

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки / специальности)

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

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Обучающийся

Т.С. Мантаев

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Мантаев Тимур Сейдали угли.

Тема работы: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (на примере АО «Северский трубный завод»)».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

Цель исследования – разработка мероприятий по улучшению финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод».

Объект исследования – АО «Северский трубный завод», основным видом деятельности, которого является производство и продажа стальных труб, полых профилей и фитингов.

Предмет исследования – анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.

Методы исследования – анализ, синтез, статистическая обработка результатов, дедукция, табличный и графический методы и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: раскрыты теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности; проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»; отражены направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 27 источников и 3-х приложений. Общий объем работы, без приложений, 58 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 23, рисунков – 7.

Содержание

Введение	4
1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности.....	6
1.1 Экономическое значение, сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности	6
1.2 Виды и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности	10
1.3 Методические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности	14
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»	20
2.1 Краткая финансово-экономическая характеристика АО «Северский трубный завод».....	20
2.2 Анализ финансового состояния организации	27
2.3 Анализ финансовых результатов АО «Северский трубный завод»	33
2.4 Анализ хозяйственной деятельности организации.....	35
3 Направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»	41
3.1 Рекомендации по увеличению показателей финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод».....	41
3.2 Оценка эффективности рекомендуемых мероприятий	46
Заключение	51
Список используемой литературы и используемых источников	55
Приложение А Структура управления АО «Северский трубный завод»	58
Приложение Б Бухгалтерская отчетность за 2023 г.	59
Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2022 г.	62

Введение

Исследуя современный период функционирования хозяйствующих субъектов можно отметить, что таким организациям приходится сталкиваться с множеством проблем, которые определяются нестабильными и разнообразными условиями на рынке. В конкретном подтексте данные ситуации сопровождаются отсутствием стабильности в финансовом и хозяйственном аспекте юридических лиц. Наличие таких условий, в соответствии с которыми предприятия вынуждены не только осуществлять, но и наращивать эффективность своих направлений, вынуждает прибегать к комплексному анализу финансово-хозяйственной деятельности организаций. Данная разновидность анализа находит свое отражение в феномене управления всей деятельностью организации, а его результаты предназначены для разработки рациональных решений по дальнейшей работе и развитию организации. Это связано с тем, что анализ позволяет провести диагностику финансового положения субъекта, определить основные показатели его развития, а также гипотетические возможности в перспективе. В ходе исследования финансово-хозяйственной деятельности юридического лица посредством анализа выявляются причинно-следственные связи, позволяющие своевременно реагировать на выявленные проблемы. Результаты анализа применяются для последующей разработки комплексных решений в стратегических направлениях, а также способы достижения высоких экономических результатов в финансовом и хозяйственном плане. Актуальность проведения такого анализа заключается в повышении уровня эффективности осуществления деятельности субъектов хозяйствования одновременно выявляя и своевременно устраняя имеющиеся проблемы.

Вопросами повышения эффективности проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности занимались следующие авторы: В. И. Бариленко, Г. В. Савицкая, Ю. Г. Чернышева, А. М. Фридман и другие.

Цель исследования – разработка мероприятий по улучшению финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод».

Задачи исследования:

- раскрыть экономическое значение, сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности, его виды и методы;
- представить методические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности;
- дать краткую финансово-экономическую характеристику АО «Северский трубный завод»;
- провести анализ финансового состояния, финансовых результатов и хозяйственной деятельности организации;
- предложить рекомендации по увеличению показателей финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод» и дать оценку эффективности рекомендуемых мероприятий.

Объект исследования – АО «Северский трубный завод», основным видом деятельности, которого является производство и продажа стальных труб, полых профилей и фитингов. Предмет исследования – анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.

Методы исследования – анализ, синтез, статистическая обработка результатов, дедукция, табличный и графический методы и т.д.

Информационная база – учебные пособия, статьи, данные сети Интернет, бухгалтерская отчетность и внутренняя документация субъекта.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 27 источников и 3-х приложений. Общий объем работы, без приложений, 58 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 23, рисунков – 7.

1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности

1.1 Экономическое значение, сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности

В управленческом аспекте анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой важный элемент, способствующий установлению оценки и выявлению результатов основных направлений организации. Сущность данного анализа состоит в использовании бухгалтерской, статистической и внутренней экономической информации с последующей аналитической обработкой в целях выявления проблемных моментов деятельности организации и принятием определенных решений на основании полученных результатов. В современной литературе анализу финансово-хозяйственной деятельности существует множество определений анализа в целом. В таблице 1 рассмотрены понятия и определения анализа с точки зрения различных авторов.

Таблица 1 – Понятия и определения анализа с точки зрения различных авторов

Автор	Сущность
П. Ф. Аскеров	«Идентификация, систематизация и аналитическая обработка доступных сведений финансового характера для предоставления пользователю рекомендаций – основы принятия управленческих решений» [3, с. 24].
Г. В. Савицкая	«Накопление, трансформация и использование информации финансового характера с целью оценки текущего и перспективного финансового состояния, возможных темпов развития организации» [17, с. 46].
И. В. Бариленко	«Исследовательский и оценочный процесс, главная цель которого – это выработка наиболее достоверных предположений и прогнозов о будущих финансовых условиях функционирования организации» [5, с. 32].
М. В. Мельник	«Метод оценки и прогнозирования финансового состояния компании на основе его бухгалтерской отчетности» [15, с. 30].
Г. В. Шадрина	«Важный составной элемент финансового менеджмента: способного принимать решения по формированию и использованию капитала и доходов, влиять на движение денежных потоков» [21, с. 24].

Эти различные определения анализа отражают многогранную природу этого понятия и различные теоретические рамки, с помощью которых оно изучается в анализе хозяйственной деятельности и смежных дисциплинах. Каждая точка зрения предлагает ценную информацию о лежащих в основе механизмах и факторах, которые влияют на предпринимаемые управленческие решения относительно финансово-хозяйственной деятельности организации. Таким образом, анализ – исследование и оценка внутреннего состояния предприятия по данным финансовой отчетности с целью выработки рекомендаций и построения прогнозов по изменяющимся финансовым условиям деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности не только дает оценку фактической деятельности организации в сравнении с прошедшими периодами, но также исследует влияние различных факторов, а именно внутри организации и за ее пределами, в рамках производственного процесса и рыночных и т.д. Все эти аспекты учитываются при разработке мероприятий, способствующих улучшению деятельности субъекта.

Успешность анализа определяется различными факторами. «Во-первых, необходимо составить достаточно четкую программу анализа, включая проработку макетов аналитических таблиц, алгоритмов расчета основных показателей и требуемых для их расчета источников информационного обеспечения. Во-вторых, при проведении аналитических процедур показатели деятельности предприятия всегда с чем-то сравниваются. Сравнения могут проводиться с предыдущим периодом, с планом и со среднеотраслевыми показателями. В-третьих, завершенность и цельность любого анализа, имеющего экономическую направленность, в значительной степени определяются обоснованностью используемой совокупности критериев. Как правило, эта совокупность включает качественные и количественные оценки, а ее основу обычно составляют исчисляемые показатели, имеющие понятную интерпретацию. В-четвертых, выполняя анализ, наибольшую ценность представляет выявление тенденций и закономерностей» [8, с. 98].

«Основная цель проведения анализа – повышение эффективности функционирования хозяйствующих субъектов и поиск резервов такого повышения. Для достижения этой цели проводятся: оценка результатов работы за прошедшие периоды; разработка процедур оперативного контроля за производственной деятельностью; выработка мер по предупреждению негативных явлений в деятельности предприятия и в ее финансовых результатах; вскрытие резервов повышения результативности деятельности; разработка обоснованных планов и нормативов» [19, с. 76].

В процессе достижения основной цели анализа решаются следующие задачи:

- «определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;
- повышение научно-экономической обоснованности планов и нормативов;
- объективное и всестороннее изучение выполнения установленных планов и соблюдения нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг;
- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- прогнозирование результатов хозяйствования;
- подготовка аналитических материалов для выбора оптимальных управленческих решений, связанных с корректировкой текущей деятельности и разработкой стратегических планов» [12, с. 16].

«Содержательная сторона анализа включает следующие элементы (процедуры):

- постановка и уяснение конкретных задач анализа;
- установление причинно-следственных связей;
- определение показателей и методов их оценки;

- выявление и оценка факторов, влияющих на результаты, отбор наиболее существенных;
- выработка путей устранения влияния отрицательных факторов и стимулирования положительных» [4, с. 145].

Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности следует проводить, руководствуясь определенными принципами (Рисунок 1).

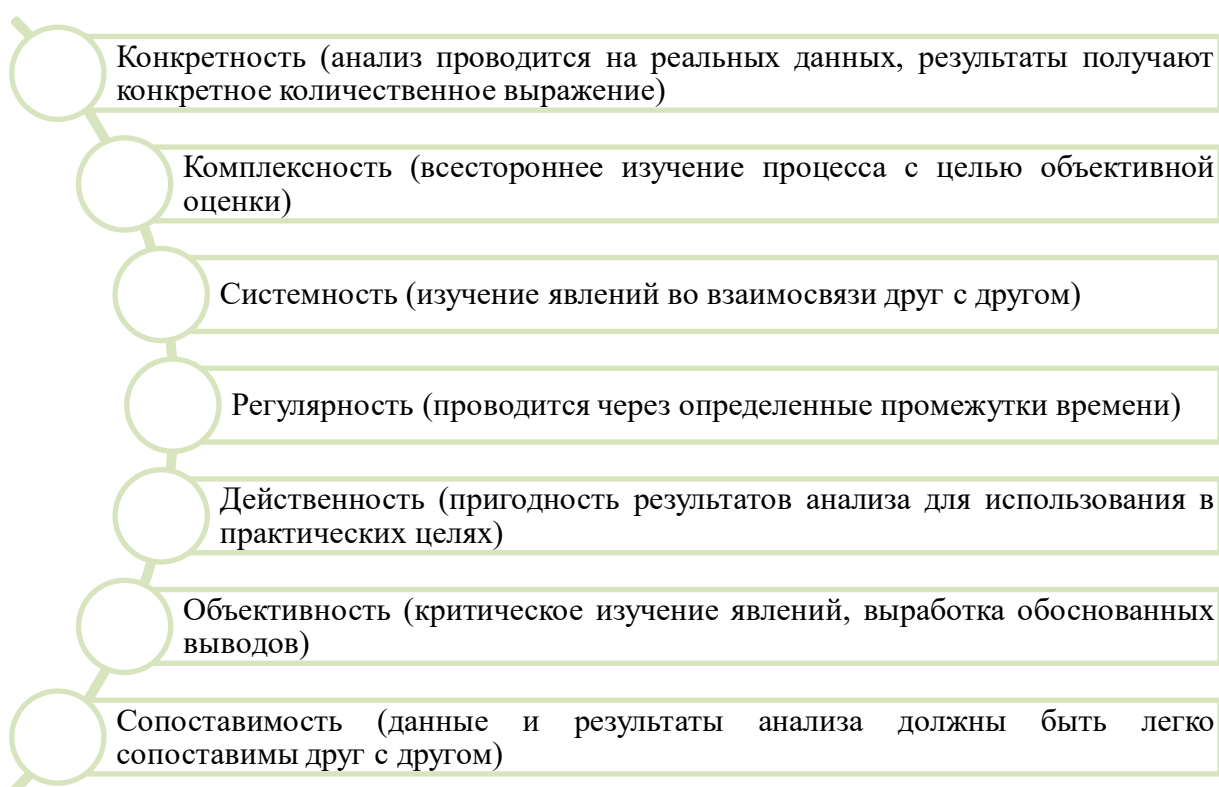


Рисунок 1 – Основные принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

«Финансово-хозяйственную деятельность предприятия можно представить, как непрерывный процесс привлечения разного рода ресурсов, объединения их в процессе производства для получения некоторого финансового результата. Исходя из этого можно выделить три укрупненные сферы применения анализа: ресурсы, производственный процесс, финансовые результаты» [18, с. 119].

Таким образом, анализ – исследование и оценка внутреннего состояния предприятия по данным финансовой отчетности с целью выработки рекомендаций и построения прогнозов по изменяющимся финансовым условиям деятельности предприятия. Главная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия направлена на определение фактически сложившегося состояния организации в финансовом и хозяйственных планах и определение последующих резервов их улучшения.

1.2 Виды и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности

В качестве основы классификации видов анализа можно рассмотреть различные признаки. Наиболее часто встречающиеся и глубоко проработанные в литературе способы классификации представлены в таблице 2 [10, с. 189].

Таблица 2 – Классификация видов анализа финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов

Классификационный признак	Виды анализа	
Широта и доступность привлекаемого информационного обеспечения	Внешний	Внутренний
Анализируемая подсистема предприятия	Производственный	Финансовый
Временной аспект деятельности	Ретроспективный	Перспективный
Содержание анализа	Комплексный	Тематический
Горизонт анализа	Оперативный	Тактический, стратегический
Цели анализа	Экспресс-анализ	Углубленный
Способ осуществления анализа	Традиционный	Математический
Объект анализа	инвестиционный, проектный, маркетинговый, анализ рисков, анализ безубыточности и т.д.	

Наиболее актуальными в настоящее время являются следующие виды: внешний и внутренний, производственный и финансовый. Внешний анализ характеризует общую оценку имущественного и финансового состояния,

результаты которого используются собственниками, кредиторами, инвесторами, и основывается на данных бухгалтерской отчетности. Внутренний анализ направлен на поиск резервов увеличения прибыли и эффективности деятельности и предназначен для управленческого персонала. Его проведение основано на регламентированных и нерегламентированных источниках информации.

«Производственный анализ заключается в обобщении данных, касающихся производственной деятельности хозяйствующего субъекта, выраженных прежде всего в натуральных измерителях. Финансовый анализ в системе управления финансами предприятия в наиболее общем виде представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью:

- оценить текущее и перспективное имущественное и финансовое состояние предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции их финансового обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение предприятия на рынке капитала» [20, с. 258].

Реализация аналитических процедур невозможна без применения специальных методов, на основании которых устанавливается количественная и качественная оценка определенных направлений деятельности юридического лица. Сущность таких методов заключается в том, чтобы достичь поставленную анализом цель и предпринять необходимые методы для получения качественных и достоверных результатов. Классификация методов и приемов анализа финансово-хозяйственной деятельности приведена на рисунке 2 [7, с. 204].



Рисунок 2 – Методы, модели и приемы анализа финансово-хозяйственной деятельности

«В финансовой практике в зависимости от используемых методов различают следующие системы анализа, проводимого на предприятии: трендовый, структурный, сравнительный и анализ коэффициентов. Трендовый (горизонтальный) анализ базируется на изучении динамики отдельных финансовых показателей во времени. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются темпы роста (прироста) отдельных показателей и определяются общие тенденции их изменения (или тренд). Наибольшее распространение получили следующие формы трендового (горизонтального) анализа: сравнение финансовых показателей отчетного периода с показателями предшествующего периода; сравнение финансовых показателей отчетного периода с показателями аналогичного периода прошлого года; сравнение финансовых показателей за ряд предшествующих периодов» [5, с. 109].

Вертикальный анализ основывается на определении долевой части определенного показателя в совокупной структуре. В ходе такого анализа устанавливается удельный вес отдельных составляющих в общей структуре.

Например, можно рассчитать удельный вес оборотных активов в валюте баланса или долю собственного капитала в совокупных пассивах.

«Сравнительный финансовый анализ базируется на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных финансовых показателей между собой. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются размеры абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей. Наибольшее распространение получили следующие формы сравнительного анализа: анализ финансовых показателей организации и среднеотраслевых показателей; анализ финансовых показателей данной организации и предприятий-конкурентов; анализ финансовых показателей отдельных структурных единиц и подразделений данной организации; анализ отчетных и плановых (нормативных) финансовых показателей» [6, с. 179].

Основой для проведения анализ финансовых коэффициентов является бухгалтерская отчетность. «Анализ финансовых коэффициентов базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой. В процессе осуществления этого анализа определяются различные относительные показатели, характеризующие различные аспекты финансовой деятельности. Наибольшее распространение получили следующие аспекты такого анализа: финансовой устойчивости, платежеспособности, оборачиваемости активов и рентабельности» [16, с. 220].

Выделяют три основных типа аналитических моделей: «дескриптивные (построение системы отчетных балансов, представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, систему аналитических коэффициентов), предикативные (модели предсказательного, прогностического характера, которые используются для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния) и нормативные (позволяют сравнить фактические результаты деятельности предприятий с ожидаемыми, используются в основном во внутреннем финансовом анализе)» [3, с. 86].

Таким образом, реализация аналитических процедур невозможна без применения специальных методов, на основании которых устанавливается количественная и качественная оценка определенных направлений деятельности юридического лица. Масштабы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия могут варьироваться в зависимости от оцениваемой сферы и времени.

1.3 Методические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности

Исходя из анализа финансово-хозяйственной деятельности, следует рассматривать аспекты финансового направления субъекта, а также хозяйственной деятельности. Первые два инструмента, в перечне наиболее распространенных процедур, позволяющие оценить финансовое состояние предприятия – это горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности. В качестве показателей для оценки платежеспособности организации используются следующие показатели: коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент обеспеченности обязательств активами. В дополнение к показателям платежеспособности предусмотрен расчет показателей ликвидности, которые характеризуют способность организации исполнять краткосрочные обязательства и включают в себя текущую, абсолютную и быструю ликвидность.

Алгоритм определения показателей платежеспособности и ликвидности представлен в таблице 3 [4, с. 195].

Для того, чтобы дать оценку платежеспособности предприятия, т.е. его способности своевременно и полностью рассчитываться по всем обязательствам, необходимо провести анализ ликвидности баланса. Алгоритм определения ликвидности баланса представлен в таблице 4.

Таблица 3 – Алгоритм определения показателей платежеспособности и ликвидности

Наименование	Содержание	Строка баланса
Коэффициент текущей ликвидности	Отношение стоимости оборотных средств к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования	Стр. 1200 (ОА) Стр. 1500 (КА)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств за вычетом стоимости внеоборотных активов к стоимости оборотных активов	Стр. 1300 (КР) + 1400 (ДО) – 1100 (ВА) Стр. 1200 (ОА)
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	Отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов.	Стр. 1400 (ДО) + 1500 (КО) Стр. 1700 (ВБ)
Коэффициент быстрой ликвидности	Отношение суммы денежных средств, эквивалентов, финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования	Стр. 1250 (ДС) + 1240 (ФВ) + 1230 (ДЗ) Стр. 1500 (КО)
Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение суммы денежных средств, эквивалентов и финансовых вложений к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования	Стр. 1250 (ДС) + 1240 (ФВ) Стр. 1500 (КО)

Таблица 4 – Алгоритм определения ликвидности баланса

Шифр	Наименование	Содержание	Строка баланса
А1	Наиболее ликвидные активы	Денежные средства, эквиваленты и финансовые вложения	Стр. 1240 (ФВ) + 1250 (ДС)
А2	Быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность и прочие активы	Стр. 1230 (ФВ) + 1260 (ПрА)
А3	Медленно реализуемые активы	Запасы и затраты	Стр. 1210 (З) + 1220 (НДС)
А4	Трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы	Стр. 1100 (ВА)
П1	Самые срочные пассивы	Краткосрочные кредиты и займы	Стр. 1510 (ВА)
П2	Краткосрочные пассивы	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	Стр. 1520 (КЗ) + 1530 (ДБП) + 1540 (ОО) + 1550 (ПрО)
П3	Долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и заемные средства	Стр. 1400 (ДО)
П4	Постоянные пассивы	Капитал и резервы	Стр. 1510 (Кр)

Необходимым условием для того, чтобы признать баланс предприятия являлся абсолютно ликвидным считается: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$. Выполнение последнего неравенства носит балансирующий характер и свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных активов.

Для оценки структуры источников финансирования применяются следующие показатели финансовой устойчивости, которые характеризуют долговую нагрузку организации: коэффициент финансовой независимости (автономии); коэффициент капитализации; коэффициент финансирования; коэффициент финансовой зависимости, коэффициент покрытия процентных выплат, коэффициент отношения процентных обязательств к EBITDA (Таблица 5) [17, с. 154].

Таблица 5 – Алгоритм определения показателей финансовой устойчивости

Наименование	Содержание	Строка отчетности
Коэффициент финансовой независимости	Отношение собственного капитала к итогу бухгалтерского баланса	$\frac{\text{Стр. 1300 (КР)}}{\text{Стр. 1700(ВБ)}}$
Коэффициент капитализации	Отношение обязательств субъекта хозяйствования к собственному капиталу	$\frac{\text{Стр. 1400 (ДО)} + \text{1500 (КО)}}{\text{Стр. 1300(КР)}}$
Коэффициент финансирования	Отношение собственных источников к заемным средствам организации	$\frac{\text{Стр. 1300 (КР)}}{\text{Стр. 1400 (ДО)} + \text{1500 (КО)}}$
Коэффициент финансовой зависимости	Отношение обязательств субъекта хозяйствования к итогу бухгалтерского баланса	$\frac{\text{Стр. 1400 (ДО)} + \text{1500 (КО)}}{\text{Стр. 1700(ВБ)}}$
Коэффициент покрытия процентных выплат	Отношение прибыли до налогообложения и начисления процентов к процентам к уплате	$\frac{\text{Стр. 2300 (ПрНО)} - \text{2330 (Пр\%)}}{\text{Стр. 2330(Пр\%)}}$
Коэффициент отношения процентных обязательств к EBITDA	Отношение обязательств организации по кредитам и займам, а также по лизинговым платежам к прибыли до налогообложения и начисления процентов	$\frac{\text{Стр. 1410 (ДЗС)} - \text{1510 (КЗС)}}{(\text{Стр. 2300 (ПрНО)} - \text{2330 (Пр\%)})}$

«Далее анализируется финансовая устойчивость организации по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств. После расчета показателей определяется тип финансового состояния организации: абсолютная финансовая устойчивость (1; 1; 1), нормальная финансовая устойчивость (0; 1; 1), неустойчивое финансовое положение (0; 0; 1), кризисное финансовое положение (0; 0; 0) (Таблица 6)» [20, с. 194].

Таблица 6 – Алгоритм расчета источников формирования оборотных средств и обеспеченность запасов и затрат источниками финансирования

Наименование	Содержание	Строка баланса
Собственные оборотные средства (СОС)	Разность между собственным капиталом и внеоборотными активами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА)
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов (СДИ)	Разность между суммой собственного капитала и долгосрочными обязательствами и внеоборотными активами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА) + 1400 (ДО)
Общая величина основных источников финансирования запасов (ОЗ)	Разность между суммой собственного и заемного капитала и внеоборотными активами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА) + 1400 (ДО) + 1500 (КО)
Излишек или недостаток СОС	Разница между собственными оборотными средствами и запасами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА) – 1210 (З)
Излишек или недостаток СДИ	Разница между собственными и долгосрочными источниками финансирования и запасами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА) + 1400 (ДО) – 1210 (З)
Излишек или недостаток ОЗ	Разница между общей величины источников финансирования и запасами	Стр. 1300 (КР)– 1100 (ВА) + 1400 (ДО) + 1500 (КО) – 1210 (З)

Прибыльность субъекта хозяйствования определяется показателями рентабельности, с помощью которых выявляется эффективность работы организации (таблица 7) [26, с. 103].

Для оценки хозяйственной деятельности используется система показателей, которая отражает эффективность использования основных средств, материальных и трудовых ресурсов (таблица 8) [22, с. 59].

Таблица 7 – Алгоритм расчета показателей рентабельности

Наименование	Содержание	Строка отчетности
Рентабельность продаж	Показывает, сколько прибыли приходится на 1 р. реализованной продукции	$\frac{\text{Стр. 2200 (Прпр)}}{\text{Стр. 2110 (В)}}$
Рентабельность продукции	Показывает, сколько затрат пришлось на 1 р. реализованной продукции	$\frac{\text{Стр. 2200 (Прпр)}}{\text{Стр. 2120 (СС) + 2210 (КР) + 2220 (УР)}}$
Рентабельность активов	Показывает, сколько приходится прибыли на каждый рубль, вложенный в имущество организации.	$\frac{\text{Стр. 2400 (ЧП)}}{\text{Стр. 1600 (СА)}}$
Рентабельность оборотных средств	Показывает эффективность использования краткосрочных активов организации	$\frac{\text{Стр. 2400 (ЧП)}}{\text{Стр. 1200 (ОА)}}$
Рентабельность капитала	Характеризует доходность от реализации деятельности организации	$\frac{\text{Стр. 2400 (ЧП)}}{\text{Стр. 1300 (СА)}}$

Таблица 8 – Алгоритм расчета показателей эффективности использования основных средств, материальных и трудовых ресурсов

Наименование	Содержание	Строка отчетности
Основные средства		
Фондоотдача	Отношение выручки от продаж к средней стоимости основных средств	$\frac{\text{Стр. 2110 (В)}}{\text{Стр. 1150 (ОС) гр. 3 + 4 / 2}}$
Фондоемкость	Отношение средней стоимости основных средств к выручке от продаж	$\frac{\text{Стр. 1150 (ОС) гр. 3 + 4 / 2}}{\text{Стр. 2110 (В)}}$
Фондовооруженность	Отношение средней стоимости основных средств к среднегодовой численности работников (ССЧ)	$\frac{\text{Стр. 1150 (ОС) гр. 3 + 4 / 2}}{\text{ССЧ}}$
Рентабельность основных средств	Отношение чистой прибыли к средней стоимости основных средств	$\frac{\text{Стр. 2440 (ЧП)}}{\text{Стр. 1150 (ОС) гр. 3 + 4 / 2}}$
Материальные ресурсы (затраты)		
Материалоотдача	Отношение выручки от продаж к стоимости материальных ресурсов (МЗ)	$\frac{\text{Стр. 2110 (В)}}{\text{МЗ}}$
Материалоемкость	Отношение стоимости материальных ресурсов к выручке от продаж	$\frac{\text{МЗ}}{\text{Стр. 2110 (В)}}$
Трудовые ресурсы		
Среднегодовая выработка	Отношение выручки от продаж к среднегодовой численности работников	$\frac{\text{Стр. 2110 (В)}}{\text{ССЧ}}$
Коэффициент опережения	Отношение темпов роста среднегодовой выработки к темпам роста заработной платы	$\frac{\text{ТрВ}}{\text{ТрЗП}}$
Экономия/перерасход фонда оплаты труда	Отношение разности индексов роста заработной платы и производительности труда к индексу роста заработной платы на ФЗП	$\frac{\text{ФЗП}_1 \times (\text{И}_{ЗП} - \text{И}_{ПТ})}{\text{И}_{ЗП}}$

Для оценки эффективности использования средств организации проводится анализ деловой активности. Коэффициент оборачиваемости активов и обязательств определяется по формуле 1 и характеризует

количество оборотов, которое производит за анализируемый период капитал организации или его составляющие [15, с. 129].

$$K_{об} = B/\overline{A \text{ или } O}, \quad (1)$$

где В – выручка от продаж, руб.;

$\overline{A \text{ или } O}$ – среднегодовая стоимость активов или обязательств, руб.

Далее определяется период оборачиваемости активов и обязательств по формуле 2:

$$П_{об} = T = 360/K_{об} \quad (2)$$

где Поб – период оборачиваемости активов

Показатель характеризует средней срок, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства.

Таким образом, рассмотренный анализ предполагает исследование финансовой и хозяйственной деятельности организации. В первом случае определяются показатели ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и финансовых результатов. Во втором случае, определяются показатели эффективности использования основных и оборотных средств, материальных и трудовых ресурсов. По результатам анализа после комплексной оценки разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния и хозяйственной деятельности субъекта, обращая особое внимание на разработку финансовой и хозяйственной стратегии предприятия на перспективу и в ближайшие периоды.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»

2.1 Краткая финансово-экономическая характеристика АО «Северский трубный завод»

Акционерное общество «Северский трубный завод» (АО «Северский трубный завод») (зарегистрировано Постановлением главы администрации г. Полевского Свердловской области №1302 от 26.11.1992 г., создано в результате преобразования государственного предприятия «Северский Ордена Трудового Красного Знамени трубный завод имени Ф.А. Меркулова» в соответствии с Указом Президента РФ от 01.07.1992 г. №721), ОГРН 1026601606118, ИНН 6626002291, является коммерческой организацией, созданной в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными правовыми актами Российской Федерации. АО «Северский трубный завод» является действующим предприятием, специализирующимся на выпуске труб бесшовных, горячедеформированных, сварных прямошовных, профильных и т.д. Общество является непубличным и действует на основании законодательства Российской Федерации и устава. Уставный капитал Общества составляет 721 936,8 млн. руб. и состоит из 48 129 120 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 15 рублей каждая.

АО «Северский трубный завод» создано с целью извлечения прибыли. Организация имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, в том числе:

- производство и реализация продукции производственного назначения (трубы всех видов, лента холоднокатаная,

металлопродукция), товаров народного потребления, машин и оборудования, оказание услуг промышленного характера;

- разработка новых технологий;
- капитальное строительство и реконструкция, капитальный и текущий ремонты производственных и непроизводственных объектов по проектам, выполняемыми проектными организациями;
- производство отдельных видов строительных материалов, конструкций и изделий; и т.д. [13].

Стратегия АО «Северский трубный завод» на 2025 год ориентирована на освоение новых видов изделий и импортозамещающих товаров, повышение технического уровня, качества и надежности выпускаемой продукции, внедрение высокоэффективных ресурсосберегающих технологий. Повышение конкурентоспособности продукции планируется за счёт модернизации производства, снижения себестоимости продукции, материалоёмкости, оптимизации технологических процессов, применения высококачественных материалов и комплектующих изделий, совершенствования менеджмента качества и производственной системы.

Анализируя позицию АО «Северский трубный завод» на российском рынке, его сильные и слабые стороны, можно отметить следующее. Предприятия, способные производить аналогичную продукцию, но значительно меньшей номенклатуры (фактически специализирующиеся на определенных видах) и в меньшем объеме, расположены также в Российской Федерации. Сильными сторонами АО «Северский трубный завод» являются:

- мощный научно-технический потенциал предприятия, очень сильная научно-исследовательская и опытно-конструкторская база;
- сохраняется престиж марки, поскольку на территории Российской Федерации находятся самые основные потребители выпускаемой продукции: бесшовные и электросварные трубы;

- широкий номенклатурный перечень выпускаемой трубной продукции. Предприятие выпускает продукцию для комплектации крупных предприятий;
- широкая дилерская сеть: у предприятия на территории Российской Федерации имеется 6 дилеров: г. Смоленск, г. Набережные Челны, г. Подольск, г. Москва, Владимирская обл. с/о Калошенский;
- наличие и условие скидок. Дилеры предприятия, являясь особой группой потребителей, выступая в интересах предприятия и продвигая его продукцию на рынке Российской Федерации, обладают более льготными условиями и имеют скидки на приобретаемую у предприятия продукцию;
- качество и надежность выпускаемой продукции. Уровень качества намного превышает качество его конкурентов;
- на этом рынке предприятие также сохраняет достаточно высокий уровень рекламной деятельности, использование PR технологии: участие в международных выставках, публикации в средствах массовой информации, выпуск рекламной продукции (буклетов, плакатов, календарей).

Слабые стороны АО «Северский трубный завод» на этом рынке:

- на предприятии отсутствует участок для ремонта, восстановления и балансировки труб и поэтому предприятие не оказывает данные услуги;
- предприятие имеет небольшое количество складских помещений и центров сервисного обслуживания на территории Российской Федерации и не осуществляет послепродажное и сервисное обслуживание. Это объясняется прежде всего серьезной конкуренцией со стороны крупных конвейерных заводов, наличием специализированных центров, а также большими денежными вложениями, необходимыми для оказания таких услуг.

В построении системы управления и практике принятия управленческих решений в АО «Северский трубный завод» можно выделить три основных компонента: разработка представлений об окончательных результатах деятельности и особенностях ее функционирования; разработка технологии (плана) производственных и бизнес-процессов (представления о путях достижения ожидаемых результатов); обеспечение соответствия между теоретическими понятиями, с одной стороны, и реальными процессами и полученными результатами – с другой. Структура управления АО «Северский трубный завод» представлена в приложении А, на рисунке А.1.

Рассмотрев данные рисунка 3 можно прийти к выводу о том, что приведенная структура управления обладает линейными и функциональными связями. На высшем уровне находится генеральный директор. Он несет ответственность за деятельность организации и результаты ее работы, а также обеспечивает контроль и мониторинг за всеми структурными службами. Наличие линейных связей характеризуется тем, что в каждом из выделенных подразделений определены лица, которые осуществляют непосредственное управление и контроль данным отделом, – начальники. Также выделяются сотрудники более низкого звена – функциональные работники отделов, которые выполняют поставленные задачи, стоящие перед структурным подразделением. Данная структура управления полностью подходит для деятельности оцениваемой организации, поскольку полностью выполняется административное и функциональное управление одновременно.

АО «Северский трубный завод» обеспечивает загрузку всех своих производственных мощностей в следующих цехах:

- копровый цех – цех по переработке и подготовке лома черных металлов для выплавки стали в электросталеплавильном цехе, мощность по переработке лома которого составляет до 500 тысяч тонн в год;

- электросталеплавильный цех (ЭСПЦ) – цех, где производится выплавка, и разливка стали. Производственная мощность цеха составляет до 950 тысяч тонн непрерывно-литой заготовки в год;
- трубопрокатный цех №1 (ТПЦ-1) – цех, мощностью до 550 тысяч тонн труб в год, в котором производятся бесшовные горячедеформированные трубы и выпускаются муфты к обсадным трубам;
- трубоэлектросварочный цех №2 (ТЭСЦ-2) – цех, занимающийся изготовлением электросварных прямошовных труб, мощность которого составляет до 650 тысяч тонн таких труб в год.

Анализ основных экономических показателей деятельности организации за 2021-2023 гг. представлен в таблице 9 (приложение Б, рисунки Б.1-Б.3, В, рисунки В.1).

Таблица 9 – Анализ основных социально-экономических показателей деятельности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022-2021	2023-2022	2022/2021	2023/2022
Выручка, млн. руб.	53451,7	50306,6	70139,5	-3145,1	19832,9	94,12	139,42
Себестоимость, млн. руб.	44835,1	43224,1	61347,6	-1611	18123,5	96,41	141,93
Коммерческие расходы, млн. руб.	2310,1	1967	2383,2	-343,1	416,2	85,15	121,16
Управленческие расходы, млн. руб.	1843,6	1925,4	2133	81,8	207,6	104,44	110,78
Полная себестоимость, млн. руб.	48988,8	47116,5	65863,8	-1872,3	18747,3	96,18	139,79
Прибыль от продаж, млн. руб.	4462,7	3190,1	4275,7	-1272,6	1085,6	71,48	134,03
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	1193,9	-34,7	3338,3	-1228,6	3373	-2,91	–
Чистая прибыль, млн. руб.	1022,5	-65,6	2621	-1088,1	2686,6	-6,42	–
Среднегодовая стоимость основных	32209,7	32486,8	32399,5	277,1	-87,3	100,86	99,73

Продолжение таблицы 9

Показатели	Год			Отклонение, +/-		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022-2021	2023-2022	2022/2021	2023/2022
средств, млн. руб.							
Фондоотдача, руб.	1,66	1,55	2,16	-0,11	0,61	93,37	139,35
Среднесписочная численность, чел.	12241	12596	13356	355	760	102,9	106,03
Среднегодовая выработка, млн. руб.	4,37	3,99	5,25	-0,38	1,26	91,30	131,58
Фонд оплаты труда, млн. руб.	7363	8194,9	9450,4	831,9	1255,5	111,3	115,32
Рентабельность продукции, %	9,11	6,77	6,49	-2,34	-0,28	74,31	95,86
Рентабельность продаж, %	8,35	6,34	6,10	-2,01	-0,24	75,93	96,21
Затраты на рубль выручки, руб.	0,92	0,94	0,94	0,02	0,00	102,17	100,00

Исследование социально-экономического направления АО «Северский трубный завод» позволило констатировать факт положительной динамики прибыли, а также различных ресурсов, необходимых для организации производственных, финансовых и хозяйственных процессов. Так, выручка от продаж в 2023 г. увеличена на 39,42%, в то время как 2022 г. был обозначен ее снижением на 5,88%. Аналогичное изменение прослеживались по себестоимости, поскольку в 2022 г. установлено снижение на 3,59%, а в 2023 г. установлено наращивание на 41,93%.

Изменение доходной и расходной части обусловлено, в первую очередь, изменениями в производственных объемах, а также в реализации продукции. Снижение показателей 2022 г. связано с введением политических и экономических санкций, которые отразились не только на стране, но и на ее хозяйствующих субъектах. В 2023 г. АО «Северский трубный завод» смогла обеспечить стабильное функционирование, приспособившись к новым условиям существования. В этой связи было налажено расширенное производство, что также повлекло больший расход сырья, вовлечение рабочей силы и прочих издержек обращения. Расходы на реализацию продукции были увеличены на 21,16% в 2023 г. после их сокращения в 2022 г. на 14,85%. Это

также обусловлено установленной тенденций. Однако, управленческие расходы характеризовались ежегодным приростом на 15,7% за оцениваемый период вне зависимости от динамики показателей производственной деятельности. Последние три показателя формируют полную себестоимость, которая увеличена на 39,79% в 2023 г. к 2022 г.

Прибыль от продаж составила 4275,7 млн. руб., показав прирост к 2022 г. на 34,03%. То есть, можно судить о рентабельной продаже продукции АО «Северский трубный завод». Кроме того, в 2022 г. констатирован убыток до уплаты налогов, в то время как в 2023 г. установлена прибыль в размере 3338,3 млн. руб. В итоге чистая прибыль, которая характеризует совокупное осуществление всех направлений юридического лица, составила 2621 млн. руб. в 2023 г. против убытка 2022 г.

О том, насколько эффективно была исполнена текущая деятельность, позволяют судить показатели рентабельности производственной деятельности. Рентабельность продаж в 2023 г. составила 6,10%, сократившись в отношении 2022 г. на 0,24 п.п. Это указывает на снижение доли прибыли в каждом заработанном рубле. Также установлено снижение рентабельности затрат на 0,28 п.п. в 2023 г. по сравнению с 2022 г. до 6,49%. Это указывает на неэффективную реализацию продукции АО «Северский трубный завод». Затраты на рубль выручки также свидетельствует о недостаточности доходов организации при таком уровне расходов, поскольку обозначено увеличение показателя на 0,02 руб. в течение 2022-2023 гг.

Производственно-технологический процесс АО «Северский трубный завод» невозможен без использования основных средств, которые включают в себя здания, станки, оборудование, транспортные средства и т.д. Их средняя стоимость за год обозначена снижением на 0,27% при росте выручки от продаж, это привело к росту фондоотдачи на 0,61 руб. в 2023 г. по отношению к 2022 г. Положительная динамика такого показателя говорит о том, что такие внеоборотные активы склонны к своевременному обновлению и эффективному использованию. Также стабильное функционирование

организации во многом зависит от степени применения рабочей силы. Численность сотрудников в среднем за год составила 13356 чел. в 2023 г., что выше 2021 г. на 1115 чел. При росте выручки от продаж образовалось увеличение производительности труда в 2023 г. на 31,58%, что характеризуется использованием продуктивной рабочей силы в технологических процессах. В этой связи обозначен рост затрат на оплату труда с 7363 млн. руб. в 2021 г. до 9450,4 млн. руб. в 2023 г., на что также повлияло увеличение среднесписочной численности работников на 1115 чел.

2.2 Анализ финансового состояния организации

Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. отражен в таблице 10 (на основании методики из таблицы 3). Как видно из таблицы, значение коэффициента абсолютной ликвидности сократилось в течение 2021-2023 гг. на 0,0003 до 0,002, что ниже рекомендуемого (0,2), и это говорит о недостаточности ликвидных оборотных активов, необходимых для расчетов с кредиторской задолженностью, требующей немедленного погашения, что свидетельствует о низком уровне платежеспособности организации. Коэффициент критической ликвидности субъекта после его снижения составил 0,3 в 2022 г., однако в 2023 г. показатель увеличился до 0,42 и это ниже нормативного значения (0,7), что говорит о том, что у предприятия недостаточно денежных средств и краткосрочной кредиторской задолженности для покрытия текущих обязательств.

На протяжении анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности также вырос на 0,26 и составил 0,73 в 2023 г., что не соответствует нормативному значению (1,5).

Таблица 10 – Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022
Исходные данные, млн. руб.					
Внеоборотные активы	33980,4	33497,8	34169,6	-482,6	671,8
Оборотные активы:	18505,0	20859,7	25467,3	2354,7	4607,6
- краткосрочная дебиторская задолженность	10521,4	13259,8	14642,5	2738,4	1382,7
- финансовые вложения	4,7	4,5	4,1	-0,2	-0,4
- денежные средства	111,4	148,8	61,7	37,4	-87,1
Капитал и резервы	8916,8	6814,8	9441,1	-2102	2626,3
Долгосрочные обязательства	18784,4	3335,6	15155,4	- 15448,8	11819,8
Краткосрочные обязательства	24774,1	44207,1	35040,5	19433	-9166,6
Итог баланса	52485,3	54357,5	59636,9	1872,2	5279,4
Показатели ликвидности, коэф.					
Коэффициент текущей ликвидности	0,75	0,47	0,73	-0,28	0,26
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,005	0,003	0,002	-0,002	-0,001
Коэффициент быстрой ликвидности	0,43	0,30	0,42	-0,13	0,12
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,34	-1,12	-0,38	-0,78	0,74
Коэффициент обеспеченности обязательств имуществом	0,83	0,87	0,84	0,04	-0,03

У организации недостаточно краткосрочных активов, которые могут быть конвертированы в денежные средства, чтобы исполнить краткосрочные обязательства. Установлен критический риск.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в течение 2021-2023 гг. составил отрицательные значения, что говорит о недостаточности у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности. При отрицательном значении коэффициента у организации указывают на недостаточный объем собственного капитала, большинство оборотных активов сформировано заемными средствами, что свидетельствует о высокой задолженности от заемщиков; возрастает риск возникновения задолженности предприятия по своим обязательствам.

Коэффициент обеспеченности обязательств имуществом уменьшился до 0,84 в 2023 г., что указывает текущую финансовую неустойчивость предприятия, поскольку заемные средства занимают большую часть средств финансирования деятельности АО «Северский трубный завод», однако финансовая ситуация улучшается.

Далее следует произвести оценку ликвидности баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. на рисунке 3 (на основании методики из таблицы 4).

2021 г.	2022 г.	2023 г.
• A1 = 116,1; • A2 = 10529,5; • A3 = 7859,4; • A4 = 33980,4; • П1 = 8951,8; • П2 = 15822,3; • П3 = 18784,4; • П4 = 8926,8.	• A1 = 153,3; • A2 = 13267,6; • A3 = 7438,8; • A4 = 33497,8; • П1 = 24717,6; • П2 = 19489,5; • П3 = 3335,6; • П4 = 6814,8.	• A1 = 65,8; • A2 = 14650,2; • A3 = 10751,3; • A4 = 34169,6; • П1 = 8625,6; • П2 = 26414,9; • П3 = 15155,4; • П4 = 9441,1.

Рисунок 3 – Оценка ликвидности баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

В таблице 11 представлены результаты анализа ликвидности баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Сопоставление активов и пассивов АО «Северский трубный завод» позволяет выявить отсутствие абсолютной ликвидности баланса организации в течение 2021-2023 гг., что свидетельствует о нарушении его структуры и платежеспособности. Кроме того, отсутствует перспективная ликвидность. Поэтому можно судить о том, что баланс организации является не ликвидным, что является следствием снижения финансовой эффективности.

Таблица 11 – Результаты анализа ликвидности баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Рекомендуемое условие	2021 г.		2022 г.		2023 г.	
	Условие	Числовое обозначение	Условие	Числовое обозначение	Условие	Числовое обозначение
A1 > П1	A1 < П1	116,1 < 8951,8	A1 < П1	153,3 < 24717,6	A1 < П1	65,8 < 8625,6
A2 < П2	A2 < П2	10529,5 < 15822,3	A2 < П2	13267,6 < 19489,5	A2 < П2	14650,2 < 26414,9
A3 > П3	A3 < П3	7859,4 < 18784,4	A3 > П3	7438,8 > 3335,6	A3 < П3	10751,3 < 15155,4
A4 < П4	A4 > П4	33980,4 > 8926,8	A4 > П4	33497,8 > 6814,8	A4 > П4	34169,6 > 9441,1

В таблице 12 представлен анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. (на основании методики из таблицы 5).

Таблица 12 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
Исходные данные, млн. руб.					
Внеоборотные активы	33980,4	33497,8	34169,6	-482,6	671,8
Собственный капитал	8916,8	6814,8	9441,1	-2102	2626,3
Долгосрочные обязательства	18784,4	3335,6	15155,4	-15448,8	11819,8
Краткосрочные обязательства	24774,1	44207,1	35040,5	19433	-9166,6
Запасы	7606,8	7428,5	10747,1	-178,3	3318,6
Показатели источников формирования оборотных средств, млн. руб.					
Собственные оборотные средства (СОС)	-25063,6	-26683	-24728,5	-1619,4	1954,5
Собственные и долгосрочные источники финансирования запасов (СДИ)	-6279,2	-23347,4	-9573,1	-17068,2	13774,3
Общая величина основных источников финансирования запасов (ОЗ)	18494,9	20859,7	25467,4	2364,8	4607,7
Излишек или недостаток СОС	-32670,4	-34111,5	-35475,6	-1441,1	-1364,1

Продолжение таблицы 12

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
Излишек или недостаток СДИ	-13886	- 30775,9	-20320,2	-16889,9	10455,7
Излишек или недостаток ОЗ	10888,1	13431,2	14720,3	2543,1	1289,1
Трехкомпонентный показатель	-; -; +	-; -; +	-; -; +	—	—

В 2021-2023 гг. значение собственных оборотных средств и долгосрочных источников ниже 0, следовательно, формирование запасов и финансирование затрат организации происходило за счет заемного капитала, а именно за счет текущих привлеченных средств, поскольку собственного капитала было недостаточно. Исходя из результатов произведенного анализа установлено неустойчивое финансовое положение.

В таблице 13 представлен анализ финансовой независимости АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. (на основании методики из таблицы 6).

Таблица 13 – Анализ финансовой независимости АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
Исходные данные, млн. руб.					
Валюта баланса	52485,3	54357,5	59636,9	1872,2	5279,4
Собственный капитал	8916,8	6814,8	9441,1	-2102	2626,3
Долгосрочные обязательства	18784,4	3335,6	15155,4	-15448,8	11819,8
Краткосрочные обязательства	24774,1	44207,1	35040,5	19433	-9166,6
Прибыль до налогообложения, начисления процентов	-1033,2	1820,0	1482,5	2853,2	-337,5
Проценты к уплате	1193,9	1785,3	1855,5	591,4	70,2
Обязательства организации по кредитам и займам, а также по лизинговым платежам	26572,1	26737,8	20625,6	165,7	-6112,2
Показатели финансовой устойчивости, коэф.					
Коэффициент финансовой независимости	0,17	0,13	0,16	-0,04	0,03

Продолжение таблицы 13

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
Коэффициент финансирования	0,20	0,14	0,19	-0,06	0,05
Коэффициент финансового левериджа	4,88	6,98	5,32	2,1	-1,66
Коэффициент финансовой зависимости	0,83	0,87	0,84	0,04	-0,03
Коэффициент покрытия процентных выплат	-0,87	1,02	0,80	1,89	-0,22
Коэффициент отношения процентных обязательств к EBITDA	-25,72	14,69	13,91	40,41	-0,78

В 2021-2023 годах коэффициент автономии был менее 0,5, показатель к концу 2023 г. вырос на 0,03 до 0,16, что говорит о зависимости предприятия от кредитов, что негативно сказывается на деятельности организации и вскоре может повлечь экономическую несостоятельность субъекта. Коэффициент финансирования составил 0,19 в 2023 г., показав увеличение на 0,05 по сравнению с 2022 г. и это говорит о том, что 19% части деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а оставшиеся 80% – за счет заемных средств. Коэффициент капитализации характеризовался снижением до 5,32 в 2023 г., что показывает снижение зависимости организации от привлеченных источников. Коэффициент финансовой зависимости сократился на 0,03 до 0,84 в 2023 г., что указывает текущую финансовую неустойчивость предприятия, поскольку заемные средства занимают большую часть средств финансирования деятельности АО «Северский трубный завод».

Коэффициент покрытия процентных выплат сократился на 0,22 до 0,8 в 2023 г. Значение коэффициента менее 1 означает, что организация не имеет полной способности обеспечить уплату процентов своим кредиторам. Коэффициент отношения процентных обязательств к EBITDA в 2023 г. составил 13,91, что ниже 2022 г. на 0,78. Значение коэффициента выше 3 характеризует высокую долговую нагрузку организации.

2.3 Анализ финансовых результатов АО «Северский трубный завод»

Абсолютные показатели финансовых результатов, а именно прибыли, АО «Северский трубный завод» проанализированы в таблице 2.1. Поэтому далее представлен факторный анализ прибыли от продаж АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 г. (Таблица 14).

Таблица 14 – Факторный анализ прибыли от продаж АО «Северский трубный завод» за 2021-2022 г.

Показатель	Изменение показателя, +/-	Расчет влияния	Результат, тыс. р.
Изменение за 2021-2022 гг.			
Выручка от продаж, млн. руб.	-3145,1	$50306,6 \times (16,12 - 7,77) / 100 - 53451,7 \times (16,12 - 7,77) / 100$	$4200,6011 - 4463,2170 = -262,6159$
Уровень валовой прибыли, %	-2,15	$50306,6 \times (13,97 - 7,77) / 100 - 50306,6 \times (16,12 - 7,77) / 100$	$3119,0092 - 4200,6011 = -1081,5919$
Уровень управленческих и коммерческих расходов, %	-0,03	$50306,6 \times (13,97 - 7,74) / 100 - 50306,6 \times (13,97 - 7,77) / 100$	$3134,1012 - 3119,0092 = 15,092$
Изменение прибыли от продаж, млн. руб.	-1328,3	$-262,6159 - 1081,5919 + 15,092$	-1329,1158
Изменение за 2022-2023 гг.			
Выручка от продаж, млн. руб.	19832,9	$70139,5 \times (14,07 - 7,74) / 100 - 50306,6 \times (14,07 - 7,74) / 100$	$4439,8304 - 3184,4078 = 1255,4226$
Уровень валовой прибыли, %	-1,54	$70139,5 \times (12,53 - 7,74) / 100 - 70139,5 \times (14,07 - 7,74) / 100$	$3359,6821 - 4439,8304 = -1080,1483$
Уровень управленческих и коммерческих расходов, %	1,30	$70139,5 \times (12,53 - 6,44) / 100 - 70139,5 \times (12,53 - 7,74) / 100$	$4271,4956 - 3359,6821 = 911,8135$
Изменение прибыли от продаж, млн. руб.	1085,6	$1255,4226 - 1080,1483 + 911,8135$	1087,0878

Установлено, что на прибыль от продаж оказано только положительное влияние в размере 15,092 млн. руб. в 2022 г. в связи с уменьшением доли управленческих и коммерческих расходов. Снижение выручки от продаж

позволило изменить прибыль в сторону ее сокращения на 262,6159 млн. руб. Кроме того, уменьшение уровня валовой прибыли на 2,15 п.п. также обеспечило падение прибыли от реализации на 1081,5919 млн. руб., что в совокупности привело к снижению показателя.

Установлено, что на прибыль от продаж оказано положительное влияние в размере 1255,4226 млн. руб. в 2023 г. Это произошло за счет увеличения выручки от продаж. Кроме того, снижение уровня управленческих и коммерческих расходов привело к приросту прибыли на 911,8135 тыс. руб. Уменьшение уровня валовой прибыли обеспечило падение прибыли от реализации на 1080,1483 млн. руб.

В таблице 15 представлен анализ рентабельности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 г. (на основании методики из таблицы 7).

Таблица 15 – Анализ рентабельности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/ 2021	2023/ 2022
Исходные данные, млн. руб.					
Выручка, млн. руб.	53451,7	50306,6	70139,5	-3145,1	19832,9
Полная себестоимость, млн. руб.	48988,8	47116,5	65863,8	-1872,3	18747,3
Прибыль от продаж, млн. руб.	4462,7	3190,1	4275,7	-1272,6	1085,6
Чистая прибыль, млн. руб.	1022,5	-65,6	2621	-1088,1	2686,6
Активы, млн. руб.	52485,3	54357,5	59636,9	1872,2	5279,4
Оборотные средства, млн. руб.	18505,0	20859,7	25467,3	2354,7	4607,6
Собственный капитал, млн. руб.	8925,8	6814,8	9441,1	-2111	2626,3
Показатели ликвидности, коэф.					
Рентабельность продаж	8,35	6,34	6,10	-2,01	-0,24
Рентабельность продукции	9,11	6,77	6,49	-2,34	-0,28
Рентабельность активов	1,95	-0,12	4,39	-2,07	4,51
Рентабельность оборотных средств	5,53	-0,31	10,29	-5,84	10,60
Рентабельность собственного капитала	11,46	-0,96	27,76	-12,42	28,72

Анализ данных таблицы 15 позволил констатировать увеличение показателей рентабельности активов и собственного капитала. Рентабельность активов возросла на 4,51 п.п. до 4,39% в 2023 г. Это указывает на эффективное

использование как совокупных активов, которые способны приносить экономические выгоды. Та же тенденция обозначено по оборотным средствам – прирост на 10,6 п.п. до 10,29%. Рентабельность собственного капитала составила 27,76% в 2023 г., превысив значение 2022 г. Это указывает на рациональное использование средств, имеющихся в распоряжении организации.

Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики организации и ее способности контролировать издержки. Данный показатель в 2023 г. составил 6,10%, сократившись в отношении 2022 г. на 0,24 п.п. Это указывает на снижение доли прибыли в каждом заработанном рубле. Также установлено снижение рентабельности затрат на 0,28 п.п. в 2023 г. по сравнению с 2022 г. до 6,49%. Это указывает на неэффективную реализацию продукции АО «Северский трубный завод».

2.4 Анализ хозяйственной деятельности организации

Хозяйственная деятельность АО «Северский трубный завод» включает в себя производство продукции, использование различных ресурсов в своей деятельности. В таблице 16 представлен анализ производства продукции организации за 2021-2023 гг.

Исходя из данных таблицы 16 установлено, что в 2023 г. значительно увеличился объем производства трубной продукции на 41,93% по отношению к 2022 г., когда обозначено его снижение на 3,59%, что связано с введением политических и экономических санкций, которые отразились не только на стране, но и на ее хозяйствующих субъектах. В 2023 г. организация смогла обеспечить стабильное функционирование, приспособившись к новым условиям существования. В этой связи налажено расширенное производство всех анализируемых видов продукции за три года, а именно труб бесшовных

обсадных на 31,84%, труб горячедеформированных на 28,02% – занимают основную долю в номенклатуре – 13,56%.

Таблица 16 – Анализ производства продукции АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг., млн. руб.

Показатели	Год			Отклонение, +/-		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022-2021	2023-2022	2022/2021	2023/2022
Трубы бесшовные обсадные	5398,4	5497,4	7117,4	99	1620	101,83	129,47
Трубы горячедеформированные бесшовные	6498,5	6205,8	8319,6	-292,7	2113,8	95,50	134,06
Трубы сварные прямошовные	4826,2	4337,9	5996,5	-488,3	1658,6	89,88	138,24
Трубы сварные прямошовные профильные	4258,7	4362,1	5877,2	103,4	1515,1	102,43	134,73
Стальная непрерывно литая заготовка	4098,7	3679,5	5002,2	-419,2	1322,7	89,77	135,95
Прочее	19754,6	19141,4	29034,7	-613,2	9893,3	96,90	151,69
Всего	44835,1	43224,1	61347,6	-1611	18123,5	96,41	141,93

Также констатирован рост производства труб сварных прямошовных на 24,25% в 2023 г. к 2021 г., в том числе профильных – на 38%, а также стальной непрерывной литой заготовки – на 22,04%. Про прочим видам продукции также установлен прирост на 9280,1 млн. руб.

Основным направлением деятельности АО «Северский трубный завод» по развитию производственной системы является:

- оптимизация производственных процессов в части количества используемого оборудования, персонала, занимаемых площадей, логистики перемещения деталей и времени, затраченного на изготовление продукции;
- создание условий для повышения качества продукции, в т.ч. путем переноса функций контроля непосредственно на рабочие места с

одновременным усилением ответственности производственного персонала за качество изготовления продукции.

Следующим направлением внедряемой производственной системы по повышению качества продукции является развитие бригадной формы организации труда, которая включает в себя еженедельное рассмотрение бригадой проблем по качеству, мотивацию персонала за внедрение улучшений на рабочем месте, коллективную ответственность за достижение целей по качеству. Далее в таблице 17 представлен анализ эффективности использования основных средств и материальных ресурсов АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. (на основании методики из таблицы 8).

Таблица 17 – Анализ эффективности использования основных средств и материальных ресурсов АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022-2021	2023-2022
Выручка, млн. руб.	53451,7	50306,6	70139,5	-3145,1	19832,9
Чистая прибыль, млн. руб.	1022,5	-65,6	2621	-1088,1	2686,6
Среднесписочная численность, чел.	12241	12596	13356	355	760
Материальные ресурсы (затраты), млн. руб.	38596,7	36587,9	50367,1	-2008,8	13779,2
Материалоотдача, руб.	1,38	1,37	1,39	-0,01	0,02
Материалоемкость, руб.	0,72	0,73	0,72	0,01	-0,01
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	32209,7	32486,8	32399,5	277,1	-87,3
Фондоотдача, руб.	1,66	1,55	2,16	-0,11	0,61
Фондоемкость, руб.	0,60	0,65	0,46	0,05	-0,19
Фондовооруженность, млн. руб./чел.	2,63	2,58	2,43	-0,05	-0,15
Рентабельность основных средств, %	3,17	-0,20	8,09	-3,37	8,29

Исследования позволили установить, что производство продукции АО «Северский трубный завод» является материалоемким, на что указывают достаточно высокие показатели материалоемкости. Однако, материальные ресурсы используются рационально в 2023 г., поскольку обозначен прирост

материалоотдачи на 0,02 руб. при параллельном снижении материалоемкости на 0,01 руб.

Производственно-технологический процесс АО «Северский трубный завод» невозможен без использования основных средств, которые включают в себя здания, станки, оборудование, транспортные средства и т.д. Их средняя стоимость за год обозначена снижением на 0,27% при росте выручки от продаж, это привело к росту фондоотдачи на 0,61 руб. в 2023 г. по отношению к 2022 г. Положительная динамика такого показателя говорит о том, что такие внеоборотные активы склонны к своевременному обновлению и высоким уровнем годности. Эффективность их использования увеличилась, поскольку фондоемкость уменьшилась на 0,19 руб. Однако, на такое количество трудовых ресурсов их оснащенность производственными фондами сократилась на 0,2 млн. руб./чел. за три года. Поскольку в 2023 г. получена прибыль от итоговой деятельности предприятия, рентабельность основных средств составила 8,09% против убыточности в 2022 г. Это также позволяет судить о поступающих доходах от использования данных средств.

В своей деятельности АО «Северский трубный завод» для осуществления производственного процесса используется трудовой потенциал. В таблице 18 представлен анализ эффективности использования рабочей силы в АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. (на основании методики из таблицы 8). Стабильное функционирование организации во многом зависит от степени применения рабочей силы. Численность сотрудников в среднем за год составила 13356 чел. в 2023 г., что выше 2021 г. на 1115 чел. При росте выручки от продаж образовалось увеличение производительности труда в 2023 г. на 31,58%, что характеризуется использованием продуктивной рабочей силы в технологических процессах.

Таблица 18 – Анализ эффективности использования рабочей силы в АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-		Темп роста, %	
	2021	2022	2023	2022-2021	2023-2022	2022/2021	2023/2022
Выручка, млн. руб.	53451,7	50306,6	70139,5	-3145,1	19832,9	94,12	139,42
Среднесписочная численность, чел.	12241	12596	13356	355	760	102,9	106,03
Среднегодовая выработка, млн. руб.	4,37	3,99	5,25	-0,38	1,26	91,30	131,58
Фонд оплаты труда, млн. руб.	7363	8194,9	9450,4	831,9	1255,5	111,3	115,32
Средняя заработная плата, млн. руб.	0,60	0,65	0,71	0,05	0,06	108,16	108,76
Коэффициент опережения	–	0,84	1,21	–	0,37	–	–
Экономия/перерасход средств оплаты труда	–	1277,42	- 1982,88	–	-3260,3	–	–

В этой связи обозначен рост затрат на оплату труда с 7363 млн. руб. в 2021 г. до 9450,4 млн. руб. в 2023 г., на что также повлияло увеличение среднесписочной численности работников на 1115 чел.

Следует отметить, что в 2022 г. коэффициент опережения составил 0,84, что свидетельствовало о перерасходе средств оплаты труда в размере 1277,42 млн. руб. Однако, в 2023 г. показатель увеличился до 1,21, что, в свою очередь, привело к экономии средств фонда до 1982,88 млн. руб.

Далее важно оценить эффективность использования активов АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг. в таблице 19 (на основании методики из таблицы 8).

Деловая активность АО «Северский трубный завод» в 2023 г. улучшилась. Это подтверждается приростом коэффициентов оборачиваемости активов на 0,29 раза, оборотных активов на 0,47 оборота и дебиторской задолженности на 0,8 раз. Положительная динамика данного показателя одновременно обеспечивает сокращение времени оборотов по данным активам на 90,3 дня, 21,82 дня, 13,54 дня соответственно.

Таблица 19 – Анализ деловой активности АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 гг.

Показатели	Год			Отклонение, +/-	
	2021	2022	2023	2022/2021	2023/2022
Исходные данные, тыс. р.					
Выручка от продаж, млн. руб.	53451,7	50306,6	70139,5	-3145,1	19832,9
Среднегодовая стоимость:					
- активов	50421,9	53421,4	56997,2	2999,5	3575,8
- оборотных средств	17564,2	19682,4	23163,5	2118,2	3481,1
- дебиторской задолженности	10258,1	11890,6	13951,2	1632,5	2060,6
Показатели оборачиваемости, коэф., оборотов					
- активов	1,06	0,94	1,23	-0,12	0,29
- оборотных средств	3,04	2,56	3,03	-0,48	0,47
- дебиторской задолженности	5,21	4,23	5,03	-0,98	0,8
Период оборачиваемости, дней:					
- активов	339,62	382,98	292,68	43,36	-90,3
- оборотных средств	118,42	140,63	118,81	22,21	-21,82
- дебиторской задолженности	69,10	85,11	71,57	16,01	-13,54

Таким образом, в ходе исследования обнаружены положительные и отрицательные моменты деятельности АО «Северский трубный завод». К первой группе можно отнести: финансовые результаты, а именно прибыль, характеризуются приростом. Рентабельность функционирующего капитала возросла. Установлено увеличение объема производства трубной продукции в условиях санкционного давления. Материальные ресурсы используются рационально, основные средства – эффективно. Производительность труда возросла, что является следствием продуктивного применения трудового потенциала. Деловая активность АО «Северский трубный завод» в 2023 г. улучшилась.

Ко второй группе можно отнести: ликвидность и платежеспособность субъекта не находятся в пределах достаточных значений, однако динамика положительная. Сопоставление активов и пассивов АО «Северский трубный завод» позволяет выявить отсутствие абсолютной ликвидности баланса. Установлено неустойчивое финансовое положение. Рентабельность производственной деятельности сократилась.

3 Направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»

3.1 Рекомендации по увеличению показателей финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод»

Результаты исследования анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод» позволили констатировать негативные аспекты функционирования субъекта, к которым следует отнести неустойчивое финансовое положение, что проявляется в недостаточности ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, а также снижение показателей рентабельности основного вида деятельности, что вызвано недостаточным приростом прибыли от продаж. По этим направлениям следует разработать рекомендации по улучшению этих направлений. Ряд соответствующих мероприятий по улучшению финансового положения АО «Северский трубный завод» представлен на рисунке 4 [9, с. 46].

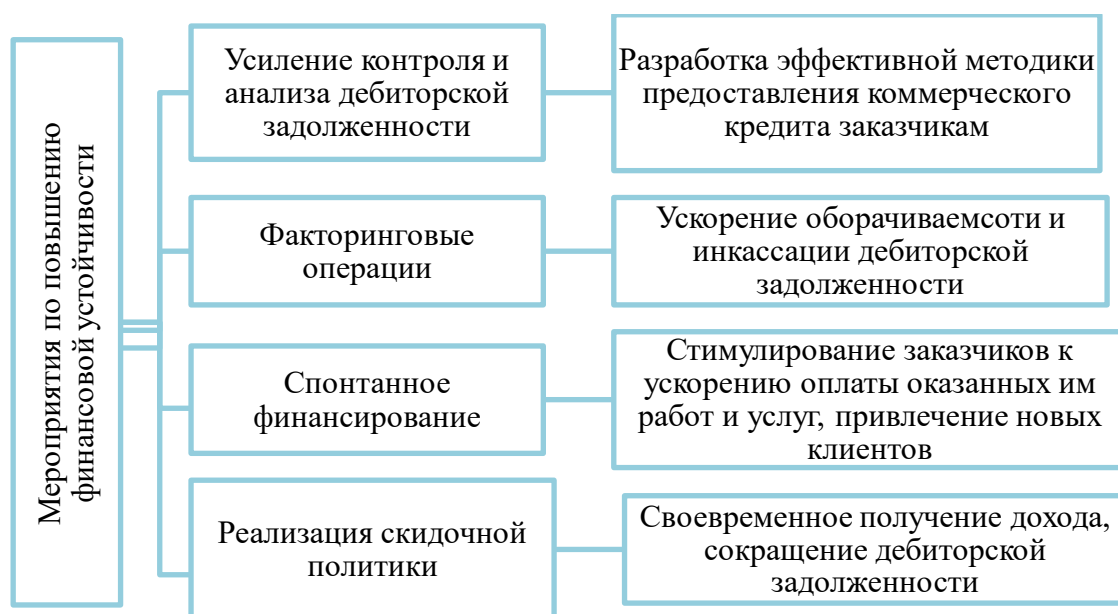


Рисунок 4 – Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости

«Первостепенным источником прихода денежных средств являются дебиторские выплаты. Практически во всех организациях, в том числе и в АО «Северский трубный завод», возникают трудности с ликвидностью дебиторской задолженности. Она обладает набором следующих проблем: оборачиваемость, характер дебиторской задолженности и необходимый объем. Чтобы благополучно искоренить данные проблемы, необходимо качественное и эффективное управление дебиторской задолженностью. Вследствие решения приведенных ранее проблем наблюдается значительное ухудшение финансового положения, в том числе обозначено увеличение задолженности дебиторов» [2, с. 33].

Для АО «Северский трубный завод» предложена схема контроля дебиторской задолженности, включающая в себя несколько этапов, которые представлены на рисунке 5 [1, с. 5].

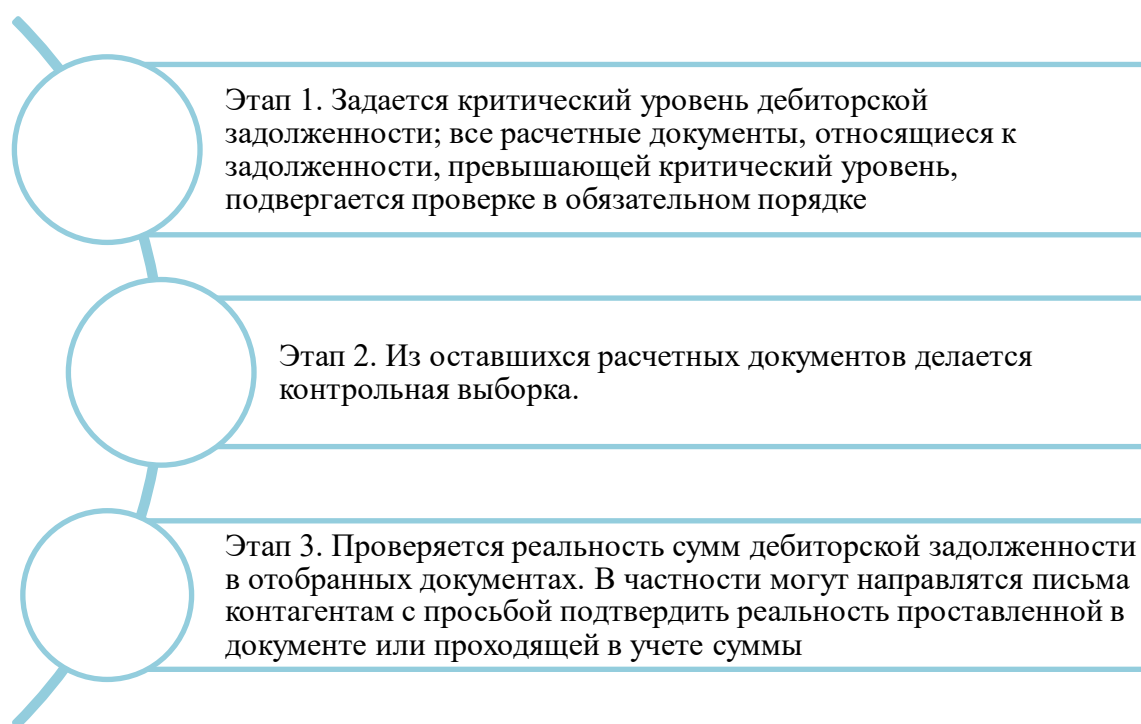


Рисунок 5 – Этапы контроля дебиторской задолженности

«Наличие большого количества видов моделей договоров с подходящим ценообразованием и комфортными условиями формы оплаты позволяет создать эффективные направления политики регулирования дебиторской задолженностью. Данные условия помогут организации максимизировать свою прибыль. Выгода, получаемая при предоставлении скидок, выражается следующим образом:

- происходит рост продаж и новых покупателей в следствии снижения цены;
- уменьшение периода обращения дебиторской задолженности приведет к ускорению притока денежных средств в связи с досрочными выплатами большей части клиентов» [1, с. 6].

Для АО «Северский трубный завод» рекомендуется применение скидок для дебиторов. Следует помнить, что «реализация скидочной политики несет некоторые расходы, в следствии чего организациям необходимо произвести соотношение возможной прибыли к возможным расходам для принятия решения о использования данной политики. Следовательно, необходимо рассчитать величину скидки, которая может предоставляться дебиторам без увеличения потерь для организации. В связи с инфляционными процессами и впоследствии уменьшением покупательской способности денег, организация несет потери. Поэтому необходимо рассчитать потери организации от инфляции. А также важно установить потери от инфляции с каждого миллиона рублей за 15 дней, в течение которых при предоставлении скидки должна погашаться задолженность, и определим размер приемлемой скидки. Далее сравнивается предоставление рассчитанной скидки с условием погашения в течение 15 дней для ускорения притока денежных средств и погашение дебиторской задолженности без предоставления скидки в течение 70 дней» [11, с. 262].

Также в целях наращивание прибыли АО «Северский трубный завод» необходимо внедрять рекламные мероприятия. «Реклама – это мощный инструмент, который может значительно улучшить финансовое положение

организации. Это связано с тем, что данное мероприятия охватывает и привлекает широкую аудиторию потенциальных заказчиков и клиентов. В последующем образуется рост продаж оказываемых услуг, в результате чего выручка от реализации и финансовые результаты будут увеличиваться. Реализация рекламы, таким образом, способствует поступлению постоянного дохода, который затем формируется в чистую прибыль и распределяется в нераспределенную прибыль, позволяя наращивать, таким образом, собственные источники финансирования организации. Следовательно, рост капитала приведет к оптимизации структуры баланса субъекта хозяйствования» [9, с. 47].

Конкретно для АО «Северский трубный завод» будет целесообразным разместить рекламу о своей продукции на более широкой площадке, а именно в информационных ресурсах сети Интернет. Такая платформа дает прозрачный расчет и анализ необходимых показателей по затратам и эффективности реализации рекламной компании. В частности, объявления, предложения и прочие идеи рекомендуется размещать в социальных сетях, где представлена наиболее подходящая и широкая аудитория.

Результаты активной рекламной деятельности в Интернете:

- «увеличение числа лояльных клиентов;
- поддержание статусности организации;
- двухсторонняя коммуникация с потребителем (выявление и формирование потребительских предпочтений);
- информирование о новинках и преимуществах;
- возможность управления мнениями потребителей» [11, с. 259].

Преимущества интернет-рекламы для АО «Северский трубный завод» представлены на рисунке 6.

Следует отметить, что на данный момент в АО «Северский трубный завод» используются некоторые виды рекламных мероприятий. Однако, изучив необходимую внутреннюю информацию по реализации

маркетинговых стратегий выяснено, что используются не совсем правильные подходы к реализации продукции, что отражается на минимальных продажах.



Рисунок 6 – Достоинства интернет-рекламы для АО «Северский трубный завод»

«Для того, чтобы снизить затраты на существующие рекламные мероприятия и одновременно нарастить экономическую эффективность от данного направления, необходимо обратиться в рекламное агентство с полным циклом маркетинговых коммуникаций, т.к. у профессиональных участников рекламного рынка стоимость расходов будет несколько ниже по сравнению с затратами на маркетинг в самом предприятии. Связано это с эффектом масштаба, а также скидками на ряд инструментов продвижения, которые имеют профессиональные участники» [9, с. 260].

Следует отметить, что «помимо традиционных маркетинговых инструментов, профессиональные участники рекламного рынка активно используют интернет-продвижение. Рекламное агентство «Сахар Медиа» оказывает комплекс услуг по организации рекламных кампаний в Сети (контекстная и медийная реклама, социальные сети и мобильный маркетинг),

а также специализируется на разработке и поисковом продвижении веб-проектов, аналитике сайтов и рекламных кампаний. Комплекс маркетинговых услуг (полный цикл продвижения и рекламы) следует приобрести у данной организации. Кроме того, на первое обращение предоставляется скидка в размере 5%, а течение последующего года предоставляется скидка постоянного клиента» [14, с. 2].

3.2 Оценка эффективности рекомендуемых мероприятий

Далее необходимо установить затраты на реализацию скидочной политики в АО «Северский трубный завод». Исходные данные:

- инфляция в 2023 году в Российской Федерации – 7,42%;
- скидка предоставляется при оплате в течение 15 дней после отгрузки;
- банковский процент по краткосрочному кредиту – 18% годовых.

Расчет приведен в таблице 20.

Таблица 20 – Расчет затрат на реализацию скидочной политики АО «Северский трубный завод»

Показатель	Предоставление скидки при оплате в течение 15 дней	Срок оплаты 70 дней без предоставления скидки
Инфляция, %	7,42	7,42
Коэффициент дисконтирования	$1 / (1 + 0,0742 / 360)^{15} = 0,9969$	$1 / (1 + 0,0742 / 360)^{70} = 0,9857$
Потери от инфляции с каждого 1000 000 руб., руб.	$1000000 - 1000000 \times 0,9969 = 3100$	$1000000 - 1000000 \times 0,9857 = 14300$
Допустимый процент скидки, %	$(22 - 2) / 1000000 \times 100 = 0,02$	-
Потери от скидки с каждого 1000000 руб., руб.	$1000000 \times 0,02 = 20000$	-
Оплата процентов по кредиту с каждого 1000000 руб., руб.	-	$1000000 \times 70 \times 0,18 / 360 = 35000$
Затраты на исполнение выбранной скидочной политики на каждый 1000000 руб., руб.	$3100 + 20000 = 23100$	$14300 + 35000 = 49300$

Расчетные данные таблицы 20 позволили установить разницу между условиями предоставления скидки и без реализации скидочной политики. То есть, затраты на исполнение выбранной скидочной политики на каждый миллион составили 23100 руб., в то время как оплата продукции, происходящая без применения такого маркетингового инструмента с учетом потерей от инфляции составила 49300 руб. Так, сумма разницы составила 26200 руб.

«Даже если организация не будет привлекать кредиты, она может предоставить клиенту скидку в размере 0,02% при погашении задолженности в течение 15 дней без увеличения затрат, тем самым повысив оборачиваемость дебиторской задолженности. Следовательно, организации целесообразно предоставлять скидку за ускорение срока расчетов. Предположим, что 40% дебиторов согласилось на условия ускоренной оплаты в течение 15 дней при предоставлении скидки 0,02%. Оплата со скидкой выгодна и для покупателей, т.к. они уплачивают меньшую сумму задолженности, чем указано в счете» [1, с. 8].

Объем выручки от продаж в АО «Северский трубный завод» в 2023 г. составил 70139,5 млн. руб., а дебиторская задолженность 14642,5 млн. руб. Период погашения покупательской задолженности, т.е. срок кредита составляет 75,15 дней ($14642,5 \times 360 / 70139,5$). Далее следует определить, насколько уменьшится период погашения дебиторской задолженности:

$$(14642,5 \times 60\%) / 70139,5 \times 360 = 45,09 \text{ дня}$$

Необходимо определить оборот дебиторской задолженности за прогнозируемый период при сроке погашения дебиторской задолженности в 70 и 55 дней:

- при сроке погашения в 70 дней оборот составит $70139,5 / 14642,5 = 4,79$ раза;

- при сроке погашения в 55 дней оборот составит $70139,5 / 8785,5 = 7,98$ раз.

Далее необходимо определить период погашения дебиторской задолженности:

- при сроке погашения в 70 дней период составит $360 / 4,79 = 75,16$ дней;
- при сроке 55 дней – $360 / 7,98 = 45,11$ дней.

От сокращения периода происходит уменьшение времени оборачиваемости дебиторской задолженности на 30,05 дня ($75,16 - 45,11$).

Условное высвобождение выручки из дебиторской задолженности, полученное от ее снижения составит:

$$70139,4 \times 30,05 / 360 = 5854,69 \text{ млн. руб.}$$

Организация недополучит в результате скидки, предоставленной в размере 2%, которой воспользовались 40% клиентов:

$$(40\% \times 14642,5 / 100\%) \times 2\% / 100\% = 117,14 \text{ млн. руб.}$$

Чистый доход организации от проведения политики скидок составит:

$$5854,69 - 117,14 = 5737,6 \text{ млн. руб.}$$

Данные средства следует направить на увеличение собственного капитала АО «Северский трубный завод». В таблице 21 представлен расчет показателей финансовой независимости организации.

Исследовав динамику прогнозных показателей после реализации скидочной политики в АО «Северский трубный завод» установлено, что коэффициент финансовой независимости организации может увеличиться до

0,23, что будет означать прирост собственных средств для финансирования деятельности организации.

Таблица 21 – Расчет показателей финансовой независимости после реализации скидочной политики в АО «Северский трубный завод»

Показатели	Фактические показатели	Прогнозные показатели	Отклонение, +/-
Исходные данные, млн. руб.			
Валюта баланса	59636,9	65374,5	5737,6
Собственный капитал	9441,1	15178,7	5737,6
Долгосрочные обязательства	15155,4	15155,4	0,00
Краткосрочные обязательства	35040,5	35040,5	0,00
Показатели финансовой устойчивости, коэф.			
Коэффициент финансовой независимости	0,16	0,23	0,07
Коэффициент финансирования	0,19	0,30	0,11
Коэффициент финансового левериджа	5,32	3,31	-2,01
Коэффициент финансовой зависимости	0,84	0,77	-0,07

Значение коэффициента финансирования может увеличиться до 0,30, тем самым сократив уровень финансовой зависимости от привлеченных средств. Кроме того, коэффициент финансового левериджа потенциально сократится до 3,31, а коэффициента финансовой зависимости упадет до 0,77, что улучшит финансовое положение организации.

Исходя из вышеописанных результатов с подтверждением экономической эффективности мероприятия можно констатировать факт того, что такая скидочная политика АО «Северский трубный завод» обеспечит не только своевременное поступление средств на счета организации за реализованную продукцию, но и будет способствовать наращиванию средств, что приведет к устойчивому укреплению финансового положения.

Также предложено использование рекламных мероприятий. Поскольку в АО «Северский трубный завод» реализуется комплекс маркетинговых инструментов, то в таблице 22 представлены фактические затраты и расходы, необходимые на предлагаемое мероприятие. Уже можно заметить, что сумма услуг рекламного агентства ниже фактических.

Таблица 22 – Сравнительный анализ затрат на рекламу АО «Северский трубный завод» и рекламного агентства

Наименование статьи расходов рекламного бюджета АО «Северский трубный завод»	Сумма, млн. руб.	Наименование статьи расходов рекламного бюджета агентства	Сумма, млн. руб.
Реклама на ТВ (ТВ-ролики)	37,80	Комплекс маркетинговых услуг (полный цикл продвижения и рекламы) – большая направленность рекламы в сети Интернет	50,00
Баннеры, буклеты, визитки	4,04		
Реклама на радио	19,91		
Реклама в сети Интернет	5,45		
Итого	67,20	Итого	50,00

Изучив экономические источники литературы, следует отметить, что оценка экономического эффекта от реализации рекламной компании может быть разнообразной, однако результат однозначно будет проявляться в росте объемов продаж, что обеспечит дополнительный прирост к выручке. Поэтому предположено, что показатель может быть увеличен на 1%. Экономическая эффективность данного мероприятия отражена в таблице 23.

Таблица 23 – Анализ показателей после реализации интернет-рекламы в АО «Северский трубный завод»

Показатели	Прирост/снижение	Результат
Выручка, тыс. руб.	$70139,5 + (1\% \times 70139,5 / 100 = 701,4)$	70840,9
Расходы по обычной деятельности, тыс. руб.	$65863,8 - 17,2 + 140,28$ (20%)	65986,88
Прибыль от продаж, тыс. руб.	$4275,7 + (70840,9 - 65986,9 = 4854)$	9129,7
Рентабельность продукции, %	$9129,7 / 65986,88 \times 100\%$	13,84
Рентабельность продаж, %	$9129,7 / 70840,9 \times 100\%$	12,89

Так, рекламные мероприятия в сети Интернет повлекут рост выручки при снижении расходов на рекламный бюджет, что обеспечит увеличение прибыли от продаж на 4854 тыс. руб. и показателей рентабельности основной деятельности.

Заключение

Анализ – исследование и оценка внутреннего состояния предприятия по данным финансовой отчетности с целью выработки рекомендаций и построения прогнозов по изменяющимся финансовым условиям деятельности предприятия. Главная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия направлена на определение фактически сложившегося состояния организации в финансовом и хозяйственных планах и определение последующих резервов их улучшения. Анализ предполагает исследование финансовой и хозяйственной деятельности организации. В первом случае определяются показатели ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и финансовых результатов. Во втором случае, определяются показатели эффективности использования основных и оборотных средств, материальных и трудовых ресурсов. Реализация аналитических процедур невозможна без применения специальных методов, на основании которых устанавливается количественная и качественная оценка определенных направлений деятельности юридического лица.

На материалах АО «Северский трубный завод» проведен анализа финансово-хозяйственной деятельности. АО «Северский трубный завод» является действующим предприятием, специализирующимся на выпуске труб бесшовных, горячедеформированных, сварных прямошовных, профильных и т.д. Исследование социально-экономического направления АО «Северский трубный завод» позволило констатировать факт положительной динамики прибыли, а также различных ресурсов, необходимых для организации производственных, финансовых и хозяйственных процессов.

Исследование результатов анализа ликвидности и платежеспособности АО «Северский трубный завод» позволило констатировать недостаточность анализируемых показателей, что говорит о нехватке ликвидных оборотных активов, необходимых для расчетов с кредиторской задолженностью, у предприятия недостаточно денежных средств и краткосрочной кредиторской

задолженности для покрытия текущих обязательств. Отсутствуют собственных средств для финансирования текущей деятельности. Сопоставление активов и пассивов АО «Северский трубный завод» позволяет выявить отсутствие абсолютной ликвидности баланса организации в течение 2021-2023 гг., что свидетельствует о нарушении его структуры и платежеспособности.

В 2021-2023 гг. значение собственных оборотных средств и долгосрочных источников ниже 0, следовательно, формирование запасов и финансирование затрат организации происходило за счет заемного капитала, а именно за счет текущих привлеченных средств, поскольку собственного капитала было недостаточно. Исходя из результатов произведенного анализа установлено неустойчивое финансовое положение. Установлена зависимость предприятия от кредитов, что негативно сказывается на деятельности организации и вскоре может повлечь экономическую несостоятельность субъекта. 19% части деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств, а оставшиеся 80% – за счет заемных средств. Организация не имеет полной способности обеспечить уплату процентов своим кредиторам. Обозначена высокая долговая нагрузка.

На прибыль от продаж оказано положительное влияние в размере 1255,4226 млн. руб. в 2023 г. Это произошло за счет увеличения выручки от продаж. Кроме того, снижение уровня управленческих и коммерческих расходов привело к приросту прибыли показателя. Уменьшение уровня валовой прибыли обеспечило падение прибыли от реализации. Обозначен прирост рентабельности активов и собственного капитала. Это указывает на эффективное использование как совокупных активов, которые способны приносить экономические выгоды. Рентабельность продаж и затрат уменьшились. Это указывает на неэффективную реализацию продукции АО «Северский трубный завод».

В 2023 г. значительно увеличился объем производства трубной продукции на 41,93%. В 2023 г. организация смогла обеспечить стабильное

функционирование, приспособившись к новым условиям существования. В этой связи налажено расширенное производство всех анализируемых видов продукции за три года. Производство продукции АО «Северский трубный завод» является материалоемким, на что указывают достаточно высокие показатели материалоемкости. Однако, материальные ресурсы используются рационально в 2023 г. Производственно-технологический процесс АО «Северский трубный завод» невозможен без использования основных средств, которые включают в себя различные внеоборотные активы. Их средняя стоимость за год обозначена снижением при росте выручки от продаж, это привело к росту фондоотдачи. Положительная динамика такого показателя говорит о том, что такие внеоборотные активы склонны к своевременному обновлению и эффективному использованию. Исследования позволили установить, что производство продукции АО «Северский трубный завод» является материалоемким, на что указывают достаточно высокие показатели материалоемкости. Однако, материальные ресурсы используются рационально. Деловая активность улучшилась. Также стабильное функционирование организации во многом зависит от степени применения рабочей силы. Численность сотрудников в среднем за год в 2023 г. возросла. При росте выручки от продаж образовалось увеличение производительности труда, что характеризуется использованием продуктивной рабочей силы в технологических процессах. Также обозначен рост затрат на оплату труда.

Результаты исследования анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «Северский трубный завод» позволили констатировать негативные аспекты функционирования субъекта, к которым следует отнести неустойчивое финансовое положение, что проявляется в недостаточности ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, а также снижение показателей рентабельности основного вида деятельности, что вызвано недостаточным приростом прибыли от продаж. По этим направлениям следует разработать рекомендации по улучшению этих направлений.

В 2023 г. образовался рост дебиторской задолженности. В целях ее оптимизации предлагается реализация скидочной политики, в ходе которой образуется чистый доход. Данные средства следует направить на увеличение собственного капитала АО «Северский трубный завод». Исследовав динамику прогнозных показателей после реализации скидочной политики в АО «Северский трубный завод» установлено, что коэффициент финансовой независимости организации может увеличиться до 0,23, что будет означать прирост собственных средств для финансирования деятельности организации. Значение коэффициента финансирования может увеличиться до 0,30, тем самым сократив уровень финансовой зависимости от привлеченных средств. Кроме того, коэффициент финансового левериджа потенциально сократится до 3,31, а коэффициента финансовой зависимости упадет до 0,77, что улучшит финансовое положение организации.

Мероприятием, положительно сказывающемся на большем объеме продаж продукции в целях увеличения выручки, и, как следствие, показателей прибыли, является использование рекламной компании. Конкретно для АО «Северский трубный завод» будет целесообразным разместить рекламу о своей продукции на более широкой площадке, а именно в информационных ресурсах сети Интернет. Следует отметить, что на данный момент в АО «Северский трубный завод» используются некоторые виды рекламных мероприятий. Однако, изучив необходимую внутреннюю информацию по реализации маркетинговых стратегий выяснено, что используются не совсем правильные подходы к реализации продукции, что отражается на минимальных продажах. Фактические затраты превышают расходы на предложенное мероприятие. В этой связи, будет установлен рост выручки при снижении расходов на рекламный бюджет, что обеспечит увеличение прибыли от продаж на 4854 тыс. руб. и показателей рентабельности основной деятельности.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Алешечкина М. Ю., Болотнова Е. А., Храмченко А. А. Оптимизация дебиторской задолженности // Аналитика в цифровой экономике: опыт и перспективы развития. 2023. №1. С. 3-9.
2. Альмиева А. А. Совершенствование управления дебиторской задолженностью предприятия // Поколение будущего: Взгляд молодых ученых-2023. 2023. №1. С. 32-35.
3. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / П. Ф. Аскеров. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. 176 с.
4. Афолина В. Е. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы: учебное пособие / В. Е. Афолина. М.: Аспект Пресс, 2020. 333 с.
5. Бариленко В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для вузов / В. И. Бариленко [и др.]; под редакцией В. И. Бариленко. М.: Юрайт, 2020. 455 с.
6. Герасимова Е. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Е. Б. Герасимова. М: НИЦ ИНФРА-М, 2024. 262 с.
7. Губина О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / О. В. Губина. М: Изд. дом Форум, 2024. 335 с.
8. Изюмова Е. Н. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие / Е. Н. Изюмова. М.: РИОР, 2020. 313 с.
9. Колесникова К. С. Методы и мероприятия по повышению, укреплению и поддержанию устойчивости финансового состояния предприятия // Интернаука. 2024. № 4-4 (321). С. 45-47.

10. Косорукова И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / И. В. Косорукова, О. В. Мощенко, А. Ю. Усанов. М.: Юрайт, 2024. 342 с.
11. Логинов П. О., Шиков П. А., Никитина Л. Н. Анализ финансово-экономического состояния компании и пути его улучшения // Российский экономический вестник. 2024. №1. С. 256-267.
12. Мартыненко Я. Р., Коровина М. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации // Международный форум молодых исследователей - 2024. 2024. №3. С. 14-19.
13. Материалы сайта АО «Северский трубный завод». URL: <https://stz.tmk-group.ru/contstzpred> (дата обращения: 15.11.2024).
14. Материалы сайта Рекламного Агентства «Сахар Медиа». URL: <https://vk.com/sugarmediagroup> (дата обращения: 15.11.2024).
15. Мельник М. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / М. В. Мельник. М.: Изд. дом Форум, 2020. 208 с.
16. Петлина Д. И., Бирючинская Т. Я. Информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Электронный бизнес: проблемы, развитие и перспективы. 2024. №7. С. 219-221.
17. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г. В. Савицкая. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2022. 378 с.
18. Сызранцев Г. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г. А. Сызранцев. М.: НИУ МГСУ, 2022. 453 с.
19. Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / А. М. Фридман. М.: РИОР, 2023. 264 с.
20. Чернышева Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебное пособие / Ю. Г. Чернышева. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2023. 421 с.

21. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Г. В. Шадрина. – 3-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2023. 461 с.

22. Шайхразиева Л. Р. Методические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций // Территория науки. 2023. № 5. С. 58-60.

23. Analysis of financial and economic activities. URL: <https://www.sciencegate.app/document/10.12737/1225040> (дата обращения: 15.11.2024).

24. Barylenko V.I. Comprehensive analysis of economic activity / textbook and workshop for academic bachelor's degree / edited by V.I. Barylenko - М.: Yurayt Publishing House, 2020. 413 p.

25. Chepulyanis A., Mokina H. Financial Condition as an Object of Accounting and Analytical Support and Internal Control // SHS Web of Conferences. 2021. №93. P. 1-8.

26. Nizomiddinov J. Z. Analysis of the Financial and Economic Activities of a Commercial Enterprise and ways to Improve it // International Journal of Culture and Modernity. 2022. №13. P. 101-105

27. Ustinov D. A. Analysis of financial and economic activity of the enterprise // Financial University under the Government of the Russian Federation. 2022. №1. P. 13-24.

Приложение А

Структура управления АО «Северский трубный завод»

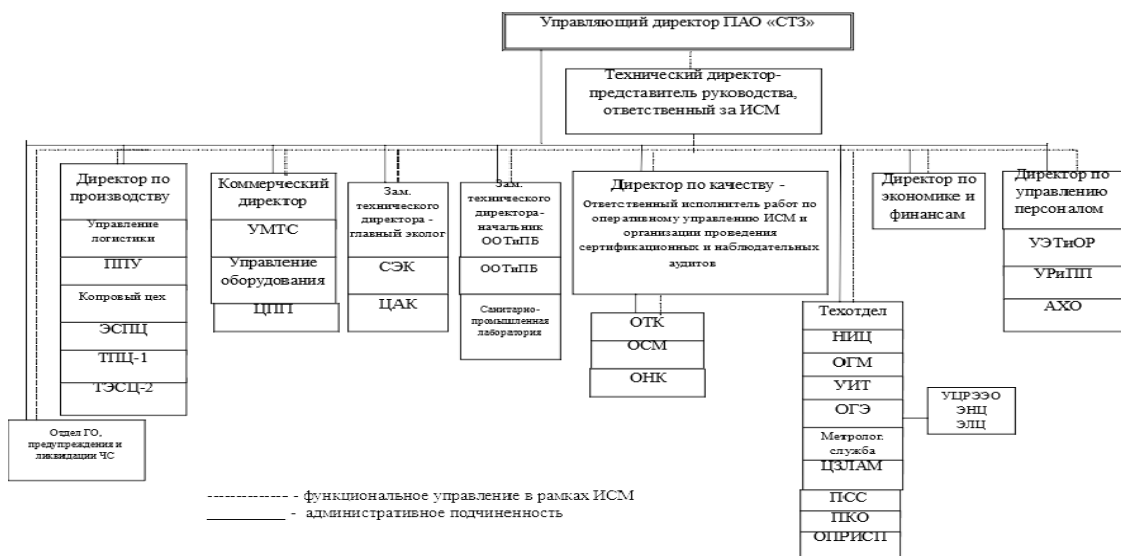


Рисунок А.1 – Структура управления АО «Северский трубный завод»

Приложение Б

Бухгалтерская отчетность за 2023 г.

Отчет о финансовых результатах		за январь-декабрь 20 23 г.	
	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды
Организация <u>Акционерное общество «Северский трубный завод»</u>			0710002
Идентификационный номер налогоплательщика			31 12 2023
Вид экономической деятельности <u>Производство стальных труб, полых профилей и фитингов</u>		по ОКПО	00186625
Организационно-правовая форма/форма собственности		ИНН	6626002291
Акционерное общество / частная собственность		по ОКВЭД 2	24.20
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКОПФ/ОКФС	12267 16
		по ОКЕИ	384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За январь-декабрь 20 23 г. ³	За январь-декабрь 20 22 г. ⁴
	Выручка ⁵	70 139 472	50 306 577
	Себестоимость продаж	(61 347 610)	(43 224 120)
	Валовая прибыль (убыток)	8 791 862	7 082 457
	Коммерческие расходы	(2 383 157)	(1 966 964)
	Управленческие расходы	(2 133 016)	(1 925 364)
	Прибыль (убыток) от продаж	4 275 689	3 190 129
	Доходы от участия в других организациях	36 259	59 115
	Проценты к получению	3 220	4 087
	Проценты к уплате	(1 855 547)	(1 785 326)
	Прочие доходы	2 466 250	996 324
	Прочие расходы	(1 587 552)	(2 499 050)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3 338 319	(34 721)
	Налог на прибыль ⁷	(761 002)	(37 572)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(614 688)	(0)
	отложенный налог на прибыль	146 315	37 572
	Прочее	43 681	6660
	Чистая прибыль (убыток)	2 620 998	(65 633)

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах АО «Северский трубный завод» за 2022-2023 г.

Продолжение Приложения Б

Бухгалтерский баланс		Коды		
на 31 декабря 20 23 г.		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2023
Организация	Акционерное общество «Северский трубный завод»	00186625		
Идентификационный номер налогоплательщика		6626002291		
Вид экономической деятельности	Производство стальных труб, полых профилей и фитингов	24.20		
Организационно-правовая форма/форма собственности		12267	16	
Акционерное общество / частная собственность		384		
Единица измерения: тыс. руб.				
Местонахождение (адрес)	623388, г. Полевской, ул. Вершинина, 7 Свердловская обл.			
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора _____				
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора		ИНН 7709383532		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора		ОГРН/ОГРНИП 1027739707203		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабрь 20 23 г. ³	20 22 г. ⁴	20 21 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	32 616 980	32 181 884	32 791 585
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	238 662	245 024	253 485
	Отложенные налоговые активы	1 063 059	942 810	828 985
	Прочие внеоборотные активы	250 904	128 120	106 304
	Итого по разделу I	34 169 605	33 497 838	33 980 359
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	10 747 147	7 428 476	7 606 763
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4 089	10 296	252 597
	Дебиторская задолженность	14 642 505	13 259 784	10 521 418
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	4 131	4 545	4 748
	Денежные средства и денежные эквиваленты	61 742	148 780	111 357
	Прочие оборотные активы	7 730	7 816	8 071
	Итого по разделу II	25 467 344	20 859 697	18 504 954
	БАЛАНС	59 636 949	54 357 535	52 485 313

Рисунок Б.2 – Активы бухгалтерского баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 г.

Продолжение Приложения Б

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>23</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>22</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>21</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	721 937	721 937	721 937
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(5 229)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	219 663	222 348	224 011
	Добавочный капитал (без переоценки)	219 390	219 390	187 979
	Резервный капитал	36 096	36 096	36 096
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8 243 987	5 620 301	7 756 824
	Итого по разделу III	9 441 070	6 814 843	8 926 847
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	12 000 000	2 020 177	17 620 327
	Отложенные налоговые обязательства	1 582 006	1 315 441	1 164 044
	Оценочные обязательства	1 517 266	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	15 155 361	3 335 618	18 784 371
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	8 625 570	24 717 640	8 951 789
	Кредиторская задолженность	25 806 448	18 978 073	15 389 669
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	512 027	431 374	432 637
	Прочие обязательства	96 473	79 987	-
	Итого по разделу V	35 040 518	44 207 074	24 774 095
	БАЛАНС	59 636 949	54 357 535	52 485 313

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

Рисунок Б.3 – Пассивы бухгалтерского баланса АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах за 2022 г.

Отчет о финансовых результатах за <u>январь-декабрь</u> 20 <u>22</u> г.		Коды		
Форма по ОКУД		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	202
Организация <u>Акционерное общество «Северский трубный завод»</u>	по ОКПО	00186625		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6626002291		
Вид экономической деятельности <u>Производство стальных труб, полых профилей и фитингов</u>	по ОКВЭД 2	24.20		
Организационно-правовая форма/форма собственности		12267	16	
<u>Акционерное общество / частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>22</u> г. ³	За <u>январь-декабрь</u> 20 <u>21</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	50 306 577	53 451 685
	Себестоимость продаж	(43 279 852)	(44 835 124)
	Валовая прибыль (убыток)	7 026 725	8 616 561
	Коммерческие расходы	(1 966 964)	(2 310 202)
	Управленческие расходы	(1 925 364)	(1 843 637)
	Прибыль (убыток) от продаж	3 134 397	4 462 722
	Доходы от участия в других организациях	59 115	30 398
	Проценты к получению	4 087	40 318
	Проценты к уплате	(1 785 326)	(2 227 079)
	Прочие доходы	1 071 719	1 744 550
	Прочие расходы	(2 518 713)	(2 857 055)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	(34 721)	1 193 854
	Налог на прибыль ⁷	37 572	281 133
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(-)	(375 924)
	отложенный налог на прибыль	(37 572)	94 791
	Прочее	6 660	109 732
	Чистая прибыль (убыток)	(65 633)	1 022 453

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах АО «Северский трубный завод» за 2021-2023 г.