000	11	165000	267000
Корпус сальника	12000	21	252000	30000	11	330000	582000
Отвод	44000	17	748000	110000	11	1210000	1958000
Подвод	29750	21	624750	74375	11	818125	1442875

ИТОГО			1726750			2523125	4249875
-------	--	--	---------	--	--	---------	---------

## 6. Финансовый план

Основным смыслом инвестиционного планирования является, повышение эффективности деятельности, увеличение прибыли.

Просчитаем основные затраты, связанные с организацией деятельности. Большинство расчётов у нас будет завязано на весе отливок.

Совокупный вес отливок по видам стали представлен в таблице 3.15.

Таблица 3.15 - Совокупный вес отливок по видам стали, кг

Прогнозный период	Суммарный вес отливок по виду стали				ИТОГО
	А	К	Е	И	
2018 год	15810	21100	6783	15012	58705
2019 год	17513	22928	7581	16718	64740
2020 год	19277	25487	8379	18424	71567
2021 год	21336	28107	9177	20529	79149
2022 год	23508	30971	9975	22634	87088
2023 год	26036	33896	11172	25209	96313
2024 год	28625	37430	12369	27784	106208
ИТОГО	152105	199919	65236	146310	563770
Удельный вес	27%	35%	12%	26%	100%

На литейном участке ЗАО "Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ" производятся отливки корпусных деталей химических насосов из стали 40Х, нержавеющей стали марки 12Х18Н9Т, 10Х17Н13М2Т, 06ХН28МДТ.

В качестве сталеплавильного агрегата используется индукционная сталеплавильная среднечастотная печь типа ИСТ, садкой 400 кг.

В качестве шихты при производстве нержавеющей сталей применяется стружка и бракованные детали собственного металлообрабатывающего производства, возврат литейного производства, а также ферросплав.

Рассмотрим состав шихты (по видам стали) на 400 кг вместимости сталеплавильной печи (таблица 3.16-3.19).

Таблица 3.16 - Состав шихты для выплавки стали 40Х (А)

Наименование	Состав шихты на 400 кг вместимости печи			Сумма, руб.
	удельный вес, %	вес, кг	цена за 1кг, руб.	
Стальной лом	75,30	301,6	14,41	4 346,06
Ферромарганец	0,50	2,00	84,75	169,5
Ферросилиций	1,20	4,80	47,50	228,00
Феррохром	23,00	92,00	105,93	9 745,56
Факт (по выходу)		398,00		14 489,12
Песок кварцевый Ф0,3 (сухой)		1 416,00	1,31	1 854,96
Итого затрат на материалы				16 344,08
затраты на 1 кг				41,07

Таблица 3.17 - Состав шихты для выплавки стали 12Х18Н9ТЛ (К)

Наименование	Состав шихты на 400 кг вместимости печи			Сумма, руб.
	удельный вес, %	вес, кг	цена за 1кг, руб.	
Стальной лом	48,00	192,00	14,41	2 766,72
Ферромарганец ФМн90	3,00	12,00	84,75	1 017,00
Ферротитан ФТi 70	12,00	48,00	135,60	6 508,80
Феррохром ФХ025	28,00	112,0	105,93	11 864,16
Никель гранулированный НЗ	9,00	36,00	932,20	33 559,20
Факт (по выходу)		398,00		55 715,88

Песок кварцевый Ф0,3 (сухой)		1 416,00	1,31	1 854,96
Итого затрат на материалы				57 570,84
затраты на 1 кг				144,65

Таблица 3.18 - Состав шихты для выплавки стали 12Х18Н12М3ТЛ (Е)

Наименование	Состав шихты на 400 кг вместимости печи			Сумма, руб.
	удельный вес, %	вес, кг	цена за 1кг, руб.	
Стальной лом	56,00	224,00	14,41	3 227,84
Ферромарганец ФМн90	3,00	12,00	84,75	1 017,00
Ферротитан ФТi 70	1,00	4,00	135,60	542,40
Феррохром ФХ025	28,00	112,0	105,93	11 864,16
Никель гранулированный НЗ	12,00	48,00	932,20	44 745,60
Факт (по выходу)		398,00		61 397,00
Песок кварцевый Ф0,3 (сухой)		1 592,00	1,31	2 085,52
Итого затрат на материалы				63 482,52
затраты на 1 кг				159,50

Таблица 3.19 - Состав шихты для выплавки стали 06ХН28МДТЛ (И)

Наименование	Состав шихты на 400 кг вместимости печи			Сумма, руб.
	удельный вес, %	вес, кг	цена за 1кг, руб.	
АРМКО-железо	28,40	113,60	49,15	5 583,44
Ферромolibден Фмо58	1,60	6,40	889,83	5 694,91

Медь	2,80	11,20	169,49	1 898,29
Ферротитан ФТи70С1	1,20	4,80	135,60	650,88
Феррохром ФХ005	37,00	148,0	105,93	15 677,64
Никель гранулированный НЗ	29,00	116,00	932,20	108 135,20
Факт (по выходу)		398,00		137 640,36
Песок кварцевый Ф0,3 (сухой)		1 592,00	1,31	2 085,52
Итого затрат на материалы				139 725,88
затраты на 1 кг				351,07

Имея стоимость материалов за 1 кг отливки, рассчитаем затраты на материал на прогнозируемый период (таблица 3.20).

Таблица 3.20 - Затраты на материалы на прогнозируемый период, тыс. руб.

Прогнозный период	Сумма затрат на материал				ИТОГО
	А	К	Е	И	
2018 год	649,32	3 052,12	1 081,89	5 270,26	10 053,58
2019 год	719,26	3 316,54	1 209,17	5 869,19	11 114,15
2020 год	791,71	3 686,69	1 336,45	6 468,11	12 282,97
2021 год	876,27	4 065,68	1 463,73	7 207,12	13 612,79
2022 год	965,47	4 479,96	1 591,01	7 946,12	14 982,56
2023 год	1 069,30	4 903,06	1 781,93	8 850,12	16 604,41
2024 год	1 175,63	5 414,25	1 972,86	9 754,13	18 316,86
ИТОГО	6 246,95	28 918,28	10 437,04	51 365,05	96 967,33



Рассчитывая затраты на электроэнергию принимаем действующую цену за 1 кВт/ч - 3,219. Инфляцию не учитываем. Затраты на электроэнергию представлены в таблице 3.21.

Таблица 3.21- Затраты на электроэнергию по годам, пропорционально планируемой производительности

Прогнозный период	Производительность, тонн	Потребление, кВт	Сумма, руб.	Увеличение суммы эл/эн. к 2018 году
max (производство/ потребление)	110 000,00	671 563,20	2 161 761,94	
2018 год	58 704,00	358 394,96	1 153 673,39	0,00
2019 год	64 740,00	395 245,47	1 272 295,16	118 621,77
2020 год	71 567,00	436 925,12	1 406 461,97	252 788,58
2021 год	79 149,00	483 214,14	1 555 466,33	401 792,94
2022 год	87 088,00	531 682,69	1 711 486,58	557 813,19
2023 год	96 313,00	588 002,42	1 892 779,80	739 106,41
2024 год	106 208,00	648 412,58	2 087 240,11	933 566,72

С увеличением производительности цеха, должна возрастать и заработная плата основных рабочих (таблица 3.22). При этом темп роста заработной платы не должен превышать темп роста производительности труда. Заложим в затраты ежегодное увеличение заработной платы рабочих на 5%.

Таблица 3.22 - Затраты на заработную плату основных рабочих по годам, руб.

Прогнозный период	ФОТ основных рабочих	Соц. отчисл. – 30,6%	Сумма расходов на оплату труда	Увеличение суммы ФОТ к 2018 года
2018 год	2 001 600,00	612 489,60	2 614 089,60	0,00

2019 год	2 101 680,00	643 114,08	2 744 794,08	130 704,48
2020 год	2 206 764,00	675 269,78	2 882 033,78	267 944,18
2021 год	2 317 102,20	709 033,27	3 026 135,47	412 045,87
2022 год	2 432 957,31	744 484,94	3 177 442,25	563 352,65
2023 год	2 554 605,18	781 709,18	3 336 314,36	722 224,76
2024 год	2 682 335,43	820 794,64	3 503 130,08	889 040,48
ИТОГО	16 297 044,12	4 986 895,50	21 283 939,62	2 985 312,42

К числу постоянных затрат относятся амортизационные отчисления. Сумма амортизации и её срок представлены в таблице 3.23.

Таблица 3.23 - Амортизация основных средств

№ п/п	Основное оборудование	Стоимость, руб.	Срок амортизации лет	Сумма в год, руб.
1	Комплекс трансформаторная подстанция КТП-ЭП-К/К-1000/10/0,4	850 000,0	7	121 429,0
2	Комплекс индукционной тигельной электропечи ИСТ-0,4/0,32	2 798 000,0	10	279 800,0
3	Компрессорная установка ДЭН-37Ш	360 000,0	7	51428,6
4	Печь ПВП 10.20.10/12,5М	1 144 500,0	10	114 450,0
5	Пневмокамерный насос ПН-10 в комплекте со шкафом управления	176 600,0	7	25228,6
6	Система регенерации отработанной смеси СЕАЗ с системой охлаждения	3 658 000,0	10	365 800,0

7	Смеситель СМЗ с системой управления PCS1 и дозатором песка	1 132 800,0	10	113 280,0
8	Станок деревообрабатывающий с ПУ КФПУ-63.90 «Камея»	702 100,0	7	100 300,0
9	Фильтр рукавный с импульсной продувкой СРФ8Т	432 000,0	7	61 714,3
	ИТОГО	12 247 250,0		1 233 430,50

Рассчитаем себестоимость 1 кг стали (таблица 3.24 – 3.25 ). Распределение затрат будет осуществляться по удельному весу веса отливок в общем суммарном весе.

Таблица 3.24 - Расчёт калькуляции себестоимости 1 кг стали по прямым затратам, руб.

Вид стали	Вес отливок, кг	Прямые производственные затраты				ИТОГО	Себестоимость 1 кг стали
		сырьё и материал	тр. расходы (3%)	электро-энергия	ФОТ рабочих с отчисл.		
А	15 810,0	649 320,0	19 479,6	310 704,1	704 007,4	1 683 511,1	106,5
К	21 100,0	3 052 120,0	91 563,6	414 665,2	939 567,2	4 497 916,0	213,2
Е	6 783,0	1 081 890,0	32 456,7	133 302,1	302 041,9	1 549 690,7	228,5
И	15 012,0	5 270 260,0	158 107,8	295 021,5	668 473,1	6 391 862,4	425,8
ИТОГО	58 705,0	10 053 590,0	301 607,7	1 153 693,0	2 614 089,6	14 122 980,3	

Таблица 3.25 – Расчёт цены 1 кг стали, руб.

Вид стали	Вес отливок, кг	Накладные расходы		ИТОГО	Накладные расходы на 1 кг стали	Себестоимость 1 кг стали	Цена 1 кг стали
		ФОТ АУП с отчисл.	амортизация				
А	15 810,0	158 275,1	370 469,0	544 554,0	34,4	106,5	141,0
К	21 100,0	211 233,6	494 427,3	726 760,9	34,4	213,2	248,0
Е	6 783,0	67 905,1	158 943,1	233 631,2	34,4	228,5	263,0
И	15 012,0	150 286,2	351 769,8	517 068,0	34,4	425,8	460,0
ИТОГО	58 705,0	587 700,0	1 375 609,1	2 022 014,1			

Проведём сравнение наших цен и цен поставщика.

Таблица 3.26 - Разница в ценах за 1 кг отливки, приобретаемых в ЗАО «Литейный двор» и производимых на ЗАО «Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ"», руб.

Исполнение отливки	Вид стали	Цена за 1 кг отливки		Отклонение, (+ / -)
		Литейный двор	ЮУГМ	
А	Сталь 40Х	125,00	140,00	15,00
К	12Х18Н9ТЛ	250,00	248,00	- 2,00
Е	12Х18Н12М3ТЛ	415,00	263,00	-152,00
И	06ХН28МДТЛ	625,00	460,00	-165,00

Как видно из таблицы производство отливок из стали 40Х является для предприятия менее выгодным, чем приобретение на стороне.

Производство из стали «А» осуществлять всё же стоит, по ряду причин:

1 обеспечивается загруженность производство, и как следствие экономия на постоянных издержках (эффект масштаба);

2 у наших предыдущих поставщиков часто бывают проблемы с качеством, а это влечёт за собой дополнительные затраты на восстановление качества, далее - увеличение срока отгрузки оборудования или штрафные санкции за её несвоевременность.

Просчитаем доход от реализации химических насосов и комплектующих с отливками нашего производства (таблица 3.27). Основные показатели, это «выручка от реализации» - по ценам поставщика отливок, «выручка по факту» - по ценам ЗАО «ЮУГМ». «Доход» - это экономия на цене отливки.

Таблица 3.27 - Формирование дохода от реализации отливок собственного производства по годам, тыс. руб.

Показатели	Исполнение материала отливки				Итого
	А	К	Е	И	
2018 год					

Выручка от реализации	1 976,25	5 275,00	2 815,63	9 382,50	19 449,38
Выручка по факту	2 229,21	5 232,80	1 783,93	6 905,52	16 151,46
Доход	-252,96	42,20	1 031,70	2 476,98	3 297,92
2019 год					
Выручка от реализации	2 189,13	5 732,00	3 146,88	10 448,75	21 516,76
Выручка по факту	2 469,33	5 686,14	1 993,80	7 690,28	17 839,55
Доход	-280,20	45,86	1 153,08	2 758,4	3 677,21
2020 год					
Выручка от реализации	2 409,63	6 371,75	3 478,13	11 515,00	23 774,51
Выручка по факту	2 717,06	6 320,78	2 203,68	8 475,04	19 716,56
Доход	-307,43	50,97	1 274,45	3 039,96	4 057,95
2021 год					
Выручка от реализации	2 667,00	7 026,75	3 809,38	12 830,63	26335,53
Выручка по факту	3 008,38	6 970,54	2 413,55	9 443,34	21 834,58
Доход	-341,38	56,21	1 395,83	3 387,29	4 500,95
2022 год					
Выручка от реализации	2 938,50	7 742,75	4 140,63	14 146,25	28 974,13
Выручка по факту	3 314,63	7 680,81	2 623,43	10 411,64	24 030,51
Доход	-376,13	61,94	1 517,2	3 734,61	4 943,62
2023 год					
Выручка от реализации	3 254,50	8 474,00	4 637,50	15 755,63	32 121,63

Выручка по факту	3 671,08	8 406,21	2 938,24	11 596,14	26 611,67
Доход	-416,58	67,79	1 699,26	4 159,49	5 509,96
2024 год					
Выручка от реализации	3 578,13	9 357,50	5 134,38	17 365,00	35 435,01
Выручка по факту	4 036,13	9 282,64	3 253,05	12 780,64	29 352,46
Доход	-458,00	74,86	1 881,33	4 584,36	6 082,55

Подытоживая всю обработанную и подготовленную информацию, сформируем показатели прибыли на прогнозный период (таблица 3.28).

Как видно из таблицы 3.28, данный инвестиционный проект вполне может являться инструментом повышения эффективности деятельности ЗАО "Машиностроительный завод «ЮЖУРОЛГИДРОМАШ».

Оценим коммерческую эффективность предложенного инвестиционного проекта.



Таблица 3.28 - Формирование чистой прибыли на прогнозный период, руб.

Наименование	Прогнозный период						
	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год
Доход	3 297 920,00	3 677 210,00	4 057 950,00	4 500 950,00	4 943 620,00	5 509 960,00	6 082 550,00
Дополнительные прямые затраты, в т.ч.:	0,00	249 326,25	520 732,76	814 018,81	1 121 165,84	1 461 331,17	1 789 607,20
электроэнергия	0,00	118 621,77	252 788,58	401 972,94	557 813,19	739 106,41	900 566,72
ФОТ с отчисл. основных рабочих	0,00	130 704,48	267 944,18	412 045,87	563 352,65	722 224,76	889 040,48
Валовая выручка	3 297 920,00	3 427 883,75	3 537 217,24	3 686 931,19	3 822 454,16	4 048 628,83	4 292 942,80
Проценты по кредиту	1 703 700,00	1 460 314,00	1 216 928,00	973 543,00	730 157,00	486 771,00	243 386,00
Прибыль до налогообложения	1 594 220,00	1 967 570,00	2 320 289,00	2 713 388,00	3 092 297,00	3 561 858,00	4 049 557,00
Налог на прибыль	318 844,00	393 514,00	464 058,00	542 678,00	618 459,00	712 372,00	809 911,00
Чистая прибыль	1 275 376,00	1 574 056,00	1 856 231,00	2 170 710,00	2 473 838,00	2 849 486,00	3 239 646,00

### 3.2 Коммерческая эффективность инвестиционного проекта

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности инвестиционного проекта положены следующие предположения:

- продолжительность периода планирования принята равной 7 лет;
- в качестве шага планирования принят год;
- цены, тарифы и нормы приняты неизменными на протяжении всего планируемого периода. Их значения приняты на уровне текущих, действовавших в 2017 году;
- инфляция отсутствует;
- норма дисконтирования принята равной 15 % в год.

Результаты расчетов по коммерческой эффективности инвестиционного проекта представлены в таблицах 3.29 – 3.36.

Таблица 3.29 - Поток денежных средств инвестиционной деятельности.

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Капитальные вложения (приобретение активов)	11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	11 358 000
1.1. Собственные средства	0								
1.2. Заемные средства	11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	11 358 000
2. Приток денежных средств									
2.1. Реальный пошаговый	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.2. Дисконтированный пошаговый	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Отток денежных средств									
3.1. Реальный пошаговый	11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	11 358 000
3.2. Дисконтированный пошаговый	11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	11 358 000
4. Сальдо потока									

4.1. Сальдо реального потока									
4.1.1. Пошаговое	-11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	-11 358 000
4.1.2. Накопленное	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000
4.2. Сальдо дисконтированного потока									
4.2.1. Пошаговое	-11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	-11 358 000
4.2.2. Накопленное	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000	-11 358 000

Таблица 3.30 - Поток денежных средств операционной деятельности

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Доходы	0	3 297 920	3 677 210	4 057 950	4 500 950	4 943 620	5 509 960	6 082 550	32 070 160
1.1. Выручка от реализации услуг (без НДС)	0	3 297 920	3 677 210	4 057 950	4 500 950	4 943 620	5 509 960	6 082 550	32 070 160
2. Расходы	0	1 703 700	1 709 640	1 737 661	1 787 562	1 851 323	1 948 102	2 032 993	12 770 981
2.1. Постоянные текущие издержки предприятия (без амортизации и % по кредиту)	0								0
2.2. Амортизация ОС	0								0
2.3. Проценты по кредиту	0	1 703 700	1 460 314	1 216 928	973 543	730 157	486 771	243 386	6 814 799
2.4. Переменные издержки	0	0	249 326	520 733	814 019	1 121 166	1 461 331	1 789 607	5 956 182
3. Прибыль предприятия									
3.1. Прибыль отчетного периода (налогооблагаемая)	0	1 594 220	1 967 570	2 320 289	2 713 388	3 092 297	3 561 858	4 049 557	19 299 179
3.2. Налог на прибыль	0	318 844	393 514	464 058	542 678	618 459	712 372	809 911	3 859 836
3.3. Чистая прибыль	0	1 275 376	1 574 056	1 856 231	2 170 710	2 473 838	2 849 486	3 239 646	15 439

									343
4. Приток денежных средств									
4.1. Реальный пошаговый	0	3 297 920	3 677 210	4 057 950	4 500 950	4 943 620	5 509 960	6 082 550	32 070 160
4.2. Дисконтированный пошаговый	0	2 867 757	2 780 499	2 668 300	2 573 442	2 457 801	2 382 067	2 286 673	18 016 538
5. Отток денежных средств									
5.1. Реальный пошаговый	0	1 384 856	1 316 126	1 273 603	1 244 884	1 232 864	1 235 730	1 223 082	8 911 145
5.2. Дисконтированный пошаговый	0	1 204 223	995 180	837 456	711 769	612 938	534 231	459 805	5 355 603
6. Сальдо потока									
6.1. Сальдо реального потока									
6.1.1. Пошаговое	0	1 913 064	2 361 084	2 784 347	3 256 066	3 710 756	4 274 230	4 859 468	23 159 015
6.1.2. Накопленное	0	1 913 064	4 274 148	7 058 495	10 314 560	14 025 317	18 299 546	23 159 015	
6.2. Сальдо дисконтированного потока									
6.2.1. Пошаговое	0	1 663 534	1 785 319	1 830 844	1 861 673	1 844 862	1 847 836	1 826 868	12 660 935
6.2.2. Накопленное	0	1 663 534	3 448 853	5 279 696	7 141 369	8 986 231	10 834 067	12 660 935	

Таблица 3.31 - Поток денежных средств финансовой деятельности

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Собственный (акционерный) капитал									
1.1. Получение средств									
1.2. Выплата дивидендов									
2. Заемный капитал (кредит)									
2.1. Получение ссуды	12 353 300	0							12 353 300
2.2. Возврат ссуды	0	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	12 353 300
3. Приток денежных средств									0
3.1. Реальный пошаговый	12 353 300	0	0	0	0	0	0	0	12 353 300

3.2. Дисконтированный пошаговый	12 353 300	0	0	0	0	0	0	0	12 353 300
4. Отток денежных средств									0
4.1. Реальный пошаговый	0	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	1 764 757	12 353 300
4.2. Дисконтированный пошаговый	0	1 575 676	1 406 854	1 256 119	1 121 535	1 001 371	894 081	798 287	8 053 922
5. Сальдо потока									
5.1. Сальдо реального потока									
5.1.1. Пошаговое	12 353 300	-1 764 757	-1 764 757	-1 764 757	-1 764 757	-1 764 757	-1 764 757	-1 764 757	0
5.1.2. Накопленное	12 353 300	10 588 543	8 823 786	7 059 029	5 294 271	3 529 514	1 764 757	0	
5.2. Сальдо дисконтированного потока									
5.2.1. Пошаговое	12 353 300	-1 575 676	-1 406 854	-1 256 119	-1 121 535	-1 001 371	-894 081	-798 287	4 299 378
5.2.2. Накопленное	12 353 300	10 777 624	9 370 770	8 114 651	6 993 116	5 991 745	5 097 665	4 299 378	



Таблица 3.32 - Поток денежных средств инвестиционной и операционной деятельности

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Приток денежных средств									0,0
1.1. Реальный пошаговый	0	3 297 920	3 677 210	4 057 950	4 500 950	4 943 620	5 509 960	6 082 550	32 070 160
1.2. Дисконтированный пошаговый	0	2 867 757	2 780 499	2 668 300	2 573 442	2 457 801	2 382 067	2 286 673	18 016 538
2. Отток денежных средств									
2.1. Реальный пошаговый	11 358 000	1 384 856	1 316 126	1 273 603	1 244 884	1 232 864	1 235 730	1 223 082	20 269 145
2.2. Дисконтированный пошаговый	11 358 000	1 204 223	995 180	837 456	711 769	612 938	534 231	459 805	5 355 603
3. Сальдо потока									
3.1. Сальдо реального потока									

3.1.1. Пошаговое	-11 358 000	1 913 064	2 361 084	2 784 347	3 256 066	3 710 756	4 274 230	4 859 468	11 801 015
3.1.2. Накопленное	-11 358 000	-9 444 936	-7 083 852	-4 299 505	-1 043 440	2 667 317	6 941 546	11 801 015	
3.2. Сальдо дисконтированного потока									
3.2.1. Пошаговое	-11 358 000	1 663 534	1 785 319	1 830 844	1 861 673	1 844 862	1 847 836	1 826 868	1 302 935
3.2.2. Накопленное	-11 358 000	-9 694 466	-7 909 147	-6 078 304	-4 216 631	-2 371 769	-523 933	1 302 935	

Таблица 3.33 - Сальдо потоков денежных средств

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Приток денежных средств									
1.1. Реальный пошаговый	11 358 000	3 297 920	3 677 210	4 057 950	4 500 950	4 943 620	5 509 960	6 082 550	43 428 160
1.2. Дисконтированный пошаговый	11 358 000	2 867 757	2 780 499	2 668 300	2 573 442	2 457 801	2 382 067	2 286 673	29 374 538
2. Отток денежных средств									
2.1. Реальный пошаговый	11 358 000	3 007 427	2 938 697	2 896 174	2 867 455	2 855 435	2 858 301	2 845 653	31 627 142
2.2. Дисконтированный пошаговый	11 358 000	2 615 154	2 222 077	1 904 282	1 639 477	1 419 656	1 235 723	1 069 786	23 464 154
3. Сальдо потоков									
3.1. Сальдо реальных потоков									
3.1.1. Пошаговое	0	290 493	738 513	1 161 776	1 633 495	2 088 185	2 651 659	3 236 897	11 801 018
3.1.2. Накопленное	0	290 493	1 029	2 190	3 824	5 912	8 564	11 801 018	

			006	782	276	462	120		
3.2. Сальдо дисконтированных потоков									
3.2.1. Пошаговое	0	252 603	558 422	764 018	933 965	1 038 145	1 146 345	1 216 887	5 910 384
3.2.2. Накопленное	0	252 603	811 025	1 575 043	2 509 008	3 547 152	4 693 497	5 910 384	

Таблица 3.34 - Кредит. Получение и возврат ссуды. Уплата процентов по кредиту.

Наименование	Шаг (год) расчета								Итого за отчетный период
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
1. Ссуда									
1.1. Задолженность по ссуде на начало шага	0	11 358 000	9 735 429	8 112 858	6 490 287	1 105 716	737 145	368 574	37 908 009
1.2. Получение ссуды в течение шага	11 358 000	0	0	0	0	0	0	0	11 358 000
1.3. Погашение ссуды в течение шага	0	1 622 571	1 622 571	1 622 571	1 622 571	1 622 571	1 622 571	1 622 571	11 357 997
1.4. Задолженность по ссуде на конец шага	11 358 000	9 735 429	8 112 858	6 490 287	1 105 716	737 145	368 574	0	37 908 009
2. Ставка процента по кредиту, %	0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	15,0	0
3. Сумма процентов по кредиту									
3.1. Задолженность по	0	0	0	0	0	0	0	0	0

% на начало шага									
3.2. Начислено % по кредиту	0	1 703 700	1 460 314	1 216 928	973 543	730 157	486 770	243 386	6 814 798
3.3. Уплачено % по кредиту	0	1 703 700	1 460 314	1 216 928	973 543	730 157	486 770	243 386	6 814 798
3.4. Задолженность по % на конец шага	0	0	0	0	0	0	0		0
4. Кредит									
4.1. Задолженность по кредиту на начало шага	0	11 358 000	9 735 429	8 112 858	6 490 287	1 105 716	737 145	368 574	37 908 009
4.2. Задолженность по кредиту на конец шага	11 358 000	9 735 429	8 112 858	6 490 287	1 105 716	737 145	368 574	0	37 908 009

Таблица 3.35 - Внутренняя норма доходности. Норма дисконта и чистый дисконтированный доход. Реальное и дисконтированное сальдо пошаговых потоков денежных

средств инвестиционной и операционной деятельности.

Значение нормы дисконта	Шаг (год) расчета								ЧДД
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
0,00	-11 358 000	1 913 064	2 361 084	2 784 347	3 256 066	3 710 756	4 274 230	4 859 468	11 801 015
0,02	-11 358 000	1 875 553	2 269 400	2 623 752	3 008 101	3 360 946	3 795 394	4 230 460	9 805 606
0,04	-11 358 000	1 839 485	2 182 955	2 475 274	2 783 299	3 049 971	3 377 986	3 692 797	8 043 766
0,06	-11 358 000	1 804 777	2 101 356	2 337 791	2 579 109	2 772 893	3 013 163	3 231 824	6 482 914
0,08	-11 358 000	1 771 356	2 024 249	2 210 304	2 393 305	2 525 478	2 693 490	2 835 453	5 095 635
0,10	-11 358 000	1 739 149	1 951 309	2 091 921	2 223 937	2 304 088	2 412 691	2 493 676	3 858 770
0,12	-11 358 000	1 708 093	1 882 242	1 981 843	2 069 289	2 105 583	2 165 458	2 198 177	2 752 683
0,14	-11 358 000	1 678 126	1 816 777	1 879 355	1 927 852	1 927 251	1 947 282	1 942 025	1 760 668
0,16	-11 358 000	1 649 193	1 754 670	1 783 813	1 798 296	1 766 739	1 754 324	1 719 423	868 460
0,18	-11 358 000	1 621 241	1 695 694	1 694 639	1 679 442	1 622 006	1 583 309	1 525 509	63 840
0,20	-11 358 000	1 594 220	1 639 642	1 611 312	1 570 248	1 491 270	1 431 431	1 356 188	-663 690
0,22	-11 358 000	1 568 085	1 586 324	1 533 359	1 469 785	1 372 977	1 296 280	1 208 008	-1 323 182
0,24	-11 358 000	1 542 794	1 535 565	1 460 354	1 377 230	1 265 768	1 175 785	1 078 045	-1 922 460

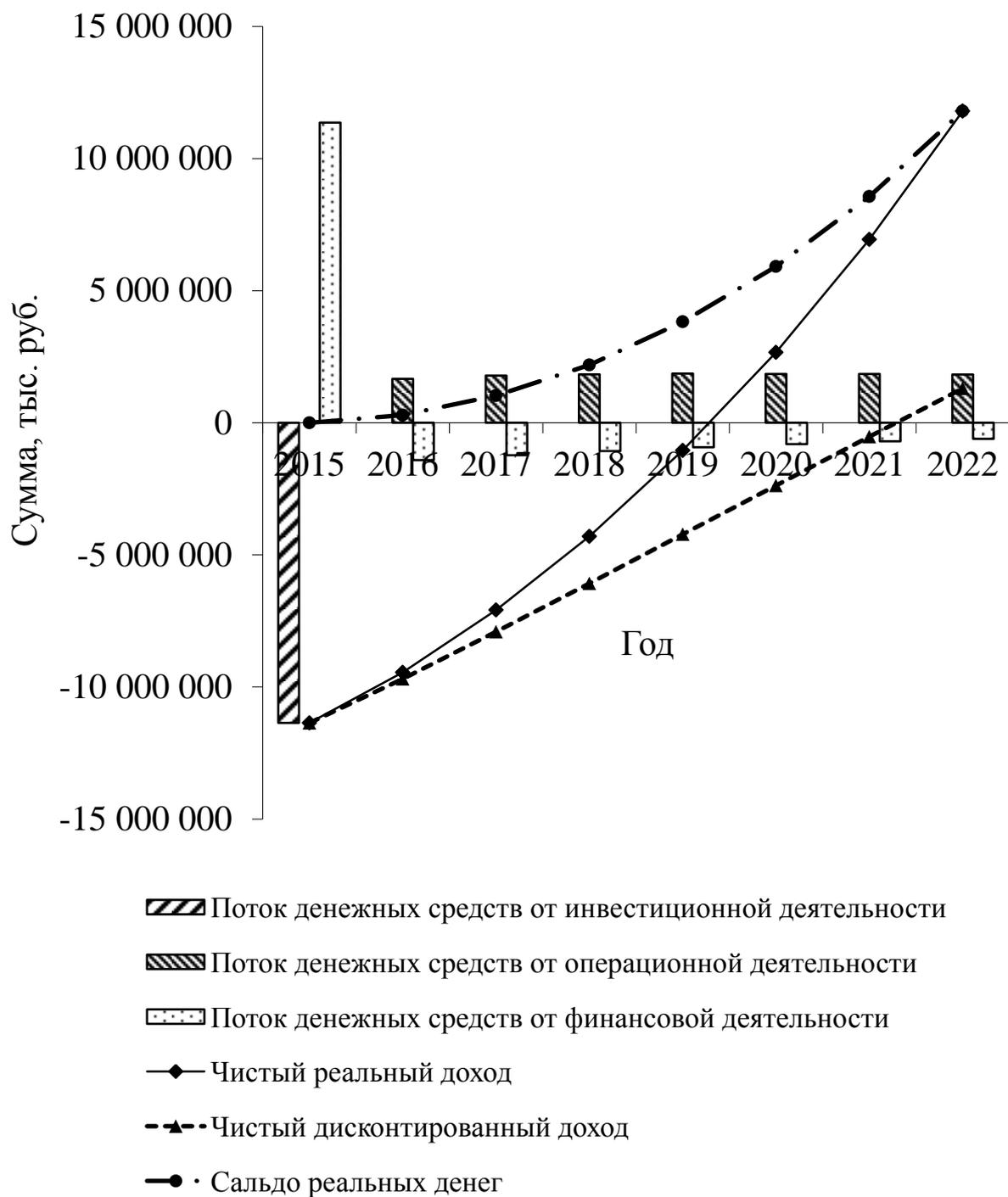


Рисунок 3.2 – Потoki средств от различных видов деятельности



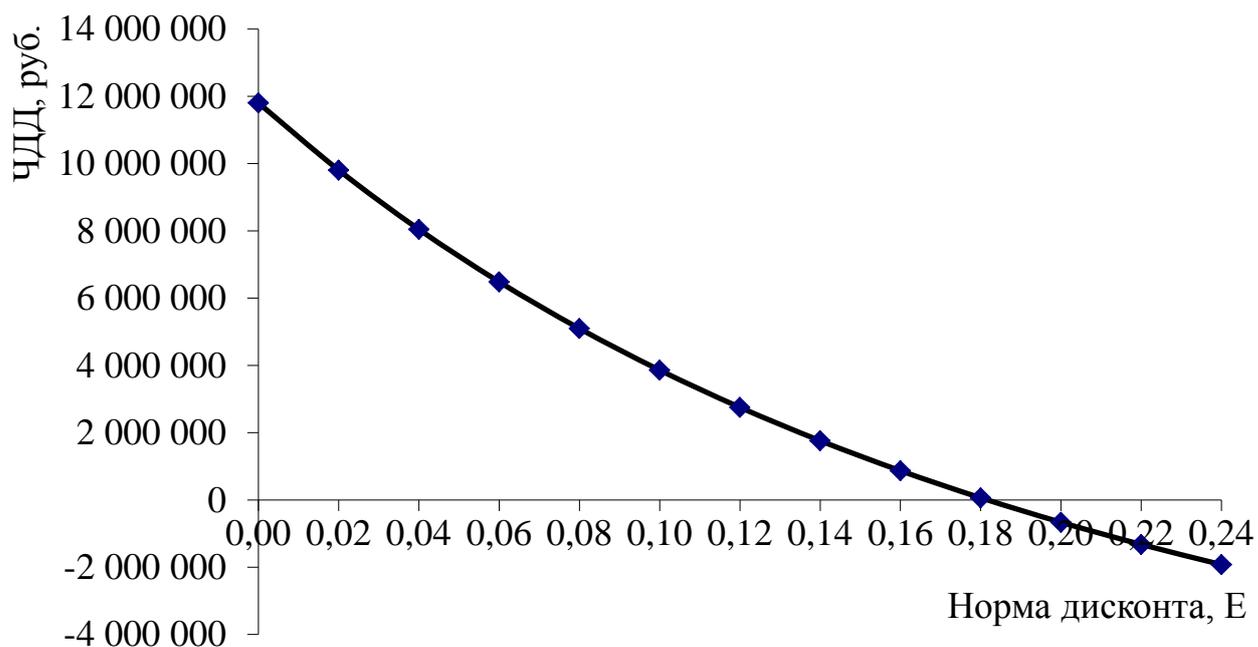


Рисунок 3.3 – Внутренняя норма доходности.

Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта представлены в таблице 3.36.

Таблица 3.36 – Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта

Наименование показателя	Значение
1. Чистый реальный доход (ЧРД), руб.	11 801 015
2. Чистый дисконтированный доход (ЧДД), руб.	1 302 935
3. Индекс доходности реальный (ИДр)	2,04
4. Индекс доходности дисконтированный (ИДд)	1,11
5. Внутренняя норма доходности (ВНД), %	18,17
6. Срок окупаемости капитальных вложений реальный (Ток), лет	4,28
7. Срок окупаемости капитальных вложений дисконтированный (Ток), лет	6,29

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превышающий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности капитальных вложений в инвестиционный проект больше 15% .

Срок окупаемости проекта, исчисленный по реальным потокам денежных средств, составит 4,28 года, а исчисленный по дисконтированным потокам денежных средств – 6,29 года.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости проекта позволяют охарактеризовать инвестиционный проект как приемлемый для инвестора.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ представляет собой процедуру мысленного, а также часто и реального расчленения объекта или явления на части; процедурой, обратной анализу, является синтез, с которым анализ часто сочетается в практической или познавательной деятельности. В зависимости от характера исследуемого объекта, сложности его структуры, уровня абстракции используемых познавательных процедур и способов их детализации анализ выступает в различных формах, являясь часто синонимом исследования, как в естественных, так и общественных науках.

Результативность управления предприятием в значительной степени определяется уровнем его организации и качеством информационного обеспечения. В системе информационного обеспечения особое значение имеют бухгалтерские данные, а отчетность становится основным средством коммуникации, обеспечивающим достоверное представление информации о финансовом состоянии предприятия.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия (форма №1 – годовой и квартальной отчетности). Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Источником данных для анализа финансовых результатов является отчет о прибылях и убытках (форма № 2 – годовой и квартальной отчетности).

Выполнение поставленных задач достигается с помощью различных методов и приемов.

В основе финансового анализа в целом, лежит анализ финансовой отчетности.

Анализ финансового состояния преследует несколько целей:

- идентификацию финансового положения;
  - выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;
  - выявление основных факторов, вызвавших изменения в финансовом состоянии;
  - прогноз основных тенденций в финансовом состоянии.
- Пользователи информации различны, цели их конкурентны, а нередко и противоположны. Классификация пользователей бухгалтерской отчетности может быть выполнена различными способами, однако, как правило, выделяют три укрупненные их группы:
- пользователи, внешние по отношению к конкретному предприятию;
  - сами предприятия (точнее их управленческий персонал);
  - собственно бухгалтеры.
- Исходя из анализа структуры активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» можно сделать следующие выводы: наибольшую долю в структуре активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» в течение всего анализируемого периода занимают оборотные активы. Их величина с каждым

годом в общей сумме активов возрастает, а доля снижается. В 2016 году они составляли 98,63 %, а в 2016 уже 87,55%. Следовательно, величина внеоборотных активов в общей сумме активов увеличивается (с 1,37% в 2016 году до 12,45% в 2016 году). За рассматриваемый период сумма активов предприятия ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» увеличилась в 6,6 раза, что, безусловно, является положительным фактором развития предприятия.

- Исходя из анализа структуры внеоборотных активов предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- - наибольшую долю в структуре внеоборотных активов предприятия «ЮУГМ» в течение всего анализируемого периода занимают основные средства. Их величина с каждым годом в общей сумме внеоборотных активов увеличивается. В 2016 году они составляли 25%, а в 2016 уже 99,05%;

- - нематериальные активы, снижаются с каждым годом;

- - за рассматриваемый период сумма внеоборотных активов предприятия «ЮУГМ» увеличилась на 1 191 тыс. руб., что является положительным показателем развития предприятия.

Исходя из анализа структуры пассива предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- за рассматриваемый период в структуре пассивов предприятия ЗАО «ЮУГМ» постоянно преобладал заёмный капитал (в 2016 году он составлял 88,87%, к 2016 этот показатель снизился до 61,16%);

- долгосрочные обязательства наблюдаются в структуре пассива только в 2016 году, т. к. предприятие делало ставку на краткосрочные займы.

- Из таблицы 2.6 можно сделать вывод о том, что баланс предприятия ЗАО «ЮУГМ» не ликвиден за весь анализируемый период.

На основании анализа показателей ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «ЮУГМ» можно сделать следующие выводы:

- Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств. В 2016 году значение этого показателя равно нулю, однако, в 2017 году происходит резкое увеличение значения этого показателя и остается в норме и в 2016 году;

- Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая сколько рублей оборотных активов приходится на один рубль текущих обязательств. За анализируемый период значение этого показателя ниже рекомендуемого. Кроме того, наблюдается снижение коэффициент текущей ликвидности: в 2016 он составлял 0,99, а в 2016 – 0,6;

- Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам (дебиторской задолженности). Значение показателя за весь анализируемый период ниже рекомендуемого значения.

- Финансовая устойчивость – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и

пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

- По результатам расчетов можно сделать следующие выводы:

- 1) Значение показателя находится за пределами рекомендуемого, наблюдается увеличение показателя в динамике, что доля собственных источников предприятия увеличилась, но, несмотря на это, предприятие финансово зависимо от привлечённых средств.

- 2) Значение показателя находится в пределах рекомендуемого, это говорит, о том что весь заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

- 3) Наблюдается увеличение показателя, что имеет положительную тенденцию, то есть деятельность предприятия все больше финансируется за счёт собственных средств.

- 4) В 2016 году наблюдается увеличение показателя по сравнению с

2016 - 2017 гг., что свидетельствует хоть и о незначительном, но повышении финансовой устойчивости предприятия.

- В целом можно сказать, что ЗАО "Машиностроительный завод Южуралгидромаш" имеет финансово не устойчивое положение, оно не может самофинансироваться.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала. Этот коэффициент является одним из самых важных показателей, используемых в бизнесе, он измеряет общую величину доходов акционеров. Высокое значение данного коэффициента говорит об успехе компании, что ведет к высокому рыночному курсу ее акций и относительной легкости привлечения новых капиталов для ее развития. Однако надо иметь в виду, что высокий коэффициент рентабельности собственного капитала может быть связан как с высокой инфляцией, так и с высоким риском компании. С 2016 года этот коэффициент вырос с 11,40% до 88,40% в 2016 году.

Рентабельность основной деятельности с 2016 по 2016 г.г. в целом выросла с 0,24% до 6,82%, соответственно, что говорит об эффективности управления затратами компании.

Литьё — один из древнейших способов обработки металлов, заключающийся в заливке их расплавов в специально приготовленные формы, внутренняя полость которых соответствует конфигурации, подлежащей изготовлению отливки.

Настоящим проектом предусматривается техническое перевооружение, размещение литейного участка в административно-производственном здании ЗАО «Машиностроительный завод "ЮЖУРАЛГИДРОМАШ», предназначенного для производства отливок корпусных деталей химических насосов.

Общая производительность литейного участка -110 тн. в год.

Для организации деятельности предприятию необходимо произвести вложение средств, в размере 11 358 000 руб. Данную сумму планируем получить по инвестиционной программе от ОАО «ЦентрИнвест» г. Трёхгорный, сроком на 7 лет под 15% годовых.

На литейном участке ЗАО "Машиностроительный завод "ЮЖУРОЛГИДРОМАШ" производятся отливки корпусных деталей химических насосов из стали 40Х, нержавеющей стали марки 12Х18Н9ТЛ, 12Х18Н11М3ТЛ, 06ХН28МДТЛ.

В качестве сталеплавильного агрегата используется индукционная сталеплавильная среднечастотная печь типа ИСТ, садкой 400 кг.

Применяемый способ формообразования форм и стержней - формовка в холоднотвердеющие смеси альфа-сет-процесс.

Смысл организации нами литейного цеха – производство отливок на химические насосы из нержавеющей стали в целях экономии на переменных издержках. Снижение цены не планируется по причине и без того, весьма конкурентных цен на рынке химических насосов и комплектующих.

Удельный вес отливок в сумме материала химических насосов порядка 85-89%. Экономия на этой статье затрат должна быть весьма весома.

Если говорить о ценах на данную продукцию, они более чем конкурентные. На рынке сложились такие цены, которые обеспечивают хорошую рентабельность этой продукции. Анализируемый нами завод имеет около 100% рентабельности на химическое оборудование. Для обеспечения работы данного цеха необходимо приобретение соответствующего оборудования. Литейное производство весьма энергоёмко. Обеспечение любой деятельности не обходится без квалифицированного персонала. Штатное расписание литейного участка представлено в таблице 3.8.

На начальный период работы потребуется на оплату труда сумма в 3 521,5 тыс. рублей в год.

Спрогнозируем объёмы реализации химических насосов и комплектующих, основываясь на информации по 2016 году. Примем ряд условий:

1. Увеличение объёмов продаж на 2017 и 2018 год на уровне 20% в год (согласно прогнозу объёмов продаж на химию).
2. С 2019 года увеличение объёмов продаж не более 10% в год.
3. Инфляцию в расчёт не принимаем.

Как видно из таблицы производство отливок из стали 40Х является для предприятия менее выгодным, чем приобретение на стороне.

Производство из стали «А» осуществлять всё же стоит, по ряду причин:

1. обеспечивается загруженность производство, и как следствие экономия на постоянных издержках (эффект масштаба);
2. у наших предыдущих поставщиков часто бывают проблемы с качеством, а это влечёт за собой дополнительные затраты на восстановление качества, далее - увеличение срока отгрузки оборудования или штрафные санкции за её несвоевременность.

Просчитаем доход от реализации химических насосов и комплектующих с отливками нашего производства (таблица 3.27). Основные показатели, это «выручка от реализации» - по ценам поставщика отливок, «выручка по факту» - по ценам ЗАО «ЮУГМ». «Доход» - это экономия на цене отливки.

Подытоживая всю обработанную и подготовленную информацию, сформируем показатели прибыли на прогнозный период (таблица 3.28).

Как видно из таблицы 3.28, данный инвестиционный проект вполне может являться инструментом повышения эффективности деятельности ЗАО "Машиностроительный завод «ЮЖУРОЛГИДРОМАШ».

Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превышающий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности капитальных вложений в инвестиционный проект больше 15% .

Срок окупаемости проекта, исчисленный по реальным потокам денежных средств, составит 4,28 года, а исчисленный по дисконтированным потокам денежных средств – 6,29 года.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости проекта позволяют охарактеризовать инвестиционный проект как приемлемый для инвестора.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 от 6 июля 2002 г. № 143н (с изм. и доп.).
- 2 Абдуллаев, Н.А. Формирование системы анализа финансового состояния предприятия / Н.А. Абдуллаев, Ф.А. Зайнетдинов // Финансовая газета. – 2010. – № 32 – С. 21-25.
- 3 Анташов, В.А., Уварова, Г.А. Экономическая матрица предприятия / В.А. Анташов, Г.А. Уварова // Экономико-правовой бюллетень – 2011. – № 5. – С. 12.–25.
- 4 Баканов, М.И., Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 214 с.
- 5 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 208 с.
- 6 Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности. – М.: КНОРУС, 2005. – 416 с.
- 7 Борисов, Л.П. Анализ финансового состояния предприятия // Выпуск АКДИ БП. – 2011. – № 5. – С. 10–25.
- 8 Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент, т. 2./ Ю. Бригхем, Л. Лапенски. – СПб: Экономическая школа, 2007. – 280 с.
- 9 Быкадоров, В.Л., Алексеев, П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия / В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев. – М.: «Издательство ПРИОР», 2008. – 187 с.
- 10 Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. – М.: Финпресс, 2007. – 208 с.
- 11 Ефимова, О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2008. – 528 с.
- 12 Ионова, А.Ф. Методы анализа в финансовом менеджменте // БИНФА. – 2007. - №№ 9, 11 [Электронный ресурс]: Интернет журнал БИНФА – Режим доступа: <http://www.garant.ru>, свободный – Загл. с экрана.
- 13 Кис, Д.М. Бухгалтерский баланс – техника составления // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 4. – С. 8-21.
- 14 Климова, Н.В. Бухгалтерский финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли // Экономический анализ: теория и практика – 2009. – № 1. – С. 11–15.
- 15 Ковалев, В.В. Финансовый анализ. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 512 с.
- 16 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2007. – 543 с.
- 17 Косовский, А.А. О системе показателей рентабельности как объекте финансового менеджмента коммерческих предприятий // Клерк – 2009. – № 11 [Электронный ресурс]: Интернет журнал Клерк – Режим доступа: [http://www.klerk\\_finansy.ru](http://www.klerk_finansy.ru).
- 18 Либерман, К. Как расшифровывать бухгалтерский баланс // Российский бухгалтер – 2013. – № 4. – С. 18–21.



- 19 Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2007. – 224 с.
- 20 Пятов, М.Л. Бухгалтерский учет для принятия управленческих решений - М.: 1С-Публишинг, 2009. – 301 с.
- 21 Пятов, М.Л. Как определить рентабельность, когда прибыль есть, а денег нет? // Бух. 1С – 2010. – № 8. – С. 15–17.
- 22 Пятов, М.Л. Методы расчета аналитических показателей: рентабельности активов и продаж // Бух. 1С – 2010. – № 7. – С. 12–15.
- 23 Пятов, М.Л. Методы расчета показателей рентабельности // Бух. 1С – 2010. – № 6. – С. 8–11.
- 24 Пятов, М.Л. Оценка рентабельности: развитие методологии // Бух. 1С – 2010. – № 11. – С. 6–8.
- 25 Пятов, М.Л. Оценка рентабельности: новая экономика – новые методы, или как все начиналось // Бух. 1С – 2010. – № 9. – С. 10–13.
- 26 Ревуцкий, Л.Д. Эффективность хозяйственной деятельности предприятия: ключевые показатели // Аудиторские ведомости – 2010. – № 12. – С. 5–8.
- 27 Ронова, Г.Н. Анализ финансовой отчетности – М.: МЭСИ, 2008. – 214 с.
- 28 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: Новое знание, 2007. – 704 с.
- 29 Смирнов, А.В. На пути к модернизации экономики России: как преодолеть административные барьеры для бизнеса? Материалы круглого стола. // Аргументы и факты. – 2010. – № 1, – с. 12–15.
- 30 Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев – М.: ИТК «Дашков и К°», 2008. – 243 с.
- 31 Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности – М.: Инфра – М, 2009. – 380 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш» (ф.1)  
за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	На 31.12.2016г., тыс. руб.	На 31.12.2015г., тыс. руб.	На 31.12.2014г., тыс. руб.
<b>АКТИВ</b>			
<b>1. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	16	18	21
Результаты исследований и разработок	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-
Основные средства	1661	468	7
Доходные вложения в материальные ценности			
Финансовые вложения			
Отложенные налоговые активы			
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу 1</b>	<b>1677</b>	<b>486</b>	<b>28</b>
<b>2. Оборотные активы</b>			
Запасы	5072	2957	883
НДС по приобретенным ценностям	1254	1043	10
Дебиторская задолженность	5143	2410	1127
Финансовые вложения (за исключением финансовых эквивалентов)	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	321	386	
Прочие оборотные активы			
<b>Итого по разделу 2</b>	<b>11790</b>	<b>6796</b>	<b>2020</b>
<b>Баланс</b>	<b>13467</b>	<b>7282</b>	<b>2048</b>

Наименование показателя	На 31.12.2016г., тыс. руб.	На 31.12.2015г., тыс. руб.	На 31.12.2014г., тыс. руб.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>3. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал (складочный капитал, вклады товарищей)	45	45	45
Собственные акции выкупленные у акционеров	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)			
Резервный капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5186	562	183
<b>Итого по разделу 3.</b>	<b>5231</b>	<b>607</b>	<b>228</b>
<b>4. Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	1500		
Отложенные налоговые обязательства			
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
<b>Итого по разделу 4</b>	<b>1500</b>		
<b>5. Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства		26	
Кредиторская задолженность	6736	6650	1820
Доходы будущих периодов			
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства			
<b>Итого по разделу 5</b>	<b>6736</b>	<b>6676</b>	<b>1820</b>
<b>Баланс</b>	<b>13467</b>	<b>7283</b>	<b>2048</b>

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ЗАО «Машзавод «Южуралгидромаш»  
за 2014 – 2016 гг.

Наименование показателя	2016г.	2015г.	2014г.
Выручка	67763	42730	10749
Себестоимость продаж	(61487)	(42766)	(10678)
Валовая прибыль (убыток)	6276	-36	71
Коммерческие расходы	()	()	()
Управленческие расходы	()	()	()
Прибыль (убыток) от продаж	6276	-36	71
Доходы от участия в других организациях	-	-	-
Проценты к получению			
Проценты к уплате	()	()	()
Прочие доходы	1280	4872	
Прочие расходы	(1431)	(4315)	(36)
Прибыль (убыток) до налогообложения	6125	521	35
Текущий налог на прибыль	()	()	()
В т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	()	()	()
Изменение отложенных налоговых обязательств			
Изменение отложенных налоговых активов			
Прочее	()	()	()
Чистая прибыль (убыток)	4624	379	26