

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансовой устойчивости организации»

Студент

И.Н. Агапова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.Б. Вокина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой канд.экон.наук, доцент М.В. Боровицкая

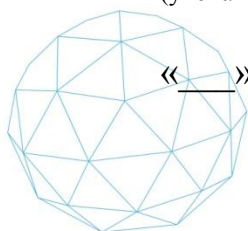
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

2018 г.

Тольятти 2018



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Работа включает: 61 страниц, 10 таблиц, 12 рисунков, 4 приложения, использованных источников - 29.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первой главе изучили теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия. Выявили, что, финансовая устойчивость – это финансовое состояние предприятия, финансовые ресурсы при этом распределены и их использование обеспечивает стабильное развитие предприятия.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Анализ финансовой устойчивости предприятия, проведенный во второй главе, показал, что за анализируемый период положение предприятия не изменилось. Выявили, что финансовое положения предприятия АО «Тяжмаш» не устойчиво.

Финансовая устойчивость предприятия не является абсолютной, и требуются мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.

Для решения выявленных проблем, в третьей главе, были предложены мероприятия по повышению финансовой устойчивости:

- Создание отдела по управлению дебиторской задолженности;
- Разработка методов управления дебиторской задолженностью;
- Внедрение спонтанного финансирования.

Предложенные мероприятия будут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации .	6
1.1. Сущность понятия «финансовая устойчивость» и ее типы	6
1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.....	9
1.3. Методика анализа финансовой устойчивости организации	12
2. Анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».....	20
2.1. Краткая характеристика предприятия АО «Тяжмаш».....	20
2.2. Анализ основных показателей деятельности предприятия АО «Тяжмаш».....	22
2.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш»	27
3. Пути повышения финансовой устойчивости на предприятии АО «Тяжмаш».....	35
3.1. Комплекс мероприятий по повышению финансовой устойчивости на предприятии АО «Тяжмаш»	35
3.2. Экономическая эффективность предложенных мероприятий.....	43
Заключение	45
Список используемых источников.....	48
Приложения	51

Введение

Главной задачей предприятия является, прежде всего, обеспечение стабильности функционирования его финансово-экономического аппарата. Обеспечить эту стабильность может, прежде всего постоянный мониторинг и оценка финансовой устойчивости предприятия.

Стремление улучшить финансовую устойчивость должно являться одним из приоритетных направлений деятельности предприятия, поскольку это дает ему ряд значимых преимуществ перед другими экономическими субъектами, в том числе и перед непосредственными конкурентами, в области привлечения инвестиций, в получении кредитов, в самостоятельном и свободном выборе поставщиков, а также в возможности нанять высококвалифицированный персонал.

Также важным преимуществом финансово устойчивого предприятия является то, что оно имеет возможность своевременно и в полном объеме выплачивать налоги в бюджет, различные социальные взносы, заработную плату своим работникам, дивиденды и проценты по кредитам. Все это означает, что предприятие не будет вступать в конфронтацию ни с обществом, ни с государством.

В современных российских условиях оценка и управление финансовой устойчивостью, является одной из важнейших и актуальных проблемой, как для отдельной организации, так и для России в целом. Совершенно очевидно, что в этом случае финансовая устойчивость страны, в конечном счете, непосредственно зависит от финансовой устойчивости каждой отдельно взятой организации.

В связи с актуальностью темы, главной целью бакалаврской работы является проведение общей диагностики и анализа финансового устойчивости предприятия на примере АО «Тяжмаш» и разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости данного предприятия.

Для достижения указанной цели, необходимо решить следующие задачи:

1. Изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости и методы ее оценки;
2. Провести анализ технико-экономических показателей деятельности предприятия АО «Тяжмаш»;
3. Провести анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш»;
4. Разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.

Объектом исследования явилось предприятие машиностроительной отрасли АО «Тяжмаш».

Предметом исследования выступают финансовые процессы, протекающие на предприятии АО «Тяжмаш».

В ходе исследования применялись такие методы, как группировка и сравнение, горизонтальный и вертикальный анализ, оценки при помощи абсолютных и относительных показателей.

Также, при написании бакалаврской работы используются отчетные данные АО «Тяжмаш» по итогам работы за 2014-2016 годы.

Теоретической и методологической основой выпускной квалификационной работы явились труды ведущих отечественных и зарубежных ученых по проблемам управления финансами предприятий и оценке финансовой устойчивости: И.Т. Балабанова, Т.Б. Бердникова, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, Б. Колас, М.Н. Крейниной, Н.П. Любушина, Е.В.Негашева, Ф.В. Савицкой, Р.С. Сайфулина, Е.С. Стояновой, А.Д. Шеремета, Ю. Бригхема, Дж. К. Ван Хорна.

Теоретическая и практическая значимость работы заключается в том, что выполненная бакалаврская работа содержит пути повышения финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

1.1. Сущность понятия «финансовая устойчивость» и ее типы

Сущность коэффициента финансовой устойчивости состоит в том, что с его помощью компания может определить свою зависимость от кредиторов и узнать о своей платежеспособности. Данный показатель необходимо регулярно рассчитывать. Для этого берутся данные из баланса.

Знание текущего состояния финансовой устойчивости компании поможет ей составить финансовый и бизнес-план на следующий год. Кроме того, компания сумеет грамотнее выстроить свою кредитную политику в соответствии с поставленными целями и нынешним финансовым положением.

Одним из основных характеристик стабильного положения предприятия является финансовая устойчивость. В экономической литературе термин «финансовая устойчивость» имеет различные определения.

Однако существование большого количества определений данного понятия сводится к тому, что сущность финансовой устойчивости заключается в таком состоянии его финансовых ресурсов, их распределении и использовании, при котором обеспечивается развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении его платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [7, с. 123].

В отечественной и зарубежной научной литературе есть исследования, рассматривающие влияние неопределенности, рискованных и кризисных ситуаций на деятельность предприятия и разработку направлений его развития. Этими вопросами занимались В.П. Савчук, И.А. Бланк, В.Е. Момот, В.В. Ковалев, Л.О. Лигоненко, В.Ф. Гамалий, А.М. Скибицкий и др.

Для оценки уровня устойчивости предприятия, выбора финансовой стратегии в западной экономической литературе используются ряд моделей,

применение которых в условиях отечественной экономики невозможно без предшествующего корректирования. Большинство из них являются статическими, носят эмпирический характер. В условиях переходных процессов важно иметь в своем распоряжении модели, которые описывают устойчивость предприятия, его динамическое развитие во времени (с учетом факторов внешней и внутренней среды) [5, с. 84].

На финансовую устойчивость предприятия влияет огромное многообразие факторов, имеющие такую классификацию:

- местного возникновения: внешние и внутренние;
- по важности результата: основные и второстепенные;
- по структуре: простые и сложные;
- по времени действия: постоянные и временные.

Внутренние факторы зависят от организации работы самого предприятия, а внутренние подвластны предприятию.

Анализируя основные внутренние факторы, следует отметить, что устойчивость предприятия, в первую очередь, зависит от состава и структуры продукции, которая выпускается, и услуг, которые делаются, в неразрывной связи с расходами производства. Причем необходимо учитывать соотношение между постоянными и переменными расходами. Другим важным фактором является оптимальный состав и структура активов, а также правильный выбор стратегии управления ими.

Большое влияние на финансовую устойчивость предприятия оказывают средства, дополнительно мобилизуемые на рынке заемных капиталов.

К внешним факторам относят влияние экономических условий ведения хозяйства, которое господствует в обществе, технику и технологию, платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей, налоговую и кредитную политику, законодательные акты, контроль за деятельностью предприятия, внешнеэкономические связи и прочее [6, с. 87].

Для оценки финансовой устойчивости предприятия проводят ее углубленный анализ на базе изучения абсолютных и относительных показателей.

Методика определения абсолютных показателей финансовой устойчивости заключается в определении степени обеспеченности запасов источниками формирования, что является сущностью финансовой устойчивости. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек (+) или недостаток (-) источников средств для формирования запасов.

Для того, чтобы охарактеризовать финансовое состояние организации существует четыре типа финансовой устойчивости [15, с. 18]:

1. Абсолютная финансовая устойчивость: Такой тип встречается очень редко, так как он характеризуется тем, что организация использует только собственными оборотными средствами, не имеет внешних кредитов.

Она задается условиями:

$$З < СОС, \quad (1)$$

где, СОС – собственные оборотные средства, определяемые как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами;

З – сумма запасов и затрат;

Нельзя сказать, что такой тип идеальный, так как руководство в такой организации не имеет возможности или не хочет использовать внешние источники для основной деятельности.

2. Нормальная устойчивость. Организация с таким типом финансовой устойчивости использует для покрытия запасов собственные оборотные средства, а также долгосрочные привлеченные средства.

Характеризуется неравенством:

$$СОС < З < СОС + ДП, \quad (2)$$

где, ДП – долгосрочные пассивы;

С точки зрения финансового менеджмента такой тип финансовой устойчивости является нормальным, а также он является наиболее желательный для предприятия.

3. Неустойчивое финансовое состояние. Такой тип сопряжен с тем, что имеет нарушение платежеспособности. Организация помимо собственных оборотных средств использует долгосрочные и краткосрочные долговые обязательства для покрытия запасов.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$\text{СОС} + \text{ДП} < \text{З} < \text{СОС} + \text{ДП} + \text{КП}, \quad (3)$$

где, КП – краткосрочные кредиты и займы;

Ситуацию можно исправить, с помощью сокращения дебиторской задолженности, пополнения собственных средств.

4. Кризисное финансовое состояние. В этом случае предприятие находится на грани банкротства. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Кризисное финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$\text{СОС} + \text{ДП} + \text{КП} < \text{З}, \quad (4)$$

Такая ситуация может говорить о том, что предприятие не справляется и не может выплатить свои обязательства.

1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

Современная экономическая теория под термином «финансовая устойчивость» подразумевает положение конкретного предприятия, когда

уровень получаемых доходов превышает затраты, которые необходимы для его оптимального функционирования. В целом о финансовой устойчивости также говорит эффективность применения денежных активов в ходе текущей деятельности, которую еще принято назвать операционной.

Предприятие можно назвать финансово устойчивым, когда управление как заемными средствами, так собственными, проводится рационально. В состав собственных финансовых ресурсов предприятия входят отчисления на амортизацию, чистая прибыль, которая является нераспределенной, а также акционерный капитал.

На рисунке 1 представлены факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации.



Рис. 1. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

На финансовую устойчивость организации оказывают влияние различные факторы.

Исходя из информации, полученной в процессе оценивания, компаниям присваиваются определённые типы финансовой устойчивости предприятия. Зависят они от отношения расходов и доходов компании и использования ею прибыли. Итак, финансовая устойчивость бывает:

Абсолютная – оборотные средства (то, что расходуется на формирование и поддержание кругооборота товаров) существенно превышают затраты. Нормальная – для покрытия затрат компания использует не только собственные оборотные средства, но и привлекает дополнительные источники финансирования (кредитные займы, например). Неустойчивое положение – оборотных средств предприятия не хватает на то, чтобы покрывать затраты. Из-за этого компания вынуждена обращаться к дополнительным источникам финансирования, принимая на себя дополнительные обязательства по выплатам. Критическое положение – следующая стадия после неустойчивого. Бизнесу всё так же не хватает собственных средств, но ситуация усугубляется долгами перед кредиторами.

Типы финансовой устойчивости предприятия имеют огромное влияние на их дальнейшую финансовую политику.

Понятно, что если финансовая устойчивость абсолютная, то компании не нужно набирать кредиты просто для увеличения своего капитала, ведь потом, при возникновении рисков, далеко не факт, что фирма сможет выполнять свои обязательства перед кредиторами. Точно так же предприятию в критическом положении не стоит брать дополнительные заёмные средства у сомнительных кредиторов (потому что на этом этапе проверенные финансовые организации уже отказывают из-за неплатёжеспособности фирмы), а лучше оптимизировать расходы.

Факторы финансовой устойчивости предприятия подразделяются на две группы.

Первая – внутренние факторы, то есть те, которые зависят от самой компании. К ним относятся: Выпускаемая продукция и оказываемые

услуги (отрасль, которой принадлежит компания) и их возможность удерживаться на рынке. Управление активами компании. Управление имуществом и финансовыми ресурсами. Средства, привлекаемые компанией извне для поддержания платёжеспособности. Собственные резервы как гаранты поддержания платёжеспособности. При правильном распоряжении всеми вышеизложенными факторами, предприятие сможет избежать внутренних проблем.

Но существует и вторая группа рисков – внешние факторы финансовой устойчивости. Среди них выделяются: Уровень развития и обеспеченности отрасли производства новейшими техническими и технологическими достижениями. Платёжеспособность населения. Экономическая политика государства, где происходит финансовая деятельность предприятия. Повлиять на вторую группу факторов компания не может, поэтому вынуждена приспособливаться к ней. Порой, несмотря на стабильность внутренних факторов, внешние проблемы не дают бизнесу нормально развиваться. Именно поэтому при хозяйственной деятельности предприятия обязаны учитывать все возможные риски для обеспечения своего комфортного существования на рынке.

1.3. Методика анализа финансовой устойчивости организации

Для проведения полного анализа финансовой устойчивости компании используется несколько групп коэффициентов. Как правило, такой развернутый анализ проводится в динамике, что помогает определить причины произошедших изменений.

Все главные финансовые показатели, которые используются при оценке финансовой устойчивости компании, основаны на анализе таких величин:

- собственный и заемный капиталы (СобК и ЗаемК);
- оборотный собственный капитал (ОСК);

- краткосрочные обязательства (КрсО).

Для расчета используются следующие значения (с указанием строки в балансе):

- внеоборотные активы (ВнОА) — стр. 1100;
- долгосрочные обязательства (ДлсО) — стр. 1400;
- краткосрочные обязательства – стр. 1500;
- доходы будущих периодов (ДохБП) — стр. 1530;
- резервы и капитал (РиК) — стр. 1300.

Формулы расчета значений, используемых в оценке финансовой устойчивости:

$$\text{СобК} = \text{РиК} + \text{ДохБП}, \quad (5)$$

$$\text{ЗаемК} = \text{ДлсО} + \text{КрсО}, \quad (6)$$

$$\text{ОСК} = \text{СобК} - \text{ВнОА}, \quad (7)$$

Анализируя показатели финансовой устойчивости компании, необходимо учитывать ее особенности, обусловленные сферой деятельности. Наиболее часто анализ финансовой устойчивости компании проводят при помощи относительных показателей, значения которых зависят от ряда факторов:

- существующего на предприятии состава источников покрытия имущества;
- принадлежности компании к определенной отрасли;
- сформировавшихся условий кредитования и др.

Проводя анализ упомянутых выше относительных показателей, следует рассматривать изменения в динамике двух основных групп коэффициентов:

1. Группа, характеризующая составные источники средств, имеет условное название «коэффициенты капитализации». Они рассчитываются

путем сопоставления источников получения средств и имущественных групп.

2. Группа, которая характеризует качество обслуживающих внешние источники имущества средств, имеет название «коэффициенты покрытия». При помощи этих коэффициентов производится оценка того, может ли компания и дальше поддерживать уже сложившийся состав источников средств. Суть данной группы коэффициентов заключается в том, чтобы показать, покрываются ли текущими доходами финансовые расходы компании, включающие проценты по кредитам, лизинговые платежи и проч.

Основные коэффициенты из первой группы:

– Автономии (КА) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$КА = СобК / ВБ, \quad (8)$$

где, СобК — собственный капитал;

ВБ — валюта баланса.

Коэффициент автономии указывает на долю собственных источников средств в суммарном значении всех имеющихся активов. При этом увеличение данного показателя в динамике указывает на повышение финансовой устойчивости организации и уменьшение зависимости от кредиторов и внешних инвесторов.

Нормальным значением для этого показателя является 0,5. Если рассчитанный коэффициент получился больше норматива, то это говорит о том, что обязательства компании могут быть покрыты за счет собственных источников.

– Концентрации заимствованных средств (КК) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$КК = ЗК / ВБ, \quad (9)$$

где, ЗК — заимствованный капитал, который равен сумме краткосрочных и долгосрочных обязательств предприятия;

ВБ — валюта баланса.

Коэффициент концентрации займов указывает на то, какой удельный вес в общей сумме вложений в хозяйственной деятельности компании составляют заимствованные средства. Увеличение данного показателя говорит о снижении финансовой устойчивости компании и росте зависимости от кредиторов.

При этом следует учесть, что всегда будет выполняться следующее равенство:

$$КА + КК = 1.$$

– Капитализации (ККап) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$ККап = ЗК / СобК, \quad (10)$$

Коэффициент капитализации указывает на то, сколько рублей из займов приходится на 1 рубль собственного капитала. На повышение финустойчивости компании укажет снижение ККап. Нормативным является значение, которое меньше единицы.

– Маневренности (КМ) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$КМ = ФнК / СобК, \quad (11)$$

где, ФнК — функционирующий капитал, равный разности между собственными средствами в обороте и долгосрочной плюс просроченной задолженностью дебиторов.

Коэффициент маневренности указывает на то, какая часть принадлежащих компании средств капитализирована, а какая вовлечена в финансирование хозяйственности компании, т. е. включена в оборотные активы. На показатель оказывает существенное влияние отраслевая принадлежность компании и состав капитала. При увеличении коэффициента можно говорить об улучшении качества балансовой структуры и повышении финустойчивости. Нормативное значение находится в границах 0,2–0,5.

– Финансовой устойчивости (Кфину) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кфину} = \text{СобК} / \text{ЗК}, \quad (12)$$

Данный коэффициент демонстрирует общее значение показателя финансовой устойчивости. Увеличение этого показателя во временном промежутке говорит об усилении финансовой устойчивости предприятия. Нормативное значение должно быть больше единицы, минимальным является 0,7, а наиболее оптимальным — 2.

– Коэффициент постоянного внеоборотного актива (КВна) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{КВна} = \text{ВнОА} / \text{СобК}, \quad (13)$$

Коэффициент постоянного внеоборотного актива укажет на то, какая доля собственных средств компании вложена в ее основной капитал.

– Финансовой независимости источников капитализации (Кфнки) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кфнки} = \text{СобК} / \text{ЗК}, \quad (14)$$

Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников указывает на то, какой удельный вес в долгосрочных источниках финансирования занимает собственный капитал. Увеличение этого коэффициента в динамике засвидетельствует улучшение финансовой устойчивости компании и укажет на ее привлекательность для инвесторов. Нормативное значение — это цифра больше 0,6.

– Веса задолженности дебиторов в общих активах (Ддз) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Ддз} = \text{ДебЗ} / \text{ВБ}, \quad (15)$$

где, ДебЗ — задолженность дебиторов, включающая долгосрочные и краткосрочные долги, а также ожидаемый возврат оборотных активов;

ВБ — валюта баланса.

– Финансового левериджа (Дфл) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Дфл} = \text{ТИчп} / \text{ТИвп}, \quad (16)$$

где, ТИчп — темп прироста чистой прибыли;

ТИвп — темп прироста валовой прибыли.

Коэффициент финансового левериджа укажет на то, во сколько раз быстрее растет чистая прибыль по сравнению с валовой. Рост данного показателя указывает на возрастание степени коммерческого риска, который связывают с потенциальной нехваткой средств для оплаты финансовых расходов.

– Обеспеченности собственными средствами в обороте (Кобсос) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кобсос} = \text{ОСК} / \text{ТекА}, \quad (17)$$

где, ОСК — собственные средства в обороте компании;

ТекА — текущие активы.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в обороте покажет, хватает ли собственных оборотных средств для ведения устойчивой хозяйственности компании. Увеличение показателя скажет о росте финустойчивости компании. Нормативное значение коэффициента составит 0,5, при этом минимальным является 0,1.

– Достаточности собственных оборотных средств для обеспеченности запасов (Кобзсос) – данный коэффициент определяется по формуле:

$$\text{Кобзсос} = \text{ОСК} / \text{Мпрз}, \quad (18)$$

где, Мпрз — материально-производственные запасы компании.

Увеличение этого коэффициента в динамике укажет на рост финансовой устойчивости компании.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости позволит детализировать влияние каждого структурного результата от финансовой деятельности компании на ее стабильность и надежность для инвесторов. При этом важно проанализировать как коэффициенты из группы капитализации, так и из группы покрытия.

Таким образом, подводя итог главе, нужно отметить, что такое понятие, как финансовая устойчивость, это совокупность общей стабильности и надежности отдельного предприятия, сбалансированностью его денежных доходов, а также наличия финансов, позволяющих организациям продолжать свою работу в течение долгого периода времени, в частности, производя свою продукцию и работая с полученными кредитами.

Говоря про финансовую устойчивость, очень часто ее подразумевают под общей финансовой независимостью организации.

По сути, она определяет платежеспособность компании в долгосрочной перспективе. По сравнению с кредитоспособностью, является показателем, важным скорее внутренним, а не внешним финансовым службам.

Оценивание финансовой устойчивости – обязательная часть финансового анализа для любой организации. Во время самого анализа измеряются специальные показатели.

При анализе финансовой устойчивости предприятия в основном применяются такие показатели, как коэффициент автономии, платежеспособность и также коэффициент наличия своих средств в обороте.

2. Анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш»

2.1. Краткая характеристика предприятия АО «Тяжмаш»

Машиностроение — ведущая отрасль мировой промышленности, занимает первое место среди всех отраслей по числу занятости и стоимости выпускаемой продукции. Машиностроительные предприятия - это крупнейшие промышленные предприятия, эти производства являются капиталоемкими и трудоемкими, выпускаемая продукция сложна конструктивно и технологически, поэтому большую роль в этой сфере играет научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, и квалификация персонала.

Акционерное общество «Тяжмаш» является крупным, экономически устойчивым предприятием, эффективно работающим в отрасли тяжелого, энергетического и транспортного машиностроения.

В 2016 году АО «Тяжмаш» вошло в рейтинг пятидесяти крупнейших технологических компаний России (21-я строка в рейтинге), которые занимаются разработкой и производством уникальных технологических продуктов и технологий.

Акционерное общество «Тяжмаш» более 30 лет изготавливает оборудование для сферы атомной энергетики. Компания приобрела, за этот период, огромный опыт производства сложной, ответственной и трудоемкой продукции, обладает определенным авторитетом среди предприятий — производителей и заказчиков оборудования для АЭС. Для реализации проектов по атомному направлению проходит постоянное обновление станочного парка, повышаются технические возможности производства, проводится обучение инженерного и рабочего персонала. Компания продолжает взаимовыгодное сотрудничество с рядом таких стратегических партнеров, как АО «Концерн Росэнергоатом», АО «Атомэнергомаш», АО «НИАЭП», АО «Атомстройэкспорт», что свидетельствует об успешной

деятельности АО «Тяжмаш» в области производства оборудования для атомной энергетики.

АО «Тяжмаш» оснащает объекты тепловой энергетики современным высокопроизводительным оборудованием по подготовке топлива.

Деловыми партнерами АО «Тяжмаш» в области энергетики являются Берёзовская ГРЭС, Черепетская ГРЭС, Нижнекамская ТЭЦ, Сахалинская ГРЭС-2, Южно-Кузбасская ГРЭС). В области гидроэнергетики АО «Тяжмаш» сотрудничает с Загорской ГАЭС, Павловской ГЭС, Зарамагской ГЭС, Нижнекамской ГЭС, Каскад Серебрянских ГЭС, Белопорожской ГЭС, Усть-Хантайской ГЭС, ГЭС «ТоачиПилатон» Такие предприятия, как Лебединский ГОК, Михеевский ГОК, «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», Михайловский ГОК, ОАО «Алмалыкский ГМК» (Узбекистан), Стойленский ГОК, Ковдорский ГОК) сотрудничают с АО «Тяжмаш» в области дробильно-размольного оборудования. Продолжаются экспортные поставки в Индию, Китай, Казахстан, Узбекистан, Белоруссию.

Организационно-правовая форма предприятия АО «Тяжмаш» - акционерное общество.

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Исполнительный единоличный орган (Генеральный директор) либо управляющая организация (управляющий).

Целью общества является извлечение прибыли.

В приложении 1 представлена организационная структура управления.

Положительными моментами линейно-функциональной организационной структуры заключается в том, что существует четкость системы взаимодействия подразделений, единоначалие, разграничение ответственности, возможность быстрой реакции исполнительных подразделений на указания, полученные свыше. Недостаток структуры

заключается в отсутствии звеньев, которые вырабатывают общую стратегию работы.

2.2. Анализ основных показателей деятельности предприятия АО «Тяжмаш»

Проведем анализ основных показателей деятельности предприятия АО «Тяжмаш». Для проведения анализа были собраны сведения об объеме, численности, выработке, себестоимости и другие необходимые исходные данные за 2014, 2015, 2016 годы.

Для начала проанализируем объем реализации продукции (см. табл. 1).

Таблица 1

Динамика объема реализации продукции предприятия

АО «Тяжмаш»

Год	Объем реализации и в сопоставимых ценах, млн. руб.	Абсолютный прирост объема реализации продукции, млн. руб.		Темп роста объема реализации продукции, %		Темп прироста объема реализации, %		Значение 1% прироста объема реализации, млн. руб.	
		Пред. год	Базис. год	Пред. год	Базис. год	Пред. год	Базис. год	Пред. год	Базис. год
2014	10411,796	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	9630,412	-781,384	-781,384	92,50	92,50	-7,50	-7,50	-104,12	-104,12
2016	18125,262	8494,85	7713,466	188,21	174,08	88,21	74,08	96,30	104,12

В период с 2014 по 2016 год наблюдается рост объем реализованной продукции. Данное увеличение произошло на 74,08%, что является положительным моментом в деятельности предприятия, говорит о стабильности и увеличении договоров с партнерами.

Далее проведем анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Тяжмаш».

Динамика численности работающих представлена на рисунке 2.

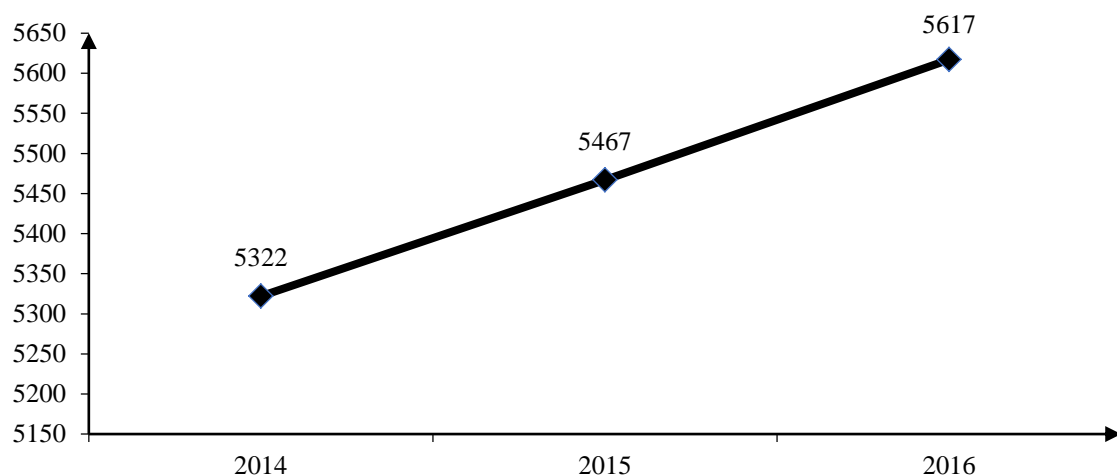


Рис. 2. Динамика численности работающих АО «Тяжмаш», чел.

Согласно рис. 2 видно, что численность работающих на предприятии имеет тенденцию к увеличению. За анализируемый период численность работающих увеличилась на 5,54% и составила 5617 чел.

Динамика численности рабочих представлена на рисунке 3.

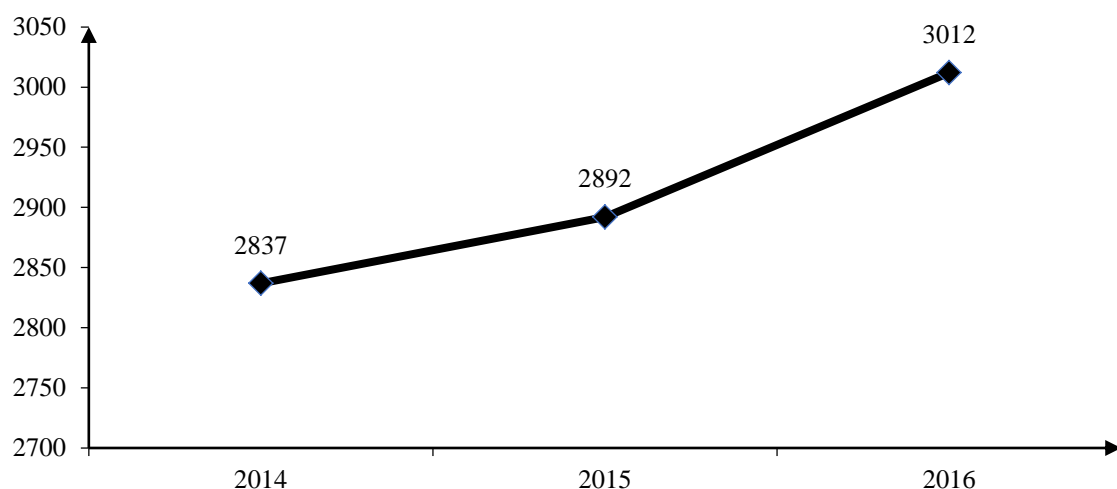


Рис. 3. Динамика численности рабочих АО «Тяжмаш», чел.

Согласно рис. 3, численность рабочих увеличилась за анализируемый период на 6,17% и составила 3012 человек.

Динамика фона заработной платы работающих и рабочих представлена на рисунке 4.

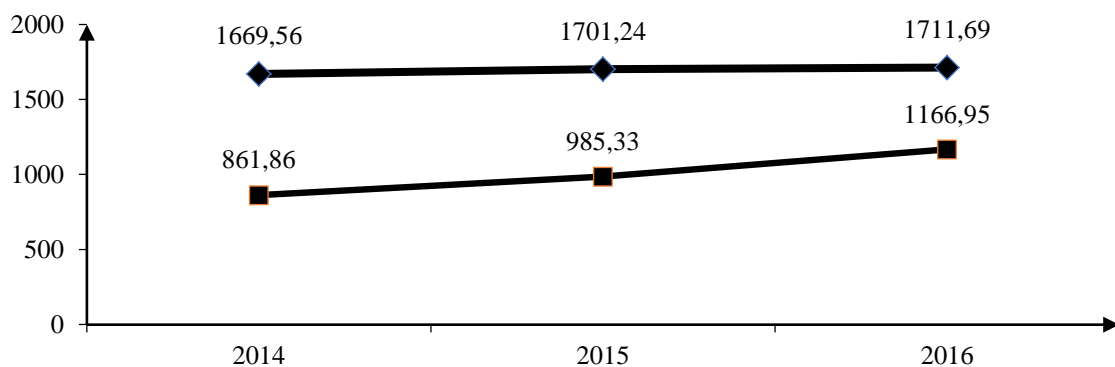


Рис. 4. Динамика фонда заработной платы работающих и рабочих на предприятии АО «Тяжмаш», млн. руб.

Фонд заработной платы работающих за период 2014-2016 гг. увеличился на 2,52% и составил 1711,69 млн. руб., в том числе ФЗП рабочих увеличилась на 35,40% и составил 1166,95 млн. руб.

Среднегодовая заработная плата работающего за период 2014-2016 гг. увеличилась на 25%.

Динамика себестоимости продукции представлена на рисунке 5.

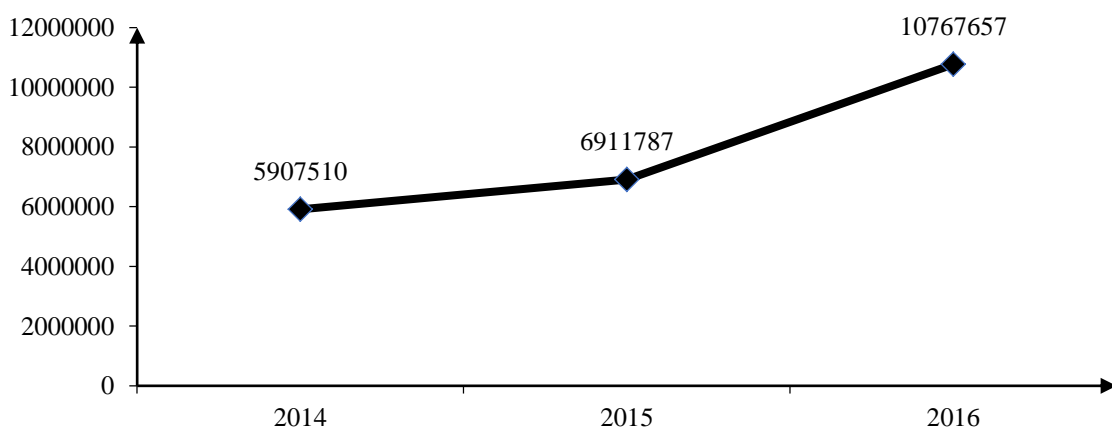


Рис. 5. Динамика себестоимости продукции на предприятии АО «Тяжмаш» за период 2014-2016 гг. млн. руб.

Таким образом, согласно рис. 5 себестоимость продукции имеет тенденцию к увеличению. За анализируемый период себестоимость увеличилась на 82,27%. Данное увеличение произошло в результате увеличения объемов реализации продукции предприятия.

Динамика затрат на 1 рубль реализованной продукции представлена на рисунке 6.

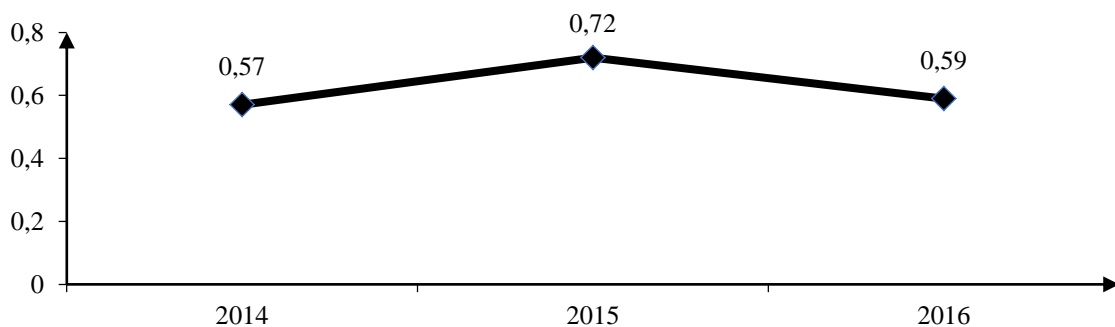


Рис. 6. Динамика затрат на 1 рубль реализованной продукции за период 2014-2016 гг., руб.

Согласно рисунку 6, в 2015 году на предприятии АО «Тяжмаш» затраты на 1 рубль реализованной продукции составили 72 копеек, что является достаточно высоким показателем и негативно влияет на финансовые результаты предприятия. В 2016 году предприятию удалось снизить затраты на 1 руб. реализованной продукции на 39,36% и составили 59 коп.

Динамика прибыли от реализации предприятия АО «Тяжмаш» за период 201-2016 гг. представлена на рис. 7.

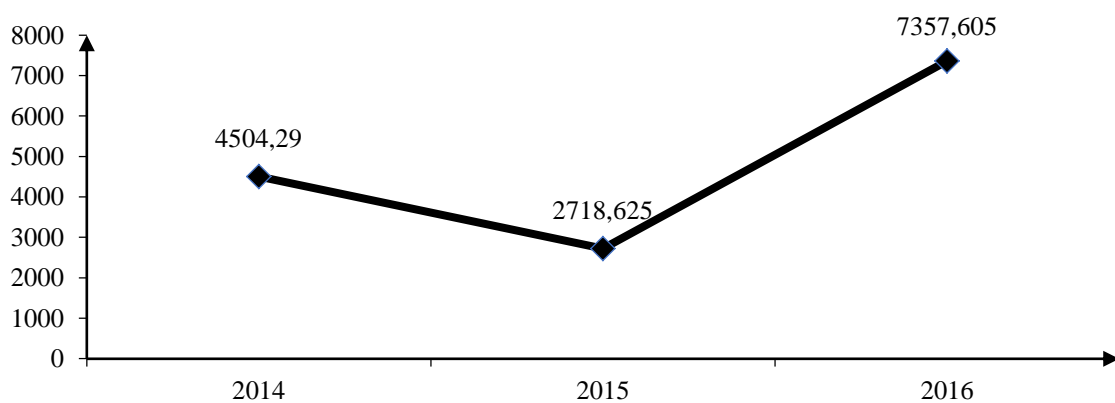


Рис.7. Динамика прибыли от реализации за период 2014-2016 гг., млн. руб.

Прибыль от продаж имеет за анализируемый период имеет тенденцию к увеличению. В 2015 году прибыль от продаж снизилась на 39,64% и составила

всего лишь 2718,625 тыс. руб. За период 2015-2016 гг. прибыль от продажувеличилась на 170,64% и составила 7357,605 млн. руб., что является положительным моментом в деятельности предприятия.

Далее проведем анализ чистой прибыли предприятия (см. рис. 8).

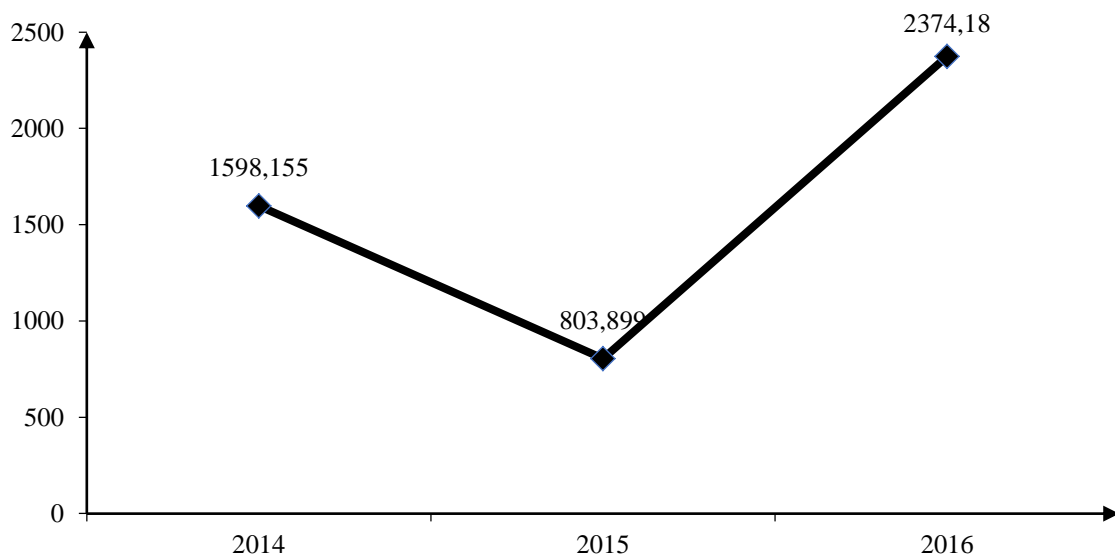


Рис. 8. Анализ чистой прибыли, млн. руб.

Согласно рисунку 8, чистая прибыль имеет тенденцию к увеличению. За анализируемый период чистая прибыль увеличилась на 48,56% и составила 2374,18 млн. руб.

Динамика рентабельности продукции и продаж представлена на рисунке 9.

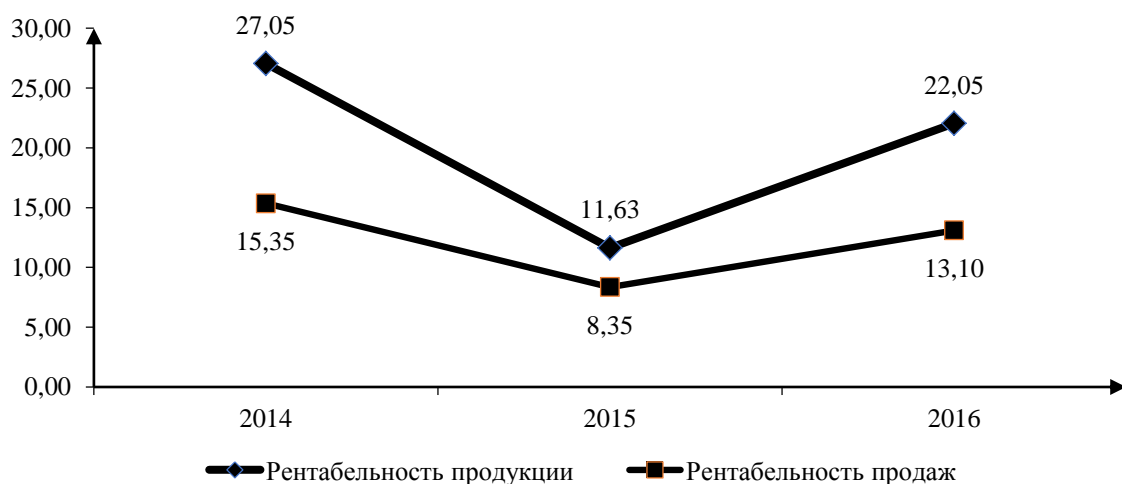


Рис. 9. Динамика рентабельности продукции и продаж за период 2014-2016 гг., %

Рентабельность продукции в 2015 году снизилась на 15,42% в связи со снижением выручки от реализации, а в 2016 году рентабельности увеличилась на 10,42%.

Рентабельность продаж за период 2014-2016 гг. имеет тенденцию к снижению. В 2015 году произошло снижение рентабельности продаж на 7%, а в 2016 данный показатель увеличился на 4,75%.

Предприятие за период 2014-2016 гг. становится все более рентабельным, что свидетельствует об эффективности его деятельности.

В целом можно отметить, что предприятие АО «Тяжмаш» развивается не без проблем, о чем свидетельствует нестабильность экономических показателей.

2.3. Анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш»

Главным внешним признаком финансовой устойчивости можно считать платежеспособность конкретной организации, под которой понимается ее способность выполнять взятые на себя финансовые обязательства. Можно выделить несколько показателей, свидетельствующих об удовлетворительной платежеспособности:

1. предприятие должно иметь в своем распоряжении свободные денежные средства, которые могут храниться на счетах в банках;
2. предприятие не должно иметь длительных просрочек задолженностей перед поставщиками, бюджетными организациями, внебюджетными, персоналом, банковскими учреждениями и прочими кредиторами;
3. предприятие должно иметь собственные оборотные средства, как в начале отчетного периода, так и в его конце.

Проведем анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш». Для начала выполним структурный анализ активов и пассивов предприятия АО «Тяжмаш» (см. табл. 2).

На основании данных бухгалтерской отчетности проведем анализ состава, структуры и динамики имущества предприятия за 2014-2016 гг.

Таблица 2

Анализ имущества предприятия АО «Тяжмаш» за период 2014-2016 гг.

	2014 г.	Уд. вес 2014 г.	2015 г.	Уд. вес 2015 г.	2016 г.	Уд. вес. 2016 г.	Изменение уд. веса	
							2015/ 2014	2016/ 2015
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	36950	0,29	35000	0,25	28953	0,21	-0,03	-0,04
Основные средства	2129016	16,68	3067686	22,33	2901805	21,31	5,65	-1,03
Финансовые вложения	833499	6,53	1094715	7,97	1066658	7,83	1,44	-0,14
Отложенные налоговые активы	25914	0,20	42510	0,31	12504	0,09	0,11	-0,22
Прочие внеоборотные активы	0	0,00	12478	0,09	6323	0,05	0,09	-0,04
Итого по разд. 1	3025379	23,70	4252389	30,96	4016243	29,49	7,25	-1,47
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00
Запасы	3414938	26,76	5110019	37,20	5143898	37,77	10,45	0,57
НДС	16175	0,13	61508	0,45	37876	0,28	0,32	-0,17
Дебиторская задолженность	5234681	41,01	4983095	36,28	7344015	53,92	-4,74	17,65
Финансовые вложения	612328	4,80	1119795	8,15	497392	3,65	3,35	-4,50
Денежные средства	1220775	9,56	1098518	8,00	2984453	21,91	-1,57	13,92
Прочие оборотные активы	94694	0,74	14685	0,11	43948	0,32	-0,64	0,22
Итого по разделу 2	10593591	83,00	12387620	90,19	16051582	117,86	7,18	27,68
БАЛАНС	13618970	106,71	16640009	121,14	20067825	147,35	14,44	26,21

Динамика имущества предприятия АО «Тяжмаш» представлена на рисунке 10.

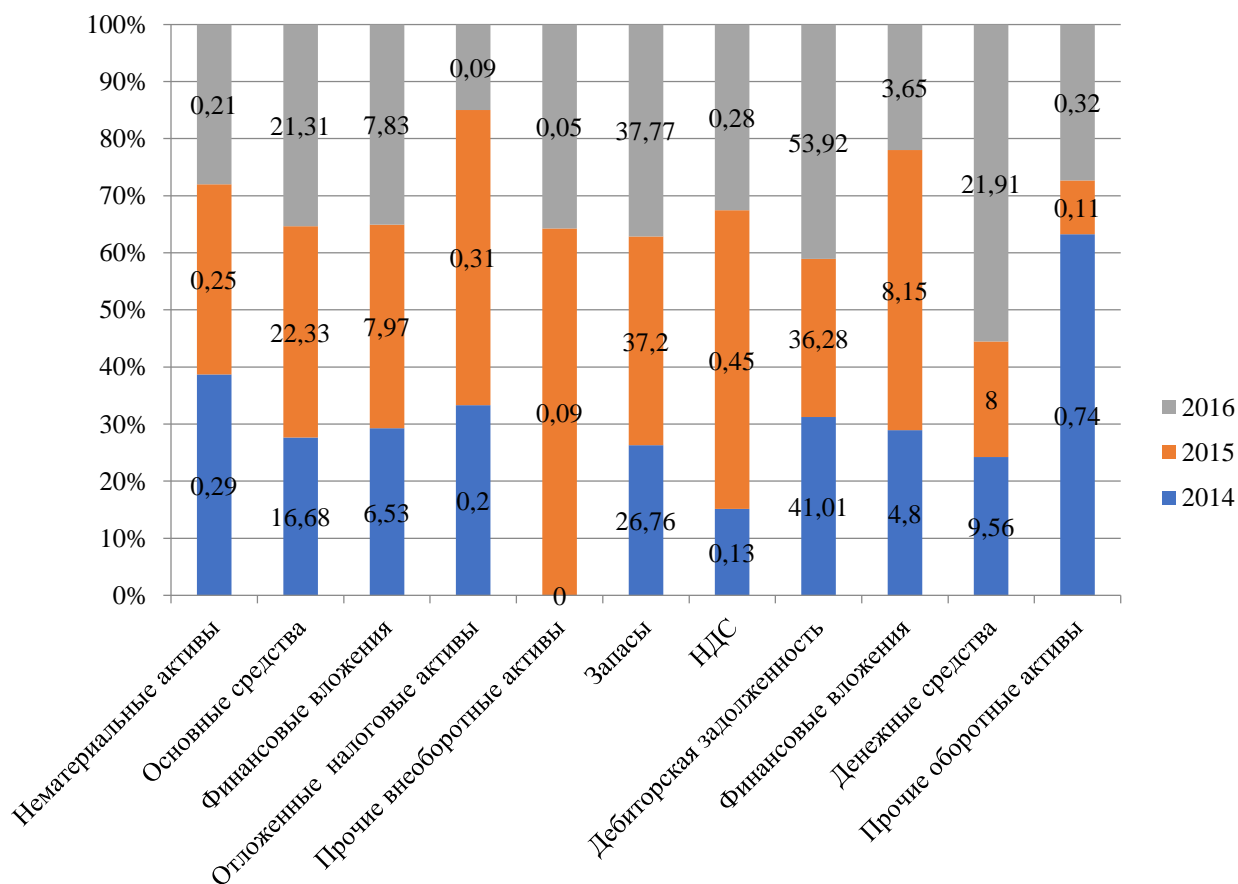


Рис. 10. Динамика имущества предприятия

Согласно таблицы 2 и рис. 10, внеоборотные активы увеличились на 33%, в том числе финансовые вложения, доля которых в общей сумме составляет 7,83% снизились так же на 0,14%. Запасы в 2016 году увеличились на 50% и составили 5143898 тыс. руб., что говорит о снижении активности предприятия. Удельный вес дебиторской задолженности увеличился на 17,65% и составил 53,92%.

Зачастую главным источником дебиторской задолженности у предприятия считается продажи в кредит. Денежные средства в 2016 году снизились на 144% при этом их удельный вес увеличился на 13,92%. Валюта баланса в целом в 2016 году увеличилась на 47,35%.

На основании данных бухгалтерской отчетности проведем анализ состава, структуры и динамики источников формирования имущества предприятия за 2014-2016 гг. (см. табл.3).

Таблица 3

Анализ источников формирования имущества предприятия

	2014 г.	Уд. вес 2014 г.	2015 г.	Уд. вес 2015 г.	2016 г.	Уд. вес. 2016 г.	Изменение уд. веса	
							2015/ 2014	2016/ 2015
3. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставной капитал	268320	2,10	268320	1,95	268320	1,97	-0,15	0,02
Переоценка внеоборотных актив	125555	0,98	125066	0,91	123401	0,91	-0,07	0,00
Добавочный капитал	382848	3,00	396977	2,89	397307	2,92	-0,11	0,03
Резервный капитал	40248	0,32	40248	0,29	40248	0,30	-0,02	0,00
Нераспределенная прибыль	2870313	22,49	3229653	23,51	5118850	37,59	1,02	14,07
Итого по разд. 3	3687284	28,89	4060264	29,56	5948126	43,68	0,67	14,12
4. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	704873	5,52	553252	4,03	1416147	10,40	-1,49	6,37
Отложенные налоговые обязательства.	644470	5,05	795915	5,79	1063710	7,81	0,75	2,02
Итого по разд. 4	1349343	10,57	1349167	9,82	2479857	18,21	-0,75	8,39
5. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00
Кредиторская задолженность	974795	7,64	351558	2,56	1205740	8,85	-5,08	6,29
Доход будущих периодов	7423308	58,16	10731267	78,13	10267624	75,39	19,96	-2,73
Оценочные обязательства	1203	0,01	511	0,00	0	0,00	-0,01	0,00
Итого по разделу 5	183037	1,43	147242	1,07	166478	1,22	-0,36	0,15
Итого по разделу 5	8582343	67,24	11230578	81,76	11639842	85,47	14,52	3,71
БАЛАНС	13618970	106,71	16640009	121,14	20067825	147,35	14,44	26,21

Динамика источников формирования имущества предприятия представлена на рисунке 11.

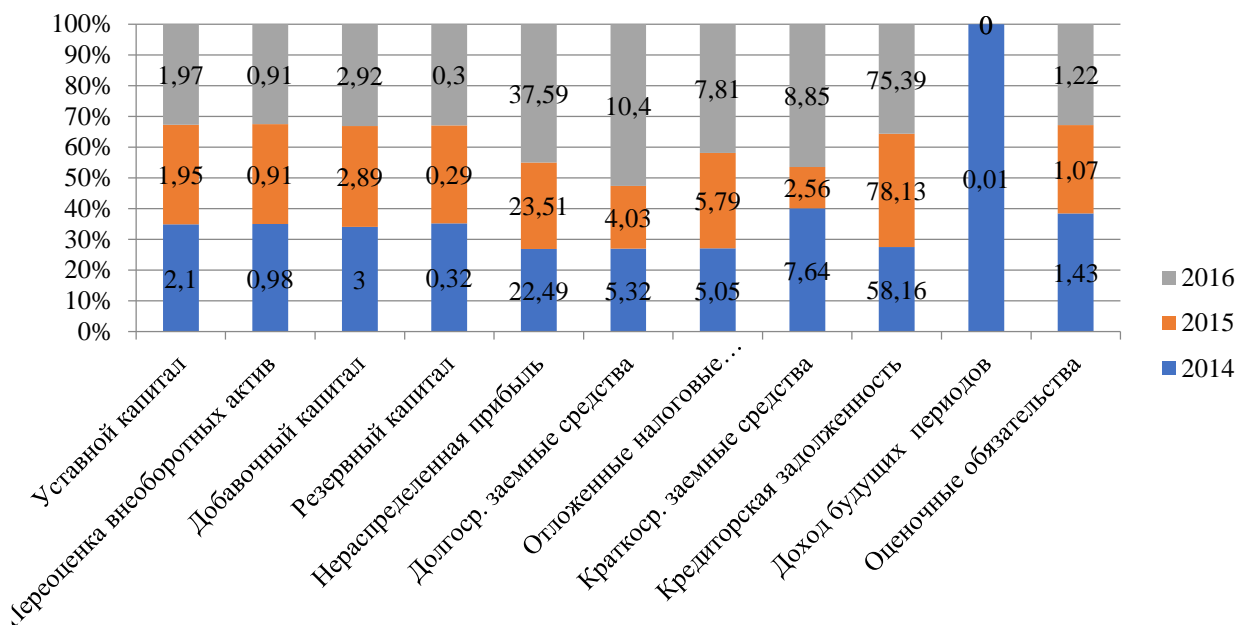


Рис. 11. Динамика источников формирования имущества предприятия

Согласно таблицы 3 и рис. 11, уставной капитал предприятия составляет 268320 тыс. руб., и в период 2014-2016 гг. не изменился. Нераспределенная прибыль в 2016 году составила 5118850 тыс. руб., что на 78,34% больше чем в 2014 году.

Увеличение доли нераспределенной прибыли свидетельствует о увеличении деловой активности предприятия.

Кредиторская задолженность предприятия в 2016 году составила 10267624 тыс. руб., что на 38% ниже по сравнению с 2014 годом. Это свидетельствует о том, что предприятие не погашает свою задолженность.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости предприятия.

Анализ финансовой устойчивости компании рекомендуется проводить как коэффициентным методом, так и с помощью анализа показателя «чистых активов» (см. табл. 4).

Таблица 4

Показатели обеспеченности запасами

Показатели	Порядок расчета	Года			Изменения +/-	
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015/ 2014	2016/ 2015
СОС	Стр. 1300- стр.1100	661905	-192125	1931883	-854030	2124008
СДИ	СОС+ стр. 1400	2011248	1157042	4411740	-854206	3254698
ОИЗ	СДИ+ стр. 1500	10593591	12387620	16051582	1794029	3663962
ΔСОС	СОС - стр. 1210	-2753033	-5302144	-3212015	-	2090129
ΔСДИ	СДИ - стр. 1210	-1403690	-3952977	-732158	-	3220819
ΔОИЗ	ОИЗ - стр. 1210	7178653	7277601	10907684	98948	3630083
Трехфакторная модель		(0;0;1)	(0;0;1)	(0;0;1)		

С помощью таблицы 5 определим тип финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Таблица 5

Определение типа финансовой устойчивости на предприятии
АО «Тяжмаш» за период 2014-2016 гг.

Тип финансовой устойчивости	Нормативное соотношение	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Абсолютная	$3 < СОС$	3414938 > 661905	5110019 > 192125	5143898 > 1931883
Нормальная	$СОС < 3 < СОС + ДП$	661905 < 3414938 > 2011248	192125 < 5110019 > 157042	1931883 < 5143898 > 4411740
Не устойчивое положение	$СОС + ДП < 3 < СОС + ДП + КП$	2011248 < 3414938 < 10593591	1157042 < 5110019 < 12387620	4411740 < 5143898 < 16051582
Критическое	$СОС + ДП + КП < 3$	10593591 > 3414938	12387620 > 5110019	16051582 > 5143898

Согласно таблицы 5 видно, за анализируемый период положение предприятия не изменилось. Выявили, что финансовое положение предприятия АО «Тяжмаш» не устойчиво.

Проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш» (см. табл. 6).

Таблица 6

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	Года			Нормальное значение
		2014	2015	2016	
Коэффициент финансового риска	(стр. 1400 + стр. 1500) / стр. 1300	2,69	3,10	2,37	<1
Коэффициент финансового равновесия	1 / К финансового риска	0,37	0,32	0,42	
Коэффициент автономии	Стр. 1300 / ВБ	0,27	0,24	0,30	>0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	(стр. 1300 + стр. 1400) / ВБ	0,37	0,33	0,42	
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	(стр. 1300 - стр. 1100) / стр. 1200	0,06	-0,02	0,12	0,1 и выше
Коэффициент маневренности	(стр. 1300 - стр. 1100) / стр. 1300	0,06	-0,02	0,12	0,5-0,6

Согласно таблицы 6 коэффициент финансового риска в 2015 году составил 3,10, а в 2016 году снизился на 23,55% и составил 2,37 ед., что АО «Тяжмаш» является финансово зависимым, и ее финансовое положение становится все более менее устойчивым.

Коэффициент автономии источников формирования запасов в 2014 и 2015 году составил 0,27 и 0,24 соответственно, в 2016 году 0,30, что свидетельствует о том, что все обязательства предприятие не в состоянии покрыть собственными средствами. Увеличение коэффициента автономии свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия и снижении риска финансовых затруднений в перспективе.

Коэффициент финансовой устойчивости увеличился в отчетном году и составил 0,42. Определили, что предприятие может длительное время использовать собственный капитал и долгосрочные обязательства.

Коэффициент маневренности составил 0,12, это может свидетельствовать о проблемах в развитии предприятия, высоком уровне ее зависимости от заемных средств, и, скорее всего, низкой платежеспособности. Но увеличение данного показателя в динамике, говорит, об улучшении ситуации на предприятии.

Таким образом, в результате анализа финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш» выявили, что за анализируемый период положение предприятия не изменилось. Выявили, что финансовое положения предприятия АО «Тяжмаш» не устойчиво.

Коэффициент финансового риска в 2015 году составил 3,10, а в 2016 году снизился на 23,55% и составил 2,37 ед., что АО «Тяжмаш» является финансово зависимым, и ее финансовое положение становится все более менее устойчивым.

Увеличение коэффициента автономии свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия и снижении риска финансовых затруднений в перспективе.

Коэффициент финансовой устойчивости увеличился в отчетном году и составил 0,42. Коэффициент маневренности составил 0,12, это может свидетельствовать о проблемах в развитии фирмы, высоком уровне ее зависимости от заемных средств, и, скорее всего, низкой платежеспособности. Но увеличение данного показателя в динамике, говорит, об улучшении ситуации на предприятии.

Таким образом, несмотря на то, что 2015 год был проблемным для предприятия, ему удалось повысить свои финансовые показатели в 2016 году и улучшить свою финансовую устойчивость. Тем не менее, финансовая устойчивость предприятия не является абсолютной, и требуются мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.

В результате анализа финансовой устойчивости на предприятии АО «Тяжмаш» были выявлены проблемы, на основе которых предлагаются следующие решения (см. табл. 7).

Таблица 7

Проблемы финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш» и методы их решения

Проблема	Описание	Решение
Высокая доля дебиторской задолженности в структуре баланса	Происходит увеличение дебиторской задолженности	Создание отдела по управлению дебиторской задолженности
Проблемы в управлении дебиторской задолженности	Существуют сложности в управлении дебиторской задолженности	Разработка методов управления дебиторской задолженностью
Увеличение дебиторской задолженности		Внедрение спонтанного финансирования

Меры, которые необходимо предпринять для повышения финансовой устойчивости предприятия будут сводиться к увеличению собственного капитала и уменьшению заёмного.

3. Пути повышения финансовой устойчивости на предприятии

АО «Тяжмаш»

3.1. Комплекс мероприятий по повышению финансовой устойчивости на предприятии АО «Тяжмаш»

Финансовая устойчивость предприятия – один из основных принципов его функционирования. Определений этого понятия существует множество, как и методов, которые используются для оценки этого понятия.

Если больше пятидесяти процентов капитала фирмы покрывается средствами, которые необходимы для нормального функционирования на рынке этой компании, фирма считается финансово устойчивой. Без платёжеспособности невозможно стабильное существование бизнеса в постоянно меняющихся условиях рынка. То есть смело можно говорить о том, что такие сопряжённые понятия, как платёжеспособность и финансовая устойчивость предприятия отражают тенденцию к превалированию доходов над расходами для этой компании.

Но обуславливаются эти принципы предпринимательства не только доходами и расходами, результатами деятельности бизнеса, но и непрерывностью производственного процесса, рациональным использованием доступных ресурсов, успешностью реализации продукции – то есть стабильно положительным функционированием предприятия на всех этапах его деятельности.

Платёжеспособность – это возможность экономического субъекта своевременно рассчитываться по своим долгам: платить поставщикам, сотрудникам, при наличии сети продаж, оплачивать аренду, покрывать расходы на амортизацию и т. д. Можно выделить следующие показатели платёжеспособности предприятия: Компания имеет определённый запас финансов, которые она может использовать в любой момент финансовой деятельности без урона для производства. Компания не имеет долгов по

кредитам и обязательным выплатам. Прибыль в конце периода, в котором производится оценка платёжеспособности, принадлежит компании, а не тратится на обязательные выплаты.

Вместе с тем, если компания признаётся неплатёжеспособной, в первую очередь следует установить, является ли проблема хронической (то есть финансовые проблемы возникают постоянно и, скорее всего, они закончатся банкротством предприятия) или же случайной (трудности возникли только в период оценки платёжеспособности компании и устранить их будет совсем нетрудно).

Поддержание платёжеспособности предприятия – одно из главных условий её финансовой устойчивости.

Следующий момент – кредитоспособность. Складывается оно из двух компонентов. Во-первых, кредитоспособное предприятие без проблем может получить необходимые ему кредиты. Во-вторых, получив эти средства (кстати говоря, по статистике, большинство компаний на территории России открываются именно на кредитные средства, а не на собственный капитал), предприятие выполняет все свои кредитные обязательства, регулярно выплачивая проценты. Обеспечить кредитоспособность может финансово-экономическая устойчивость предприятия: стабильная прибыль гарантирует регулярные необходимые выплаты, а следовательно, и хорошую кредитную историю.

Обеспечение финансовой устойчивости предприятия происходит и за счёт его рентабельности. Рентабельность – это оценка того, насколько компания полезна обществу и, следовательно, прибыльна своему владельцу. Поддержание рентабельности невозможно без тщательного планирования финансовой деятельности компании: даже самое стабильное предприятие, вложив деньги в товар, который потом не только не окупится, но и не принесёт прибыль, потерпит серьёзные убытки, которые негативно скажутся на его финансовой устойчивости. Именно поэтому

необходимо постоянно анализировать рыночную ситуацию и направлять финансовые потоки в наиболее прибыльные отрасли производства.

Показатели финансовой устойчивости, как уже упоминалось выше, во многом зависят от специальных коэффициентов, по которым оценивается стабильность той или иной компании на рынке. Выделяются следующие коэффициенты: Концентрации – связан с вложением личных средств собственников предприятия. Чем больше было вложено персональных финансов, тем фирма устойчивее: нет необходимости оплачивать кредитные и займовые платежи, что позволяет существенно снизить зависимость устойчивости компании на рынке от её прибыли – если нет необходимости ежемесячно выплачивать фиксированную сумму, которая на начальных этапах может превысить прибыль, то вероятность банкротства гораздо меньше.

Финансовой независимости – связан с процентом не персональных средств в капитале компании. Естественно, чем он выше, тем больше кредитных и займовых обязательств висит на компании и тем больше вероятность невозможности их выполнения.

Большое количество кредитов на субъекте экономики негативно сказывается на его платёжеспособности – давать новые займы при непогашенных старых никто не будет. Поэтому большая доля заёмных средств в капитале – верный путь к банкротству. Долгосрочной финансовой независимости – связан со стоимостью активов предприятия, то есть средств, которые позволяет компании не зависеть от краткосрочных займов. Каждый из этих коэффициентов позволяет найти уязвимые места в финансовой политике компании. При своевременном их устранении компания может избежать огромнейших расходов, связанных с неправильным распределением финансовых потоков. Данные, полученные в результате вычисления коэффициентов, далее используются для определения типа финансовой устойчивости.

Мероприятия 1. Создание отдела по управлению дебиторской задолженности.

Одна из наиболее актуальных проблем для многих российских компаний - управление дебиторской задолженностью. АО «Тяжмаш» из-за отсутствия систематизированной работы с дебиторами столкнулась с неконтролируемым ростом дебиторской задолженности и снижением ликвидности.

Поэтому предлагается создание отдела по управлению дебиторской задолженностью.

Организационная структура создаваемого кредитного отдела для управления дебиторской задолженностью представлена на рисунке 12.

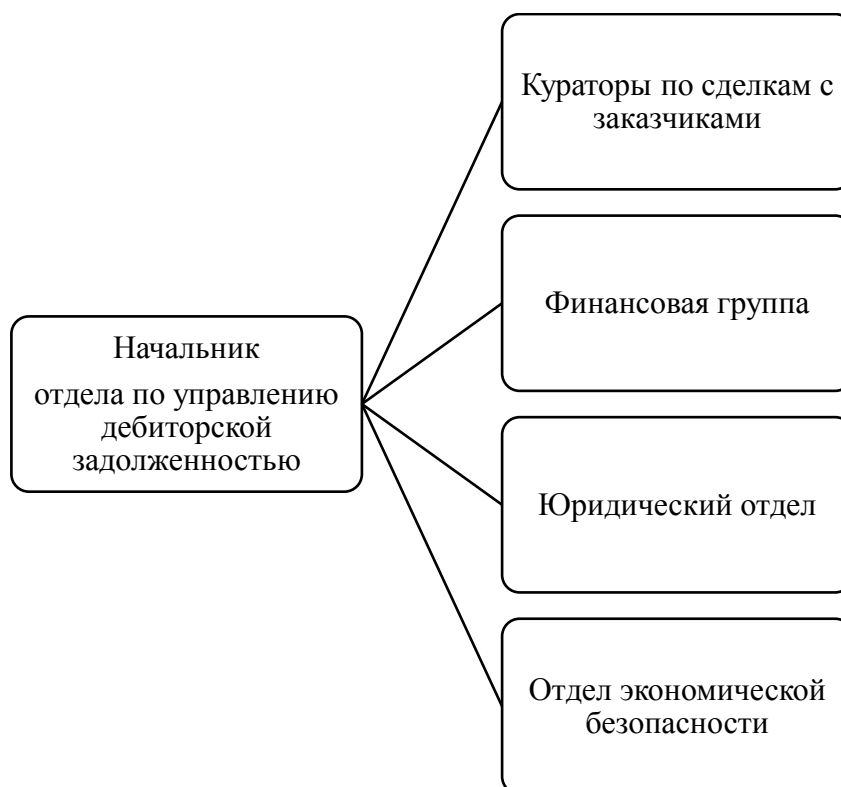


Рис. 12. Организационная структура создаваемого отдела по управлению дебиторской задолженностью

Можно выделить в данном случае основные задачи создаваемого отдела:

- юридическое сопровождение каких-либо сделок при любом расчете;

- полная проверка дебиторов на начальном этапе;
- оценка эффективности, учет и полный контроль дебиторской задолженности;
- процесс взыскания просроченного долга;
- демонстрация экономических отношений, которые возникли у государства с предприятиями;
- претензионные работы по отношению к недисциплинированным дебиторам;
- финансирование дебиторской задолженности.

Выделим следующие основные функции создаваемого отдела:

1. Организационная, суть, которой заключается в обеспечении выполнения запланированных задач и полного управления над ними.
2. Мотивирование, с помощью которого утверждается система мотивации для всех сотрудников, которые участвуют в процессе управления по дебиторской задолженности.
3. Контроль при погашении дебиторской задолженности.
4. Использование, где можно определить управленческие и финансовые цели управления.
5. Обратная связь и подробный анализ результатов расчета.

Мероприятия 2. Разработка методов управления дебиторской задолженностью.

Предлагаются следующие методы управления дебиторской задолженностью.

1. Анализ состояния дебиторской задолженности. Для управления дебиторской задолженностью первостепенным является организация управленческого учета, в части расчетов с контрагентами. На сегодняшний день на рынке существует множество компьютерных систем, позволяющих автоматизировать управленческий учет, в том числе учет дебиторской задолженности.

В финансовом анализе деятельности предлагается использовать немецкую программу «SAP».

ПО немецкого происхождения вмещает в себя большой спектр возможностей, среди которых: автоматизация бухгалтерии, торговых и складских операций, кадровый и финансовый учет. Оно даже предполагает работу с логистикой, поэтому и ценится настолько высоко. Обработывает система абсолютно разные данные, что объясняет ее сложную структуру.

2. Проверка контрагентов на этапе заключения договоров Проверка заключается в предъявлении к контрагенту со стороны АО «Тяжмаш» требований благонадежности. Контрагент должен предоставить согласие на поверку Отделу экономической безопасности АО «Тяжмаш».

3. Переговоры. Одним из методов досудебного взыскания является переговоры. Целью проведения переговоров является нахождение компромисса при возникновении разногласий между АО «Тяжмаш» и его дебиторами. Переговоры должны быть запротоколированы и иметь подписи участников переговоров. При величине задолженности более 2 млн. р., в переговорах в обязательном порядке, принимают участие финансовый отдел.

Результатам переговоров может быть реструктуризация долга дебиторов.

4. Претензионная работа. Цель претензионной работы – возврат задолженности. Данный метод осуществляется в отношении просроченной дебиторской задолженности (оспариваемой и неоспариваемой АО).

5. Судебная (исковая) работа. Цель исковой работы – своевременная и полная защита и восстановление нарушенных прав и экономических интересов АО «Тяжмаш», выявление и анализ причин неисполнения договорных обязательств с дебиторами.

Судебная работа инициируется в том случае, если претензия не удовлетворена, а переговоры прошли безрезультатно. Функции исковой работы возложены на Управление правового обеспечения.

6. Уступка прав требования (цессия). Целью является - возврат дебиторской задолженности. Составляется договор уступки права требования задолженности, который предусматривает:

расчеты третьего лица пред АО «Тяжмаш» при помощи векселей;
– отсрочку оплаты при помощи цессии более чем на 30 дней;
– уступку более десяти процентов имеющейся дебиторской задолженности за поставку продукции на последнюю отчетную дату, без учета реструктуризированной задолженности

7. Отступное. Целью отступного является - возврат дебиторской задолженности в виде денежных средств или имущества потребителя.

8. Сторнирование начисления.

9. Списание дебиторской задолженности за продукцию.

Целью является – списание долгов при невозможности их возврата дебиторами. Списание безнадежной задолженности производится на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа Генерального директора. Списанная дебиторская задолженность подлежит отражению на забалансовых счетах.

Мероприятия 3. Снижение дебиторской задолженности за счет спонтанного финансирования.

Спонтанное финансирование – предложение покупателю оплатить продукцию, товар в определённый срок в обмен на скидку.

Спонтанное финансирование используется вместо кредитования в банках, оно выгодно и покупателю, т.к. ему предоставляется определённая скидка за оплату в ранний срок, и предприятию – т.к. это помогает уменьшить период оборачиваемости.

Скида за ускорение оплаты состоит из следующих элементов: величины скидки, срока скидки, срока оплаты всей суммы задолженности.

Допустим, АО «Тяжмаш» произвело для заказчика продукцию на сумму 5692632 руб. Инфляция составит 0,46% в месяц, тогда покупательная способность денег составит 0,995.

Произведем расчет выгоды предоставления скидки по формуле:

$$C_k = \frac{\% \text{ скидки}}{100 - \% \text{ скидки}} \times \frac{360}{\text{дни неоплаченного кредита} - \text{период скидки}}, \quad (11)$$

Все расчеты произведем в таблице 8.

Таблица 8

Обоснование размера скидки за ускорение оплаты

Показатели	Скидка 5% за оплату «день в день»	Скидка 3% за оплату «день в день»	Скидка 2% за оплату «день в день»	Скидка 1,5% за оплату «день в день»	Скидка 1% за оплату «день в день»	Без скидки, отсрочка 30 дней
Недополучение средств из-за скидки, тыс.руб.	284631,6	170778,96	113852,64	85389,48	56926,32	-
Доход от альтернативных вложений, тыс.руб.	43047,7	43953,95	44407,08	44633,65	44860,22	-
Потери, тыс.руб.	241583,9	126825,01	69445,56	40755,83	12066,10	71727,16

Сопоставив величину потерь, можно сделать вывод, что скидка 1,5% не является сильным стимулом для контрагентов, рассчитанный товарный кредит лишь на 3,5% превышает банковский.

Скидка 3% и 5% является разорительной, в этом случае потери будут выше, чем если предоставлять отсрочку в 30 дней более чем 15 млн. руб. Предоставление скидки 2% является оптимальным решением. Она будет достаточно мотивировать покупателей на быструю оплату и является приемлемой для самой организации. Если сравнивать потери, возникающие при предоставлении данной скидки и в ситуации, когда скидка не предоставляется, то в первом случае они будут на 2281,6 руб. меньше.

Таким образом, применение метода спонтанного финансирования способствует уменьшению дебиторской задолженности предприятия и ускорению ее оборачиваемости.

3.2. Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Проведем анализ экономической эффективности предложенных мероприятий.

Для расчета экономической эффективности будем использовать относительные показатели финансовой устойчивости.

Экспертная оценка снижения дебиторской задолженности представлена в таблице 9.

Таблица 9

Экспертная оценка снижения дебиторской задолженности

Оценка снижения дебиторской задолженности	Эксперты		
	Коммерческий директор	Экономист	Финансовый директор
10%			
20%	+		
30%		+	
50%			+

Средняя оценка снижения дебиторской задолженности составит 33,3%.

Проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш» (см. табл. 10).

Таблица 10

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	Года		Нормальное значение
		2016	После проведения мероприятия	
Коэффициент финансового риска	(стр. 1400+стр.1500)/стр. 1300	2,37	1,96	<1
Коэффициент финансового равновесия	1/К финансового риска	0,42	0,51	
Коэффициент автономии	Стр. 1300/ВБ	0,30	0,34	>0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	(стр. 1300+стр.1400)/ВБ	0,42	0,48	
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	(стр. 1300-стр. 1100)/стр. 1200	0,12	0,14	0,1 и выше
Коэффициент маневренности	(стр. 1300-стр.1100)/стр. 1300	0,12	0,32	0,5-0,6

Согласно таблицы 10 коэффициент финансового риска после внедрения мероприятий снизится на 17,3%. Коэффициент финансового равновесия увеличится после внедрения мероприятия.

Коэффициент автономии источников формирования запасов после проведения мероприятия увеличится на 0,04, что свидетельствует о том, что предприятие в состоянии покрыть собственными средствами лишь 34% обязательств. Увеличение коэффициента автономии свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия и снижении риска финансовых затруднений в перспективе.

Коэффициент финансовой устойчивости увеличится после проведения мероприятий и составил 0,48. Определили, что предприятие может длительное время использовать собственный капитал и долгосрочные обязательства.

Коэффициент маневренности составил 0,32, это может свидетельствовать о снижении зависимости от заемных средств, и, повышении платежеспособности. Увеличение данного показателя в динамике, говорит, об улучшении ситуации на предприятии.

Предложенные мероприятия будут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Заключение

Подведем итоги бакалаврской работы. Исследование проведенное в данной работе посвящено анализу финансовой устойчивости и направлениям ее повышения.

В первой главе изучили теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия.

Выявили, что, финансовая устойчивость предприятия (организации) предполагает такое состояние его ресурсов, которое обеспечивает развитие на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Установить факторы, оказывающие влияние на сохранение и повышение устойчивости предприятия, позволяет анализ относительных и абсолютных показателей устойчивости предприятия. Данный анализ представляет практическое значение как для отдельно взятых предприятий, так и для органов государственного управления, определяющих направления развития экономики, ибо его результаты позволяют наметить пути повышения эффективности деятельности субъектов хозяйствования и экономики в целом.

Во второй главе проведен анализ финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Акционерное общество «Тяжмаш» является крупным, экономически устойчивым предприятием, эффективно работающим в отрасли тяжелого, энергетического и транспортного машиностроения.

Акционерное общество «Тяжмаш» более 30 лет изготавливает оборудование для сферы атомной энергетики.

АО «Тяжмаш» оснащает объекты тепловой энергетики современным высокопроизводительным оборудованием по подготовке топлива.

Организационно-правовая форма предприятия АО «Тяжмаш» - акционерное общество.

Технико-экономический анализ предприятия показал, что предприятие АО «Тяжмаш» развивается не без проблем, о чем свидетельствует нестабильность экономических показателей. Например, 2015 год был очень тяжелым для предприятия, затраты на 1 руб. реализованной продукции составила 72 копейки. Тем не менее, все таки в 2015 году предприятие получило прибыль. В 2016 году предприятие учло все свои ошибки и значительно увеличила выпуск продукции, увеличилась прибыль от продаж и чистая прибыль, при этом численность работников и фонд заработной платы увеличились.

Анализ финансовой устойчивости предприятия показал, что за анализируемый период положение предприятия не изменилось. Выявили, что финансовое положения предприятия АО «Тяжмаш» не устойчиво.

Коэффициент финансового риска в 2015 году составил 3,10, а в 2016 году снизился на 23,55% и составил 2,37 ед., что АО «Тяжмаш» является финансово зависимым, и ее финансовое положение становится все более менее устойчивым.

Увеличение коэффициента автономии свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия и снижении риска финансовых затруднений в перспективе.

Коэффициент финансовой устойчивости увеличился в отчетном году и составил 0,42. Коэффициент маневренности составил 0,12, это может свидетельствовать о проблемах в развитии фирмы, высоком уровне ее зависимости от заемных средств, и, скорее всего, низкой платежеспособности. Но увеличение данного показателя в динамике, говорит, об улучшении ситуации на предприятии.

Таким образом, несмотря на то, что 2015 год был проблемным для предприятия, ему удалось повысить свои финансовые показатели в 2016 году и улучшить свою финансовую устойчивость. Тем не менее, финансовая устойчивость предприятия не является абсолютной, и требуются мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.

Для решения выявленных проблем, в третьей главе, были предложены мероприятия по повышению финансовой устойчивости:

1. Создание отдела по управлению дебиторской задолженности;
2. Разработка методов управления дебиторской задолженностью;
3. Внедрение спонтанного финансирования.

Предложенные мероприятия будут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия АО «Тяжмаш».

Таким образом, задачи решены, цель достигнута.

Список используемых источников

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ(ред. от 23.05.2018)
2. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 N 146-ФЗ(ред. от 19.02.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.06.2018)
3. Аверина, О. И. Анализ и оценка финансовой устойчивости / О.И. Аверина. - М.: Научная библиотека, 2018. - 949 с.
4. Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов / В.Г. Артеменко. - М.: Омега-Л; Издание 2-е, 2018. - 270 с.
5. Ахмедзянова, Файруза Методика и результаты управления финансовой устойчивостью предприятия / Файруза Ахмедзянова. - Москва: СПб. [и др.] : Питер, 2018. - 96 с.
6. Бузырев В. В., Нужина И. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия; КноРус - Москва, 2015. - 336 с.
7. Герасимова В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия; КноРус - Москва, 2016. - 360 с.
8. Голубева Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности; Академия - Москва, 2015. - 208 с.
9. Григорян А.А. Оценка и прогнозирование финансовой устойчивости организации: моногр. / Артак Ашотович Григорян. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2018. - 176 с.
10. Гусев А. Ю. Финансы организаций (предприятий); Бибком - Москва, 2016. - 199 с.
11. Гуськов С. В., Графова Г. Ф. Оценка эффективности производственно-хозяйственной деятельности организаций; Академия - Москва, 2015. - 192 с.
12. Гутковская Е.А. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению//Вестник СГУ, 2015. – №5. –

С.87-89.

13. Данилова Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия//Журнал «Концепт», 2014. - №8. – С.123-126.

14. Иванова Е. Н. Финансово-хозяйственная деятельность предприятия книгораспространения; Дашков и Ко - Москва, 2015. - 794 с.

15. Курганская Н. И., Волкова Н. В., Вишневская О. В. Планирование и анализ производственной деятельности предприятия; Феникс - Москва, 2014. - 320 с.

16. Крылов С.И. Рейтинговая оценка финансового состояния коммерческой организации экспертно-балльным методом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет», 2014– С. 12.

17. Либерман И. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности; РИОР - Москва, 2015. - 224 с.

18. Любушин, Н. П. Анализ финансового состояния организации: учебное пособие ” / Н. П. Любушин. – Москва: Eksmoeducation: Эксмо, 2016. – 254 с.

19. Мельник М. В., Герасимова Е. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия; Форум - Москва, 2015. - 192 с.

20. Петрова Е.Ю. Актуальность коэффициентного метода оценки финансовой устойчивости//Вестник НГИЭИ, 2015. - №6. – С.112-115.

21. Подъяблонская Л.М. Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий /Л.М. Подъяблонская//Финансы. – 2013. – №12. – С. 18 – 20.

22. Пласкова, Н. С. Экономический анализ: стратегический и текущий аспекты, российская и зарубежная практика / Н. С.Пласкова. – Москва: Эксмо, 2016. – 702 с.

23. Просветов Г. И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Задачи и решения; Альфа-Пресс - Москва, 2015. - 208 с.

24. Путилова М.Д. Факторы финансовой устойчивости

предприятия//Вестник ЮУГУ, 2014. - №3. – С.25-29.

25. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК; Инфра-М - Москва, 2014. - 656 с.

26. Толпегина О. А., Толпегина Н. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности; Юрайт - Москва, 2014. - 672 с.

27. Турманидзе Т. У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия; Экономика - Москва, 2015. - 480 с.






28. Федин Д.А. Обеспечение финансовой устойчивости по средствам анализа оборотных активов предприятия//Известия ТГУ, 2015. - №10. – С.89.

29. Федорова Е.А. Нормативы финансовой устойчивости российских предприятий: отраслевые особенности//«Корпоративные финансы», 2015. - №6. – С.102-104.

Организационная структура АО «Тяжмаш»



Бухгалтерский баланс АО «Тяжмаш»

 ИНН 6325000660 КПП 631050001 стр. 001		 0011 39fc 510d a232 56ab c1ae 420c 2a31													
Форма по КНД 0710099															
Бухгалтерская (финансовая) отчетность															
Номер корректировки	0	Отчетный период (кв.)	3 4												
		Отчетный год	2 0 1 6												
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЯЖМАШ"															
(наименование организации)															
Дата утверждения отчетности	27.03.2016														
Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД	25.62														
Код по ОКПО	05764498														
Форма собственности (по ОКФС)	16														
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12267														
Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ)	384														
На 11 страницах	с приложением документов или их копий на _____ листах														
Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю: 1 1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель		Заполняется работником налогового органа Сведения о представлении документа Данный документ представлен (кол) 04 на 11- страницах в составе (отметить знаком V)													
ТРИФОНОВ АНДРЕЙ ФЕДОРОВИЧ  Подпись: _____ 27.03.2017		<table border="1"> <tr> <td>0710001</td> <td>V</td> <td>0710002</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>0710003</td> <td>V</td> <td>0710004</td> <td>V</td> </tr> <tr> <td>0710005</td> <td>V</td> <td>0710006</td> <td>-</td> </tr> </table> с приложением документов или их копий на --- листах		0710001	V	0710002	V	0710003	V	0710004	V	0710005	V	0710006	-
0710001	V	0710002	V												
0710003	V	0710004	V												
0710005	V	0710006	-												
Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя		Дата представления документа 27.03.2017 Зарегистрирован за № 6429512  Фамилия, И. О.*													
* Отчество при наличии ** При наличии		 ЗАРЕГИСТРИРОВАНО ФНС России Константин И. В. 27.03.2017													

ИНН 6325000860
КПП 631050001 стр. 003

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Нематериальные активы	1110	2 895 3	3 500 0	3 695 0
—	Результаты исследований и разработок	1120	—	—	—
—	Нематериальные поисковые активы	1130	—	—	—
—	Материальные поисковые активы	1140	—	—	—
—	Основные средства	1150	2 901 805	3 067 686	2 129 016
—	Доходные вложения в материальные ценности	1160	—	—	—
—	Финансовые вложения	1170	1 066 658	1 094 715	833 499
—	Отложенные налоговые активы	1180	1 250 4	4 251 0	2 591 4
—	Прочие внеоборотные активы	1190	632 3	1 247 8	—
—	Итого по разделу I	1100	4 016 243	4 252 389	3 025 379
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
—	Запасы	1210	5 143 898	5 110 019	3 414 938
—	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 787 6	6 150 8	1 617 5
—	Дебиторская задолженность	1230	7 344 015	4 983 095	5 234 681
—	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	4 973 92	1 119 795	6 123 28
—	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 984 453	1 098 518	1 220 775
—	Прочие оборотные активы	1260	4 394 8	1 468 5	9 469 4
—	Итого по разделу II	1200	1 605 1582	1 238 7620	1 059 3591
—	БАЛАНС	1600	2 006 7825	1 664 0009	1 361 8970



ИНН 6325000660
КПП 631050001 Стр. 004



ПАССИВ					
<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
—	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 683 20	2 683 20	2 683 20
—	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	—	—	—
—	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 234 01	1 250 66	1 255 55
—	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3 973 07	3 969 77	3 828 48
—	Резервный капитал	1360	4 024 8	4 024 8	4 024 8
—	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 118 850	3 229 653	2 870 313
—	Итого по разделу III	1300	5 948 126	4 060 264	3 687 284
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ¹					
—	Паевой фонд	1310	—	—	—
—	Целевой капитал	1320	—	—	—
—	Целевые средства	1350	—	—	—
—	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	—	—	—
—	Резервный и иные целевые фонды	1370	—	—	—
—	Итого по разделу III	1300	—	—	—
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Земные средства	1410	1 416 147	5 532 52	7 048 73
—	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 063 710	7 959 15	6 444 70
—	Оценочные обязательства	1430	—	—	—
—	Прочие обязательства	1450	—	—	—
—	Итого по разделу IV	1400	2 479 857	13 491 67	13 493 43



ИНН 6325000660

КПП 631050001 стр. 005



+

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Заемные средства	1510	1205740	351558	974795
—	Кредиторская задолженность	1520	10267624	10731267	7423308
—	Доходы будущих периодов	1530	0	511	1203
—	Оценочные обязательства	1540	166478	147242	183037
—	Прочие обязательства	1550	—	—	—
—	Итого по разделу V	1500	11639842	11230578	8582343
—	БАЛАНС	1700	20067825	16640009	13618970

Отчет о финансовых результатах АО «Тяжмаш» за 2015-2016 гг.

		ИНН 6325000660		КПП 631050001 стр. 006	
		9070 5059 5105 71a5 kave a8bd 5052 180a			
		Отчет о финансовых результатах		Форма по ОКУД 0710002	
Наименование ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год	
1	2	3	4	5	
—	Выручка ²	2110	18125262	9 630 412	
—	Себестоимость продаж	2120	(10767657)	(6911787)	
—	Валовая прибыль (убыток)	2100	7 357 605	2 718 625	
—	Коммерческие расходы	2210	(501675)	(310787)	
—	Управленческие расходы	2220	(1951724)	(1809296)	
—	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 904 206	5 985 42	
—	Доходы от участия в других организациях	2310	—	—	
—	Проценты к получению	2320	7 080 4	3 161 41	
—	Проценты к уплате	2330	(220543)	(100269)	
—	Прочие доходы	2340	3 021 550	3 733 050	
—	Прочие расходы	2350	(4761283)	(3499300)	
—	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 014 734	1 048 164	
—	Текущий налог на прибыль	2410	(335889)	(109369)	
—	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3 074 3)	(3 458 6)	
—	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(267795)	(151445)	
—	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(3 000 6)	1 659 6	
—	Прочее	2460	(6 864)	(47)	
—	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 374 180	8 038 99	
—	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	(1 471)	1 529	
—	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	—	—	
—	Совокупный финансовый результат периода	2500	2 372 709	8 054 28	
СПРАВОЧНО					
—	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	—	—	
—	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	—	—	

Отчет о финансовых результатах за период 2014-2015 гг.

 АОБ 1050 6011	ИНН 6325000660 КПП 631050001 Стр. 001	 df4f c7bb 50fe e12e 3112 54bd 6b68 f108			
Форма по КНД 0710099					
Бухгалтерская (финансовая) отчетность.					
Номер корректировки	0	Отчетный период (код)	34	Отчетный год	2015
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ТЯЖМАШ"					
(наименование организации)					
Дата утверждения отчетности	25.03.2016				
Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД	28.52				
Код по ОКПО	05764498				
Форма собственности (по ОКФС)	16				
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	47				
Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ)	384				
На	11	страницах	с приложением документов или их копий на		листах
Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:			Заполняется работником налогового органа Сведения о представлении документа		
1	1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель		Данный документ представлен (код) <i>04</i> на <i>11</i> страницах в составе (отметить знаком V)		
ТРИФОНОВ АНДРЕЙ ФЕДОРОВИЧ			0710001 <input checked="" type="checkbox"/> 0710002 <input checked="" type="checkbox"/> 0710003 <input checked="" type="checkbox"/> 0710004 <input checked="" type="checkbox"/> 0710005 <input type="checkbox"/> 0710006 <input type="checkbox"/>		
Подпись: <i>[Подпись]</i> Дата: <i>25.03.2016</i>			с приложением документов или их копий на <i>---</i> листах		
Подтверждение документа, подтверждающего полномочия представителя			Дата представления документа <i>25.03.2016</i>		
* Отчество при наличии.			Ул. Советская, 2 «А», г. Самара, 443112 Зарегистрирован на № <i>5849486</i> Федеральное налоговое агентство Самарская инспекция ФНС России Исполнительный налоговый орган Самарской области ИФНС России по Самарской области		



ИНН 6325000660
КПП 631050001 стр. 006



Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения ¹ 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5
	Выручка ²	2110	9 630 412	10 411 796
	Себестоимость продаж	2120	(6 911 787)	(5 907 510)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 718 625	4 504 286
	Коммерческие расходы	2210	(3 107 87)	(1 909 71)
	Управленческие расходы	2220	(1 809 296)	(1 743 013)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 98 542	2 570 302
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	3 161 41	1 207 42
	Проценты к уплате	2330	(1 002 69)	(4 407 2)
	Прочие доходы	2340	3 733 050	1 745 761
	Прочие расходы	2350	(3 499 300)	(2 415 308)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 048 164	1 977 425
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 093 69)	(2 551 08)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3 458 6)	1 624 8
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 514 45)	(1 500 43)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 659 6	2 591 4
	Прочее	2460	(47)	(33)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	8 038 99	1 598 155
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	1 529	1 280
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода³	2500	8 054 28	1 599 435

СПРАВОЧНО