

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Филиал в г. Златоусте  
Факультет «Сервис, экономика и право»  
Кафедра «Экономика и право»  
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой,  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Т.И. Гусева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Финансовый анализ и прогнозирование на предприятии АО  
«Златоустовский Ремонтно-механический завод»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ – 38.03.01.2017.406.ПЗ ВКР

Руководитель работы  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Т.И. Гусева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор работы  
студент группы ФСЭиП-402

\_\_\_\_\_ А.Д. Быкова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ И.И. Турсукова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

## АННОТАЦИЯ

Быкова А.Д. Финансовый анализ и прогнозирование на предприятии АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод» – Златоуст: ЮУрГУ, ЭиП, 2017, 93 с., 2 ил., 29 табл., библиогр. список – 40 наим., 6 приложений.

Выпускная квалификационная работа посвящена финансовому анализу и прогнозированию деятельности предприятия.

В первом разделе выпускной квалификационной работы изучены и обобщены теоретические основы для проведения финансового анализа и прогнозирования на предприятии; выбрана методика финансового анализа; определена роль финансового прогнозирования в системе управления предприятием.

Во втором разделе проведен анализ финансового состояния и анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Также было предложено мероприятие по совершенствованию финансовой деятельности предприятия; произведен расчет эффективности предложенных мероприятий.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	9
1.1 Понятие, значение финансового анализа и финансового прогнозирования.....	9
1.2 Методические основы финансового анализа.....	16
1.3 Финансовое прогнозирование в системе управления предприятием....	32
2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЗРМЗ».....	36
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика АО «ЗРМЗ».....	36
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	42
2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.....	57
3 ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЗРМЗ».....	66
3.1 Мероприятия по совершенствованию финансовой деятельности предприятия.....	66
3.2 Прогнозирование финансовых показателей деятельности предприятия.....	72
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	81
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	86
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс за 2016 г.....	86
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчёт о финансовых результатах за 2016 г.....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчёт о финансовых результатах за 2015 г.....	89
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Затраты на производство за 2016 г.....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Отчёт о финансовых результатах на 2017 г.....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Бухгалтерский баланс на 2017 г.....	92

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы.** Любое предприятие стремится к получению максимально возможной прибыли в условиях современной рыночной экономики. В данных условиях смогут реализовать свою производственно-финансовую деятельность предприятия, которые получают от нее максимально возможный экономический результат.

Предприятия, которые работают неэффективно, малорентабельно являются убыточным. Они быстро ликвидируются и прекращают свое существование. Следовательно, на каждом предприятии необходимо проводить финансовый анализ и прогнозирование деятельности, чтобы выявить производственные потери, необдуманные вложения средств и т. п. для их устранения. Для действенного управления организации следует иметь представление и иметь информацию о результативности его деятельности и на ее основе принимать соответствующие решения.

В настоящее время значительно возрастает роль анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятий, основная цель которых выявление и устранение недостатков в деятельности предприятий, поиск и вовлечение в производство неиспользуемых резервов.

В связи с этим теоретическая разработка системы показателей финансового состояния предприятия и критериев их оценки приобретает большую актуальность в рыночной экономике. Показатели финансово-хозяйственной деятельности и критерии их оценки должны быть разработаны таким образом, что руководитель или менеджер предприятия мог бы однозначно определить состояние своего предприятия и контрагентов в настоящий момент и сделать прогноз на будущее, что не возможно без хорошей статистической базы.

Основной смысл проведения финансового анализа является оценка и прогнозирование финансового состояния предприятия и сравнение полученных результатов с результатами предыдущих периодов и выявление

возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Результаты такого анализа необходимы как самим собственникам, так и кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам.

**Целью** выпускной квалификационной работы выступает исследование и прогнозирование финансового состояния предприятия и создание практических предложений по его совершенствованию.

**Задачи** выпускной квалификационной работы:

- определить понятие, значение финансового анализа и финансового прогнозирования;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- разработать мероприятия по совершенствованию финансовой деятельности предприятия;

**Объектом** данной работы выступает предприятие АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод», на котором проводится финансовый анализ и прогноз финансовой деятельности.

**Предмет исследования** – все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия, отраженные в системе показателей внутрихозяйственного планирования, учета, отчетности и иных источниках информации.

Следовательно, анализ финансовой деятельности как наука представляет собой систему специальных знаний, связанных с исследованием тенденций хозяйственного развития, научным обоснованием планов, управленческих решений, контролем за их выполнением, оценкой достигнутых результатов, поиском, измерением и обоснованием величины хозяйственных резервов, повышения эффективности производства и разработкой мероприятий по их использованию.

В условиях становления рыночных отношений анализ финансового состояния предприятия особенно необходим и должен быть направлен на

дальнейшее экономическое развитие предприятие, его укрепление, повышения эффективности использования хозяйственного потенциала.

Теоретической и методической основой исследования являются работы российских и зарубежных ученых по выбранной теме, общенаучные приемы анализа, системного анализа, научной абстракции, моделирования, математической статистики, а также изучение документов, группировка, детализация, сравнение, факторный, вертикальный и горизонтальный анализ. Информационной базой исследования послужили литературные источники, плановая, отчетная документация исследуемого предприятия.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие, значение финансового анализа и финансового прогнозирования

Финансы организации – это одна из форм проявления общего понятия финансов, поэтому финансов предприятий присущи общие признаки финансов:

- денежный характер;
- распределительный характер;
- формирование и использование фондов денежных средств [11, с. 4].

Основной целью управления предприятием является повышение прибыли и чтобы данная продукция обладала высокой конкурентоспособностью.

Экономический (финансовый) анализ применяется:

- при определении потенциалов внутрихозяйственных резервов;
- для поиска финансовых средств;
- при решении экономически обоснованных управленческих проблем.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия – это любые операции, которые приводят к изменению капитала и активов.

Под способом познания объекта понимают анализ. «Анализ буквально означает расчленение, разложение, изучаемого предмета на части, элементы, на внутренние, присущие только этому объекту составляющие и изучение их во взаимосвязи, взаимозависимости [11, с. 5].

Для того чтобы получить полное представление об объекте важно объединить элементы объекта в единое целое, что означает синтез (соединение), т.е. анализ завершается синтезом.

С точки зрения науки финансовый анализ представляет собой комплексную систему специальных знаний, позволяющие:

- оценить количественное влияние как позитивных, так и негативных факторов на хозяйственную деятельность организации;
- находить тенденции в изменении существенных показателей финансового состояния организации;
- заниматься изучением производственных отношений, выявлять их взаимосвязи под влиянием экономических законов;
- определять внутрихозяйственные резервы улучшения финансового состояния организации.

Бухгалтерский учет и анализ – это единые два блока научных дисциплин, которые представляют собой финансовый анализ в целом.

В современных рыночных условиях обеспечить выживаемость предприятия позволяет управленческий персонал, которых обязан уметь реально оценивать финансовое состояние как своей фирмы, так и ее конкурентов.

Поэтому необходимо:

- знать и владеть методикой оценки финансового состояния фирмы;
- важно иметь хорошее информационное обеспечение;
- уметь применять данную методику на практике.

Система денежных отношений экономического субъекта, которая появляется в процессе его финансово-хозяйственной деятельности является предметом финансового анализа.

На уровне организации определяются следующие финансовые отношения:

- с другими предприятиями (организациями) по поставкам сырья, материалов, комплектующих изделий, реализации продукции, оказанию услуг;
- с акционерами (не с членами трудового коллектива);

- с банковской системой по расчетам за банковские услуги, при получении и погашению кредитов, покупке, продаже валюты и иных операций;

- с товарными, сырьевыми и фондовыми биржами по операциям с производственными и финансовыми активами;

- с инвестиционными институтами по размещению инвестиций, приватизации и др.

Данные финансовые отношения выражены в денежной форме и определяются совокупностью выплат и поступлений денежных средств организации.

В процессе финансового анализа находятся значения главных показателей, которые дают характеристику анализируемых хозяйственных и финансовых операций, устанавливаются взаимосвязи между ними, оценивается воздействие внешних и внутренних факторов на конечные результаты деятельности.

К данным факторам относят: ценовой, человеческий и технологический.

Влияние, которого связано с изменением цен, тарифов, ставок и т.д. называют ценовым фактором.

Знания, квалификация, опыт разрешают точно создавать процесс управления производством, сбытом, финансами, принимать экономически доказанные управленческие решения – это относят к человеческому фактору.

Так как от технического состояния основных производственных фондов организации в большинстве зависят экономические показатели деятельности предприятия (технологический фактор).

Особая черта финансового анализа заключается в способности находить причинно – следственные связи и давать им количественную характеристику, т.е. обеспечивать измерение воздействия факторов на результаты деятельности предприятия. Поэтому финансовый анализ – более точный, а выводы – более аргументированы.

Планирование, учет, анализ и контроль составляют систему управления хозяйственной деятельностью организации.

Финансовый анализ позволяет подготовить информацию для планирования, оценки качества и обоснования плановых показателей для разработки комплексного бизнес-плана. Так при этом принимаются во внимание полученные показатели предыдущих планов, исследуются тенденции развития экономики предприятия, выявляются дополнительные резервы предприятия, рассчитываются прогнозируемые результаты, обеспечивается минимизация риска. Анализ – не только обоснование планов, но и контроль за их выполнением. Под мониторингом плановых показателей принято понимать непрерывный процесс контроля выполнения плана.

Так финансовая деятельность предприятия представляет собой организацию денежных отношений, которые связаны с формированием использованием доходов, денежных фондов и капитала.

В наиболее общем виде задачи, решаемые с помощью финансового анализа можно свести к следующим направлениям:

- 1) Общий финансовый анализ и планирование:
  - 1.1) Активов предприятия и источников их финансирования.
  - 1.2) Величины и состава ресурсов, необходимых для поддержания достигнутого уровня экономического потенциала предприятия и расширения его деятельности.
  - 1.3) Источников дополнительного финансирования.
  - 1.4) Системы контроля состояния и использования финансовых ресурсов.
- 2) Обеспечение предприятия финансовыми ресурсами:
  - 2.1) Объем требуемых финансовых ресурсов.
  - 2.2) Степень доступности и время преставления.
  - 2.3) Стоимость финансовых ресурсов.
  - 2.4) Риск, ассоциируемый с данными источником средств.

### 3) Распределение финансовых ресурсов:

- 3.1) Целесообразность и эффективность вложений в основные фонды.
- 3.2) Оптимальность трансформации финансовых ресурсов в другие виды ресурсов( материальные, трудовые, денежные).
- 3.3) Эффективность финансовых вложений.
- 3.4) Оптимальность оборотных средств.

Под финансовым прогнозированием подразумевают изучение и разработку вероятных путей развития финансов компании в перспективе. На основе финансового анализа строится финансовое прогнозирование. Прогнозирование основывается как на достоверных данных, так и на определенных догадках. При проведении прогнозирования определяют факторы, влияющие на хозяйственную деятельность организации на данный момент и в будущем.

Объекты финансового прогнозирования:

- показатели бухгалтерского баланса;
- потоки денежных средств;
- показатели отчета о прибылях и убытках.

Главной целью прогнозирования является определение вероятной оценки работы деятельности предприятия не по существующим показателям, а по потенциально возможным.

Так как финансовое прогнозирование носит предположительный характер, то рассматривается несколько альтернативных вариантов и на их основе делает прогноз. Поэтому финансовое прогнозирование позволяет сравнить различные варианты развития предприятия и выбрать оптимальный путь для достижения высокой эффективности управления.

При проведении финансового прогнозирования необходимо придерживаться несколько основных принципов, необходимых в условиях рыночной экономики:

– у предприятия всегда имеется определенная сумма финансовых ресурсов. Вследствие этого необходимо рассчитать расходы предприятия таким образом, чтобы в результате получить наивысшую рентабельность;

– организация должна найти направления долгосрочного вкладывания средств, поэтому важно определить наиболее выгодные методы их финансирования;

– при прогнозировании всегда необходимо учитывать инфляцию и в соответствии с этим делать корректировку всех расчетов.

Правильно выбранный объем будущих продаж позволяет составить прогнозные финансовые документы. Это необходимо для организации производственного процесса, эффективного распределения средств, контроля над запасами. Немало важным в определении прогноза объемов продаж является определение доли рынка компании, которое оно хочет завоевать в будущем. А также прогноз объема продаж позволяет определить влияние объема производства, цены реализуемой продукции, инфляции на потоки наличных денежных средств организации.

Обычно прогнозы объемов продаж составляют на три года. Прогнозирование объемов продаж начинают с анализа сформировавшихся явлений за несколько лет, которые повлекли причины каких-либо изменений. Последующим шагом в прогнозировании является оценка перспектив дальнейшего развития деловой активности предприятия с позиций сформированного портфеля заказов структуры выпускаемой продукции и ее изменений, рынка сбыта, конкурентоспособности и финансовых возможностей предприятия.

На основе данных по прогнозу объема продаж рассчитывается необходимое количество материальных и трудовых ресурсов, а также определяются и другие составные затраты на производство. На основе полученных данных разрабатывается прогнозный отчет о прибылях и убытках, который позволяет определить объемы производства и продаж продукции в целях обеспечения их безубыточности, установить размер

желаемой прибыли и увеличить гибкость финансовых планов на основе анализа чувствительности критических соотношений (учета различных факторов – ценовых, динамики объемов продаж, соотношения долей постоянных и переменных затрат).

Далее разрабатывается план-прогноз движения денежных средств. Необходимость его составления определяется тем что многие затраты, показываемые при расшифровке прогноза прибылей и убытков, не отражаются на порядке осуществления платежей. Прогноз движения денежных средств учитывает их приток (поступления и платежи), отток (затраты и расходы) и чистый денежный поток (избыток или дефицит). Фактически он отражает движение денежных потоков по текущей инвестиционной и финансовой деятельности.

Прогноз движения денежных средств помогает определить необходимое количество вложений в хозяйственную деятельность предприятия, сбалансированность поступлений и расходований денежных средств, найти будущую ликвидность.

Прогноз баланса активов и пассивов на конец планируемого периода показывает все изменения в активах и пассивах в результате запланированных мероприятий и представляет состояние имущества и финансов организации. Разработка балансового прогноза позволяет найти нужный прирост некоторых видов активов, которые обеспечивают внутреннюю синхронность, а также формирование оптимальной структуры капитала, которая будет обеспечивать полную финансовую устойчивость предприятия в будущем.

Так можно сделать вывод, что прогнозирование будущего предприятия с одной стороны, предшествует планированию, а с другой, его составной частью, применяется на разнообразных этапах реализации деятельности по планированию:

- 1) Используется на стадии анализа среды и нахождения предпосылок для создания стратегии организации.

2) Реализовывается на этапе исполнения планов с целью оценки вероятных результатов и их расхождений от плановых показателей, а значит способствует предприятию создать дополнительные действия на устранение данных расхождений.

## 1.2 Методические основы финансового анализа

Финансовое состояние компании дает представление об обеспеченности финансовыми ресурсами, в которых нуждается для нормального функционирования организации, целесообразностью их размещения и результативностью их применения, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

От результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности зависит финансовое состояние предприятия.

Определение качества, исследование причин улучшения или ухудшения за определенный промежуток времени, подготовка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности компании определяют основные задачи анализа финансового состояния. Данные задачи решаются путем изучения динамики абсолютных и относительных финансовых показателей и разбиваются на следующие аналитические составляющие:

- анализ состава и структуры имущества и источников его формирования;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ прибыли и рентабельности предприятия.

Анализ имущественного состояния предприятия позволяет оценить производственный потенциал, в результате которого решаются такие задачи как:

- анализ состава и структуры имущества;
- анализ состава и структуры источников формирования имущества.

Анализ имущественного положения организации включает анализ состава и структуры бухгалтерского баланса в динамике структуры и динамики основных средств. В соответствии с принятой методикой определяют соотношение отдельных статей актива и пассива баланса, их удельный вес в общем итоге баланса, рассчитывают суммы отклонений в структуре основных статей баланса, сумме чистых активов организации и дают оценку выявленным изменениям на момент проведения анализа. Используют стандартные приемы финансового анализа: горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ.

Оценку имущества и источников его финансирования проводят с помощью обычной формы бухгалтерского баланса с пояснениями или сравнительного аналитического баланса-нетто, который готовится путем уплотнения отдельных статей и объединения их по составу в отдельные экономические разделы.

Рост активов говорит о том, что увеличился имущественный потенциал организации.

В ходе анализа пассивной части баланса обращают внимание на структуру капитала, определяя долю собственного капитала в общем объеме источников средств, изменение объема и структуры капитала по сравнению с предыдущими отчетными датами.

Горизонтальный анализ отчетности определяет абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный промежуток времени. Он заключается в создании одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами снижения (роста). Значительная ценность выводов горизонтального анализа опускается в условиях инфляции. Но эти результаты можно применять при межхозяйственном сравнении. Обычно для анализа берется 3 периода (квартал, год).

Вертикальный анализ баланса определяет структуру средств предприятия и их источников, когда суммы по отдельным статьям или разделам берутся в процентах к валюте баланса. Данный вид анализа позволяет увидеть изменения статей баланса, по отношению с предыдущими периодами. Данные показатели позволяют увидеть, какие произошли изменения (отклонение) в лучшую или худшую сторону. С точки зрения анализа данный метод наиболее удобный, т.к. при решении в абсолютных величинах бывает не всегда ясно, в какую сторону произошли изменения в лучшую (худшую).

Горизонтальный и вертикальный анализы отчетности предприятия дополняют друг друга и часто используются совместно.

По завершении горизонтального и вертикального анализов необходимо сделать вывод. Во внимание принимаются изменения по отдельным показателям, не соответствующие экономической сущности хозяйственных процессов.

Так из анализа баланса можно определить ряд необходимых характеристик финансового состояния предприятия, к которым относятся:

- общая стоимость имущества организации, которая равна валюте баланса за минусом убытков;
- стоимость внеоборотных средств (активов), или недвижимого имущества, которая равна итогу раздела один актива баланса;
- стоимость мобильных (оборотных) средств, которая равна итоговому значению раздела два актива баланса;
- стоимость материальных оборотных средств, которая равняется сумме строк 1210 и 1220 второго раздела актива баланса;
- величина заемных средств, которая равная сумме итогов четвертого и пятого раздела баланса;
- величина собственных средств компании, которая будет равна значению третьего раздела пассива баланса.

К отрицательным тенденциям относят уменьшение валюты баланса, увеличение доли краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности и увеличение доли просроченной дебиторской (кредиторской) задолженности в валюте баланса.

К положительным тенденциям относят: стабильно устойчивое увеличение суммы валюты баланса; превышение темпов роста оборотных активов над темпами роста внеоборотных активов и темпов роста собственного капитала над темпами роста заемного капитала; совпадение темпов прироста дебиторской и кредиторской задолженности. Расчет среднегодовых значений часто дает возможность получить более точное представление о состоянии имущества и его источников в течение анализируемого периода. Необходимо учитывать особенности в организации операционного цикла предприятий различных видов экономической деятельности.

$$ЧА = \{B_{нА} + [O_{обА} - ЗУ]\} - [ДО + (КО - ДБП)], \quad (1)$$

где ЧА – чистые активы;

$B_{нА}$  – внеоборотные активы, тыс. руб.;

$O_{обА}$  – оборотные активы, тыс. руб.;

$ЗУ$  – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал, тыс. руб.;

$ДО$  – долгосрочные обязательства, тыс. руб.;

$КО$  – краткосрочные обязательства, тыс. руб.;

$ДБП$  – доходы будущих периодов, тыс. руб.

Для оценки имущественного положения организации в части основных средств служит ряд показателей:

1) Доля активной части основных средств в моментных и средних оценках. К активной части аналитики могут отнести все основные средства, за исключением зданий и сооружений, или только машины, оборудование и транспортные средства. Расчет осуществляется по первоначальной и остаточной стоимости. Рост значений показателей рассматривают как положительную тенденцию.

2) Коэффициент износа характеризует долю стоимости основных средств, списанную на затраты в предшествующих периодах, в первоначальной (восстановительной) стоимости.

3) Дополнением этого показателя до 100 % (или единицы) выступает коэффициент годности.

4) Коэффициент обновления показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства.

5) Коэффициент выбытия определяет, какая часть основных средств, с которыми предприятие начало деятельность в отчетном периоде, выбыла из-за ветхости и по другим причинам. В пояснениях к бухгалтерскому балансу приводятся данные обо всех поступивших (выбывших) основных средствах и сумме амортизационных отчислений по группам основных средств. Расчет показателей представлен в таблице 1 [12, с. 433].

Таблица 1 – Показатели состояния и движения основных средств

Наименование показателя	Алгоритм расчета
Доля активной части основных средств( ОС)	Сумма активной части основных средств по группам 1 – 7/сумму ОС
Коэффициент поступления	Стоимость поступивших ОС/стоимость ОС на конец периода
Коэффициент выбытия	Сумма выбывших ОС/сумма ОС на начало периода
Коэффициент замены	Сумма выбывших ОС за период/сумма поступивших ОС за период
Коэффициент годности	Остаточная стоимость ОС/первоначальная стоимость ОС
Коэффициент износа	Сумма накопленной амортизации/ первоначальная стоимость ОС

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия позволяет оценивать финансовое положение предприятия можно с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспективы. С точки зрения краткосрочной перспективы критерием оценки является платежеспособность и ликвидность компании, т.е. возможность в полном объеме и в нужное время рассчитаться по краткосрочным обязательствам.

Ликвидность предприятия – это скорость и готовность ценностей превращаться в деньги, а значит в абсолютно ликвидные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого данная трансформация реализовывается. Чем короче период, тем выше ликвидность этого вида активов.

Для коммерческих кредиторов важны результаты анализа ликвидности предприятия, т.к. коммерческие кредиты носят краткосрочный характер, поэтому именно анализ ликвидности компании, интересует больше всего, т.к. он показывает способность выплачивать основную сумму кредита и проценты по нему.

Время необходимое для продажи актива, а также сумма, полученная от продажи актива, характеризует ликвидность. Данные показатели связаны с тем, что можно продать актив за короткий срок, но с существенной скидкой в цене.

Имеющиеся в наличии активы у предприятия, в зависимости от степени ликвидности, делятся на следующие группы:

1 группа – Наиболее ликвидные активы (A1) – совокупность всех статей денежных средств, которые применяются для выполнения текущих расчетов незамедлительно. К данной группе можно еще причислить такие краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги), которые можно приравнять к деньгам.

2 группа – Быстрореализуемые активы (A2) – это активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. В данную группу можно включить дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты), прочие оборотные активы.

Ликвидность этих активов различна и зависит от субъективных и объективных факторов: квалификация финансовых работников компании, взаимоотношений с плательщиками и их платежеспособности, условий предоставления кредитов покупателям, организации вексельного обращения.

3 группа – Медленнореализуемые активы (А3) – запасы сырья, материалов, МБП, незавершенное производство, дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), прочие запасы и затраты.

Товарные запасы не могут быть проданы до тех пор, пока не найден покупатель. Запасы сырья, материалов и незавершенной продукции иногда требуют предварительной обработки, прежде чем их можно будет продать и преобразовать в наличные средства.

4 группа – Труднореализуемые активы (А4) – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течении относительно продолжительного периода. В эту группу можно включить статьи 1 раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

Наиболее ликвидные активы, быстрореализуемые активы и медленнореализуемые активы – это такие группы актива, которые в течение текущего хозяйственного периода могут регулярно изменяться и относиться к текущим активам предприятия. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество предприятия.

Пассивы баланса (источники средств предприятия) по степени возрастания сроков погашения обязательств также группируются в 4 группы.

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

2 группа – Краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течении 12 месяцев после отчетной даты.

3 группа – Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы.

4 группа – Постоянные пассивы (П4) – статьи раздела баланса «Капитал и резервы» и отдельные статьи пятого раздела баланса, не вошедшие в

предыдущие группы: «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов и платежей».

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств компании ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов, выявить отклонения между ними и динамику этих показателей за период с начала года.

Характеристикой ликвидности выступают такие коэффициенты как:

1) Общий коэффициент ликвидности баланса, он показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных средств (как краткосрочных, так и долгосрочных) и находится по формуле:

$$K_{об.л.} = \frac{ТА}{ТП}, \quad (2)$$

где  $K_{об.л.}$  – общий коэффициент ликвидности;

ТА – текущие активы, тыс. руб.;

ТП – текущие пассивы, тыс. руб.

Нормативное значение данного коэффициента составляет в пределах от 1 до 2 [12, с. 435].

2) Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности) показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена средствами, имеющими абсолютную ликвидность, т.е. деньгами и ценными бумагами со сроком погашения до одного года. Нормативное значение составляет от 0,1 до 0,2. Данный коэффициент имеет особое значение для поставщиков ресурсов и банка, кредитующего предприятие, вычисляется по формуле:

$$K_{ал} = \frac{ДС}{КФО}, \quad (3)$$

где  $K_{ал}$  – коэффициент абсолютной ликвидности

ДС – денежные средства, тыс. руб.;

КФО – краткосрочные финансовые обязательства, тыс. руб. [3, с. 435].

3) Коэффициент «критической 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). Этот показатель важен для организаций, кредитуемых предприятием.

$$K_{\text{кл}} = \frac{ДС + КФВ + КДЗ}{КФО}, \quad (4)$$

где  $K_{\text{кл}}$  – коэффициент «критической ликвидности»

КФВ – краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.;

КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб. [12, с. 435].

Нормативное значение данного коэффициента составляет в пределах от 0,7 до 0,8.

4) Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Он имеет значение для оценки финансовой устойчивости предприятия покупателями и держателями ценных бумаг предприятия и кредитуемыми организациями. Нормативное значение данного коэффициента составляет в пределах от 2,0 до 2,5. Вычисляется по следующей формуле:

$$K_{\text{тл}} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ + З}{КО - (ДБП + РЗ)}, \quad (5)$$

где  $K_{\text{тл}}$  – коэффициент текущей ликвидности;

РЗ – резервы предстоящих расходов и платежей, тыс. руб. [12, с. 435].

Нормативное значение данного коэффициента составляет в пределах от 2,0 до 2,5.

Если коэффициент текущей ликвидности имеет значение меньше 2, то вычисляется коэффициент восстановления платежеспособности предприятия. Значение этого коэффициента должно быть не менее 1,0.

$$K_{\text{вос}} = \frac{K_{\text{мл}(\kappa)} + \frac{6}{12} \cdot (K_{\text{мл}(\kappa)} - K_{\text{мл}(\eta)})}{2}, \quad (6)$$

где  $K_{\text{вос}}$  – коэффициент восстановления платежеспособности предприятия;

$K_{\text{тл}(\kappa)}$  – коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода;

6 – период восстановления платежеспособности, в месяцах;

$K_{\text{тл}(\eta)}$  – коэффициент текущей ликвидности на начало отчетного периода;

2 – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Таблица 2 – Основные показатели риска ликвидности баланса

Порядок группирования активов и пассивов			
Порядок группирования пассивов по степени быстроты их превращения в денежные средства		Порядок группирования пассивов по степени срочности выполнения обязательств	
A1 Наиболее ликвидные активы(стр.1250+стр.1240)	A2 Быстрореализуемые активы ( стр.1230+стр.1260)	П1 Наиболее срочные пассивы (стр.1520)	П2 Краткосрочные обязательства (стр.1510+стр.1550)
A3 Медленнореализуемые активы (стр.1210+стр.1220+стр.1170)	A4 Труднореализуемые активы (стр.1100-стр.1170)	П3 Долгосрочные обязательства (стр.1400)	П4 Постоянные пассивы (стр.1300+стр.1530+стр.1540)
↓ ↓			
Тип состояния ликвидности			
Условия			
$A_1 \geq \Pi_1; A_2 \geq \Pi_2$	$A_1 < \Pi_1; A_2 \geq \Pi_1$	$A_1 < \Pi_1; A_2 < \Pi_2$	$A_1 < \Pi_1; A_2 < \Pi_2$
$A_3 \geq \Pi_3; A_4 \leq \Pi_4$	$A_3 \approx \Pi_3; A_4 \approx \Pi_4$	$A_3 \approx \Pi_3; A_4 \approx \Pi_4$	$A_3 < \Pi_3; A_4 > \Pi_4$
Абсолютная ликвидность	Допустимая ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисная ликвидность
↓ ↓			
Оценка риска ликвидности			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Важным показателем финансового состояния компании выступает ее платежеспособность. Она означает, что у компании есть в наличии денежные средства и их эквиваленты, которых хватит, чтобы погасить свою текущую кредиторскую задолженность.

Основные признаки платежеспособности:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Анализ платежеспособности основан на коэффициенте ликвидности текущих активов. Поэтому два понятия: ликвидность и платежеспособность тесно связаны между собой. От степени ликвидности компании зависит платежеспособность.

Оценка платежеспособности необходима:

- банкам для подтверждения кредитоспособности заемщика;
- самой организации при оценке и прогнозировании финансовой деятельности;
- партнерам для выяснения финансовых возможностей предприятия при предоставлении коммерческого кредита или отсрочки платежа.

О неплатежеспособности предприятия косвенным образом могут свидетельствовать:

- отсутствие денежных средств на расчетных счетах в кассе;
- наличие просроченной задолженности по кредитам и займам;
- наличие задолженности финансовым органам;
- нарушение сроков выплаты заработной платы и др.

Анализ финансовой устойчивости определяет способность компании своевременно осуществлять расчетные отношения и формировать необходимые ресурсы за счет собственных и долгосрочных привлекаемых источников. Совокупность различных коэффициентов дает возможность разносторонне оценить структуру баланса, их цель – выявить степень зависимости компании от кредиторов и инвесторов. Финансовая устойчивость также характеризуется рядом коэффициентов.

Финансовая устойчивость дает представление о неизменном росте доходов над расходами, свободном маневрировании и использовании денежных средств организации, бесперебойном процессе производства и

реализации продукции. Финансовая устойчивость складывается в течение всей хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Основные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость:

– коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K$ ), рассчитывается по формуле [12, с. 437]:

$$K = \frac{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}}{\text{стр.1300}} . \quad (7)$$

Данный коэффициент показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на один рубль собственных средств, вложенных в активы. В мировой практике считается, что если значение этого коэффициента достигает единицы, то соотношение между заемными и собственными средствами приближается к критическому уровню. Норматив данного показателя должен быть равен 1 (или находится близко к единице).

– коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования ( $K_{\text{осос}}$ ), рассчитывается по формуле [12, с. 439]:

$$K_{\text{осос}} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1200}} . \quad (8)$$

Данный коэффициент представляет ту часть оборотных активов, которая финансируется за счет собственных источников. Норматив данного показателя должен быть в пределах от 0,6 до 0,8.

– Коэффициент финансовой независимости ( $K_{\text{фн}}$ ) [12, с. 438].

$$K_{\text{фн}} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1700}} . \quad (9)$$

Этот коэффициент показывает удельный вес собственных средств в общей сумме пассивов (активов). Норматив данного показателя должен быть более 0,5. Снижение коэффициента независимости в динамике является негативной тенденцией, которая означает, что с позиции долгосрочной перспективы организация все значительнее зависит от внешних инвесторов.

– коэффициент финансирования ( $K_{\phi}$ ) [12, с. 437]

$$K_{\phi} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}} . \quad (10)$$

Характеризует отношение собственных средств к заемным, зависит от отраслевых особенностей и уровня инфляции. Норматив данного показателя должен быть более 1,0.

– коэффициент маневренности собственных средств ( $K_{\text{мсс}}$ ) [12, с. 438]

$$K_{\text{мсс}} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1300}} . \quad (11)$$

Данный коэффициент определяет уровень мобильности (гибкости) собственных средств компании. Норматив данного показателя должен быть в пределах 0,5.

– коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{\text{дпс}}$ ) [12, с. 438].

$$K_{\text{дпс}} = \frac{\text{стр.1410}}{\text{стр.1410} + 1300} . \quad (12)$$

Данный коэффициент определяет долю долгосрочных займов, привлеченных для финансирования активов компании, в общем объеме всех средств, которые возможно направить на реализацию долгосрочных программ. Норматив данного показателя не определен. Но рост данного показателя в динамике является негативной тенденцией, так как возрастает зависимость организации от внешних инвесторов.

– коэффициент устойчивости финансирования ( $K_{\text{yf}}$ ) [12, с. 437].

$$K_{\text{yf}} = \frac{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}}{\text{стр.1300}} . \quad (13)$$

Данный коэффициент определяет, какая часть имущества компании финансируется за счет устойчивых источников. Норматив коэффициента находится в пределах от 0,8 до 0,9, критическое значение 0,75.

– коэффициент концентрации привлеченного капитала ( $K_{кзк}$ ) [12, с. 438].

$$K_{кзк} = \frac{стр.1400 + стр.1500}{стр.1700}. \quad (14)$$

Характеризует долю привлеченных заемных средств в общей сумме средств, вложенных в предприятие. Норматив коэффициента должен быть менее 0,4.

– коэффициент структуры финансирования основных средств и прочих вложений ( $K_{сдв}$ ) [12, с. 439].

$$K_{сдв} = \frac{стр.1400}{стр.1100}. \quad (15)$$

Коэффициент, который показывает, какая часть основных средств и внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных средств.

– коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов и затрат ( $K_{фнвчфз}$ ) [12, с. 439].

$$K_{фнвчфз} = \frac{стр.1300 - стр.1100}{стр.1210}. \quad (16)$$

Коэффициент, характеризующий ту часть запасов и затрат, которые формируется за счет собственных средств.

При определении типа финансовой устойчивости необходимо проанализировать соотношения запасов и затрат (ЗЗ) и источников запасов и затрат (ИФЗ).

Общая величина запасов и затрат, находится по формуле:

$$ЗЗ = \text{стр.1210} + \text{стр.1220} . \quad (17)$$

Источники формирования запасов и затрат

$$ИФЗ = СОС + ДЗИ + КЗИ . \quad (18)$$

По степени финансовой устойчивости предприятие возможны четыре типа ситуации:

- 1) Абсолютная финансовая устойчивость ( $ЗЗ < СОС$ ).
- 2) Нормальная финансовая устойчивость ( $ЗЗ \leq СОС + ДЗИ$ ).
- 3) Неустойчивое финансовое положение ( $ЗЗ \leq ИФЗ$ ).
- 4) Кризисное финансовое положение ( $ЗЗ > ИФЗ$ ).

1) Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. предприятие не зависит от внешних кредиторов. Такая ситуация встречается крайне редко. Может быть связана с отсутствием желания и возможности собственников или умения руководства привлекать внешние источники финансирования.

2) Нормальная финансовая устойчивость характеризуется тем, что организация применяет для покрытия запасов помимо собственных оборотных и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип управления является наиболее приемлимым для организации.

3) Неустойчивое финансовое положение определяется тем, что нарушается платежеспособность, при котором сохраняется возможность восстановления дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных

кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

4) Кризисное финансовое состояние, т.е. предприятие находится на грани банкротства, так как денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

При анализе прибыли и рентабельности необходимо учесть не только размеры и прирост прибыли, но и уровень рентабельности, т.е. знать, сколько прибыли получено на каждый рубль производственных средств. Прибыльность и рентабельность выступают показателями эффективной деятельности компании.

Под прибылью предприятия принято понимать совокупность экономических (финансовых) отношений, которые складываются для образования, распределения и использования части вновь созданной стоимости, выступающей как приращение суммы средств, авансированных на осуществление деятельности [12, с. 446].

Постоянный рост прибыли выступает внутренним источником финансирования развития бизнеса, показателем конкурентоспособности и кредитоспособности, характеризующим эффективность деятельности предприятия, гарантией своевременного выполнения организацией обязательств перед своими контрагентами, необходимым условием формирования доходной части бюджетов отдельных регионов и страны в целом.

Под рентабельностью понимают показатель экономической эффективности производства на предприятиях, в объединениях, отраслях экономики и в сельском хозяйстве в целом. Отражает уровень использования

материальных, трудовых и денежных средств, а также природных ресурсов. Находится рентабельность как отношение прибыли к затратам. Различают три группы рентабельности: рентабельность продукции, рентабельность активов, рентабельность капитала [12, с. 447].

Значения показателей рентабельности могут выступать по отношению к предприятию в динамике, сопоставляются с аналогичными показателями других предприятий отрасли или со среднеотраслевыми показателями. В отдельных случаях они могут сравниваться с рыночными характеристиками, например показатели рентабельности капитала с рыночной ценой соответствующего источника капитала на рынке.

### 1.3 Финансовое прогнозирование в системе управления предприятием

Важный этап предпланового исследования выступает прогнозирование. Основная задача прогнозирования заключается в выявлении повторяющихся тенденций в будущих периодах при разных исходах ситуаций.

На уровне организации задача финансового прогнозирования определяется приобретением информации, необходимой для будущего видения, понимания и своевременной постановки целей и возможностей организации к определенным обстоятельствам. Так же прогнозирование ориентировано на:

- выявление альтернатив развития;
- анализ потенциала компании;
- определение уровня необходимых для компании ресурсов (трудовых, материальных, финансовых и т.д.);
- выявление проблем, которые необходимо решить в прогнозный этап.

В процессе финансового прогнозирования нужно составить перспективный финансовый анализ. Важность его составления заключается в том, что прогноз и перспективный анализ очень схожи. Перспективный анализ отличается от прогнозирования в более подробном обосновании показателей. Этот анализ проводится по данным финансовых прогнозов. Результаты перспективного анализа помогают принимать оптимальные решения для создания и осуществления важных условий рационального прогноза.

Используются разные методы в финансовом прогнозировании такие, как:

1) Формализованные – это точные методы, но имеют достаточно сложный расчет (или нужен большой объем информации). Они делятся еще на две группы: стохастическую модель и жестко детерминированную модель. Примерами формализованных методов при оценки эффективности управления финансами могут служить показатели ликвидности, последовательность расчета показателей при определении степени вероятности банкротства при проведении финансового анализа табличным способом.

2) Неформализованные – это методы не обладают определенным алгоритмом, который позволил бы найти значение какого-либо показателя. Т.е. данный метод основан на логическом описании аналитических приемов. Например, метод экспертных оценок, метод рейтинговой оценки.

3) Комбинированные – данный метод основан на смешанной информации, в которых в качестве первичной информации наряду с экспертной используется и фактографическая.

Организация сама выбирает для себя методы прогнозирования и затем анализирует сложность, затраты на применение и необходимый объем информации. Так формализованные методы финансового прогнозирования не могут использоваться без средств автоматизации. Если у организации нет средств автоматизации, то она применяет неформальными методами.

Важную роль играет при выборе метода прогнозирования затраты на его реализацию, т.е. затраты не должны быть больше эффекта от применения прогнозов. Метод, который позволяет сделать удовлетворяющие результаты при минимуме затрат называется методом прогнозирования пропорционально объему продаж.

При прогнозировании прибыли и убытков можно увидеть производственную деятельность предприятия. Достоверный прогноз финансовых результатов может быть только в том случае, если достоверны сведения о росте и перспективах основных производственных показателей. Прогноз прибыли и убытков обычно начинают разрабатывать с составления прогноза объема продаж. Данный прогноз позволяет выявить долю рынка, которое предприятие хочет занять. Составление прогноза объема продаж начинают с анализа продукции, товаров, работ и услуг для определенных покупателей.

При прогнозе денежных поступлений необходимо рассчитать вероятный их объем. Реализация товаров выступает основным средством поступлений денежных средств. Часто на практике организации определяют средний период времени, затраченный покупателем для оплаты счета, так находят средний срок документооборота.

При построении прогноза оттока денежных средств выявляют погашение кредиторской задолженности. Компании должны оплачивать своевременно свои обязательства по наступлению определенного срока, но если кредиторская задолженность не уплачивается по наступлению определенного срока, то отсроченная кредиторская задолженность может стать дополнительным способом краткосрочного финансирования.

С целью определения точности составления прогноза прибыли и движения денежных средств необходимо создать прогнозный баланс. Данный метод финансового прогнозирования принято считать методом формальных финансовых документов. В нем заложена прямо

пропорциональная зависимость всех переменных затрат, текущих активов и обязательств от объема продаж.

Стадии определения для прогноза прибыли и баланса заканчивается выбором пути привлечения необходимых дополнительных финансовых поступлений, чтобы в дальнейшем определить все следствия такого выбора.

Таким образом, в первой главе выпускной квалификационной работе рассмотрены и выделены основные теоретические аспекты для проведения финансового анализа и прогнозирования на предприятии.

## 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЗРМЗ»

### 2.1 Краткая организационно – экономическая характеристика предприятия

Наименование предприятия: Открытое акционерное общество «Златоустовский Ремонтно-механический завод»

АО «ЗРМЗ» – предприятие, которое занимается ремонтом железнодорожного оборудования и машин, а также производством изделий для железнодорожной техники, действует с 1993 года. Основное производство расположено в городе Златоуст. Компания занимает 25 место в категории «Ремонт, монтаж и обслуживание машин и технологического оборудования» и является лидирующим звеном на рынке ремонта горочного оборудования.

История АО «Златоустовского Ремонтно-механического завода» начинается с 5 марта 1953 года, когда распоряжением комбината «Челяблес» Министерства лесной промышленности созданы Центральные ремонтно-механические мастерские (ЦРММ), которые должны были обеспечить капитальным ремонтом техники лесозаготовительного комплекса Челябинской области. В тот год было построено первое производственное здание площадью 580 м<sup>2</sup> и набран штат в количестве 25 человек. Руководил вновь созданным предприятием М.Е. Плотников.

Распоряжением Совнархоза 20 января 1965 года на базе мастерских создан «Златоустовский Ремонтно-механический завод», который являлся головным предприятием Комбината «Челяблес».

С 1 апреля 1993 «Златоустовский Ремонтно-механический завод» постановлением главы г. Златоуста был преобразован в АООТ «Златоустовский Ремонтно-механический завод», 49 % акций завода на

чековом аукционе приобрела ЮУЖД в лице Златоустовского отделения дороги.

Златоустовский Ремонтно-механический завод состоит из производственных корпусов, административных зданий, складских помещений, котельной и гаража общей площадью более 15000 м<sup>2</sup> на участке земли площадью 7 га. Капитальный ремонт вагонных замедлителей всех типов, эксплуатируемых в настоящее время на сортировочных горках является основным производственным процессом.

Кроме ремонта вагонных замедлителей АО ЗРМЗ освоил выпуск устройств заграждения (барьера дорожного) для пресечения несанкционированного проезда автомобилей как на ЖД переездах, так и на любом гражданском объекте, а также продукции для нужд службы пути (рельсовые стыковые соединители РЭСФ) и службы энергоснабжения (искровой промежутки ИПЗ-1). При производстве соединителей и ИПЗ широко применяется прессовое оборудование и термопластавтоматы.

В настоящее время ЗРМЗ проводит сложный ремонт вагонозамедлителей: Т-50, КНП, РНЗ, КВ-3 для 13 филиалов ПАО «РЖД, и благодаря этому входит в число лидеров по России. Предприятие реализовывает заказы девяти железных дорог: Южно-Уральская, Свердловская, Западно-Сибирская, Приволжская, Юго-Восточная, Северная, Северо-Кавказская.

Продукция, которую производит ОА «ЗРМЗ»:

– капитальный ремонт вагонных замедлителей типа Т-50 пяти и шестизвенные, КВ-3, РНЗ-2, РНЗ-2М, КНП-5, ВЗПГ;

– искровой промежутки с двойными шайбами ИПЗ-1, который прошел испытания на: Всесоюзном Научно-исследовательском институте железнодорожного транспорта г.Москвы; Федеральном государственном унитарном предприятии «Государственный ракетный центр КБ им. В.П. Макеева»; Полигоне фидерной зоны ЭЧЭ ст. Златоуст;

– шины тормозные на вагонные замедлители типа КВ-3, РНЗ-2, КНП-5;

– устройства заградительные железнодорожного переезда типа УЗП;

- устройства заградительные (УЗ);
- соединитель рельсовый стыковой медный приварной фартучного типа РЭСФ -01/50,70,95,120.

Контролируется полностью производственный цикл техническим отделом, который состоит из технологического бюро и бюро технического контроля. Все рабочие места специалистов техотдела обеспечены персональными компьютерами, современной множительной техникой и лицензионными программами.

Таблица 3 – Показатели за 2015 год, характеризующие АО «ЗРМЗ»

Показатель	Характеристика
Уставный капитал, руб	40 000 000,00
Оборотный капитал, руб.	300 000,00
Число сотрудников, чел.	260
Фактический адрес	456205, Россия, Челябинская область, г. Златоуст, Чегрэсовская улица, д. 2а
Телефон	8 (3513) 62-50-84, 8 (3513) 69-35-55
Факс	8 (3513) 69-52-69, 8 (3513), ж/д: 8 (3513) 63-35-55
Адрес электронной почты	info@zrmz.ru

Производственные мощности предприятия: железнодорожные запчасти, железнодорожное оборудование, устройства заграждения железнодорожного переезда; запасные части к вагонным замедлителям (болты, тормозные шины вагонных замедлителей.).

Основной вид деятельности предприятия – ремонт машин и оборудования железнодорожного машиностроения. Также предоставляет дополнительные услуги такие, как:

- производство изделий из вулканизированной резины и прочих изделий из пластмасс;
- производство частей железнодорожных локомотивов, трамвайных и прочих моторных вагонов и подвижного состава; производство путевого оборудования и устройств для железнодорожных, трамвайных и прочих путей, механического и электромеханического; оборудования для управления движением.

Структура управления АО «ЗРМЗ» представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Организационная структура управления АО «ЗРМЗ»

Из организационной структуры управления видно, Генеральный Директор является единоличным руководителем, которому подчиняется Исполнительный директор, Главный бухгалтер, а также начальник технического отдела и начальник отдела снабжения. Заместители по сбыту и по отделу экономики в свою очередь подчиняются Исполнительному директору, а затем уже высшему органу предприятия – Собранию акционеров.

Основные экономические показатели за три года представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Основные экономические показатели АО «ЗРМЗ»

В тысячах рублей

Показатель	Год			Отклонение (+, -)		Темп изменения, %	
	2014	2015	2016	2015 к 2014	2016 к 2015	2015 к 2014	2016 к 2015
Выручка от продажи продукции, работ и оказания услуг	313 994	119 414	139 667	-194 580	20 253	38,03	116,96
Полная себестоимость	329 551	115 858	146 618	-213 693	30 760	35,15	126,54
Прибыль (убыток) от продаж	8 522	371	679	-8151	308	4,35	183,02
Среднегодовая стоимость оборотных средств	222 692	242 597	252 662	19 907	10065	108,9	104,14

## Окончание таблицы 4

Показатель	Год			Отклонение (+, -)		Темп изменения, %	
	2014	2015	2016	2015 к 2014	2016 к 2015	2015 к 2014	2016 к 2015
Среднесписочная численность работников, чел.	258	250	260	-8	10	97	104
Выработка на одного работающего, тыс. руб./чел.	1 217,03	477,66	537,18	-739,37	59,52	39,25	112,46
Чистая прибыль	2 953	256	403	-2 697	147	8,66	157,42
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс.руб.	86 822	93 718,5	97 751	6 896,5	4 032,5	107,9	104,30
Фонд оплаты труда	70 743,6	50 220	65 208	-20 523,6	14 988	70,98	129,84
Фондоотдача, тыс.руб./тыс.ру.	3,61	1,27	1,22	-2,34	-0,05	35,18	96,06
Фондоемкость, тыс. руб./тыс. руб.	0,28	0,78	0,47	0,5	-0,31	2,8 раза	60,26
Фондовооруженность, тыс.руб./чел.	337	375	376	38	1	111,3	100,27

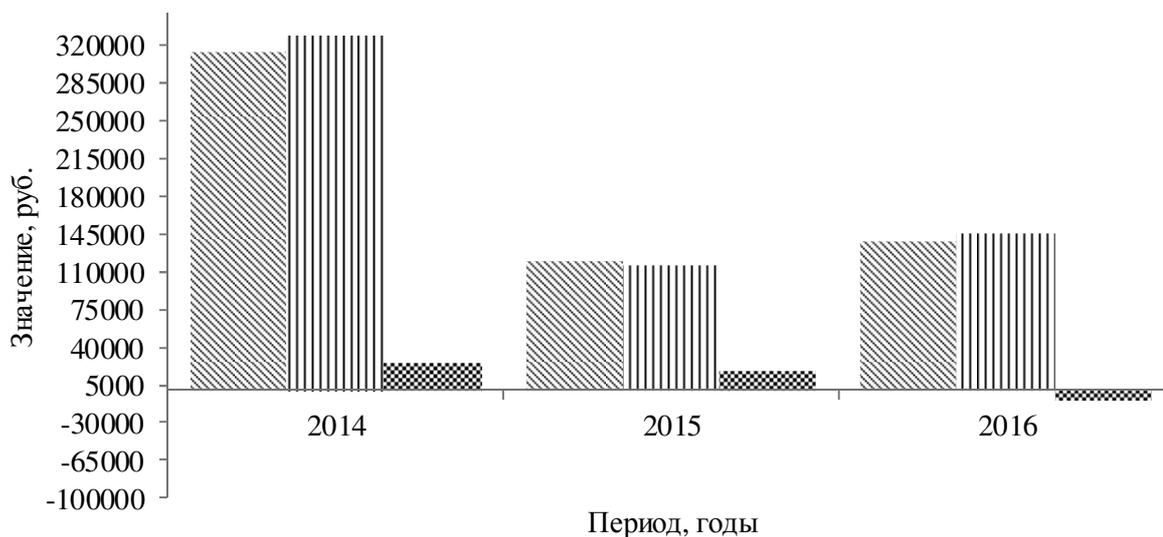
По результатам проведенным в таблице 4 видно, что выручка от продажи продукции, работ и оказания услуг АО «ЗРМЗ» в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 194 580 тыс. руб., так как у предприятия было мало заказов, а в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 20 253 тыс. руб. и темп прироста составил 16,96 %. Наблюдается снижение полной себестоимости по отношению 2015 года к 2014, что составило 213 693 тыс. руб., а в 2015 году выросла на 30 760 тыс. руб. (26,54 %), поскольку предприятие приобрело новое оборудование в 2015 году.

Среднегодовая стоимость оборотных средств увеличивалась каждый год и в 2016 году составила 252 662 тыс. руб. (темп прироста – 4,14 %). Среднегодовое количество работников в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилось на 10 человек. Также наблюдается снижение

фондоотдачи на протяжении 3 лет – это отрицательная тенденция, которая говорит о снижении эффективности основных фондов.

Наблюдается рост фондоемкости в 2015 году – это говорит о том, что возрастают трудовые затраты.

Диаграмма основных показателей представлена на рисунке 2.



⊗ Выручка от продажи продукции ⊠ Полная себестоимость ⊗ Прибыль от реализации продукции

Рисунок 2 – Основные экономические показатели деятельности АО «ЗРМЗ» 2014–2016 гг.

На диаграмме показано изменение выручки от продажи, себестоимости и прибыли от продаж по годам. Показатели себестоимости и выручки от продаж в 2014 году значительно больше по сравнению с другими периодами. Самая низкая выручка и себестоимость были в 2015 году. Что касается 2016 года, то там показатели выручки и себестоимости были почти на одном уровне.

## 2.2 Анализ финансового состояния предприятия

1) Анализ состава и структуры имущества и источников его формирования.

Анализ состава, структуры имущества и источников его формирования проводится 3 способами:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- коэффициентный анализ.

Необходимо отметить, что в условиях рыночной экономики большую роль играет проведение анализа как экономического, так и имущественного состояния предприятия. Именно после проведения имущественного состояния предприятия, руководители предприятий могут своевременно принимать необходимые решения по его дальнейшему развитию и планированию будущих действий в пользу предприятия. Данные взяты из бухгалтерского баланса (см. приложения А). Проведённый горизонтальный анализ имущества ОАО «ЗРМЗ» представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Горизонтальный анализ имущества АО «ЗРМЗ»

В тысячах рублей

Наименование имущества	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2016 г.	Отклонение 2015 г. к 2014г.		Отклонение 2016 г. к 2015 г.	
				Абсолютное отклонение	Темп изм., %	Абсолютное отклонение	Темп изм., %
Нематериальные активы	14	13	11	-1	92,86	-2	84,62
Основные средства	50 440	52 563	46 993	2 123	104,21	-5 570	89,40
Финансовые вложения	–	–	–	–	–	–	–
Прочие внеоборотные активы	73	643	692	570	8,8 раза	49	107,62

## Окончание таблицы 5

Наименование имущества	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2016 г.	Отклонение 2015 г. к 2014 г.		Отклонение 2016 г. к 2015 г.	
				Абсолютное отклонение	Темп изменения %	Абсолютное отклонение	Темп изменения, %
Внеоборотные активы – всего:	50 528	53 219	47 696	2 691	105,3	-5 523	89,62
Запасы	168 201	155 033	157 538	-13 168	92,17	2 505	101,62
Дебиторская задолженность	58 560	45 762	109 054	-12 798	78,14	63 292	2,4 раза
Финансовые вложения	–	–	–	–	–	–	–
Денежные средства	20 858	36 526	334	15 668	175,1	-36 192	0,91
Прочие оборотные активы	168	86	990	-82	51,19	904	11,5 раза
Оборотные активы – всего:	247 787	237 407	267 916	-10 380	95,81	30 509	112,85
Баланс	298 314	290 626	315 612	-7 688	97,42	24 986	108,59

Из таблицы 5 видно, что на протяжении трёх лет баланс предприятия АО «ЗРМЗ» возрастал. В 2016 году он составил 315 612 тыс. руб., это значит, что на 8 % больше чем в 2015 году. Это свидетельство того, что активы и пассивы предприятия прирастают. Нематериальные активы в 2016 г. незначительно снизились по сравнению с 2015 и 2014 годами. Основные средства за три года уменьшились на 3 447 тыс. руб. Финансовые вложения на протяжении трёх лет у данного предприятия не производились. Прочие внеоборотные активы к 2016 году возросли на 7,62 %, потому что предприятие приобрело новое оборудование. Внеоборотные активы за период с 2014 по 2015 годы незначительно увеличились на 5,32 %, а за период с 2015 по 2016 год сократились на 10,4 %. Если рассматривать запасы предприятия за исследуемый период, то там наблюдается отрицательная динамика – по состоянию на 31 декабря 2014 года запасы предприятия составляли 168 201 тыс. руб., а к 2015 году 157 538 тыс. руб., это свидетельствует о расхождении на 10 663 тыс. руб. Дебиторская

задолженность в 2014 году составила – 58 560 тыс. руб., а к 2016 году резко увеличилась до 109 054 тыс. руб. по сравнению с предыдущими годами. Что отрицательное сказалось на финансовом состоянии предприятия следующая динамика денежных средств: в 2014 году они составляли 20 838 тыс. руб., затем в 2015 году незначительно увеличились и составляли 36 526 тыс. руб., а к 2016 году денежные средства намного снизились до 334 тыс. руб. Оборотные активы в 2016 году по отношению к 2014 году возросли на 20 129 тыс. руб. и данный рост составил 12,85 %.

Данные взяты из бухгалтерского баланса (см. приложения А). Проведённый вертикальный анализ имущества, исследуемого предприятия АО «ЗРМЗ», представлен в таблицы 6.

Таблица 6 – Вертикальный анализ имущества АО «ЗРМЗ»

Наименование имущества	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2016 года		Отклонение 2015 к 2014 (+, -)		Отклонение 2016 к 2015 (+, -)	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Нематериальные активы	14	0,00	13	0,00	11	0,00	-1	0,00	-2	0,00
Основные средства	50 440	16,9	52 563	18,1	46 993	14,9	2 123	1,18	-5 570	-3,19
Финансовые вложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие внеоборотные активы	73	0,02	643	0,2	692	0,22	570	0,196	49	–
Запасы	168 201	56,4	155 033	53,3	157 538	49,9	-13 168	-3,04	2 505	-3,43
Дебиторская задолженность	58 560	19,6	45 762	15,7	109 054	34,6	-12 798	-3,89	63 292	18,81
Финансовые вложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

## Окончание таблицы 6

Наименование имущества	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2016 года		Отклонение 2015 к 2014 (+, -)		Отклонение 2016 к 2015 (+, -)	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
Денежные средства	20 858	7	36 526	12,6	334	0,12	15 668	5,6	-36 192	-12,4
Прочие оборотные активы	168	0,06	86	0,03	990	0,31	-82	-0,03	904	0,3
Оборотные активы – всего	247 787	83,1	237 407	81,7	267 916	84,9	-10 380	-1,4	30 509	3,2
Баланс	298 314	100	290 626	100	315 612	100	-7 688	-	24 986	-

Из таблицы 6 видно, что доля оборотных активов на 31 декабря 2014 года составляла 83,06 %, а внеоборотных активов 16,9 %. В 2015 году произошли небольшие изменения за счет увеличения основных средств на 1,2 %. Таким образом, доля оборотных активов составляет примерно 81,7 % и внеоборотных активов –18,3 %. Доля оборотных активов на 31 декабря 2016 года составляет 84,9 %, следовательно, доля внеоборотных активов 15,1 %. На данные изменения оказало влияние уменьшение основных средств на 3,2 %. Высокая доля оборотных активов характерна для материалоемких производств. Значит чем больше доля оборотных активов (и, соответст., ниже доля внеоборотных), тем больше организация может привлекать краткосрочного финансирования (краткосрочных кредитов и займов, отсрочек платежа поставщикам и т.п.) без ущерба для своей финансовой устойчивости.

Таким образом, у АО «ЗРМЗ» высокая доля оборотных активов, поэтому его можно отнести к материалоемкому производству.

Состав и структура источников образования имущества предприятия АО «ЗРМЗ» представлен в таблице 7. Данные взяты из приложения А, Б и В.

Таблица 7 – Состав и структура источников образования имущества

В тысячах рублей

Наименование имущества	2014	2015	2016	Отклонение за 2015 г.		Отклонение за 2016 г.	
				Абсолютное отклонение	Темп изм., %	Абсолютное отклонение	Темп изм., %
Уставный капитал	40 000	40 000	40 000	0	100	0	100
Собственные акции	–	–	–	–	–	–	–
Переоценка внеоборотных активов	13 948	11 942	11 942	–2 006	85,62	0	100
Добавочный капитал	–	–	–	–	–	–	–
Резервный капитал	2 000	2 000	2 000	0	100	0	100
Нераспределенная прибыль	75 701	77 963	78 366	2 262	103	403	100,52
Капитал и резервы-итого	131 649	131 905	132 308	256	100,19	403	100,31
Заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
Отложенные налоговые обязательства	47	30	14	–17	63,83	–16	46,67
Оценочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–
прочие обязательства	–	–	–	–	–	–	–
Долгосрочные обязательства – итого	47	30	14	–17	63,83	–16	46,67
Заемные средства	43	0	3 746	–43	0	3 746	0
Кредиторская задолженность	166 575	158 691	179 544	–7 884	95,27	20 853	113,14
Доходы будущих периодов	–	–	–	–	–	–	–
Оценочные обязательства	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	–	–	–	–	–	–
Краткосрочные обязательства – итого	166 618	158 691	183 290	–7 927	95,24	24 599	115,50
Баланс	298 314	290 626	315 612	–7 688	97,42	24 986	108,60

Как показывают данные таблицы 7, на предприятии АО «ЗРМЗ» в 2015 году по сравнению с 2014 годом общая стоимость собственного капитала предприятия увеличилась с 131 649 тыс. руб. до 131 905 тыс. руб., т. е. на 256 тыс. руб., или на 0,19 % и в 2015 году по сравнению с 2014 годом общая стоимость собственного капитала увеличилась на 403 тыс. руб. (или 0,31 %) от показателя 2015 года, данный рост сложился в результате увеличения величины нераспределенной прибыли.

В целом, после проведения анализа собственного капитала предприятия ОАО «ЗРМЗ» можно выделить его небольшой рост на протяжении трех лет.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом задолженность по долгосрочным заемным средствам организации уменьшилась на 17 тыс. руб., в 2016 году по сравнению с 2015 годом тоже уменьшилась на 16 тыс. руб., т.е. произошло сокращение отложенных налоговых обязательств.

Задолженность по краткосрочным заемным средствам в 2015 году снизилась с 166 618 тыс. руб. до 158 691 тыс. руб. Ее снижение составляет 7 927 тыс. руб., или 4,76 % от величины 2014 года. Этому способствовало уменьшение кредиторской задолженности. В 2016 году по сравнению с 2015 годом краткосрочные обязательства выросли на 24 599 тыс. руб. и темп прироста составил 15,50 %. Увеличение сложилось в результате увеличения кредиторской задолженности и привлечения заемных средств.

Важным при проведении анализа имущественного состояния предприятия является определение чистых активов. Чистые активы можно найти по формуле 1.

За 2013 год чистые активы составят:

$$\text{ЧА} = \{50\,528 + [247\,787 - 0]\} - [47 + (166\,618 - 0)] = 131\,650 \text{ тыс. руб.}$$

За 2014 год чистые активы составят:

$$\text{ЧА} = \{53\,219 + [237\,407 - 0]\} - [30 + (158\,691 - 0)] = 131\,905 \text{ тыс. руб.}$$

За 2015 год чистые активы составят:

$$\text{ЧА} = \{47\,696 + [267\,916 - 0]\} - [14 + (183\,290 - 0)] = 132\,308 \text{ тыс. руб.}$$

По результатам расчета видно, что чистые активы предприятия увеличивались в течение трех лет и составили в 2016 году 132 308 тыс. руб. Чистые активы отражают полную стоимость компании без каких-либо задолженностей.

Анализ имущественного состояния предприятия можно определить с помощью коэффициентного способа. По формулам указанным в таблице 1.

Таблица 8 – Показатели состояния и движения основных средств

Наименование показателя	2014	2015	2016	Отклонение 2015 к 2014	Отклонение 2016 к 2015
Доля активной части основных средств( ОС)	1,66	1,58	1,55	-0,08	-0,03
Коэффициент поступления	0,07	0,09	0,01	0,02	-0,08
Коэффициент выбытия	0,01	0,00	0,01	-0,01	0,01
Коэффициент замены	0,16	0,02	1,52	-0,15	1,50
Коэффициент годности	1,06	1,09	1,00	0,03	-0,10
Коэффициент износа	0,46	0,51	0,52	0,04	0,01

Таким образом, проведенный анализ показал, что:

– коэффициент годности основных средств в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличился на 0,03, а в 2016 году произошло снижение на 0,10. Нормативное значение  $\geq 0,5$ . Так на АО «ЗРМЗ» коэффициент годности показал хорошее техническое состояние основных средств, т.к. чем выше этот коэффициент, тем лучше для предприятия;

– коэффициент износа в 2015 году составил 0,51, а в 2013 году 0,46, т.е. произошло увеличение на 0,04 данного коэффициента. В 2016 году тоже наблюдается рост и он составил 0,01. Нормативное значение  $\leq 0,5$ . Так по проведенному анализу видно, что коэффициент износа растет и уже начал превышать нормативное значение, что является отрицательной тенденцией;

– коэффициент замены в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизился на 0,15 и составил 0,02, но значительно вырос в 2016 на 1,50 и составил 1,52.

Данный рост является положительной тенденцией, так как коэффициент замены характеризует долю основных средств, поступивших в течение расчетного периода в общей стоимости основных средств, которыми располагает предприятие на конец расчетного периода;

– коэффициент выбытия на протяжении 3 лет не менялся, т.к. он меньше коэффициента замены, то имеет место расширенное воспроизводство основных фондов;

– доля активной части уменьшалась на протяжении 3 лет, а это говорит об отрицательной тенденции, что означает неэффективное использование активов предприятия.

## 2) Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

Прежде чем провести группировку активов предприятия в зависимости от степени ликвидности, необходимо составить агрегированный баланс, который позволяет определить элементы, которые характеризуют состояние компании. Когда составляется агрегированный баланс, основные разделы сохраняются (НМА, ОС, СК, Заемный капитал), но внутри каждого из них происходят преобразования. Строки активов группируются по принципу ликвидности (способности быстро превращаться в денежные средства), пассивов – по сроку погашения.

Агрегированный баланс представлен в таблице 9. Данные взяты из бухгалтерского баланса (Приложение А).

Таблица 9 – Агрегированный баланс

Наименование статей	2014		2015		2016		Отклонение 2015 к 2014			Отклонение 2016 к 2015		
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, %	тыс. руб.	уд. веса, %	темп изменения, %	тыс. руб.	уд. веса, %	темп изменения, %
<b>Актив</b>												
1 Внеоборотные активы (А4)	50 528	16,94	53 219	18,31	47 696	15,11	2 691	1,37	5,33	-5 523	-3,20	-10,38
2 Запасы и НДС (А3)	168 369	56,44	155 119	53,37	157 606	49,94	-13 250	-3,07	-7,87	2 487	-3,44	1,60
3 Дебиторская задолженность (А2)	58 560	19,63	45 762	15,75	109 054	34,55	-12 798	-3,88	-21,85	63 292	18,81	138,31
4 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1)	20 858	6,99	36 526	12,57	334	0,11	15 668	5,58	75,12	-36 192	-12,46	-99,09
Итого оборотных средств	247 787	83,06	237 407	81,69	266 994	84,60	-10 380	-1,37	-4,19	29 587	2,91	12,46
<b>БАЛАНС</b>	<b>298 314</b>	<b>100,00</b>	<b>290 626</b>	<b>100,00</b>	<b>315 612</b>	<b>100</b>	<b>-7 688</b>	<b>0,00</b>	<b>-2,58</b>	<b>24 986</b>	<b>0,00</b>	<b>8,60</b>
<b>Пассив</b>												
1 Капитал и резервы (П4)	131 649	44,13	131 905	45,39	132 308	41,92	256	1,26	0,19	403	-3,47	0,31
2 Долгосрочные обязательства (П3)	47	0,02	30	0,01	14	0,00	-17	-0,01	-36,17	-16	-0,01	-53,33
3 Краткосрочные обязательства (П2)	43	0,01	-	-	179 544	56,89	-43	-0,01	-	179 544	56,89	100
4 Кредиторская задолженность (П1)	166 575	55,84	158 691	54,60	179 544	56,89	-7 884	-1,24	-4,73	20 853	2,28	13,14
Итого заемных средств	166 665	55,87	158 721	54,61	359 102	113,78	-7 944	-1,26	-4,77	200 381	59,17	126,25
<b>БАЛАНС</b>	<b>298 314</b>	<b>100,00</b>	<b>290 626</b>	<b>100,00</b>	<b>315 612</b>	<b>100,00</b>	<b>-7 688</b>	<b>0,00</b>	<b>-2,58</b>	<b>24 986</b>	<b>0,00</b>	<b>8,60</b>

По результатам агрегированного баланса можно выделить, что наибольший удельный вес в структуре активов имеют среднереализуемые активы (Запасы и НДС), за рассматриваемый период в 2015 году по сравнению с 2014 эта группа уменьшилась как в абсолютной величине (с 168 369 до 155 119 тыс. руб.), так и в удельном весе (с 56,44 % до 53,37 %), а в 2016 году данная группа увеличилась в абсолютном значении и достигла 157 606 тыс. руб., но снизилась в удельном весе (с 53,37 % до 49,64 %). Вторым элементом по удельному весу являются быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность), их удельный вес в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшился на 3,88 %, а в 2016 году по сравнению с 2015 сильно увеличились как в абсолютном значении на 63 292 тыс. руб., так в удельном весе на 18,18 %. Отрицательно можно оценить удельные веса наиболее ликвидных активов в 2016 году, так как по сравнению с 2015 годом уменьшились на 36 192 тыс. руб., а в удельном весе на 12,46 %. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы) занимают третье место среди активов, так в 2015 году по сравнению с 2014 увеличились на 2 691 тыс. руб. (в удельном весе 1,37 %), а в 2016 по отношению к 2015 году произошло снижение данной группы на 5 529 тыс. руб. (в удельном весе 3,20 %). Пассив баланса характеризуется тем, что группа капитал и резервы в течении трех лет увеличивались в 2015 году относительно 2014 возросли на 256 тыс. руб., а в 2016 году к 2015 году возросли на 403 тыс. руб. Остальные группы пассива такие как долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства и кредиторская задолженность в 2015 году относительно 2014 года уменьшились соответственно на 17 тыс. руб., 43 тыс. руб. и 7 884 тыс. руб.; в 2016 году виден рост групп краткосрочные обязательства и кредиторская задолженность относительно 2015 года соответственно на 179 544 тыс. руб. и 20 853 тыс. руб., а долгосрочные обязательства снизились на 17 тыс. руб.

После составления агрегированного анализа необходимо сгруппировать активы и пассивы по степени ликвидности. В таблице 10 представлена группировка активов и пассивов по степени ликвидности. Данные взяты из приложения А.

Таблица 10 – Группировка активов и пассивов по степени ликвидности

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы		
	2014	2015	2016
<b>Актив</b>			
1 Первокласные ликвидные активы (А1)	20 858	36 526	334
2 Быстрореализуемые активы (А2)	58 560	45 762	109 054
3 Среднереализуемые активы (А3)	168 369	155 119	157 606
4 Труднореализуемые активы (А4)	50 528	53 219	47 696
Баланс(ВБ)	298 314	290 626	315 612
<b>Пассив</b>			
1 Наиболее срочные обязательства (П1)	166 575	158 691	179 544
2 Срочные пассивы (П2)	43	0	3 746
3 Долгосрочные пассивы (П3)	47	30	14
4 Постоянные пассивы (П4)	131 649	131 905	132 308
Баланс(ВБ)	298 314	290 626	315 612
<b>Недостаток (-), излишек (+) платежных средств</b>			
А1-П1	-145 717	-122 165	-179 210
А2-П2	58 517	45 762	-70 490
А3-П3	168 322	155 089	157 592
А4-П4	-81 121	-78 686	-84 612

Баланс отличается от абсолютно ликвидного по причине нехватки первоклассных ликвидных активов в 2014 году этот нехваток составил 145 717 тыс. руб., в 2015 году – 122 165, в 2016 году – 179 210 тыс. руб.; также видно, что уменьшаются труднореализуемые активы в 2014 году – 81 121 тыс. руб., в 2015 – 78 686 тыс. руб., в 2016 году 84 612 тыс. руб. По остальным группам таким как быстрореализуемые и среднереализуемых активы наблюдается рост. Быстрореализуемые активы в 2014 году – 58 517 тыс. руб., в 2015 году – 45 762 тыс. руб., но в 2016 снизились на 70 490 тыс. руб.; среднереализуемые активы увеличились в 2014 году на 168 322 тыс. руб., в 2015 году – 155 089 тыс. руб., в 2016 – 157 592 тыс. руб.

Показатели платежеспособности предприятия представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Показатели платежеспособности предприятия

Показатель	2014	2015	2016	Изменение 2015 к 2014 (+,-)	Изменение 2016 к 2015 (+,-)
1 Коэффициент абсолютной ликвидности (Л1)	0,13	0,23	0	0,10	-0,23
2 Коэффициент критической ликвидности (Л2)	0,48	0,52	0,30	0,04	-0,21
3 Коэффициент текущей ликвидности (Л3)	1,35	1,50	1,46	0,15	-0,04

Коэффициент текущей ликвидности увеличился в 2015 году с 1,35 до 1,49, не достиг норматива, что говорит о неспособности предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов, в 2016 году произошло снижение коэффициента с 1,49 до 1,46 и поэтому тоже не достиг нормативного значения. Коэффициент критической ликвидности в 2015 году увеличился до 0,52, а в 2016 году снизился до 0,3 (не достиг нормативного значения от 0,7 – 0,8 – это показывает то, что предприятие не способно полностью погасить с помощью денежных средств и дебиторской задолженности свои текущие обязательства. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 году увеличился до 0,23, а в 2016 году уменьшился настолько, что стал равен 0, значит в 2014 и в 2015 году данный коэффициент был в пределах нормы, но в 2016 году ухудшился.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности  $< 2$ , то рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности и он равен 0,71, т.е. не достигает нормативного значения 1, это означает, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность в течение 6 месяцев.

Важным показателем в изучении, анализе ликвидности и платежеспособности предприятия является чистый оборотный капитал, величина которого находится как разность между оборотными активами компании и ее краткосрочными обязательствами. На финансовом состоянии

сказывается негативно как нехватка, так и избыток чистого оборотного капитала. Недостаток может привести к устойчивой неплатежеспособности и повышает вероятность банкротства предприятия. Превышение чистого оборотного капитала свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов. В таблице 12 представлен расчет чистого оборотного капитала.

Таблица 12 – Чистый оборотный капитал

В тысячах рублей					
Показатель	2014	2015	2016	Изменение 2015 к 2014	Изменение 2016 к 2015
Чистый оборотный капитал	81 169	78 716	83 704	-2 453	4 988

Чистый оборотный капитал величина положительная в 2015 году, которая составила 78 716 тыс. руб., кроме того наблюдается снижение показателя на 2 453 тыс. руб.; это свидетельствует о снижении величины оборотного капитала, свободного от краткосрочных обязательств. Таким образом, предприятие имеет резервы для расширения своей деятельности. В 2016 году величина положительная составила 83 704 тыс. руб., т.е. предприятие может оплатить свои обязательства. Чистый оборотный капитал увеличился на 4 988 тыс. руб.

Таким образом, анализ ликвидности и платежеспособности предприятия АО «ЗРМЗ» показал, что данное предприятие имеет допустимую ликвидность, т.к.  $A1 < П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ , т.е. отличается от абсолютно ликвидного нехваткой наиболее ликвидных активов. Платежеспособность сможет восстановить только после 6 месяцев.

### 3) Анализ финансовой устойчивости предприятия

Анализ финансовой устойчивости предприятия является важнейшим этапом оценки его деятельности и финансово-экономического благополучия, отражает результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит необходимую информацию для инвесторов, а также характеризует способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и наращивать свой экономический потенциал.

В таблице 13 представлен тип финансовой устойчивости.

Таблица 13 – Тип финансовой устойчивости

В тысячах рублей

Показатель	2014	2015	2016	Изменение 2015 к 2014 (+, -)	Изменение 2016 к 2015 (+, -)
1 Капитал и резервы	131 649	131 905	132 308	256	403
2 Внеоборотные активы	50 528	53 219	47 696	2 691	-5 523
3 Собственные оборотные средства (СОС)	81 121	78 686	84 612	-2 435	5 926
4 Долгосрочные обязательства (ДЗИ)	47	30	14	-17	-16
5 Краткосрочные обязательства (КЗИ)	166 618	158 691	183 290	-7 927	24 599
6 Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ИФЗ)	247 786	237 407	267 916	-10 379	30 509
7 Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	168 201	155 033	157 538	-13 168	2 505
8 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (СОС)	-87 080	-76 347	-72 926	10 733	3 421
9 Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников (СОС+ДЗИ)	-87 033	-76 317	-72 912	10 716	3 405
10 Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников запасов и затрат (ИФЗ)	79 585	82 374	110 378	2 789	28 004
11 Тип финансовой устойчивости	неустойчивое финансовое положение				

В соответствии с таблицей 13 в течение анализируемого периода предприятие находилось в неустойчивом финансовом состоянии, т.к. источников формирования запасов и затрат превышают общую величину запасов и затрат. Устойчивость может быть улучшена за счет оптимизации

структуры пассива, а также путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

В таблице 14 представлен расчет коэффициентов для анализа финансовой устойчивости АО «ЗРМЗ».

Таблица 14 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	2014	2015	2016	Изменение 2015 к 2014	Изменение 2016 к 2015
1. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,327571664	0,331565624	0,31695843	0,003993959	-0,01460719
2. Коэффициент финансовой независимости	0,441310163	0,453865105	0,41921093	0,012554942	-0,03465417
3. Коэффициент финансирования	0,789901899	0,831049452	0,72179549	0,041147553	-0,10925396
4. Коэффициент маневренности собственных средств	0,61654855	0,596762822	0,63961363	-0,01978573	0,04285081
5. Коэффициент постоянного актива	0,38345145	0,403237178	0,36038637	0,019785728	-0,04285081
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,44131016	0,453865105	0,41921093	0,012554942	-0,03465418

По данным расчета таблицы 14 можно сделать следующие выводы:

– коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования не достигает нормативного значения, так как должен быть в пределах 0,6...0,8 в 2015 году составил 0,33 (изменение от 2013 года составило 0,004), в 2016 году коэффициент снизился на 0,014 от 2015 года и составил 0,32, таким образом, чем ниже становится данный коэффициент, тем неустойчивее финансовое состояние предприятия;

– коэффициент финансовой независимости в 2015 году равен 0,45, а в 2016 году снизился на 0,03 и составил 0,42. Данный коэффициент не достигает нормативного значения 0,5. В данном случае финансовая

устойчивость организации падет и возможен прирост активов, приобретенных в долг;

– коэффициент финансирования в 2015 году по сравнению с 2014 увеличился на 0,04 и стал равен 0,83, а в 2016 году по отношению к 2015 году снизился на 0,11, т.е. равен 0,72. Так, коэффициент ниже нормативного значения единицы, поэтому большая часть имущества предприятия сформирована из заемных средств и растет опасность неплатежеспособности и возникновения трудностей с получением кредита;

– коэффициент маневренности собственных средств в 2016 году по сравнению с 2015 годом вырос на 0,04 и стал равен 0,64, а в 2015 году по отношению к 2014 снизился на 0,02 и составил 0,60. Превышает нормативное значение 0,5. Это означает, что его интерпретация будет зависеть от структуры текущих займов, а также степени ликвидности собственных оборотных средств фирмы;

– коэффициент постоянного актива в 2016 году по отношению к 2015 году снизился на 0,04 и стал равен 0,36, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдается увеличение на 0,02, что составило 0,40. Коэффициент постоянного актива должен находиться в пределах от 0,5..0,8, так он тоже не достигает нормативного интервала. Чем ниже коэффициент постоянного актива, тем ниже финансовая устойчивость, тем выше доля краткосрочных обязательств, работа с которыми требует постоянного оперативного контроля над своевременным их возвратом и привлечением других капиталов.

### 2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Цель анализа финансовых результатов заключается в оценке величины чистой прибыли и формирующих ее элементов, а также изменений, в выявлении и количественной оценке влияния факторов, оказывающих преимущественное влияние на объемы доходов расходов и различных видов

прибыли. Результативность деятельности предприятия в финансовом смысле характеризуется показателями прибыли и рентабельности.

Данные для таблицы 15 взяты из приложения Б и В.

Таблица 15 – Показатели состава доходов и расходов АО «ЗРМЗ»

Показатель	Период, годы				Отклонение за 2015		2016 год		Отклонение за 2016	
	2014		2015		тыс. руб.	Уд. Вес, %	тыс. руб.	Уд. Вес, %	тыс. руб.	Уд. Вес, %
	тыс. руб.	Уд. Вес, %	тыс. руб.	Уд. Вес, %						
Доходы всего, в том числе:	319 126	100	124 341	100	-194 785	-	144 431	100	20 090	-
выручка	313 994	98,4	119 414	96,04	-194 580	-2,4	139 667	96,7	20 253	0,7
проценты к получению	581	0,2	2 081	1,7	1 500	1,5	2 918	2,02	837	0,4
прочие доходы	4 551	1,4	2 846	2,3	-1 705	0,9	1 846	1,3	-1 000	-1,0
Расходы всего, в том числе:	289 277	100	115 204	100	-174 073	-	138 026	100	22 822	-
себестоимость продаж	260 453	90	96 084	83,4	-164 369	-6,6	118 875	86,1	22 791	2,7
управленческие расходы	19 264	6,7	14 065	12,2	-5 199	5,6	15 456	11,2	1 391	-1,0
проценты к уплате	1 199	0,4	0	0,0	-1 199	-0,4	11	0,0	11	0,0
прочие расходы	7 053	2,4	4 864	4,2	-2 189	1,8	3 465	2,5	-1 399	-1,7
налог на прибыль	1 308	0,5	191	0,2	-1 117	-0,3	219	0,2	28	0,0
Чистая прибыль	2 953		256		-2697		403		147	
Среднесписочная численность работников, чел.	258		250		-8	96,90	260		10	104
Коэффициент соотношения доходов и расходов	1,10		1,08		-0,02		1,05		-0,03	

По данным таблицы 15 видно, что у предприятия АО «ЗРМЗ» общие доходы сократились в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 194 784 тыс. руб. на данное сокращение повлияло уменьшение выручки на 194 580 тыс. руб., а в 2016 году по сравнению с 2015 годом общие доходы увеличились на 20 090 тыс. руб. и составили 144 431 тыс. руб., положительное изменение сложилось в результате роста выручки на 20 253 тыс. руб. Расходы предприятия в общей сумме в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшились на 174 073 тыс. руб., а в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросли на 22 822 тыс. руб. и составили 138 026 тыс. руб. Большие затраты организации связаны с высокой

себестоимостью продаж так в 2014 году, в 2015 году и в 2016 году она составила (соответст.) 260 453 тыс. руб., 96 084 тыс. руб. и 118 875 тыс. руб.

Если рассмотреть удельный вес себестоимости продаж в структуре общих расходов, то она составляет в 2014 году, в 2015 году и в 2016 году: 90,04 %, 83,40 %, 86,13 %. Таким образом, предприятие имеет доход за счет процентов к получению, если бы данных процентов к получению не было одной выручки не хватило для покрытия всех расходов.

Исходные данные для анализа рентабельности представлены в таблице 16. Данные взяты из приложения Б и В.

Таблица 16 – Исходные данные для анализа рентабельности

В тысячах рублей

Показатель	2014	2015	2016	Изменение 2015 к 2014	Темп приро- ста, %	Изменение 2016 к 2015	Тем приро- ста, %
1 Выручка	313 994	119 414	139 667	-194 580	-61,97	20 253	16,96
2 Полная себестоимость продаж	329 551	115 858	146 618	-213 693	-64,84	30 760	26,55
3 Прибыль от продаж	8 522	371	679	-8 151	-95,65	308	83,02
4 Чистая прибыль	2953	256	403	-2 697	-91,33	147	57,42
5 Внеоборотные активы в среднегодовой оценке	50 528	51 873,5	49 784,8	1 345,5	2,66	-2 088,75	-4,03
6 Средние остатки оборотных средств	247 787	242 597	255 256,5	-5 190	-2,09	12 659,5	5,22
7 Среднегодовая величина активов	298 315	294 470,5	305 041,3	-3 844,5	-1,29	10 570,75	3,59
8 Заемный капитал в среднегодовой оценке	166 665	162 693	172 998,5	-3 972	-2,38	10 305,5	6,33
9.Средняя величина собственного капитала	131 649	131 777	132 042,5	128	0,10	265,5	0,20

Таблица 16 показала, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились только внеоборотные активы на 2 088,75 тыс. руб. в среднегодовой оценке, по остальным показателям наблюдается увеличение. В 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличились только внеоборотные активы в среднегодовой оценки на 1 345,5 тыс. руб. и средняя величина собственного капитала на 128 тыс. руб., другим показатели снижаются.

Анализ показателей рентабельности рассмотрен в таблице 17.

Таблица 17 – Анализ показателей рентабельности

Показатель	2014	2015	2016	Изм. 2015 к 2014	темп прироста, %	Изм. 2016 к 2015	темп прирост а, %
1 Рентабельность продаж	2,71	0,31	0,49	-2,40	-88,55	0,18	56,48
2 Рентабельность основной деятельности	2,59	0,32	0,46	-2,27	-87,62	0,14	44,62
3 Рентабельность собственного капитала	2,24	0,19	0,31	-2,05	-91,34	0,11	57,11
4 Экономическая рентабельность	0,99	0,09	0,13	-0,90	-91,22	0,05	51,97
5 Фондорентабельность	5,84	0,49	0,81	-5,35	-91,56	0,32	64,03
6 Рентабельность затрат	0,90	0,22	0,27	-0,68	-75,34	0,05	24,40
7 Рентабельность оборотного капитала	1,19	0,11	0,16	-1,09	-91,15	0,05	49,61
8 Рентабельность заёмного капитала	1,77	0,16	0,23	-1,61	-91,12	0,08	48,04

Анализ показателей рентабельности АО «ЗРМЗ» показывает, что:

– рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности в 2016 году относительно 2015 года увеличились на 0,18 % и 0,14 % соответственно – это означает, что реализация основной продукции увеличилась, а в 2015 году относительно 2014 года снизились соответственно на 2,40 % и 2,27 % – снизилась реализация основной продукции;

– происходит понижение рентабельности активов, а значит происходит снижение эффективности оперативной деятельности предприятия и использования инвестированного капитала; доля чистой прибыли, полученной с каждого рубля, вложенного во внеоборотные активы, снизилась с 5,84 % до 0,49 % в 2014 году, а в оборотные активы – с 1,19 % до 0,11 %; всё это способствовало снижению эффективности использования совокупных активов, рентабельность которых увеличилась с 0,99 % до 0,09 %;

– источники финансирования также стали использоваться хуже; рентабельность собственного капитала снизилась в 2015 году с 2,24 % до 0,19 %, т.е. резко снизилась эффективность использования собственного капитала, а в 2016 году виден небольшой рост данного показателя и достиг значения 0,31, что свидетельствует о повышении эффективности использования собственного капитала;

– рентабельность заёмного капитала также снизилась в 2015 году относительно 2014 года с 1,77 % до 0,16 %, т.е. снизилась эффективность использования организацией ее заемного капитала и в 2016 году выросла до 0,23 % означает, что повысилась эффективность использования организацией ее заемного капитала.

Данные для факторный анализа рентабельности активов для выявления резервов ее увеличения представлен в таблице 18.

Таблица 18 – Данные для факторного анализа рентабельности активов

Показатель	2015 год	2016 год	Изменение
1 Рентабельность активов по прибыли от продаж	0,00126	0,356454	0,355193676
2 Фондоёмкость основного капитала	0,4344	0,356454	-0,07794692
3 Фондоёмкость оборотного капитала	2,031562	1,827608	-0,20395465
4 Материалоёмкость	0,459619	0,656526	0,196906404
5 З/п-ёмкость	0,442084	0,337245	-0,10483882
6 Амортизациоёмкость	0,053495	0,044534	-0,00896007
7 Прочая ресурсоёмкость	0,015023	0,011463	-0,00356038

Таблица 19 – Факторный анализ рентабельности активов

Факторы	Влияние факторов	Структура факторов
Изменение рентабельности активов, всего	0,355193676	100
в т.ч. за счет изменения:		
материалоемкости	-0,069033677	-19,435503
з/п-емкости	0,042514355	11,9693446
амортизациоёмкости	0,003633495	1,02296176
прочей ресурсоемкости	0,001443811	0,40648554
фондоемкости основного капитала	-0,002604951	-0,733389
фондоемкости оборотного капитала	0,379240643	106,7701

Факторный анализ рентабельности активов предприятия АО «ЗРМЗ» показал, что положительное влияние на рентабельность активов оказали увеличение рентабельности зарплатоемкости на 0,0425, увеличение рентабельности прочей ресурсоемкости на 0,0014, увеличение рентабельности амортизациоёмкости, но более значительно повлияло увеличение фондоемкости оборотного капитала на 0,3792. Уменьшение материалоемкости на 0,069 и фондоемкости основного капитала на 0,0026 привело к уменьшению рентабельности активов. В результате всех рассмотренных факторов рентабельность активов АО «ЗРМЗ» в 2015 году увеличилась на 0,3552.

Данные для таблице 20 взяты из приложения Б и В.

Анализ прибыли предприятия показал, что объем продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом значительно уменьшился на 194 580 тыс. руб., а в 2016 году по отношению к 2015 году увеличился на 20 253 тыс. руб. Снижение себестоимости продаж в 2015 года к 2014 сократился на 164 369 тыс. руб. и составил 96 084 тыс. руб., а в удельном весе это уменьшение составило 2,49 %, в 2016 году себестоимость продаж немного увеличилась на 22 791 тыс. руб. Наблюдается снижение коммерческих и управленческих расходов как 2015 году, так и в 2016 году. Предприятием получен положительный результат по процентам к получению, а также получена прибыль от прочих видов деятельности, что привело в 2016 году к росту прибыли до налогообложения.

Таблица 20 – Анализ прибыли предприятия АО «ЗРМЗ»

Показатель	2014 год		2015 год		2016 год		Изменение 2015 к 2014		Темп прироста, %	Изменение 2016 к 2015		Темп прироста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, %		тыс. руб.	уд. веса, %	
Выручка	313 994	100,00	119 414	100,00	139 667	100,00	-194 580	0	-61,97	20253	0	16,96
Себестоимость продаж	260 453	82,95	96 084	80,46	118 875	85,11	-164 369	-2,49	-63,11	22791	4,65	23,72
Валовая прибыль (убыток)	53 541	17,05	23 330	19,54	20 792	14,89	-30 211	2,49	-56,43	-2 538	-4,65	-10,88
Коммерческие расходы	25 755	8,20	8 894	7,45	6 015	4,31	-16 861	-0,75	-65,47	-2 879	-3,14	-32,37
Управленческие расходы	19 264	6,14	14 065	11,78	15 456	11,07	-5 199	5,64	0,00	0	-0,71	0
Прибыль (убыток) от продаж	8 522	2,71	371	0,31	-679	-0,49	-8151	-2,40	-95,65	-1 050	-0,80	-283,02
Доходы от участия в других организациях	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Проценты к получению	581	0,19	2 081	1,74	2 918	2,09	1 500	1,56	258,18	837	0,35	40,22
Проценты к уплате	1 199	0,38	–	0,00	11	0,01	-1 199	-0,38	0	-11	0,01	100
Прочие доходы	4 551	1,45	2 846	2,38	1 846	1,32	-1 705	0,93	-37,46	-1 000	-1,06	-35,14
Прочие расходы	7 053	2,25	4 864	4,07	3 465	2,48	-2 189	1,83	-31,04	-1 399	-1,59	-28,76
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 402	1,72	434	0,36	609	0,44	-4 968	-1,36	-91,97	175	0,07	40,32
Текущий налог на прибыль	1 308	0,42	191	0,16	219	0,16	-1 117	-0,26	-85,40	28	0,00	14,66
Изменение отложенных налоговых обязательств	21	0,01	16	0,01	15	0,01	-5	0,01	-23,81	-1	0,00	-6,25
Изменение отложенных налоговых активов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочее	1 162	0,37	3	0,00	2	0,00	-1 159	-0,37	-99,74	-1	0,00	-33,33
Чистая прибыль (убыток)	2 953	0,94	256	0,21	403	0,29	-2 697	-0,73	-91,33	147	0,07	57,42

Более детальное представление о прибыли от продаж может дать факторный анализ. Поэтому необходимо рассчитать факторы 1-го порядка на прибыль от продаж. Данные взяты из приложения Б.

Таблица 21 – Влияние факторов первого порядка на прибыль от продаж

В тысячах рублей

Показатель	2014 год	2015 год	Абсолютное отклонение	Влияние факторов	Структура факторов
Выручка от реализации	313 994	119 414	-194 580	-194 580	2 387,19
Себестоимость продукции	260 453	96 084	-164 369	164 369	-2 016,55
Коммерческие и управленческие расходы	45 019	22 959	-22 060	22 060	-270,64
Прибыль от продаж	8 522	371	-8151	-8151	100

Положительное влияние на прибыль оказали экономия себестоимости проданной продукции, за счет которого прибыль возросла на 164 369 тыс. руб. и увеличение коммерческих и управленческих расходов на 22 060 тыс. руб. Снижение себестоимости продукции привело снижение прибыли от продаж на 164 369 тыс. руб. Наибольшее отрицательное влияние оказало сокращение выручки от реализации, вследствие которого прибыль уменьшилась на 194 580 тыс. руб. В результате всех рассмотренных факторов прибыль АО «ЗРМЗ» в 2015 году уменьшилась на 8 151 тыс. руб.

Данные для расчета таблицы 22 взяты из приложения В.

Таблица 22 – Влияние факторов первого порядка на прибыль от продаж

В тысячах рублей

Показатель	2015 год	2016 год	Абсолютное отклонение	Влияние факторов	Структура факторов
Выручка от реализации	119 414	139 667	20 253	20 253	-1928,86
Себестоимость продукции	96 084	118 875	22 791	-22 791	2170,57
Коммерческие и управленческие расходы	22 959	21 471	-1 488	1 488	-141,71
Прибыль от продаж	371	-679	-1 050	-1 050	100

Положительное влияние на прибыль оказали рост выручки от реализации, за счет которой прибыль возросла на 20 253 тыс. руб. и увеличение коммерческих и управленческих расходов на 1 488 тыс. руб. Рост себестоимости продукции привел к снижению прибыли от продаж на 22 791 тыс. руб. В результате всех рассмотренных факторов прибыль АО «ЗРМЗ» в 2016 году уменьшилась на 1 050 тыс. руб.

### 3 ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЗРМЗ»

#### 3.1 Мероприятия по совершенствованию финансовой и хозяйственной деятельности предприятия

АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод» занимается ремонтом рельсовых стыковых соединителей РЭСФ.

Сварка рельсовых стыков является весьма востребованной. Потому что, когда подвижной состав проходит сборные стыки, они начинают с высокой скоростью расстраиваться. При этом исчезает плавный ход, из-за чего разрушается верхнее покрытие железнодорожного пути.

Требуется прокладывать рельсовые пути, которые имеют сваренные стыки, на любых видах путей, в результате получается бесстыковой рельс.

Рельсовая нить разрывается в местах, где образован стык. Такой разрыв, даже при установке стыковых накладок, оказывает большое влияние на жесткость конструкции, начинают увеличиваться просадки.

В результате при прохождении подвижного состава рельсового стыка колесо ударяется о головку торца принимающего рельса. Из-за многочисленных ударов в стыковые соединения начинает быстро изнашиваться ходовая часть вагонов, а также уложенных рельсов. За счет сильных ударов колесной пары по набегающему рельсу появляется сколы рельсовых головок и их сминание. Обычно такие дефекты обнаруживаются в 60 см от места стыка. Рельсы начинают ломаться в болтовых отверстиях, изгибаются накладки, деформируются стыковые болты. Все перечисленные недостатки не касаются бесстыкового пути.

Для того чтобы получить отличное сварное соединение необходимо располагать материалом с хорошей свариваемостью. В основном свариваемость характеризует свойства металла, существующую реакцию на сварочный процесс, а также способность получать такое сварочное

соединение, которое будет отвечать всем заданным технологическим требованиям.

В состав стали для рельсов входит большое количество углерода, что составляет около 82 %. Данный материал относится к группе материалов, имеющих плохую свариваемость. При сварке возможно появление трещин, что совершенно недопустимо на рельсах. В них концентрируется напряжение, которое может привести к разрушению стыкового соединения и крушению состава.

Сегодня известно два вида сварки рельсовых стыков:

- контактная;
- алюмотермитная.

На АО «ЗРМЗ» используется контактная сварка, данный вид сварки получил наибольшее распространение. Однако у нее есть несколько серьезных недостатков, ограничений, когда проводятся ремонтные работы железнодорожных путей:

- для сварки требуются специальные рельсосварочные машины, стоящие очень дорого;
- длительности доставки оборудования и его последующая эвакуация;
- для проведения работ необходимо задействовать многочисленные бригады;
- за неимением большого количества времени, приходится постоянно выполнять работу без соблюдения технологического процесса, в результате чего стык получается очень низкого качества;
- невозможно выполнить сварку стыка прямо в том месте, где переводятся стрелки.

Контактная сварка стыков проигрывает алюмотермитной сварке рельсов. Для нее необходимо иметь:

- сложное и очень дорогое оборудование;
- многочисленную бригаду;

– перерывы при движении поездов.

Алюминотермитная сварка рельсов делается очень быстро. На операцию уходит примерно полминуты. Если считать подготовительные работы и завершающую обработку сварочного шва, требуется около 45 минут.

Такая сварка позволяет одновременно сваривать несколько стыков, в результате сокращается время, затраченное на работу.

Для сварки стыка необходимо 3 человека, а для контактной сварки требуется как минимум 8 человек. Масса применяемого оборудования достигает 350 кг. Для проведения сварочных работ, когда используется алюмотермитная сварка и проводятся другие специальные операции, применяются автономные источники подачи топлива.

В результате применения алюмотермитной сварки возрастает качество сварного шва, что оказывает положительное влияние на повышение высокой стойкости к разрушению рельсового стыка (снижает периодичность проведения ремонтных работ). Численность бригады для алюмотермитной сварки рельсовых стыков составляет 3 человека, когда для контактной сварки необходимо 8 человек. Следовательно, данный способ обработки рельсовых стыков предполагает экономию бюджетных средств.

Так как я предлагаю для сварки рельсовых стыков применить метод алюмотермитной сварки вместо сварки контактной. Исключение контактной сварки позволяет экономить дорогостоящее сырье, повышает качество сварного шва, для проведения работ нет необходимости создание многочисленной бригады, сокращается время, затраченное на работу.

Для внедрения в производственный процесс необходимо рассчитать эффективность внедрения алюмотермитной сварки при следующих исходных данных, представленных в таблице 23.

Таблица 23 – Расчет эффективности внедрения алюмотермитной сварки

Показатель	Обозначение, ед. измерения	Алюмотермитная сварка	Контактная сварка
Годовая программа	N, шт	1 500	1 500
Балансовая стоимость оборудования	Ц <sub>об</sub> , руб.	35 507	58 400
Стоимость 1 сваренного стыка	Ц <sub>пл</sub> , руб./шт.	21 500	36 700
Расход вспомогательного материала	S <sub>мв</sub> , руб./шт.	80	100
Трудоемкость работ	t <sub>шт</sub> , нормо-ч	45	135
Часовая тарифная ставка	L <sub>тар</sub> , руб./ч	8	8
Коэффициент, учитывающий дополнительную заработную плату	k <sub>дз</sub>	0,1	0,1
Коэффициент, учитывающий отчисления на социальное страхование	k <sub>д</sub>	0,35	0,35
Расходы на электроэнергию	S <sub>э</sub> , руб./шт.	15,6	22,7
Расходы по амортизации оборудования	S <sub>а</sub> , руб./шт.	23,67	38,93
Затраты на ремонт и содержание оборудования	S <sub>р</sub> , руб./шт	10,3	16,5
Годовой фонд времени одного работника	F <sub>д</sub>	3 963	3 963
Выход годной продукции	P, %	95	85

По данным таблицы 23 рассчитываем следующие показатели:

1) Рассчитываем текущие затраты по 2 вариантам технологических процессов соединения деталей с учетом выхода годной продукции. В качестве базового варианта примем процесс алюмотермитной сварки, обозначая показатели индексом 1, а индексом 2 обозначим показатели, относящиеся к контактной сварке. Расчет производится по формуле 20.

$$S = (S_{мв} + S_{э} + S_{а} + S_{р} + S_{пл} + t_{шт} \cdot L_{тар} \cdot k_{дз} \cdot k_{с}) \cdot \frac{100}{P} \quad (19)$$

$$S_1 = 80 + 15,6 + 23,67 + 10,3 + 45 \cdot 8 \cdot 0,1 \cdot 0,35 = 142,17 \text{ руб./шт.}$$

$$S_2 = 100 + 22,7 + 38,93 + 16,5 + 135 \cdot 8 \cdot 0,1 \cdot 0,35 = 215,93 \text{ руб./шт.}$$

2) Экономия на текущих затратах за год рассчитывается по формуле 20:

$$\Delta S = (S_2 - S_1) \cdot N \quad (20)$$

$$\Delta S = (215,93 - 142,17) \cdot 1500 = 110,64 \text{ тыс.руб.}$$

3) Рассчитаем снижение трудоемкости изготовления продукции в цехе при использовании алюмотермитной сварки с учетом выхода годной продукции рассчитывается по формуле 21.

$$\Delta T = \left( \frac{t_{um2}}{P_2} - \frac{t_{um1}}{P_1} \right) \cdot N. \quad (21)$$

$$\Delta T = \left( \frac{135}{0,85} - \frac{45}{0,95} \right) \cdot 1500 = 167175 \text{ нормо-ч.}$$

4) Количество высвобожденных рабочих рассчитывается по формуле 22.

$$\Delta P = \frac{\Delta T}{F_0}. \quad (22)$$

$$\Delta P = \frac{167175}{3963} = 42 \text{ чел.}$$

5) Рост производительности труда в цехе рассчитывается по формуле 23.

$$\Delta q = \frac{\Delta P}{P_1 - \Delta P} \cdot 100 \quad (23)$$

$$P_2 = \frac{t_{шт2} \cdot N}{P \cdot F_2} = \frac{135 \cdot 1500}{0,85 \cdot 3963} = 60 \text{ чел.}$$

$$\Delta q = \frac{42}{60 - 42} \cdot 100 = 233 \%$$

Применение алюмотермитной сварки вместо контактной сварки эффективно, поскольку снижает трудоемкость работ, высвобождает 42 работника, обеспечивает рост производительности труда на 233 % и годового экономический эффект в размере 110,64 тыс. руб.

Себестоимость продукции можно снизить за счет повышения производительности труда. Так как повышение производительности труда обеспечивает сокращение затрат труда в расчете на единицу продукции, а значит, снижается удельный вес заработной платы в структуре себестоимости.

Так рост производительности труда рабочих, позволит в определенных обстоятельствах снизить затраты на заработную плату.

Расчет производительности труда производится по формуле

$$P_m = \frac{B}{Ч} \quad (24)$$

где  $P_m$  – производительность труда;

$B$  – выпускаемая продукция, тыс. руб.;

$Ч$  – среднесписочная численность рабочих.

Расчет производительности труда производится по данным таблицы 3.

Таблица 24 – Расчет производительности труда АО «ЗРМЗ»

Показатель	2014	2015	Отклонение за 2015 год		2016	Отклонение за 2016 год	
			тыс. руб.	уд. вес, %		тыс. руб.	уд. вес, %
Производительность труда	1 217,03	477,66	-739,38	39,25	537,18	59,52	112,46

Из таблицы 24 видно, что производительность труда за 2015 год уменьшились на 739,38 тыс. руб. данное изменение повлияло на увеличение себестоимости продукции, а в 2016 году незначительно увеличилась на 59,52 тыс. руб., что не оказало уменьшения себестоимости продукции.

Для расчета производительности труда на 2017 год с учетом вышеприведенных расчетов численность рабочих можно сократить на 42 человека и повысить выручку на 20%.

Таблица 25 – Скорректированные значения показателей производительности труда

Показатель	2016	2017	Отклонение за 2017 год	
			тыс. руб.	уд. вес, %
Выручка	139 667	176 712,5	37 045,5	126,52
Среднесписочная численность работников, чел.	260	218	-42	90
Производительность труда	537,18	810,61	273,43	150,9

Из таблицы 25 видно, что производительность труда повысилась на 273,43 тыс. руб., в результате применения алюмотермитной сварки,

численность рабочих сократилась, а значит и затраты на заработную плату снизились, также стало применяется более эффективное оборудование, следовательно, снижаются и затраты на материалы.

### 3.2 Прогнозирование изменения финансовых показателей

Эффективная деятельность АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод» в условиях рыночной экономики в значительной степени зависит от того, насколько достоверно руководство предвидит дальнюю и ближнюю перспективу своего развития, то есть от прогнозирования.

Поэтому необходимо оценить, каким образом предложенные мероприятия повлияют на финансовые показатели деятельности предприятия. Для этого составим прогноз отчета о финансовых результатов приложение Ж и прогнозный бухгалтерский баланс приложение Е.

По новому отчету о финансовых результатах проведем анализ прибыли предприятия АО «ЗРМЗ». В таблице 26 представлен расчет анализа прибыли.

Таблица 26 – Анализ прибыли предприятия АО «ЗРМЗ» за 2016 – 2017 гг.

Показатель	2016 год		2017 год		Изменение		Темп прироста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. веса, %	
Выручка	139 667	100	176 713	100	37 046	0	26,52
Себестоимость продаж	118 876	85,11	95 100	53,82	-23 776	-31,30	-20,00
Валовая прибыль (убыток)	20 792	14,89	81 613	46,18	60 821	31,30	292,52
Коммерческие расходы	6 015	4,31	5 896	3,34	-119	-0,97	-1,98
Управленческие расходы	15 458	11,07	10 263	5,81	-5 195	-5,26	-33,61
Прибыль (убыток) от продаж	-679	-0,49	65 454	37,04	66 133	37,53	9,7 раз
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-	-	-
Проценты к получению	2 918	2,09	3 564	2,02	646	-0,07	22,14

## Окончание таблицы 26

Проценты к уплате	11	0,01	15	0,01	4	0,00	36,36
Прочие доходы	1 846	1,32	2 456	1,39	610	0,07	33,04
Прочие расходы	3 465	2,48	4 625	2,62	1 160	0,14	33,48
Прибыль (убыток) до налогообложения	609	0,44	66 834	37,82	66 225	37,38	10,8 раз
Текущий налог на прибыль	219	0,16	13 471	7,62	13 252	7,47	6 051,14
Изменение отложенных налоговых обязательств	15	0,01	16	0,01	1	0,00	6,67
Изменение отложенных налоговых активов	–	–	–	–	–	–	–
Прочее	2	0	1	0	–1	0	–50
Чистая прибыль (убыток)	403	0,29	53 380	30,21	52 977	29,92	13 раз

Из таблицы 26 видно, что мероприятия по повышению производительности труда уменьшили себестоимость продукции в 2017 году на 23 776 тыс. руб. (снизилась на 20 %) по отношению к 2016 году и составила 95 100 тыс. руб., что является положительным для предприятия АО «ЗРМЗ». Также видно, что увеличилась выручка на 37 046 тыс. руб. (увеличилась на 26,52 %) и составила 176 713 тыс. руб. Так как снизилась себестоимость продукции, увеличилась валовая прибыль на 60 821 тыс. руб. Снизились коммерческие и управленческие расходы соответственно на 119 тыс. руб. и 5 195 тыс. руб. Прибыль до налогообложения увеличилась на 66 225 тыс. руб. и достигла значения 66 834 тыс. руб. В итоге чистая прибыль составила 53 380 тыс. руб., ее увеличение произошло на 52 977 тыс. руб. (увеличилась в 13 раз).

Для более подробного анализа прибыли необходимо рассмотреть влияние факторов первого порядка на прибыль от продаж. В таблице 27 представлен факторный анализ.

Таблица 27 – Влияние факторов 1-го порядка на прибыль от продаж

В тысячах рублей

Показатель	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение	Влияние факторов	Структура факторов
Выручка от реализации	139 667	176 713	37 046	37 046	56,02
Себестоимость продукции	118 876	95 100	– 23 776	23 776	35,95
Коммерческие и управленческие расходы	21 473	16 159	– 5 314	5 314	8,04
Прибыль от продаж	–679	65 454	66 133	66 133	100

Прибыль от продаж в 2017 году увеличилась на 66 133 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом. Данное увеличение сложилось в результате увеличения выручки на 37 046 тыс. руб. (увеличение выручки имеет наибольший удельный вес – 56,02 %). Себестоимость продукции, коммерческие и управленческие расходы увеличились на 23 776 тыс. руб. (35,95 %) и 5 314 тыс. руб. (8,04 %) соответственно и тоже способствовали росту прибыли от продаж.

В таблице 28 представлены данные для анализа рентабельности предприятия на 2017 год. Данные взяты из приложения Е.

Таблица 28 – Исходные данные для анализа рентабельности

В тысячах рублей

Показатели	2016 год	2017 год	Изменение	Темп прироста, %
1 Выручка	139 667	176 713	37 046	26,52
2 Полная себестоимость продаж	118 875	95100	–23 775	–20,00
3 Прибыль от продаж	20 792	81 613	60821	292,52
4 Чистая прибыль	403	53 380	52 977	13 раз
5 Внеоборотные активы в среднегодовой оценке	53 219	52 263	–956	–1,80
6 Средние остатки оборотных средств	267 916	253 771	–14 145	–5,28
7 Среднегодовая величина активов	321 135	306 034	–15 101	–4,70
8 Заемный капитал в среднегодовой оценке	179 544	156 394,5	–23 149,5	–12,89
9 Средняя величина СК	131 905	132 106,5	201,5	0,15

Таблица 28 показала, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом уменьшились внеоборотные активы на 956 тыс. руб. в среднегодовой оценке, средние остатки оборотных средств на 14 145 тыс. руб. В 2017 году по сравнению с 2016 годом произошло увеличение только средней величины собственного капитала на 201,5 тыс. руб.

В таблице 29 представлен анализ показателей рентабельности.

Таблица 29 – Анализ показателей рентабельности

Показатель	2016	2017	Изменение	Темп прироста, %
1 Рентабельность продаж	14,89	46,18	31,30	2,1 раза
2 Рентабельность основной деятельности	17,49	85,82	68,33	3,9 раза
3 Рентабельность собственного капитала	0,31	40,41	40,10	13 раза
4 Экономическая рентабельность	0,13	17,44	17,32	13 раза
5 Фондорентабельность	0,76	102,14	101,38	13,3 раза
6 Рентабельность затрат	0,34	56,13	55,79	16,4 раза
7 Рентабельность оборотного капитала	0,15	21,03	20,88	13,8 раза
8 Рентабельность заёмного капитала	0,22	34,13	33,91	15,1 раза

Анализ показателей рентабельности АО «ЗРМЗ» на 2017 год показывает, что рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности в 2017 году относительно 2016 года увеличились на 2,1 раза и 3,9 раза соответственно – это означает, что реализация основной продукции увеличилась. По всем остальным показателям наблюдается значительный рост.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В дипломной работе был проведен финансовый анализ деятельности предприятия АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод». В работе представлена краткая организационно-экономическая деятельность предприятия и проведены такие анализы как:

1) Анализ финансового состояния АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод» включал в себя: анализ состава и структуры имущества и источников его формирования. Данный анализ позволил выявить, что на протяжении трёх лет баланс предприятия АО «Златоустовский Ремонтно-механический завод» возрастал. В 2016 году он составил 315 612 тыс. руб., это значит, что на 8 % больше чем в 2015 году. Это свидетельство того, что активы и пассивы предприятия прирастают. Финансовые вложения на протяжении трёх лет у данного предприятия не производились. Горизонтальный анализ позволил выявить, что доля оборотных активов на 31 декабря 2015 года составляет 84,88 %, следовательно, доля внеоборотных активов 15,11 %. Значит чем больше доля оборотных активов (и, соответственно, ниже доля внеоборотных), тем больше организация может привлекать краткосрочного финансирования (краткосрочных кредитов и займов, отсрочек платежа поставщикам и т.п.) без ущерба для своей финансовой устойчивости. Таким образом, у АО «ЗРМЗ» высокая доля оборотных активов, поэтому его можно отнести к материалоемкому производству.

Состав и структура источников образования имущества предприятия АО «ЗРМЗ» в 2015 году по сравнению с 2014 годом общая стоимость собственного капитала предприятия увеличилась с 131 649 тыс. руб. до 131 905 тыс. руб., т. е. на 256 тыс. руб., или на 0,19 % и в 2016 году по сравнению с 2015 годом общая стоимость собственного капитала увеличилась на 403 тыс. руб. (или 0,31 %) от показателя 2015 года, данный

рост сложился в результате увеличения величины нераспределенной прибыли.

В целом, после проведения анализа собственного капитала предприятия АО «ЗРМЗ» можно выделить его небольшой рост на протяжении трех лет.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом задолженность по долгосрочным заемным средствам организации уменьшились на 17 тыс. руб., в 2016 году по сравнению с 2015 годом тоже уменьшились на 16 тыс. руб., т.е. произошло сокращение отложенных налоговых обязательств.

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия АО «ЗРМЗ» показал, что наибольший удельный вес в структуре активов имеют среднереализуемые активы (Запасы и НДС). Баланс отличается от абсолютно ликвидного по причине нехватки первоклассных ликвидных активов в 2014 году этот нехваток составил 145 717 тыс. руб., в 2015 году – 122 165, в 2015 году – 179 210 тыс. руб.; также видно, что уменьшаются труднореализуемые активы в 2014 году – 81 121 тыс. руб., в 2014 – 78 686 тыс. руб., в 2016 году 84 612 тыс. руб. По остальным группам таким как быстрореализуемые и среднереализуемых активы наблюдается рост. Быстрореализуемые активы в 2014 году – 58 517тыс. руб., в 2014 году – 45 762 тыс. руб., но в 2016 снизились на 70 490 тыс. руб.; среднереализуемые активы увеличились в 2014 году на 168 322 тыс. руб., в 2015 году – 155 089 тыс. руб., в 2016 – 157 592 тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности не достигает норматива, что говорит о неспособности предприятия погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Коэффициент критической ликвидности не достиг нормативного значения – это говорит о том, что предприятие не способно полностью погасить с помощью денежных средств и дебиторской задолженности свои текущие обязательства. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2015 году увеличился до 0,23, а в 2016 году уменьшился настолько, что стал равен 0, значит в 2015 и в 2016 году данный коэффициент был в пределах нормы, но в 2016 году ухудшился. Поскольку

коэффициент текущей ликвидности  $< 2$ , то рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности и он равен 0,71, т.е. не достигает нормативного значения 1, это означает, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность в течение 6 месяцев.

Анализ финансовой устойчивости предприятия показал, что течение анализируемого периода предприятие находилось в неустойчивом финансовом состоянии, т.к. источников формирования запасов и затрат превышают общую величину запасов и затрат. Устойчивость может быть улучшена за счет оптимизации структуры пассива, а также путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

2) Анализ финансовых результатов деятельности предприятия АО «ЗРМЗ» включает в себя анализ рентабельности и прибыли. Анализ показателей рентабельности АО «ЗРМЗ» показывает, что:

– рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности в 2016 году относительно 2015 года увеличились на 0,18 % и 0,14 % соответственно – это означает, что реализация основной продукции увеличилась, а в 2015 году относительно 2014 года снизились соответственно на 2,40 % и 2,27 % – снизилась реализация основной продукции.

– происходит понижение рентабельности активов, а значит происходит снижение эффективности оперативной деятельности предприятия и использования инвестированного капитала; доля чистой прибыли, полученной с каждого рубля, вложенного во внеоборотные активы, снизилась с 5,84 % до 0,49 % в 2015 году, а в оборотные активы – с 1,19 % до 0,11 %; всё это способствовало снижению эффективности использования совокупных активов, рентабельность которых увеличилась с 0,99 % до 0,09 %;

– источники финансирования также стали использоваться хуже; рентабельность собственного капитала снизилась в 2015 году с 2,24 % до 0,19 %, т.е. резко снизилась эффективность использования собственного капитала, а в 2016 году виден небольшой рост данного показателя и достиг

значения 0,31, что свидетельствует о повышении эффективности использования собственного капитала;

4) рентабельность заёмного капитала также снизилась в 2015 году относительно 2014 года с 1,77 % до 0,16 %, т.е. снизилась эффективность использования организацией ее заемного капитала и в 2016 году выросла до 0,23 % означает, что повысилась эффективность использования организацией ее заемного капитала.

Анализ прибыли предприятия показал, что объем продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом значительно уменьшился на 194 580 тыс. руб., а в 2016 году по отношению к 2015 году увеличился на 20 253 тыс. руб. Снижение себестоимости продаж в 2015 года к 2014 сократился на 164 369 тыс. руб. и составил 96 084 тыс. руб., а в удельном весе это уменьшение составило 2,49 %, в 2016 году себестоимость продаж немного увеличилась на 22 791 тыс. руб. Наблюдается снижение коммерческих и управленческих расходов как 2015 году, так и в 2016 году. Предприятием получен положительный результат по процентам к получению, а также получена прибыль от прочих видов деятельности, что привело в 2016 году к росту прибыли до налогообложения.

Положительное влияние на прибыль оказали экономия себестоимости проданной продукции, за счет которого прибыль возросла на 164 369 тыс. руб. и увеличение коммерческих и управленческих расходов на 22 060 тыс. руб. Сокращение выручки от реализации привело к снижению прибыли от продаж на 194 580 тыс. руб. Наибольшее отрицательное влияние оказало сокращение выручки от реализации, вследствие которого прибыль уменьшилась на 194 580 тыс. руб. В результате всех рассмотренных факторов прибыль АО «ЗРМЗ» в 2014 году уменьшилась на 8 151 тыс. руб.

В 3 главе необходимо было предложить мероприятие по совершенствованию финансовой деятельности предприятия АО «ЗРМЗ». Данным мероприятием является замена контактной сварки рельсовых стыков алюмотермитной сваркой. В результате применение алюмотермитной сварки

вместо контактной сварки эффективно, поскольку снижает трудоемкость работ, высвобождает 42 работника, обеспечивает рост производительности труда на 233 % и годовой экономический эффект в размере 110,64 тыс. руб.

Затем производилось прогнозирование изменений финансовых показателей. Анализ прибыли показал, что мероприятия по повышению производительности труда уменьшили себестоимость продукции в 2017 году на 23 776 тыс. руб. (снизилась на 20 %) по отношению к 2016 году и составила 95 100 тыс. руб., что является положительным для предприятия АО «ЗРМЗ». Также видно, что увеличилась выручка на 37 046 тыс. руб. (увеличилась на 26,52 %) и составила 176 713 тыс. руб. Так как снизилась себестоимость продукции, увеличилась валовая прибыль на 60 821 тыс. руб. Снизились коммерческие и управленческие расходы соответственно на 119 тыс. руб. и 5 195 тыс. руб. Прибыль до налогообложения увеличилась на 66 225 тыс. руб. и достигла значения 66 834 тыс. руб. В итоге чистая прибыль составила 53 380 тыс. руб., ее увеличение произошло на 52 977 тыс. руб. (увеличилась в 13 раз).

Анализ показателей рентабельности АО «ЗРМЗ» на 2017 год показал, что рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности в 2017 году относительно 2016 года увеличились на 2,1 раза и 3,9 раза соответственно – это означает, что реализация основной продукции увеличилась. По всем остальным показателям наблюдается значительный рост.

В результате написания работы была достигнута цель и решены задачи исследования.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 ПБУ 10/99 «Расходы организации». Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н (в редакции приказа Минфина РФ от 30.12.1999 № 107н и от 30.03.2001 № 27н).

2 ПБУ 9/99 «Доходы организации». Приказ Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (в редакции приказа Минфина РФ от 30.12.1999 № 107н и 30.03.2001 № 27н).

3 ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам». Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 № 107н.

4 ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль». Приказ Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н.

5 Постановление правительства РФ «Об особенностях порядка исчисления средней заработной платы» от 24.12.2007 № 922.

6 Приказ Минфина РФ от 29.01.2003 № 10н и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29.01.2003 № 03-6/ПЗ «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ».

7 Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть первая). Федеральный закон № 146-ФЗ от 31.07.2016.

8 Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая). Федеральный закон № 117-ФЗ от 05.08.2016.

9 Трудовой Кодекс Российской Федерации. Федеральный закон № 197-ФЗ от 30.12.2016.

10 Ищук, Т.Л. Финансы предприятий (организаций): учебное пособие. [Электронный ресурс] / Т.Л. Ищук, А.А. Земцов, В.В. Казаков. – Электрон. дан. – Томск: ТГУ, 2012. – 296 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/45012> – Загл. с экрана.

11 Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Финансы и

статистика, 2012. – 224 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/5371>–  
Загл. с экрана.

12 Романовский М.В. Корпоративные финансы: Учебник для вузов/ под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. Стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2014. – 592 с.

13 Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. [Электронный ресурс] / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – Электрон. дан. – М.: КноРус, 2013. – 720 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/53704> – Загл. с экрана.

14 Парушина, Н.В. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учеб. пособие для вузов по специальностям «Финансы и кредит» и др. / Н.В. Парушина и др.; под ред. В. Парушиной. – Электрон. дан. – М.: КноРус, 2013. – 304 с. <http://e.lanbook.com/view/book/53627/page1/>

15 Гусева, Т.И. Теория экономического анализа [Текст]: учеб. пособие / Т. И. Гусева; под ред. В.Е. Кириллова; Юж.-Урал. гос. ун-т, Златоуст. Фил., Фак. экономики. – Челябинск : Изд-во ЮУрГУ, 2004. – 51 с.

16 Гусева, Т.И. Техничко-экономический анализ деятельности предприятия [Текст] : учеб. пособие к выполнению курс. работы / Т.И. Гусева; под ред. В. Е. Кириллова; Юж.-Урал. гос. ун- т, Златоуст. фил., Фак. Экономики. – Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2003. – 78 с.

17 Финансово-кредитный энциклопедический словарь [Электронный ресурс] / под общ. ред. А.Г. Грязновой. – Электрон. дан. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 1167 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/view/book/994/>. – Загл. с экрана.

18 Литвинова, Н.Г. Основы теории экономического анализа [Текст]: учеб.-метод. пособие / Н.Г. Литвинова. – Электрон. дан. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 96 с. <http://e.lanbook.com/view/book/1040/>.

19 Казакова, Н.А. Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании [Электронный ресурс]: учеб. пособие для вузов по специальностям «Бухгалт. учет, анализ и аудит» и др. /

Н.А. Казакова. – Электрон. дан. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 240 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/view/book/5332/>.

20 Кирьянова, З.В. Анализ финансовой отчетности [Текст]: учеб. для бакалавров: учеб. для вузов по специальности 080109.65 «Бухгалт. учет, анализ и аудит» / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова; Гос. ун-т упр. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Юрайт, 2014. – 428 с.

21 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2015 – 653с.

22 Кутер, М.И. Теория бухгалтерского учета / М.И. Кутер. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 387 с.

23 Дыбаль, С.В. Финансовый анализ: теория и практика: учебное пособие / С.В. Дыбаль. – СПб.: Бизнес-пресса, 2012. – 264 с.

24 Шеремет А.Д., Сайфеев Р.С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 322 с.

25 Экономика организации (предприятия, фирмы): учеб. для вузов / под ред. Б.Н. Чернышева, В.Я. Горфинкеля. – М.: Вузовский учебник, 2014. – 236 с.

26 Волкова О.И. Экономика предприятия (фирмы): учеб. для вузов / под ред. О.И. Волкова, О.В. Девяткина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012. – с 574.

27 Пирогов К.М. Основы организации бизнеса: учеб. для вузов / К.М. Пирогов, Н.К. Темнова, И.В. Гуськова. – Изд. 2-е, стер. – М.: КноРус, 2012. –199 с.

28 Кнышова Е.Н. Экономика организации: учеб. пособие для студ. учреждений среднего проф. образования / Е.Н. Кнышова, Е.Е. Панфилова. – М.: Форум, Инфра-М, 2014. – 564 с.

29 Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2016. – 256 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/70608> – Загл. с экрана.

30 Бекренева, В.А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: Научное издание. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2012. – 60 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/44090> – Загл. с экрана.

31 Савиных, А.Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (для бакалавров и магистров). [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: КноРус, 2015. – 300 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/53364> – Загл. с экрана

32 Герасименко, А. Финансовый менеджмент – это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Альпина Паблицер, 2013. – 531 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/32422> – Загл. с экрана.

33 Белотелова, Н.П. Деньги. Кредит. Банки: Учебник. [Электронный ресурс] / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2012. – 484 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/964> – Загл. с экрана.

34 Эскиндарова, М.А. Предпринимательство и бизнес: финансово-экономические, управленческие и правовые аспекты устойчивого развития: монография. [Электронный ресурс] / М.А. Эскиндарова, А.В. Шаркова. – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2016. – 710 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/77292> – Загл. с экрана.

35 Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. [Электронный ресурс] / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2014. – 248 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/56233> – Загл. с экрана.

36 Нешиной, А.С. Финансы. [Электронный ресурс] / А.С. Нешиной, Я.М. Воскобойников. – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2012. – 528 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/3589> – Загл. с экрана.

37 Балакина, А.П. Финансы. [Электронный ресурс] / А.П. Балакина, И.И. Бабленкова. – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2013. – 384 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/4217> – Загл. с экрана.

38 Амблер, Т. Маркетинг и финанс. результат: Новая метрика богатства корпорации. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 248 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/5307>– Загл. с экрана.

39 Дробышева, Л.А. Экономика, маркетинг, менеджмент: Учебное пособие. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Дашков и К, 2014. – 152 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/918> – Загл. с экрана.

40 Романенко, И.В. Экономика предприятия. [Электронный ресурс] – Электрон. дан. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 352 с. – Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/5360> – Загл. с экрана.

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

## Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Открытое акционерное общество "Златоустовский Ремонтно-механический завод"			0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика			31	12	2015
Вид экономической деятельности	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования общего назначения, не включенного в другие группировки	по ОКПО	05770820		
Организационно-правовая форма / форма собственности	ОАО / частная	ИНН	7404006593		
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД	29.24.9		
Местонахождение (адрес)	643,456205, Челябинская область, г.Златоуст, ул. Чегрэсовская, 2А,...	по ОКФС	47	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>АКТИВ</b>					
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
1.1.	Нематериальные активы	1110	11	13	14
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1.	Основные средства	1150	46 893	52 563	50 440
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	692	643	73
	в том числе: незавершенные капитальные вложения	1191	483	463	-
2.2.	Итого по разделу I	1100	47 696	53 219	50 528
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
4.1.	Запасы	1210	157 538	155 033	168 201
	в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	82 567	86 335	96 317
	затраты в незавершенном производстве	1212	54 963	65 175	67 703
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	20 008	3 523	4 181
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5.1.	Дебиторская задолженность	1230	109 054	45 762	58 560
	в том числе: покупатели и заказчики	1231	104 898	40 486	53 705
	авансы выданные	1231	1 046	1 106	1 289
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
4.	Денежные средства и денежные	1250	334	36 526	20 858
	в том числе: депозиты до востребования	1251	330	36 518	20 690
	Прочие оборотные активы	1260	990	88	168
	в том числе: расходы будущих периодов	1261	68	86	168
	Итого по разделу II	1200	267 916	237 407	247 787
	<b>БАЛАНС</b>	1600	315 612	290 626	298 314

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
<b>ПАССИВ</b>					
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
3.1.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	40 000	40 000	40 000
	Собственные акции, выкупленные у	1320	-	-	-
3.1.	Переоценка внеоборотных активов	1340	11 942	11 942	13 948
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
3.1.	Резервный капитал	1360	2 000	2 000	2 000
	в том числе: резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	1361	2 000	2 000	2 000
3.1.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	78 366	77 963	75 701
	Итого по разделу III	1300	132 308	131 905	131 649
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14	30	47
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	14	30	47
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
5.3.	Заемные средства	1510	3 746	-	43
5.3.	Кредиторская задолженность	1520	179 544	158 691	166 576
	в том числе: поставщики и подрядчики	1521	160 781	148 674	160 554
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	183 290	158 691	166 618
	<b>БАЛАНС</b>	1700	315 612	290 626	298 314

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

<b>Отчет о финансовых результатах</b>				
<b>за Январь - Декабрь 2013г.</b>				
			Коды	
			<b>0710002</b>	
			31 12 2013	
			05770820	
			7404006593	
			29.24.9	
			47 16	
			384	
Организация	Открытое акционерное общество "Златоустовский Ремонтно-механический завод"	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования общего назначения, не включенного в другие группировки	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма / форма собственности	ОАО / частная	по ОКОПФ / ОКФС		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ		
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2013г.	За Январь - Декабрь 2012г.
	Выручка	2110	313 994	342 466
6.	Себестоимость продаж	2120	(260 453)	(278 832)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	53 541	63 634
6.	Коммерческие расходы	2210	(25 755)	(28 812)
6.	Управленческие расходы	2220	(19 264)	(17 591)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 522	17 231
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	581	191
5.3.	Проценты к уплате	2330	(1 199)	(2 335)
	Прочие доходы	2340	4 551	3 228
	Прочие расходы	2350	(7 053)	(6 383)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 402	11 932
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 308)	(2 847)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	207	436
	Изменение отложенных налоговых	2430	21	24
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(1 162)	(1)
1.	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 953	9 108
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 953	9 108
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
Руководитель	<b>Соколов Вячеслав Юрьевич</b> (подпись) (расшифровка подписи)			
Главный бухгалтер	<b>Лихачева Галина Анатольевна</b> (подпись) (расшифровка подписи)			
24 февраля 2014 г.				

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2015г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация <u>Открытое акционерное общество "Златоустовский Ремонтно-механический завод"</u>	по ОКПО	05770820		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7404006593		
Вид экономической деятельности <u>Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования общего назначения, не включенного в другие группировки</u>	по ОКВЭД	29.24.9		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>ОАО / частная</u>	по ОКФС / ОКФС	47	16	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015г.	За Январь - Декабрь 2014г.
	Выручка	2110	139 667	119 414
6.	Себестоимость продаж	2120	(118 875)	(96 084)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	20 792	23 330
6.	Коммерческие расходы	2210	(8 015)	(8 894)
6.	Управленческие расходы	2220	(15 456)	(14 065)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(679)	371
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	2 918	2 081
5.3.	Проценты к уплате	2330	(11)	-
	Прочие доходы	2340	1 846	2 846
	Прочие расходы	2350	(3 465)	(4 864)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	609	434
	Текущий налог на прибыль	2410	(219)	(191)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	82	88
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	15	16
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	(2)	(3)
1.	Чистая прибыль (убыток)	2400	403	256

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015г.	За Январь - Декабрь 2014г.
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	2 008
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	403	2 262
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель \_\_\_\_\_ **Соколов Вячеслав Юрьевич**  
(подпись) (расшифровка подписи)

15 февраля 2016 г.

## ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Таблица Д1 – Затраты на производство

Наименование показателя	Код	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Материальные затраты	5610	227 869	54 885	91 695
Расходы на оплату труда	5620	70 748	40237	35 934
Отчисления на социальные нужды	5630	21 954	12554	11 168
Амортизация	5640	5 875	6388	6 220
Прочие затраты	5650	3 105	1794	1 601
Итого по элементам	5660	329 551	115858	146 618
Изменение остатков (прирост [-]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	(24 079)	–	(6 272)
Изменение остатков (уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	–	3 185	–
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	305 472	119 043	140 346

## ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Отчет о финансовых результатах					
за январь-декабрь 20 <sup>16</sup> г.					
				Коды	
Форма по ОКУД				0710002	
Открытое акционерное общество "Златоустовский					
Организация Ремонтно-механический завод"			по ОКПО	05770820	
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН	7404006593	
Вид экономической деятельности предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования;				по ОКВЭД	29.24.9
Организационно-правовая форма/форма собственности					
АО / частная			по ОКФС/ОКФС	47 16	
Единица измерения: тыс. руб.				по ОКЕИ	384 (385)
Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За	За	
			20 <sup>16</sup> г. <sup>3</sup>	20 <sup>17</sup> г. <sup>4</sup>	
	Выручка <sup>5</sup>	2110	139867	176713	
	Себестоимость продаж	2120	( 118875 )	( 95100 )	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	20792	81613	
	Коммерческие расходы	2210	( 6015 )	( 5896 )	
	Управленческие расходы	2220	( 15456 )	( 10263 )	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-679	65454	
	Доходы от участия в других организациях	2310			
	Проценты к получению	2320	2918	3564	
	Проценты к уплате	2330	( 11 )	( 15 )	
	Прочие доходы	2340	1846	2456	
	Прочие расходы	2350	( 3465 )	( 4625 )	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	609	66834	
	Текущий налог на прибыль	2410	( 219 )	( 13471 )	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	82	88	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	15	16	
	Изменение отложенных налоговых активов	2450			
	Прочее	2460	-2	1	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	403	53380	
Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За	За	
			20 <sup>16</sup> г. <sup>3</sup>	20 <sup>17</sup> г. <sup>4</sup>	
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510			
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520			
	Совокупный финансовый результат периода	2500			
	Справочно				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910			

Страница 2

Руководитель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Применения:

1. Указывается номер соответствующего поколения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г., указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

## ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2017 г.

	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Организация <u>Открытое акционерное общество «Златоустовский ремонтно-механический завод»</u>	по ОКПО	05770920		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7404006893		
Вид экономической деятельности <u>Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию прочего оборудования общего назначения, не включенного в другие группировки</u>	по ОКВЭД	29.24.9		
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКФС/ОКФС	47	16	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) <u>643.456205 Челябинская область, г. Златоуст, ул. Червоновская, 2А</u>				

Показатель	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>АКТИВ</b>				
1.1	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	12	13	14
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	<b>Основные средства</b>	1150	80234	52553	50440
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	578	643	73
	в том числе: незавершенные капитальные вложения	1191	483	483	-
2.2	<b>Итого по разделу I</b>	1100	81307	53219	50523
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		163245	157538	155033
4.1	<b>Запасы</b>	1210			
	в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	82672	82567	86335
	затраты в незавершенном производстве	1212	59701	54953	65175
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	21372	20008	3523
	налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
5.1	<b>Дебиторская задолженность</b>	1230	74514	109054	45752
	в том числе: покупатели и заказчики	1231	73001	40486	53705
	финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	743	334	36526
	в том числе: депозиты до востребования	1251	700	330	36518
	Прочие оборотные активы	1260	1024	590	85
	в том числе: расходы будущих периодов	1261	100	68	85
	<b>Итого по разделу II</b>	1200	239526	267516	237407
	<b>БАЛАНС</b>				

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
3.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	40000	40000	40000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	—	—	—
3.1	Переоценка внеоборотных активов	1340	11942	11942	13948
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	—	—	—
3.1	Резервный капитал	1360	2000	2000	2000
	в том числе: резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	1361	2000	2000	2000
3.1	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	78366	77963	75701
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>132308</b>	<b>131905</b>	<b>131649</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1410</b>			
	Заемные средства		—	—	—
	Отложенные налоговые обязательства	1420	14	14	30
	Оценочные обязательства	1430	—	—	—
	Прочие обязательства	1450	—	—	—
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>30</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
5.3	Заемные средства	1510	2341	3748	—
5.3	Кредиторская задолженность	1520	133245	179544	158691
	в том числе: поставщики и подрядчики	1521	129377	160751	148874
	Доходы будущих периодов	1530	23025	—	—
	Оценочные обязательства	1540	—	—	—
	Прочие обязательства	1550	—	—	—
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>155511</b>	<b>183290</b>	<b>158691</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>290923</b>	<b>315612</b>	<b>290826</b>

Руководитель \_\_\_\_\_ Сokolov Вячеслав Юрьевич  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 15 " февраля 20 16 г.

**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего положения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовом результате.
2. Финансовый результат организации определяется бухгалтерской отчетностью организации (Формы № 1) и отражается в балансе организации (Формы № 2) и указывается в разделе государственной отчетности (информация о состоянии обязательств перед кредиторами, обязательства перед государством, обязательства перед участниками организации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Если организация является государственным предприятием, то информация о состоянии обязательств перед кредиторами, обязательства перед государством, обязательства перед участниками организации указывается в государственной отчетности (информация о состоянии обязательств перед кредиторами, обязательства перед государством, обязательства перед участниками организации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Если организация является государственным предприятием, то информация о состоянии обязательств перед кредиторами, обязательства перед государством, обязательства перед участниками организации указывается в государственной отчетности (информация о состоянии обязательств перед кредиторами, обязательства перед государством, обязательства перед участниками организации) в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.
7. Если в и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.