

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет
Экономики и управления

Кафедра
«Бухгалтерский учет,
налогообложение и аудит»

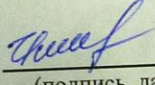
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

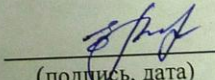
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

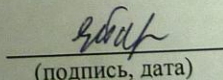
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему:

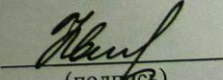
Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости
производственной организации (на примере ОАО «Пензадизельмаш»)

Студент группы 13ЭЭ1  Ижина Екатерина Сергеевна
(подпись, дата) (ФИО полностью)

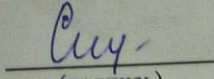
Руководитель  Ануфриева Е.М.
(подпись, дата) (фамилия, инициалы)

Нормоконтролер  Бадеева Е.А.
(подпись, дата) (фамилия, инициалы)

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от 05.06.2017 № 11)

Заведующий кафедрой  Свиридова Н.В.
(подпись) (фамилия, инициалы)

Работа защищена с оценкой отлично (протокол ГЭК от 21.06.2017 № 15)

Секретарь ГЭК  Сазонова И.В.
(подпись) (фамилия, инициалы)

Пенза 2017

Отзыв
на бакалаврскую работу студента
Факультета экономики и управления
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Ижиной Екатерины Сергеевны
на тему: «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости
производственной организации (на примере ОАО «Пензадизельмаш»)»

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы студентка ФГБОУ ВПО ПГУ Ижина Екатерина Сергеевна показала высокую степень готовности к самостоятельной профессиональной деятельности, соответствие качества полученных знаний в университете требованиям подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Следует отметить, что подбор документов для выполнения выпускной квалификационной работы, а также учебной и научной литературы выполнялся самостоятельно автором работы. Незначительная помощь была оказана в разработке плана выпускной квалификационной работы, формулировке целей и задач исследования.

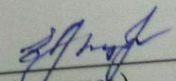
Теоретическая часть выпускной квалификационной работы написана с использованием большого материала нормативной и научной литературы по вопросам анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий. Особое место в работе отведено анализу платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации

Ижиной Е.С. проведен анализ платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации на примере ОАО «Пенздизельмаш», выявлены проблемы и предложены пути улучшения финансового состояния предприятий.

Характер выпускной квалификационной работы позволяет судить об умении автора отстаивать собственную точку зрения, делать аргументированные и обоснованные предложения. Необходимо отметить способность выпускницы организовать работу в соответствии с планом и поставленной целью работы. Автор выпускной квалификационной работы проявил добросовестное и прилежное отношение к ее выполнению. Стиль, качество исполнения работы отвечают предъявляемым требованиям.

По результатам выполнения выпускной квалификационной работы можно сделать вывод, что автор работы умеет работать с литературой, делать выводы и предложения, и подготовлен к практической работе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профилю подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Работа допускается к защите в ГЭК и заслуживает оценки «отлично».

Руководитель ВКР
к.э.н, доц. кафедры «БУНиА»


(подпись)

Е.М.Ануфриева

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
ФГБОУ ВО ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Кафедра: «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

«__» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
на бакалаврскую работу студенту

Ижиной Екатерине Сергеевне

(Ф.И.О.)

очного отделения

(очного, заочного отделения)

Экономики и управления

(наименование факультета, института)

обучающегося (ейся) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Тема выпускной квалификационной работы: Анализ платежеспособности и
финансовой устойчивости производственной организации (на примере ОАО
«Пензадизельмаш»)

Закреплена приказом ректора от 14.04.2017 г. № 434а/о

Дата выдачи задания: 14.04.2017

Руководитель: Ануфриева Е.М., к.э.н., доцент
(Ф.И.О., ученое звание, степень, должность)

Задание принял к исполнению 14.04.2017
(дата, подпись студента)

Срок сдачи студентом законченной работы: 06.06.2017

Исходные данные к работе: нормативные законодательные акты, научная и справочная литература, учебная и методическая литература

Содержание и объем работы (перечень подлежащих разработке вопросов):

1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости

2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных таблиц или графиков): 14 таблиц, 8 графиков

ВЫПОЛНЕНИЕ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

№ п/п	Наименование разделов	Срок исполнения		Подпись, дата
		начало	конец	
1	Введение	14.04.2017	17.04.2017	
2	Раздел 1	18.04.2017	01.05.2017	
3	Раздел 2	02.05.2017	01.06.2017	
4	Заключение	02.06.2017	06.06.2017	

Руководитель ВКР: _____

Отзыв
на бакалаврскую работу студента
Факультета экономики и управления
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Ижиной Екатерины Сергеевны
на тему: «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости
производственной организации (на примере ОАО «Пензадизельмаш»))»

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы студентка ФГБОУ ВПО ПГУ Ижина Екатерина Сергеевна показала высокую степень готовности к самостоятельной профессиональной деятельности, соответствие качества полученных знаний в университете требованиям подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Следует отметить, что подбор документов для выполнения выпускной квалификационной работы, а также учебной и научной литературы выполнялся самостоятельно автором работы. Незначительная помощь была оказана в разработке плана выпускной квалификационной работы, формулировке целей и задач исследования.

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы написана с использованием большого материала нормативной и научной литературы по вопросам анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий. Особое место в работе отведено анализу платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации

Ижиной Е.С. проведен анализ платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации на примере ОАО «Пендизельмаш», выявлены проблемы и предложены пути улучшения финансового состояния предприятий.

Характер выпускной квалификационной работы позволяет судить об умении автора отстаивать собственную точку зрения, делать аргументированные и обоснованные предложения. Необходимо отметить способность выпускницы организовать работу в соответствии с планом и поставленной целью работы. Автор выпускной квалификационной работы проявил добросовестное и прилежное отношение к ее выполнению. Стиль, качество исполнения работы отвечают предъявляемым требованиям.

По результатам выполнения выпускной квалификационной работы можно сделать вывод, что автор работы умеет работать с литературой, делать выводы и предложения, и подготовлен к практической работе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профилю подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Работа допускается к защите в ГЭК и заслуживает оценки «отлично».

Руководитель ВКР
к.э.н, доц. кафедры «БУНиА»

(подпись)

Е.М.Ануфриева

Ректору Пензенского
государственного университета
А. Д. Гулякову
студента 4 курса ФЭиУ
очной формы обучения
Ижиной Екатерины Сергеевны

ЗАЯВЛЕНИЕ

Я, Ижина Екатерина Сергеевна, студентка 4 курса очной формы обучения подготовки/специальности 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», прошу провести проверку с использованием системы «Антиплагиат» бакалаврской работы на тему «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации (на примере ОАО «Пензадизельмаш»)), выполненной мной самостоятельно, на содержание элементов плагиата.

Все прямые заимствования из печатных и электронных источников, а также из защищенных ранее выпускных квалификационных работ, кандидатских и докторских диссертаций имеют соответствующие ссылки.

Я ознакомлена с действующим Стандартом университета «Выпускная квалификационная работа обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры», согласно которому обнаружение плагиата является основанием для недопуска ВКР к защите и отчисления из университета.

Выпускная квалификационная работа представлена на проверку: 06.06.2017

Руководитель ВКР _____ Е.М. Ануфриева

Протокол

проверки на оригинальность в системе «Антиплагиат.ВУЗ» выпускной квалификационной работы на тему «Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости производственной организации (на примере ОАО «Пензадизельмаш»)» студента 4 курса Е.С. Ижиной направления подготовки/специальности 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Руководитель ВКР _____

Отчет о проверке [Вернуться в кабинет](#)

Уважаемый пользователь!

Обращаем ваше внимание, что система Антиплагиат отвечает на вопрос, является ли тот или иной фрагмент текста заимствованным или нет. Ответ на вопрос, является ли заимствованный фрагмент именно плагиатом, а не законной цитатой, система оставляет на ваше усмотрение. Также важно отметить, что система находит источник заимствования, но не определяет, является ли он первоисточником.

Информация о документе:

Имя исходного файла: диплом Ижина 15.05.17.docx
Имя компании: Пензенский гос. Университет
Тип документа: Прочее
Имя документа: диплом Ижина 15.05.17.docx
Дата проверки: 16.05.2017 22:07
Интернет (Антиплагиат), Университетская библиотека онлайн, Диссертации и авторефераты РГБ, Кольцо вузов, Модуль поиска ЭБС "Лань", Модуль поиска ЭБС БиблиоРоссика, Цитирования, Научные статьи Elibrary
Модули поиска:

Текстовые

статистики:

Индекс читаемости: сложный
Неизвестные слова: в пределах нормы
Макс. длина слова: в пределах нормы
Большие слова: в пределах нормы

☒	[106] 53438	http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=53438	Модуль поиска ЭБС "Лань"	0%	0,22%
☒	[107] Бухгалтерское дело: ...	http://www.bibliorossica.com/book.html?&currBookId=6133	Модуль поиска ЭБС БиблиоРоссика	0,12%	0,22%
☒	[108] 5514	http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=5514	Модуль поиска ЭБС "Лань"	0%	0,2%
☒	[109] 214336	http://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=214336	Университетская библиотека онлайн	0%	0,2%
☒	[110] Nk K Korableva 626zs...		Кольцо вузов	0,05%	0,19%
☒	[111] Теория и практика ин...	http://www.bibliorossica.com/book.html?&currBookId=14989	Модуль поиска ЭБС БиблиоРоссика	0%	0,19%
☒	[112] Анализ хозяйственной...	http://www.bibliorossica.com/book.html?&currBookId=19027	Модуль поиска ЭБС БиблиоРоссика	0%	0,18%
☒	[113] Молодые ученые в реш...	http://www.bibliorossica.com/book.html?&currBookId=15735	Модуль поиска ЭБС БиблиоРоссика	0%	0,17%
☒	[114] Информационная систе...	http://elibrary.ru/item.asp?id=15618813	Научные статьи Elibrary	0,12%	0,12%
☒	[115] Понятие и содержание...	http://elibrary.ru/item.asp?id=9163318	Научные статьи Elibrary	0,02%	0,09%
☒	[116] 2015 ИЭФ ЭЭМ412 Серг...		Кольцо вузов	0,08%	0,08%
☒	[117] 58766	http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=58766	Модуль поиска ЭБС "Лань"	0%	0,07%

Оригинальные блоки: 72,54%

Заимствованные блоки: 26,89%

Заимствование из "белых" источников: 0,57%

Итоговая оценка оригинальности: 73,11%

Руководитель ВКР _____

Реферат

Бакалаврская работа 65 листов, 14 таблиц, 8 рисунков, 12 слайдов, 35 источников, 16 приложений.

АНАЛИЗ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ
УСТОЙЧИВОСТЬ, ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ.

Объектом исследования является ОАО «Пензадизельмаш».

Предметом исследования является платежеспособность и финансовая устойчивость ОАО «Пензадизельмаш».

Цель работы заключается в проведении анализа и разработке рекомендаций по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В процессе работы проводилось теоретическое исследование экономической сущности платежеспособности и финансовой устойчивости, а также рассматривалась методика проведения анализа платежеспособности и финансовой устойчивости.

В результате проведенной работы и в ходе изучения материала по данной тематике, были сделаны выводы о финансовой неустойчивости и о возможном нарушении платежеспособности предприятия.

Степень внедрения – будет использована при анализе платежеспособности и финансовой устойчивости в ОАО «Пензадизельмаш» и повышении эффективности деятельности организации.

Область применения – практические рекомендации и выводы могут быть использованы ОАО «Пензадизельмаш» и другими организациями при проведении анализа платежеспособности и финансовой устойчивости.

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости.....	6
1.1 Экономическая сущность платежеспособности и финансовой устойчивости.....	6
1.2 Факторы, влияющие на платежеспособность и финансовую устойчивость.....	11
1.3 Методика расчета показателей платежеспособности и финансовой устойчивости.....	16
2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости	
ОАО «Пензадизельмаш».....	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика	
ОАО «Пензадизельмаш».....	25
2.2 Анализ абсолютных и относительных показателей платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш».....	33
2.3 Информационные технологии в анализе платежеспособности и финансовой устойчивости в ОАО «Пензадизельмаш».....	44
2.4 Рекомендации по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш».....	51
Заключение.....	59
Список использованных источников.....	61
Приложения.....	65

Введение

На сегодняшний день обеспечение стабильности и непрерывности деятельности является основной задачей любого хозяйствующего субъекта. Для обеспечения успешного функционирования необходимо оценивать возможные и целесообразные темпы развития с позиции финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию хозяйствующих субъектов.

Одним из важнейших аспектов управления предприятием является управление его финансовым состоянием и, в частности, финансовой устойчивостью и платежеспособностью. При этом именно обеспечение финансовой устойчивости деятельности предприятия служит залогом эффективного функционирования и залогом прочного положения организации, что, в конечном итоге, позволяет обеспечить стабильное развитие экономики страны в целом. Все это определяет необходимость четкого определения понятий финансовая устойчивость и платежеспособность и подходов к их идентификации и анализу с учетом различных критериев.

Актуальность темы бакалаврской работы заключается в том, что анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия характеризует эффективность его деятельности, занимая ключевую роль в определении рентабельности работы и поиска резервов для развития. Поэтому с целью избежания банкротства и потери сегментов рынка необходимо проводить анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Сохранение способности в долгосрочной перспективе погашать свои обязательства, эффективная финансовая структура предприятия, его независимость от кредиторов и отсутствие различного рода обязательств перед инвесторами – все это характеризуется таким показателем финансового состояния предприятия как финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость – такое состояние финансовых ресурсов предприятия, которое характеризуется возможностью свободно маневрировать

денежными средствами, эффективно их использовать, обеспечивая непрерывный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты по его расширению и обновлению.

Финансовая устойчивость организации проявляется через такое состояние его финансовых источников, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных ресурсов при сохранении платежеспособности и кредитоспособности на фоне минимизации рисков.

Внешним проявлением уровня финансовой устойчивости является платежеспособность, под которой понимается способность своевременно и в полном объеме выполнить свои финансовые обязательства, возникающие по мере осуществления финансово-хозяйственных операций.

Оценка платежеспособности проводится с помощью характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства.

Целью данной бакалаврской работы является проведение анализа и разработка рекомендаций по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

Для реализации поставленной цели следует решить целый ряд задач, основными из которых являются:

1. Рассмотрение экономической сущности платежеспособности и финансовой устойчивости.
2. Выявление факторов, оказывающих влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость.
3. Изучение методики расчета показателей платежеспособности и финансовой устойчивости.
4. Характеристика деятельности ОАО «Пензадизельмаш».
5. Анализ абсолютных и относительных показателей платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш».
6. Рассмотрение информационных технологий в анализе платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш».

7. Разработка рекомендаций по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

Предмет исследования данной работы – платежеспособность и финансовая устойчивость ОАО «Пензадизельмаш».

Объектом исследования является ОАО «Пензадизельмаш».

Методологической базой являются теоретический анализ, системный и сравнительный анализ, а также применение индуктивного и дедуктивного методов научного познания.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты Российской Федерации, учебная, научная, методическая литература в области оценки платежеспособности и финансовой устойчивости, материалы инструктивного и рекомендательного характера, бухгалтерская финансовая отчетность ОАО «Пензадизельмаш».

1 Теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости

1.1 Экономическая сущность платежеспособности и финансовой устойчивости

Одной из основных проблем, возникающих перед организацией, в современных условиях является обеспечение экономической стабильности. Для обеспечения успешного функционирования необходимо проводить оценку возможных и эффективных темпов развития с позиции финансирования, выявлять доступные финансовые средства, что является залогом устойчивого финансового состояния и, что в свою очередь способствует развитию хозяйствующих субъектов [23, с.128].

В рыночных условиях основой конкурентоспособности организации является ее финансовая устойчивость. В широком смысле финансовая устойчивость – это способность не только сохранять достигнутую степень деловой активности и эффективности бизнеса, но и увеличивать его, гарантируя при этом платежеспособность, повышая инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. При этом компания должна сохранять структурное равновесие активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска [24, с.72].

Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта проявляется через такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности на фоне минимизации рисков. Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или

недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, то есть разница между размерами источников средств и запасов и затрат.

Следует отметить, что на сегодняшний день в трудах различных авторов, как отечественных, так и зарубежных, категория «финансовая устойчивость» не имеет однозначного определения.

Итак, профессор Шерemet A.Д., разработавший методику комплексного анализа финансовой отчётности, характеризует финансовую устойчивость организации как «определённое состояние счётов предприятия, гарантирующее его постоянную платёжеспособность». Ключевым параметром в анализе финансовой устойчивости компаний он видит разницу «реального собственного капитала и уставного капитала» [31, с.279].

Бочаров В.В. определяет финансовую устойчивость организации как «стабильное превышение доходов над расходами, свободное маневрирование денежными средствами и эффективным их использованием в процессе текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности».

Ковалев И.А. соглашается с мнением ученого, дополняя его определение тем, что «финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия».

По мнению Васиной А.А. финансовая устойчивость организации – способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе.

Цал-Цалко Ю.С. предполагает, что «финансовая устойчивость – это состояние активов предприятия, которое гарантирует его постоянную платёжеспособность».

Бланк В.Р. утверждает, что «финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределения и использования, которые обеспечивают в условиях допустимого риска бесперебойное функционирование, достаточную рентабельность и возможность рассчитаться по обязательствам в установленные сроки». Дополняя данное

определение, Костырко Р.А. в своей работе делает акцент на том, что финансовые ресурсы, имеющиеся на предприятии, при определенном уровне риска и неопределенности должны обеспечивать «развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности».

На основании определений, данных авторами можно сделать ряд выводов. Во-первых, финансовая устойчивость напрямую связана с хозяйственной деятельностью предприятия. Во-вторых, ученые-экономисты часто отождествляют понятие финансовой устойчивости с понятием платежеспособности. В-третьих, уровень финансовой устойчивости зависит от структуры финансовых ресурсов и источников их формирования [19, с.66].

Основа устойчивого финансового состояния организации – достаточная величина финансовых ресурсов, необходимая для формирования такой структуры активов, чтобы она соответствовала текущим и перспективным потребностям деятельности организации. Для соблюдения этого условия необходимы надежные и относительно недорогие источники формирования активов, которыми чаще всего являются заемные источники. Организация должна учитывать, что использование в хозяйственном обороте заемных источников, может привести к определенным финансовым последствиям – увеличение финансовых рисков, увеличение цены заемных источников, неблагоприятное влияние этих факторов на финансовые показатели.

Задача обеспечения финансовой устойчивости состоит в том, чтобы в основе политики финансирования деятельности организации соблюдалось равенство между ростом объема финансовых ресурсов и ростом финансовой зависимости, с одной стороны, и достижением такого прироста отдачи (эффективности) финансовых ресурсов, который мог бы компенсировать усиление финансовых рисков, – с другой. Для того чтобы предотвратить или свести к минимуму финансовые риски необходимо выполнять обязательное в финансовом планировании требование осмотрительности, соблюдение которого может выражаться в формировании различных внутренних резервов

на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, которые могли бы привести к утрате финансовой устойчивости.

Существует несколько типов финансовой устойчивости – абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое состояние, кризисное финансовое состояние. Классификация и характеристика типов, выделенные в работах Шеремета А.Д., приведена в Приложении А.

Таким образом, можно сделать вывод, что абсолютная устойчивость не является идеальным видом финансовой устойчивости, так как данный тип характеризуется тем, что организация в своей деятельности не использует внешние источники финансирования. При нормальной финансовой устойчивости организация для покрытия запасов и затрат успешно использует и комбинирует различные источники финансирования – как собственные, так и привлеченные. А при неустойчивом финансовом состоянии и кризисном финансовом состоянии устойчивость можно повысить путем оптимизации структуры пассивов и путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Одним из наиболее важных критериев обеспечения финансовой устойчивости организации считается платежеспособность, под которой понимается ее способность оплатить в полном объеме в установленные сроки различные финансовые обязательства.

В финансовом анализе принято выделять два вида платежеспособности: текущую и долгосрочную. Текущая платежеспособность предполагает способность организации в установленные сроки рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам, а долгосрочная – способность рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе.

Необходимо отметить, что финансовая устойчивость характеризует финансовое состояние организации в долгосрочной перспективе, а платежеспособность отражает способность организации отвечать по всем своим обязательствам в данный момент времени и исключительно в денежной форме.

Платежеспособность в широком смысле характеризуется степенью ликвидности оборотных активов организации и свидетельствует о ее

финансовых возможностях полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга. Анализ и оценку уровня платежеспособности хозяйствующих субъектов проводят для:

- систематического прогнозирования финансового состояния и устойчивости развития организации;
- своевременного погашения обязательств перед государством, внебюджетными фондами, поставщиками, работниками, акционерами;
- роста доверия партнеров и инвесторов к проведению совместной деятельности;
- полного возврата кредитов и оценки эффективности их использования [24, с.62].

Ликвидность – это способность активов организации быстро трансформироваться в денежную форму без потери своей балансовой стоимости. Однако если такая трансформация происходит за счет продажи активов, то она может привести и к ликвидации самой организации. Поэтому в целях анализа платежеспособности функционирующей организации под ликвидностью понимается способность активов превращаться в деньги в ходе нормального хозяйственного цикла.

Понятия ликвидности и платежеспособности близки по содержанию, но не тождественны. Так, показатели ликвидности могут отражать удовлетворительный уровень финансового состояния, но, по существу, компания может иметь просроченные обязательства в связи с замедлением непосредственного денежного оборота – например, по причине удлинения сроков оплаты дебиторской задолженности покупателями и заказчиками.

Таким образом, финансовая устойчивость представляет собой финансовую независимость от каких-либо внешних источников, способность организации управлять финансовыми ресурсами и владением минимальной суммой собственных средств, достаточной для обеспечения основных видов деятельности. Существует несколько видов финансовой устойчивости: абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое состояние,

кризисное состояние. Одним из наиболее важных критериев обеспечения финансовой устойчивости организации считается платежеспособность. Платежеспособность отражает удовлетворительный уровень ликвидных активов необходимых для погашения в любой момент всех своих краткосрочных обязательств перед кредиторами. Платежеспособность организации характеризуется наличием ликвидных активов – активы, которые за максимально короткое время могут “превратиться” в денежные средства, т. е. могут быть реализованы, или сами по себе являться средством платежа [11, с.117].

1.2 Факторы, влияющие на платежеспособность и финансовую устойчивость

Функционирование организации – это совокупность взаимосвязанных процессов, на которые оказывают влияние различные факторы. При оценке платежеспособности и финансовой устойчивости должны учитываться все факторы, так как, если один из факторов не учитывается, то воздействие остальных факторов и заключение могут оказаться ошибочными.

Существуют внутренние и внешние факторы, оказывающие влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость. Устойчивость классифицируют по различным критериям, так, относительно предприятия она может быть общей, финансовой и т.д., а относительно факторов, которые на нее воздействуют – внутренней и внешней.

Внутренняя устойчивость организации – это такое состояние материально-вещественного, стоимостного состава производства, реализации продукции (товаров, услуг) и динамики, при котором гарантируется эффективный результат деятельности предприятия. Внешняя устойчивость характеризуется стабильностью экономической ситуации, в рамках которой организация осуществляет свою деятельность; стабильность экономической

ситуации обеспечивается определенной системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.

Общая устойчивость организации подразумевает такое движение денежных ресурсов, при котором достигается стабильное превышение поступления денежных средств над их расходом.

Особенно значимой является классификация факторов на внутренние и внешние. К внутренним факторам платежеспособности и финансовой устойчивости относятся:

1. Состав и структура, выпускаемой продукции и оказываемых услуг, от которых во многом зависит успех предпринимательской деятельности.

2. Общая величина затрат и соотношение постоянных и переменных издержек.

3. Оптимальный состав и структура активов и эффективная стратегия управления ими. Эффективность управления текущими активами непосредственно оказывает воздействие на платежеспособность и устойчивость организации. Умение управлять текущими активами подразумевает наличие на счетах организации минимально необходимой суммы ликвидных средств, которая понадобится для текущей оперативной деятельности.

4. Состав и структура финансовых ресурсов, а также оптимальный выбор стратегии и тактики управления ими. Чем большей суммой финансовых ресурсов располагает организация, тем эффективнее она может осуществлять свою деятельность. В условиях рыночной экономики основой самофинансирования деятельности организации и расширения производства является увеличение прибыли. Для достижения и обеспечения финансовой устойчивости существенной является абсолютная величина прибыли, равно как ее уровень сравнительно вложенного капитала или затрат организации, то есть рентабельность.

5. Средства, которые дополнительно мобилизуются на рынке ссудных капиталов. Необходимо отметить, что с увеличением денежных средств,

которые привлекает в свою деятельность организация, финансовые возможности становятся выше, однако, при этом финансовый риск тоже увеличивается

6. Структура распределения прибыли и доля, направляемая на развитие эффективности производства. Оценка политики распределения и использования прибыли выступает основным объектом внимания при анализе финансовой устойчивости [27, с. 82].

Но не только вышеперечисленные факторы влияют на финансовую устойчивость и платежеспособность, но и эффективная стратегия управления ими, которая зависит от компетенции и профессионализма сотрудников организации.

Нельзя не брать во внимание внешнюю среду функционирования предприятия, поскольку она включает в себя составляющие непосредственного окружения организации. Экономика страны в целом, платежеспособный спрос потребителей, современные технологии производства – все это влияет на финансовое состояние организаций [31, с.280].

Понятие «внешняя среда» содержит в себе такие аспекты, как: экономические условия хозяйствования, платежеспособный спрос потребителей, экономическая и финансово-кредитная политика Правительства Российской Федерации, техника и технология, законодательные акты по контролю за деятельностью организации и др.

Экономический цикл, в котором находится страна, является основой результатов предприятия. В период кризиса замедляется и развитие, тормозят темпы реализации продукции, снижаются инвестиции, сокращаются доходы хозяйствующих субъектов. Все вышеперечисленное является основными причинами банкротств, так как они ведут к снижению ликвидности и платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Снижение платежеспособного спроса потребителей ведет не только к снижению платежей, но и к усилению конкурентной борьбы. А конкуренция,

как известно, выводит с рынка тех, кому потребители предпочли более выгодные условия приобретения товаров, работ и услуг.

Такие серьезные макроэкономические факторы необходимые для обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности как кредитная и налоговая политика, страховой и финансовый рынок, политическая стабильность в стране, инфляция так же влияют на деятельность хозяйствующего субъекта.

Особое внимание необходимо уделить финансовой стратегии как важнейшему элементу обеспечения финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Финансовая стратегия – это совокупность долгосрочных приоритетов, которые являются залогом достижения поставленных целей в рамках определенной миссии предприятия, достигаемых путем эффективного распределения и использования ресурсов. Поскольку финансовая стратегия охватывает все аспекты деятельности организаций, то она должна обеспечивать её функционирование в рыночных условиях [22, с.338].

Таким образом, внешние факторы включают в себя:

- положение организации на товарном рынке;
- производство и реализация дешевой продукции, которая пользуется спросом;
- потенциал организации в деловом сотрудничестве;
- наличие неплатежеспособных дебиторов;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций;
- степень зависимости от внешних кредиторов и инвесторов.

Наличие заёмных средств, с одной стороны, снижает финансовую устойчивость предприятия, с другой – позволяет выйти на новые рынки, увеличить объёмы деятельности, что способствует приросту прибыли. Если организация из-за возможного риска потери финансовой устойчивости в своей деятельности отказывается от использования заемного капитала, то в этом

случае упускает возможность увеличения рентабельности собственного капитала, используя действие финансового рычага.

При этом обеспечение увеличения рентабельности за счёт направления ресурсов в какую-либо одну, наиболее прибыльную сферу деятельности может привести, к прерыванию процессов производства и обращения товаров на других стадиях и удлинению финансового цикла и, как следствие, – к потере ликвидности. Финансовую устойчивость можно достигнуть при соблюдении баланса между стремлением к доходности и уклонением от риска, между рентабельностью и ликвидностью и платежеспособностью [16, с.88].

Существует ряд факторов, оказывающих неблагоприятное воздействие на финансовое состояние организации, одним из значительных является инфляция. В процессе инфляции доходы организации обесцениваются, стоимость ее имущества и себестоимость продукции становятся ниже, происходит искусственное завышение прибыли, организации становится тяжело накопить денежные средства для осуществления капитальных вложений. В результате вышеперечисленных факторов искажаются показатели финансовой устойчивости и платежеспособности.

К условиям обеспечения финансовой устойчивости относятся:

- имущество, которое находится во владении организации длительный период, необходимо финансировать из долгосрочных источников финансирования: из собственного капитала или из собственного и долгосрочного заёмного капитала;
- собственные источники денежных средств должны превышать заёмные.

Финансовая устойчивость организации характеризуется наличием у него собственного капитала. Однако, значительная величина собственного капитала может быть следствием неэффективного использования ресурсов. В то же время отсутствие собственных средств не является абсолютным показателем неустойчивости предприятия. Так предприятия, находящиеся на стадии формирования и развития, не имеющие постоянного источника доходов и

работающие в основном за счёт привлечения заёмных средств, в условиях стабильной экономической обстановки, также могут быть финансово устойчивыми [33, с.60].

Одним из этапов разработки финансовой стратегии является исследование факторов и внешней, и внутренней среды организации. Система исследуемых факторов для каждого предприятия будет различной, важно выбрать именно те, которые будут способствовать улучшению финансовой устойчивости и платежеспособности с учетом специфики финансовой деятельности.

К внутренним факторам, формирующим финансовую стратегию, относят масштаб предприятия, стадию развития самого предприятия, субъективный фактор руководства предприятия, собственников. А к внешним: состояние финансового рынка, налоговой, бюджетной, таможенной и денежно-кредитной политики государства, законодательных основ, влияющих именно на ту отрасль, в которой действует корпорация [21, с. 65].

Все вышеперечисленные внешние факторы оказывают прямое влияние на внутренние. Учитывать и бороться с внешними факторами отдельным предприятиям невозможно. Но умение разработать и реализовать качественную финансовую стратегию, которая будет эффективно использовать имеющиеся в наличии финансовые средства, а следовательно, поддерживать финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия позволит смягчить негативные последствия влияния факторов внешней среды.

1.3 Методика расчета показателей платежеспособности и финансовой устойчивости

В соответствии с методическими рекомендациями по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, утвержденной от 28 ноября 2002 г., существует система показателей, используемая для анализа

платежеспособности и финансовой устойчивости организации, которая будет рассмотрена в данном пункте.

Одной из наиболее важной частью анализа финансового положения организации является оценка ее платежеспособности как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Под платежеспособностью компании понимается ее способность оплатить в полном объеме в установленные сроки различные финансовые обязательства.

Потенциальную платежеспособность можно определить с помощью системы показателей ликвидности, которые отражают возможность организации в определенные сроки и в полном размере выполнять расчеты по кредитам, займам, кредиторской задолженности поставщикам налоговым и социальным обязательствам, заработной плате персоналу и т.п.

Так как основная функция денег в коммерческих организациях – средство платежа, то сохранение необходимого уровня ликвидности обеспечивается на основе формирования эффективного состава вложений капитала в активы, гарантирующий приток денежных ресурсов за счет реализации продукции с целью своевременного погашения обязательств.

Для оценки платежеспособности и ликвидности необходимо сопоставить средства в активе бухгалтерского баланса, сгруппированные по срокам их обращения в денежные средства, с обязательствами по платежам в пассиве бухгалтерского баланса, которые сгруппированы по степени срочности их оплаты.

Все оборотные активы, при проведении анализа структуры актива бухгалтерского баланса, необходимо сгруппировать по степени риска. Активы, которые могут быть использованы только с определенной целью и в строго определенных условиях, имеют меньшую вероятность реализации, следовательно, и больший риск, чем многоцелевые, универсальные активы. Данная группировка представлена в Приложении Б.

Баланс активов и пассивов является абсолютно ликвидным, если выполняются все четыре неравенства: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

Необходимо определить итоги первых трех групп активов и пассивов, так как если первые три неравенства выполняются, то следом должно выполняться и четвертое неравенство. Ликвидность баланса будет отличаться от абсолютной, если одно или несколько неравенств системы не соответствуют установленному соотношению. Недостаток ресурсов той или иной более ликвидной группы активов при сложении их итогов может быть компенсирован избытком по другой группе. Но в реальной же ситуации для поддержания платежеспособности более ликвидные активы не могут компенсировать в полном объеме недостаток менее ликвидных.

Структура баланса признается удовлетворительной при выполнении неравенства $A_4 < P_4$. В противном случае, когда величина группы постоянных пассивов меньше величины группы труднореализуемых активов, это означает, что компания осуществляет более рискованную финансовую политику, используя часть обязательств на формирование долгосрочных вложений. В данной ситуации снизить финансовые риски целесообразно за счет привлечения долгосрочных заемных средств в виде инвестиционных кредитов и займов. Если же долгосрочные обязательства у предприятия отсутствуют в балансе, это означает, что часть внеоборотных активов финансируется за счет привлечения краткосрочного заемного капитала, срок возврата которого наступит раньше, чем окупятся внеоборотные активы. Это может привести к неплатежеспособности, что может повлечь за собой потерю бизнеса и объявление предприятия банкротом [32, с. 238].

Сопоставление групп активов и обязательств позволяет установить уровень ликвидности по состоянию на отчетную дату, а также спрогнозировать ее на перспективу. Для этого рассчитываются следующие показатели ликвидности (платежеспособности) баланса:

1. Текущая ликвидность (ТК), которая свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности предприятия на отчетную дату. Данный показатель свидетельствует о наличии у организации избыточной величины ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств в

ближайшее время, то есть соблюдается неравенство: $A1 + A2 > П1 + П2$.
Текущая ликвидность рассчитывается по формуле:

$$K_{ТЛ} = (A1+A2) - (П1+П2) \quad (1.1)$$

2. Перспективная ликвидность (ПЛ) – прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, который определяется:

$$K_{ПЛ} = A3 - П3 \quad (1.2)$$

Перспективная ликвидность показывает прогнозное состояние платежеспособности организации на более длительный срок, которая будет обеспечена при условии, что поступления денежных средств, с учетом имеющихся материально-производственных запасов и долгосрочной дебиторской задолженности, превысят все внешние обязательства: $A1 + A2 + A3 > П1 + П2 + П3$ [34, с. 107].

Абсолютные показатели позволяют провести предварительный анализ ликвидности, но не дают представления о масштабах недостатка средств для погашения обязательств. Для более углубленного анализа ликвидности широко используется также ряд относительных показателей – коэффициентов, позволяющих получить представление о потенциальной возможности компании оплатить обязательства в краткосрочной и среднесрочной перспективе, а также о мгновенной возможности оплаты части краткосрочных обязательств.

Алгоритмы расчета коэффициентов ликвидности представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Алгоритм расчета коэффициентов ликвидности

Показатель	Формула расчета	Оптимальное значение
1	2	3
Коэффициент текущей ликвидности (К _{ТЛ})	$K_{ТЛ} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	1-2

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	$К_{бл} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	0,7-1,5
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$К_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2}$	0,1-0,2
Общий показатель ликвидности баланса (Кол)	$К_{ол} = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$	≥ 1
Показатель ликвидности при мобилизации средств (Клм)	$К_{лм} = \frac{A3}{П1 + П2}$	0,5-1

Рассмотрим характеристику каждого коэффициента:

1. Коэффициент текущей ликвидности – это основной показатель платежеспособности предприятия. Данный коэффициент необходим чтобы определить располагает ли организация достаточным объемом ресурсов, который может быть использован для погашения своих краткосрочных обязательств в течение периода. Оптимальное значение данного коэффициента должно находиться в диапазоне от 1 до 2. Если же значение более 2, то это является признаком нерационального использования средств организации. Значение коэффициента текущей ликвидности ниже 1 свидетельствует о неплатежеспособности организации, а выше 1 указывает на наличие у организации некоторой величины свободных ресурсов, формируемая за счет собственных источников.

2. Коэффициент быстрой ликвидности отражает, насколько ликвидные средства организации покрывают его краткосрочную задолженность.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует готовность предприятия к немедленному погашению своих обязательств за счет имеющихся в его распоряжении денежных средств и их эквивалентов.

4. Общий показатель ликвидности баланса, характеризует отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных

обязательств при выполнении условия, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств.

5. Показатель ликвидности при мобилизации средств характеризует степень зависимости платежеспособности организации от материально-производственных запасов и затрат с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств [14, с.256].

Главным условием поддержания финансовой устойчивости организации служит увеличение объема продаж, который является основой покрытия текущих затрат, вырабатывает необходимую для эффективного функционирования объем прибыли. С ростом прибыли финансовое состояние организации улучшается, появляются возможности расширения хозяйственной деятельности, использования денежных средств с целью совершенствования материально-технической базы, освоения новых технологий и пр.

Для того, чтобы при проведении анализа, получить достоверные выводы о финансовом состоянии и характеристики финансовой устойчивости организации необходимо пользоваться данными отчетности за 2–3 года, чтобы отличить разовую неустойчивость, вызываемую зачастую случайными факторами, от хронической, причины которой следует искать в производственно-хозяйственной деятельности, уровне управления, в том числе и уровне финансового менеджмента организации.

При проведении анализа финансовой отчетности о высокой степени финансовой устойчивости организации будут свидетельствовать высокие значения показателей, которые отражают платежеспособность, ликвидность баланса, кредитоспособность, оборачиваемость средств, рентабельность.

К объектам анализа финансовой устойчивости организации с целью ее комплексной оценки относятся:

- наличие и размещение капитала, эффективность его использования;

- оптимальность структуры пассивов (соответствие уровня финансовой независимости и степени финансового риска);
- оптимальность структуры активов (соответствие уровня ликвидности активов и степени производственного риска);
- платежеспособность и инвестиционная привлекательность;
- вероятность банкротства;
- порог рентабельности и запас финансовой прочности.

К основным задачам анализа финансовой устойчивости организации относятся:

- оценка финансового состояния организации с помощью системы критериальных показателей;
- выявление и измерение значимости факторов хозяйственной деятельности организации, которые оказывают влияние на степень ее финансовой устойчивости;
- прогнозирование финансового состояния организации исходя из данных на отчетную дату, условий и вида деятельности, наличия финансовых ресурсов;
- обоснование управленческих решений, которые направлены на реализацию резервов укрепления финансового состояния организации путем создания различных вариантов финансовых моделей развития компании.

Анализ финансовой устойчивости проводится с использованием системы абсолютных и относительных показателей. К абсолютным показателям финансовой устойчивости относятся: наличие собственных оборотных средств, наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал, общая величина основных источников формирования запасов. Алгоритм расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости и их характеристика представлена в Приложении В [13, с. 51].

Увеличение СОС в динамике является положительной тенденцией, уменьшение СОС – отрицательной. Положительное значение СОС свидетельствует о достаточной величине собственных оборотных средств: сумма постоянных источников превышает сумму постоянных активов. Отрицательное значение СОС характеризует недостаточную величину собственных оборотных средств: сумма постоянных пассивов недостаточна для финансирования постоянных активов.

Уменьшение ФК является негативной тенденцией, а рост ФК – позитивной. Однако погашение организацией долгосрочных займов приводит к снижению величины ФК. Погашение долгосрочных обязательств является несомненным достижением, и в этом случае уменьшение ФК признается оправданным.

По экономическому содержанию увеличение ОВИ положительно сказывается на платежеспособности организации. Она достигается привлечением большего количества товарных кредитов, авансов под работы и заказы, минимизацией различных видов внеоборотных активов [9, с.95].

Таким образом, для характеристики финансового состояния организации можно выделить четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная устойчивость, нормальная устойчивость, неустойчивое состояние, кризисное финансовое состояние. Условия данных типов финансовой устойчивости и их характеристика приведена в Приложении Г.

Устойчивость финансового состояния может быть повышена путем:

1. ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль оборота;
2. путем обоснованного уменьшения запасов и затрат (до норматива);
3. пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников [10, с. 228].

Для более полного анализа финансовой устойчивости разработана специальная система показателей и коэффициентов. Формулы расчета данных коэффициентов и их характеристика представлены в Приложении Д.

Коэффициент автономии отражает величину собственного капитала в общем объеме пассивов. Нормативное значение данного коэффициента равняется 0,5. Это означает, что до достижения этого уровня можно использовать заемный капитал. Увеличение коэффициента автономии говорит о повышении финансовой независимости организации, уменьшении риска финансовых проблем в перспективе.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования является одним из основных показателей при проведении оценки несостоятельности организации. Значение коэффициента больше 1 характеризует независимость организации от заемных источников финансирования при формировании своих оборотных активов. Если же значение коэффициента меньше 1, необходимо оценить, в какой степени собственные оборотные средства покрывают хотя бы производственные запасы и товары.

Считается, что чем выше коэффициент маневренности, тем лучше финансовое состояние предприятия. В целом улучшение состояния оборотных средств зависит от опережающего роста суммы оборотных средств по сравнению с ростом материальных запасов и собственных источников средств [34, с.107].

Таким образом, система показателей оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия весьма многообразна, способна всесторонне охарактеризовать сложившуюся на предприятии ситуацию. Точный перечень параметров, необходимых к расчету, утверждается на каждом конкретном предприятии в соответствии с потребностями управленческого аппарата.

2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Пензадизельмаш»

Открытое акционерное общество «Пензадизельмаш» основано в 1949 году. Предприятие специализируется на производстве дизелей, турбокомпрессоров и комплектующих узлов для дизелестроительных заводов.

ОАО «Пензадизельмаш» входит в состав ЗАО «Трансмашхолдинг», крупнейшей российской компании, которая объединяет ведущие предприятия транспортного машиностроения. ОАО «Пензадизельмаш» является крупным современным промышленным предприятием, производящим сложную продукцию стабильного высокого качества, благодаря наличию современного оборудования и высокой технологии производства.

Завод на протяжении многих лет остается единственным огромным в России предприятием, который обеспечивает дизель-генераторами типа Д50 и турбоагрегатами (турбокомпрессорами) железнодорожный транспорт, судостроение, дизелестроение, тепловозостроение и другие отрасли промышленности. Авторитет ОАО «Пензадизельмаш» и широкое признание продукции завода гарантируется за счет современных конструкторских, технических решений и благодаря внедрению прогрессивных технологий и использованию специального, уникального оборудования.

Целями деятельности Общества являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Виды продукции:

1. Дизели Д50 (тепловозные дизели 1-ПД4А, 1-ПД4Д, судовые дизели 5ДГ50М, 6ДГ50М, стационарные источники питания ПД5), текущий и капитальный ремонт дизелей.

2. Турбокомпрессоры (для тепловозных и судовых дизелей, стационарных источников питания, большегрузных автосамосвалов, газомотокомпрессоров), текущий и капитальный ремонт турбокомпрессоров.

3. Запасные части к дизелям и турбокомпрессорам, изделиям по кооперации по заказам других производителей.

4. Водяные и масляные насосы, эластичные муфты и антивибраторы, валоповоротные механизмы, поршни и другие изделия для комплектации дизелей различных типоразмеров. [10]

Согласно Уставу ОАО «Пензадизельмаш» основными видами деятельности Общества являются (Приложение Ж):

1. Производство и реализация дизелей и дизель-генераторов для маневровых тепловозов, мини ТЭЦ, судовой и стационарной энергетики, тяговых агрегатов горно-рудной промышленности и для использования в агрегатах другого назначения (газотепловозы, путевые ж.д машины и др.).

2. Производство и реализация турбокомпрессоров и других дизельных узлов.

3. Производство капитального ремонта дизельных двигателей и турбокомпрессоров.

4. Производство и реализация запасных частей выпускаемых машин, товаров народного потребления, выполнения исследовательских, экспериментальных, конструкторских, пусконаладочных работ, продажа и покупка технической документации, транспортные услуги, услуги полиграфии.

5. Проведение совместных работ и получение государственных заказов с использованием сведений, составляющих государственную тайну.

6. Товарообменные сделки по продукции, выпускаемой обществом, а также другой продукции и услугам, имеющие целью получение прибыли;

7. Сервисное обслуживание выпускаемых изделий и оборудования;

8. Торговая и посредническая деятельность.

9. Внешнеэкономическая деятельность по профилю своей специализации.

10. Любая иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством либо осуществляемая в порядке диверсификации производства, выполнения работ или оказания услуг.

Потребителями продукции ОАО «Пензадизельмаш» являются предприятия России и стран СНГ. Самые крупные из них: ОАО «РЖД», Брянский машиностроительный завод, Коломенский машиностроительный завод. Постоянные иностранные заказчики: предприятия Монголии, Казахстана, Украины, Польши, Латвии, Кубы.

Организационная структура ОАО «Пензадизельмаш» представлена в Приложении К.

Органами управления ОАО «Пензадизельмаш» являются:

1. Общее собрание акционеров.
2. Совет директоров.
3. Генеральный директор.

Руководителями основных подразделений предприятия являются главный инженер, заместитель генерального директора по качеству, заместитель генерального директора по коммерческим вопросам, первый заместитель генерального директора, заместитель генерального директора по кадрам и социальным вопросам, начальник управления качества.

Согласно ст. 4 Федерального закона «О бухгалтерском учете» все организации, включая субъекты малого бизнеса, обязаны вести бухгалтерский учет. Бухгалтерский учет ОАО «Пензадизельмаш» осуществляется специализированным структурным подразделением предприятия – бухгалтерией, возглавляемой главным бухгалтером. Структура бухгалтерии утверждается Положением о бухгалтерии и штатным расписанием, права и обязанности работников – действующим законодательством и должностными инструкциями ОАО «Пензадизельмаш» (Приложение Л).

В целях ведения бухгалтерского учета в ОАО «Пензадизельмаш» сформирована единая учетная политика, утвержденная приказом генерального директора (Приложение М).

Бухгалтерия является самостоятельным структурным подразделением предприятия, создается и ликвидируется приказом генерального директора одновременно с созданием или ликвидацией предприятия. Бухгалтерия ОАО «Пензадизельмаш» подчиняется непосредственно генеральному директору предприятия. Структура бухгалтерии ОАО «Пензадизельмаш» представлена на рисунке 2.1.

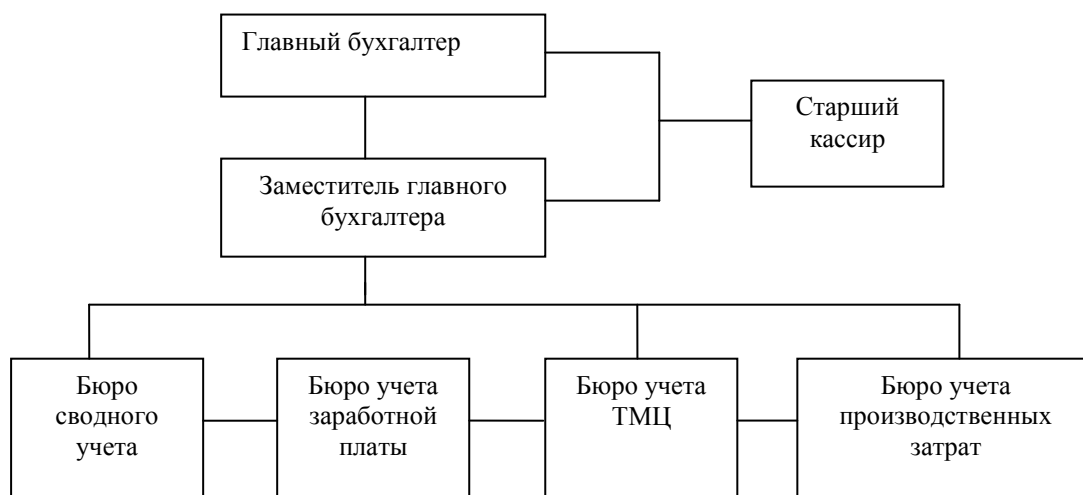


Рисунок 2.1 – Структура бухгалтерии ОАО «Пензадизельмаш»

Главная бухгалтерия состоит из трех сотрудников – это главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера и старший кассир. Также бухгалтерия включает в себя четыре отдела (бюро сводного учета, бюро учета заработной платы, бюро учета ТМЦ, бюро учета производственных затрат), которые подчиняются главной бухгалтерии.

В своей деятельности бухгалтерия руководствуется:

- действующим законодательством, Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации;
- методическими материалами, касающимися соответствующих вопросов;
- уставом предприятия;

- правилами внутреннего трудового распорядка;
- приказами и распоряжениями генерального директора, главного бухгалтера;
- должностными инструкциями.

Согласно должностной инструкции (Приложение Л) ОАО «Пензадизельмаш» бухгалтерия выполняет следующие функции:

1. Принятие к учету первичных учетных документов о фактах хозяйственной жизни.
2. Осуществление бухгалтерского учета экономического субъекта.
3. Контроль за соблюдением финансовой дисциплины и рациональным использованием ресурсов экономического субъекта.
4. Составление первичных учетных документов.
5. Прием первичных учетных документов о фактах хозяйственной жизни экономического субъекта.
6. Выявление случаев нарушения ответственными лицами графика документооборота и порядка представления в бухгалтерскую службу первичных учетных документов и информирования об этом руководителя бухгалтерской службы.
7. Проверка первичных учетных документов в отношении формы, полноты оформления, реквизитов.
8. Систематизация первичных учетных документов текущего отчетного периода в соответствии с учетной политикой.
9. Составление на основе первичных учетных документов сводных учетных документов.
10. Подготовка первичных учетных документов для передачи в архив.
11. Изготовление копий первичных учетных документов, в том числе в случае их изъятия уполномоченными органами в соответствии с законодательством Российской Федерации.
12. Денежное измерение объектов бухгалтерского учета и осуществление соответствующих бухгалтерских записей.

13. Обеспечение руководителей, аудиторов и других пользователей бухгалтерской отчетности сопоставимой и достоверной бухгалтерской информацией по соответствующему участку учета.

14. Обработка документов по складу экспедиции. Периодически производит сверку данных аналитического учета с данными складского учета у материально ответственных лиц.

15. Учитывает счета, предъявляемые за пар, горячую воду, электроэнергию, питьевую воду и распределяет стоимость услуг по потребителям.

16. Обеспечение данными для проведения инвентаризации активов и обязательств экономического субъекта в соответствии с учетной политикой экономического субъекта.

17. Принимает участие в инвентаризации и списании материально-производственных запасов в установленном порядке.

18. Оформление реестра выданных и полученных счетов-фактур и товарных накладных. Проверяет полноту, правильность, законность составления принимаемых документов.

19. Заменяет отсутствующего бухгалтера своего отдела, на время его болезни или очередного отпуска, выполняя его функции с доплатой за увеличение объема работ.

20. По поручению главного бухгалтера и заместителя главного бухгалтера выполняет другую работу по бухгалтерскому учету и отчетности.

21. Добросовестное выполнение своих трудовых обязанностей, возложенных трудовым договором.

22. Соблюдение правил внутреннего трудового распорядка организации.

23. Соблюдение трудовой дисциплины.

24. Выполнение установленных норм труда.

25. Соблюдение требований по охране труда и обеспечению безопасности труда.

26. Бережное отношение к имуществу работодателя и других работников.

Бухгалтерия несет ответственность за:

- несоответствие записей в регистрах бухгалтерского учета;
- недостоверность отчетных данных;
- невыполнение распоряжений и указаний главного бухгалтера и заместителя главного бухгалтера;
- невыполнение других обязанностей, предусмотренных должностной инструкцией;
- за материальный ущерб, нанесённый предприятию неисполнением трудовых обязанностей.

Бухгалтерия имеет право на:

- заключение, изменение и расторжение трудового договора;
- предоставление ему работы, обусловленной трудовым договором;
- своевременную и в полном объёме выплату заработной платы
- отдых, обеспечиваемый установлением нормальной продолжительности рабочего времени;
- возмещение вреда, причинённого работнику в связи с исполнением им трудовых обязанностей;
- обязательное социальное страхование в случаях, предусмотренных федеральными законами.

Проведя анализ бухгалтерского баланса ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг., который представлен в Приложении Н можно сделать следующие выводы:

- внеоборотные активы в 2016 году увеличились на 35 830 тыс. руб. (15%). В данном разделе значительные изменения коснулись основных средств, которые в 2015 году уменьшились на 32 209 тыс. руб. (13,4%), а затем в 2016 году увеличились на 15 118 тыс. руб. (7,2%). Увеличение основных средств является положительной тенденцией и говорит о том, что организация приобрела новое оборудование и соответственно его имущество увеличилось;

– оборотные активы за анализируемый период уменьшаются, так в 2015 году произошло их уменьшение на 33 351 тыс. руб. (4,3%), а в 2016 году на 135 041 тыс. руб. (18,2%). Запасы в 2015 г. уменьшились на 15 967 тыс. руб. (3,5%), а в 2016 году увеличились на 1 074 тыс. руб. (0,2%). Дебиторская задолженность в 2015 г. уменьшилась на 4 990 тыс. руб. (2,5%), а в 2016 году уменьшилась на 32 168 тыс. руб. (16,7%). Денежные средства и денежные эквиваленты в течение трех лет уменьшаются, так в 2015 году они уменьшились на 13 425 тыс. руб. (11%), а в 2016 году на 99 459 тыс. руб. (90,4%), что является отрицательной тенденцией. Значительное превышение дебиторской задолженности на фоне низкого уровня денежных средств свидетельствует о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой;

– капитал и резервы в 2015 году уменьшился на 15 401 тыс. руб. (4,7%), а в 2016 году на 113 070 тыс. руб. (36,5%). Уставный капитал и резервный капитал за анализируемые годы не изменились, а нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) в 2015 году уменьшился на 15 401 тыс. руб. (11,3%), а в 2016 году на 113 070 тыс. руб. (36,5%), что является следствием уменьшения чистой прибыли;

– долгосрочные обязательства увеличиваются, так в 2015 году раздел увеличился на 2 749 тыс. руб. (9,2%), а в 2016 году на 332 014 тыс. руб. Заемные средства в 2016 году увеличились на 334 000 тыс. руб. Увеличение долгосрочных обязательств отражает погашение организацией части своих краткосрочных обязательств и в качестве источника финансирования деятельности использует долгосрочные кредиты и займы. Наличие долгосрочных обязательств является положительной тенденцией, так как в большинстве случаев они используются для инвестиционной деятельности, то есть на расширение производства;

– краткосрочные обязательства за анализируемый период уменьшаются. Кредиторская задолженность тоже имеет тенденцию снижения, в 2016 году уменьшение произошло на 2 450 тыс. руб. (1%). Следует отметить, что

кредиторская задолженность превышает дебиторскую, что свидетельствует о возможном нарушении финансовой устойчивости организации.

В итоге валюта баланса за анализируемый период уменьшается: в 2015 году – на 67 182 тыс. руб. (6,4%), а в 2016 году на - 99 211 тыс. руб. (10,1%).

Анализ отчета о финансовых результатах ОАО «Пензадизельмаш» представлен в Приложении П.

Так выручка ОАО «Пензадизельмаш» в 2015 году увеличилась на 373 995 тыс. руб. (18,8%), а в 2016 году уменьшилась на 625 176 тыс. руб. (26,4%). Соответственно и валовая прибыль и прибыль от продаж снизились. В 2015 году прибыль от продаж уменьшилась на 63 438 тыс. руб. (78,5%), а в 2016 году 96 634 тыс. руб. (т.е. в 5 раз).

Прибыль до налогообложения в 2015 году уменьшилась на 54 201 тыс. руб., в результате чего убыток составил в 2015 году 15 184 тыс. руб., а в 2016 г. убыток увеличился на 118 297 тыс. руб. и составил в сумме 133 481 тыс. руб. Налог на прибыль в 2015 году уменьшился 7 749 тыс. руб., а в 2016 году налог соответственно не выплачивали.

Чистая прибыль в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 43 647 тыс. руб., в итоге убыток составил 15 401 тыс. руб. а в 2016 году убыток увеличился на 97 669 тыс. руб., что является отрицательной тенденцией.

На основе анализа отчета о финансовых результатах можно сделать вывод, что предприятие функционирует не динамично.

2.2 Анализ абсолютных и относительных показателей платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

Оценка и анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия проводится при помощи абсолютных и относительных показателей. Информационной базой анализа является бухгалтерская

финансовая отчетность за 2014-2016 гг. (Приложение Р, Приложение С, Приложение Т).

Для анализа платежеспособности ОАО «Пензадизельмаш» необходимо сгруппировать статьи бухгалтерского баланса, а именно:

- активы по степени ликвидности;
- пассивы по срочности погашения.

Данная группировка представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Группировка активов и пассивов бухгалтерского баланса ОАО «Пензадизельмаш» (в тыс. руб.)

Актив	2014 год	2015 год	2016 год	Пассив	2014 год	2015 год	2016 год
A1	123441	110016	10557	П1	292978	250110	247660
A2	197567	192577	160409	П2	334000	334000	0
A3	452520	437584	434170	П3	29671	32420	364434
A4	267567	233736	269566	П4	384446	357383	262608
Итого активы	1041095	973913	874702	Итого пассивы	1041095	973913	874702

По данным таблицы 2.1 можно сделать вывод, что у ОАО «Пензадизельмаш» в анализируемом периоде есть некоторые проблемы с погашением своих обязательств. Наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) не покрывают наиболее срочные обязательства (кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства), так в 2014 году недостаток активов составил 169 537 тыс. руб., в 2015 году данный недостаток снизился и составил 140 094 тыс. руб., а в 2016 году снова значительно увеличился приравнялся к величине 237 103 тыс. руб.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой группе, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Для определения платежеспособности ОАО «Пензадизельмаш» необходимо сопоставить активы и пассивы, представленные в таблице 2.1. Результаты сопоставления за анализируемый период имеют следующий вид (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Сводный анализ ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

Условие ликвидности	2014 год	2015 год	2016 год
$A1 > П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$
$A2 > П2$	$A2 < П2$	$A2 < П2$	$A2 > П2$
$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 > П4$

Результаты данной таблицы свидетельствуют о том, что в 2014-2016 гг. баланс ОАО «Пензадизельмаш» не соответствует требованиям абсолютной ликвидности. Невыполнение первого условия говорит о том, что на данный момент платежеспособность предприятия подвергается риску, так как у него нет в наличии достаточной величины свободных ресурсов и оно не может выполнить свои наиболее срочные обязательства.

Второе неравенство соответствуют нормативному только в 2016 году. Другими словами, сумма быстрореализуемых активов очень высока, а краткосрочные пассивы на конец анализируемого периода отсутствуют. Это говорит о том, что погашение задолженности и финансирование текущей деятельности предприятие осуществляет только за счет своих активов (дебиторской задолженности).

Положительным моментом является отсутствие долгосрочных обязательств в 2014-2015 гг. Последнее неравенство также соответствует нормативу. Другими словами, собственных средств предприятия достаточно для финансирования труднореализуемых активов.

Однако в 2016 году последнее неравенство не выполняется, то есть величина собственного капитала не покрывает внеоборотные активы, в результате чего финансирование внеоборотных активов производилось за счет долгосрочного заемного капитала.

Таким образом в 2014-2016 гг. у ОАО «Пензадизельмаш» баланс не соответствует требованиям абсолютной ликвидности и соответственно

платежеспособность предприятия тоже подвергается риску, что может отрицательно сказаться на инвестиционной привлекательности предприятия.

Также для оценки платежеспособности рассчитываются абсолютные показатели ликвидности. Данные расчеты представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Абсолютные показатели ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг. (в тыс. руб.)

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения	
				2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015
Текущая ликвидность	-305 970	-281 517	-76 694	24 453	204 823
Перспективная ликвидность	422 849	405 164	69 736	17 685	-335 428

Можно отметить, что значение текущей ликвидности в течение трех лет постепенно увеличивается, однако показатель имеет отрицательное значение. Это говорит о нарушении платежеспособности предприятия, так как оно не способно покрыть свои краткосрочные обязательства. Показатель перспективной ликвидности имеет положительное значение, что указывает на то, что предприятие имеет потенциал рассчитаться по своим обязательствам в следующем отчетном периоде.

Таким образом, по данным показателя текущей ликвидности можно сказать, что предприятие неплатежеспособно, но судя по данным перспективной ликвидности предприятие имеет возможность покрыть свои обязательства в следующем периоде.

Проводимый анализ с помощью абсолютных показателей является приближенным, наиболее точным считается анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов. Для проведения анализа с помощью относительных показателей необходимо рассчитать коэффициенты текущей ликвидности, быстрой ликвидности, абсолютной ликвидности, общий показатель ликвидности баланса и коэффициент ликвидности при мобилизации средств.

Результаты расчетов коэффициентов ликвидности приведены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Коэффициенты ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Изменения		Норматив
				2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.	
Коэффициент текущей ликвидности	1,23	1,26	2,44	0,03	1,18	1-2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,51	0,52	0,69	0,01	0,17	0,7-1,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,19	0,18	0,04	-0,01	-0,14	0,1-0,2
Общий показатель ликвидности баланса	0,76	0,79	0,61	0,03	-0,18	≥ 1
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	0,72	0,75	1,75	0,03	1	0,5-1

В 2014-2016 гг. значение коэффициента текущей ликвидности находится в пределах оптимального значения. Это обозначает, что у предприятия есть достаточный объем оборотных средств для погашения своих краткосрочных обязательств. В 2016 году данный коэффициент немного превысил нормативное значение (на 0,44), что может свидетельствовать о нерациональном использовании средств.

Значение коэффициента быстрой ликвидности в течение трех лет находится ниже установленной нормы, однако в 2016 году его значение увеличилось на 0,17 и в итоге показатель приравнялся к 0,69. Значение коэффициента быстрой ликвидности меньше нормативного значения говорит о том, что у предприятия недостаточно денежных средств и других ликвидных активов для погашения текущих обязательств, а также о необходимости постоянной работы с дебиторами для обеспечения возможности обращения

наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов с поставщиками.

В 2014-2015 гг. коэффициент абсолютной ликвидности находится пределах установленной нормы, однако в 2016 году происходит резкое уменьшение данного показателя на 0,14, в результате чего значение коэффициента составило 0,04, что не соответствует оптимальному значению. Данный факт обозначает то, что у предприятия недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия своих краткосрочных обязательств.

Общий показатель ликвидности баланса в течение анализируемого периода находится ниже рекомендуемого значения, что говорит о том, что предприятие в любой момент может перестать оплачивать свои текущие счета.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств в период с 2014 года по 2016 год соответствует нормативному значению, в результате чего можно сказать о рациональной зависимости платежеспособности предприятия от материально-производственных запасов и затрат с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициентов ликвидности за 2014-2016 гг. представлена на рисунке 2.2.

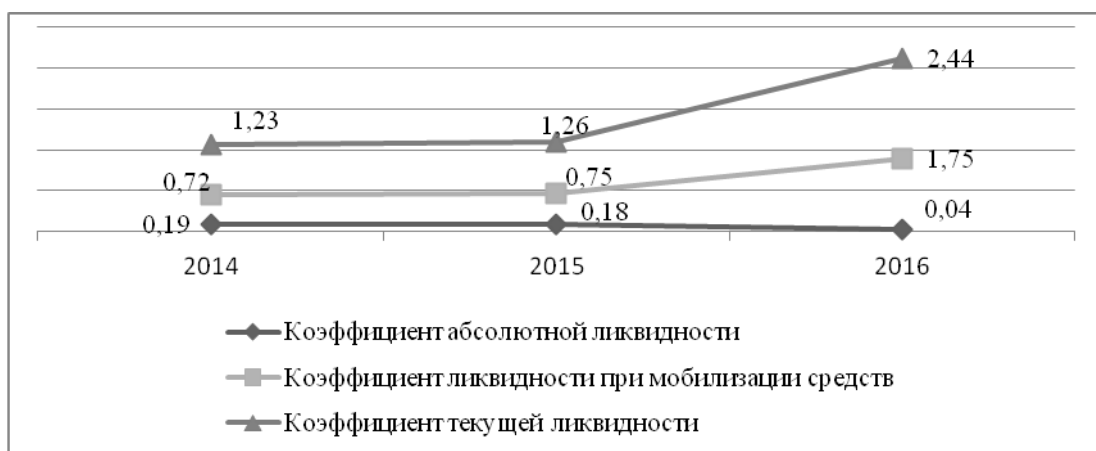


Рисунок 2.2 – Динамика коэффициентов ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

На основе данного рисунка можно отметить положительную динамику коэффициента текущей ликвидности и коэффициента ликвидности при мобилизации средств, значительный рост которых произошел в 2016 году. Об отрицательной динамике свидетельствует снижение коэффициента абсолютной ликвидности, значительное его уменьшение приходится на 2016 год, что является негативной тенденцией

Исходя из проведенных расчетов ликвидности и платежеспособности, можно сделать следующий вывод: ОАО «Пензадизельмаш» хватает денежных средств для расчетов с персоналом, по налогам и сборам. Краткосрочная дебиторская задолженность превышает кредиторскую, т.е. организация располагает быстрореализуемыми активами. На конец года показатели баланса показывают перспективную платежеспособность, только значительно большой срок понадобится для превращения их в денежную наличность.

Для оценки финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» необходимо рассчитать абсолютные и относительные показатели. Результаты расчетов абсолютных показателей приведены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг. (в тыс. руб.)

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение	
				2015 г. к 2016 г	2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	57 205	75 635	-73 265	18 430	-148 900
Функционирующий капитал (ФК)	86 876	108 055	291 169	21 179	183 114
Общая величина основных источников формирования запасов (ОВИ)	773 528	740 177	605 136	-33 351	-135 041
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (+/-ΔСОС)	-393 655	-361 395	-507 222	32 260	-145 827

Продолжение таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (+/-ΔФК)	-363 984	-328 975	-142 788	35 009	186 187
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (+/-ΔОВИ)	322 668	303 147	171 179	-19 521	-131 968

По данным таблицы наблюдается уменьшение собственных оборотных средств в 2016 году на 148 900 тыс. руб., в итоге они составили отрицательное значение – 73 265 тыс. руб., что крайне негативно характеризует финансовое положение организации. Отрицательное значение собственных оборотных средств свидетельствует о недостатке собственных средств, т.е. предприятие не в состоянии расплатиться по своим текущим обязательствам за счет своих текущих активов.

Функционирующий капитал за анализируемый период увеличивается, в 2015 году показатель увеличился на 21 179 тыс. руб., а в 2016 году на 183 114 тыс. руб. Данное увеличение показателя обусловлено тем, что в 2014-2015 гг. на балансе предприятия не было долгосрочных обязательств, а в 2016 году предприятие привлекло долгосрочные заемные средства в размере 334 000 тыс. руб. из-за чего и произошло резкое увеличение показателя.

Общая величина основных источников формирования запасов за 2014-2016 гг. уменьшилась, так в 2015 году уменьшение произошло на 33 351 тыс. руб., а в 2016 году на 135 041 тыс. руб. Данное уменьшение связано с уменьшением собственного капитала организации.

Таким образом, можно отметить, что собственные оборотные средства и собственные и долгосрочные источники формирования запасов у предприятия

находятся в недостатке. Недостаток собственных оборотных средств в 2016 году значительно увеличился, а недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов в анализируемом периоде уменьшается. Также можно заметить, что излишек общей величины основных источников формирования запасов в течение трех лет уменьшается, значительное уменьшение произошло в 2016 году.

Проанализировав вышеизложенные данные результаты можно обобщить в таблицу 2.6.

Таблица 2.6 – Определение типа финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год
+/-ΔСОС	-393 655<0	-361 395<0	-507 222<0
+/-ΔФК	-363 984<0	-328 975<0	-142 788<0
+/-ΔОВИ	322 668>0	303 147>0	171 179>0

На основе данных таблицы и рассчитанных показателей таких как: излишек или недостаток собственных оборотных средств, излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов, излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов, можно сделать вывод, что у ОАО «Пензадизельмаш» в течение трех лет неустойчивое финансовое состояние, которое характеризуется нарушением платежеспособности и необходимостью привлечения дополнительных источников финансирования.

К относительным показателям финансовой устойчивости относятся коэффициент автономии, финансовый рычаг (леверидж), коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования, коэффициент маневренности и коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости). Результаты расчетов данных коэффициентов представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Относительные показатели финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Норматив	Изменения	
					2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
Коэффициент автономии (независимости)	0,31	0,32	0,22	$K_1 \leq 0,5$	0,01	-0,1
Финансовый рычаг (леверидж)	2,2	2,14	3,45	$K_2 < 1$	-0,06	1,31
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования	0,11	0,14	0,48	$K_3 > 0,6 - 0,8$	0,03	0,34
Коэффициент маневренности	0,17	0,24	-0,37	$K_4 = 0,5$	0,07	-0,61
Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости)	0,34	0,35	0,64	$K_5 = 0,9$	0,01	0,29

Коэффициент автономии в данном анализируемом периоде находится в пределах установленной нормы и значительным изменениям не подвергся. В 2016 году значение показателя уменьшилось на 0,1 и в итоге составил 0,22, что свидетельствует об уменьшении степени независимости предприятия от заемных источников финансирования.

Финансовый рычаг (леверидж) в 2014-2016 гг. превышает нормативное значение. Значительное превышение произошло в 2016 году на 1,31, в результате чего значение коэффициента составило 3,45. Данное увеличение обозначает то, что предприятие финансирует свои активы за счет заемных источников.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования в течение анализируемого периода находится ниже

рекомендуемого значения, на основании чего можно сделать вывод, что большая часть оборотных активов сформирована за счет заемных источников.

Коэффициент маневренности в 2015 году уменьшился на 0,07, а затем в 2016 году на 0,29. Значения коэффициентов ниже нормативного значения свидетельствует о неплатежеспособности предприятия и о сокращении капитала для формирования внеоборотных и текущих активов. В 2016 году коэффициент маневренности имеет отрицательное значение, что говорит о неустойчивом финансовом состоянии предприятия и об отсутствии необходимой величины собственных средств для обеспечения текущей хозяйственной деятельности.

Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости) в анализируемом периоде увеличивается, значительное увеличение произошло в 2016 году на 0,29, однако данный коэффициент не соответствует рекомендуемому значению. Это обозначает, что у предприятия неустойчивое финансовое состояние и большая доля заемных источников финансирования.

Более наглядная динамика коэффициентов финансовой устойчивости представлена на рисунке 2.3.



Рисунок 2.3 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» за 2014-2016 гг.

На основе приведенного рисунка можно сделать вывод, что коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами, коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости, финансовый рычаг (леверидж) в анализируемом периоде имеют положительную динамику и значительное увеличение значений данных показателей наблюдается в 2016 году. Однако, не смотря на это, значение показателей не соответствуют установленным нормам.

Таким образом, на основе проведенного анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ОАО "Пензадизельмаш" можно сделать вывод, что предприятие в 2014-2016 гг. финансово неустойчиво.

2.3 Информационные технологии в анализе платежеспособности и финансовой устойчивости в ОАО «Пензадизельмаш»

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия предполагает принятие решений, которые основаны на сборе необходимой информации, на применении определенных методов обработки информации для расчета финансово-экономических показателей.

Процесс финансового анализа является довольно трудоемким и требует много времени. В настоящее время разработаны десятки программ, предназначенных для автоматизации финансового анализа и бухгалтерского учета на предприятии с помощью персональных компьютеров. Все программы включают в себя стандартный набор инструментов, которые позволяют облегчить и автоматизировать работу специалистов. Почти все программы являются универсальными, что позволяет автоматизировать бухгалтерский учет любого вида сложности [30, с.47].

Информационные технологии в финансовом анализе существенно увеличивают его эффективность, т.к. автоматизированные системы значительно сокращают время трудозатрат и не допускают неточностей в расчетах коэффициентов. Следовательно, не используя ручные расчеты определенных

показателей и коэффициентов, автоматизированная программа позволяет получить результаты расчетов показателей за любой период времени или на определенную дату и по определенной области анализа.

В ОАО «Пензадизельмаш» используются автоматизированные системы такие как 1С: Предприятие 8.

1С: Предприятие – программа компании «1С», которая предназначена для автоматизации деятельности на предприятии. Она дает предприятиям и организациям любой формы собственности и любого вида деятельности большие возможности для ведения автоматизированного учета, независимо от его уровня сложности. 1С: Предприятие автоматизирует эффективный бухгалтерский, кадровый, оперативный торговый, складской и производственный учет, а также расчет заработной платы.

1С: Предприятие 8 предназначен для автоматизации бухгалтерского и налогового учета, включая подготовку регламентированной (обязательной) отчетности в коммерческой организации, использующей план счетов бухгалтерского учета, в соответствии с Приказом Минфина РФ «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению» от 31.10.2000 № 94н. Бухгалтерский и налоговый учет ведется согласно действующему законодательством Российской Федерации.

Программа предоставляет возможность решения всех задач бухгалтерии предприятия, в том числе выписывать первичные документы, вести учет продаж и т. д. Данную систему также можно использовать только для ведения бухгалтерского и налогового учета.

Система счетов, организация количественного, валютного, аналитического учета на счетах отвечает требованиям законодательства по бухгалтерскому учету и составлению отчетности. Кроме того, бухгалтеры имеют возможность сами создавать и добавлять дополнительные субсчета и разрезы аналитического учета.

Основные функции 1С: Предприятия 8:

- автоматизация операций деятельности предприятий разных видов деятельности: торговых фирм, финансовых организаций, производственных компаний и др.;
- оперативное управление персоналом, производственным предприятием, счетами, выплатами;
- ведение бухгалтерского и налогового учета;
- поддержка мультивалютного учета, составление регламентированных или аналитических отчетов;
- ведение учета деятельности нескольких организаций;
- поддержка разных систем налогообложения;
- ведение учета материально-производственных запасов;
- ведение складского учета;
- ведение учета торговых операций;
- ведение учета банковских и кассовых операций;
- ведение учета расчетов с контрагентами;
- ведение учета основных средств и нематериальных активов;
- ведение учета основного и вспомогательного производства;
- ведение учета косвенных расходов;
- ведение учета заработной платы, кадрового и персонифицированного учета;
- составление стандартных бухгалтерских отчетов;
- проведение экспресс-проверки учета;
- составление регламентированной отчетности.

Преимуществами программы являются:

1. Усовершенствованный интерфейс. Данный интерфейс доступен для понимания и прост в работе как для профессионалов, так и для новичков.
2. Простое создание аналитических отчетностей. Программа предполагает составление многомерных отчетов и разных типов сводок.

3. Масштабируемость. Прикладные решения, созданные сотрудниками, легко масштабируются для более удобной работы в организации.

4. Инструменты администрирования. Данное преимущество предполагает настройку прав доступа к данным, использование журнала регистрации для контроля за операциями пользователей и установка языка пользователя, настройки по региону.

5. Ускоренная разработка. Использование визуальных инструментов разработки, механизмов хранения истории, обработки данных и анализ производительности.

6. Совместимость с другими платформами. Поддержка DBF-файлов, протоколов HTTP, HTTPS, FTP, возможность работать с XML-документами.

Для анализа платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» рекомендуется установить программу «ФинЭкАнализ 2017».

ФинЭкАнализ 2017 – специализированная программа, предназначенная для проведения анализа финансового состояния предприятий всех форм собственности, включая малые.

Для финансового анализа за исходные данные берутся формы бухгалтерской финансовой отчетности. Для удобства ввода исходных данных в программе предусмотрен импорт из xml-файла – формат налоговой службы (Налогоплательщик ЮЛ). Если отчетность формируется в системе 1С, то её необходимо преобразовать в xml-файл, а затем импортировать в программу.

Программа включает в себя около сорока всеразличных методик финансового анализа. ФинЭкАнализ 2017 на основе данных бухгалтерского учета и отчетности предусматривает автоматический расчет множества коэффициентов и формирование отчетов, включающие графики, таблицы и выводы, а также рекомендации.

ФинЭкАнализ предоставляет возможность моделирования и оценки финансового состояния организации по разным критериям (деловая активность, финансовая устойчивость, рентабельность, платежеспособность, ликвидность,

общее состояние), а также программа рассчитывает прогнозную вероятность банкротства.

Можно выделить следующие преимущества ФинЭкАнализ 2017:

1. Система ФинЭкАнализ 2017 предусматривает формирование результатов анализа и расчетов показателей в форме аналитических таблиц и графиков, а также программа выдает выводы и рекомендации по проведенному анализу. При этом ФинЭкАнализ 2017 учитывает рекомендуемые значения показателей и уровень инфляции. Пример анализа финансовой устойчивости приведен на рисунке 2.4.

Наименование показателя	01.01.2016	01.01.2017	изменение
	базис	отчет	
1. Источники формирования собственных оборотных средств	871733	1498360	626627
2. Внеоборотные активы	497371	656425	159054
3. Наличие собственных оборотных средств	374362	841935	467573
4. Долгосрочные пассивы	20170	20933	763
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств	394532	862868	468336
6. Краткосрочные заемные средства	289370	0	-289370
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	683902	862868	178966
8. Общая величина запасов	924500	1016399	91899
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-550138	-174464	375674
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-529968	-153531	376437
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	-240598	-153531	87067

По состоянию на 01.01.2016 г. предприятие имеет кризисное финансовое состояние, при котором оно находится на грани банкротства, поскольку денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд. Равновесие платежного баланса обеспечивается за счет просроченных платежей по оплате труда, кредитам банка и заемным средствам, поставщикам, по налогам и сборам и т.д.

Рисунок 2.4 – Анализ финансовой устойчивости в ФинЭкАнализ 2017

Из данного рисунка видно, что программа формирует расчеты показателей и их изменения в таблице, а после таблицы приведен анализ рассчитанных показателей.

2. Возможность экспорта и импорта данных, что позволяет снизить трудоемкость работы по финансовому анализу.

3. Стоимость ФинЭкАнализ 2017 включает консультационную поддержку по работе с системой в течение года. Специалисты программы оказывают помощь в установке и настройке данной системы, объясняют порядок работы и могут ответить на все текущие вопросы по телефону или электронной почте.

4. Удобный интерфейс ФинЭкАнализ 2017, который отображен на рисунке 2.5.

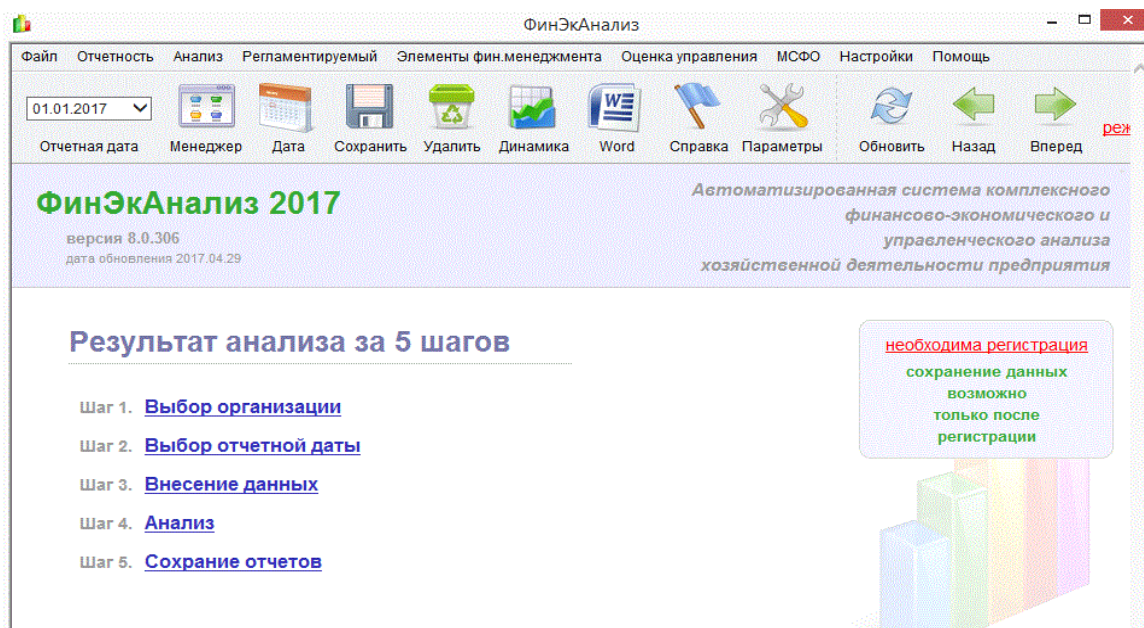


Рисунок 2.5 – Интерфейс ФинЭкАнализ 2017

На основе данного рисунка можно сделать вывод, что у данной программы довольно простой и доступный интерфейс, что сокращает время сотрудников на освоение программы ФинЭкАнализ 2017.

5. Возможность транспортировки аналитических отчетов программы, графиков, таблиц MS Word и OpenOffice. После транспортировки пользователи имеют возможность свободно их редактировать. Пример транспортировки отчета приведен на рисунке 2.6.

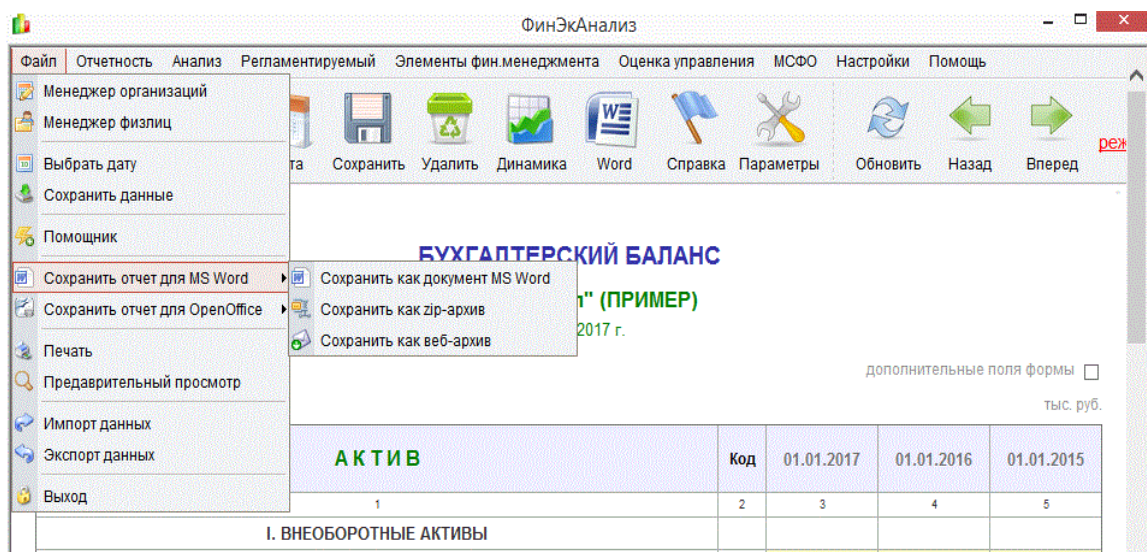


Рисунок 2.6 – Сохранение отчета из ФинЭкАнализ 2017

6. Пользователи системы ФинЭкАнализ 2017 могут заказывать разработку новых аналитических блоков, а затем их внедрить в свой интерфейс.

7. Методика расчета показателей, которые применяются при проведении финансового анализа, полностью доступны для специалистов, пользующихся программой.

8. Предусмотрена возможность установки программы как на обычном персональном компьютере, так и на сервере в локальной сети для совместной работы нескольких пользователей.

9. Программа соответствует критерию цена и качество, по сравнению с другими автоматизированными системами, которые выполняют финансовый анализ предприятия. Стоимость ФинЭкАнализ 2017 составляет 6500 рублей в год, продление лицензии – менее 50% от стоимости программы.

Таким образом, информационные технологии в финансовом анализе позволяют экономить время и силы сотрудников за счет автоматизации определенных операций, найти арифметические ошибки в учете и отчетности, оценить текущее финансовое положение предприятия и его перспективы.

ФинЭкАнализ 2017 – это профессиональная автоматизированная система комплексного финансово-экономического и управленческого анализа хозяйственной деятельности предприятия. Программа позволяет ускорить процесс проведения финансово-экономического анализа организаций и сделать его комплексным. Это удобная и доступная программа для аудитора, финансиста, экономиста и бухгалтера.

К преимуществам данной программы относится удобный интерфейс, формирование программой результатов анализа и расчетов показателей в форме аналитических таблиц и графиков, и выводов по проведенному анализу, возможность экспорта и импорта данных и соответствие критерия цены и качества.

ОАО «Пензадизельмаш» целесообразно установить программу ФинЭкАнализ 2017 для оценки и контроля платежеспособности и финансовой устойчивости.

2.4 Рекомендации по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

В результате проведенного анализа были выявлены факторы, оказывающие негативное влияние на платежеспособность и финансовую устойчивость ОАО «Пензадизельмаш»:

- уменьшение собственных оборотных средств и их недостаток, а также недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов, в связи с чем у предприятия наблюдается неустойчивое финансовое состояние;
- низкий объем собственного капитала и, соответственно, высокая доля заемных источников финансирования;
- превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью;
- недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения текущих обязательств;
- в 2014-2016 гг. баланс ОАО «Пензадизельмаш» не соответствует условию ликвидности. В 2016 году у предприятия недостаточно свободных ресурсов для выполнения своих срочных обязательств, а также величина собственного капитала не покрывает внеоборотные активы, из-за чего они финансировались за счет заемного капитала.

ОАО «Пензадизельмаш» необходимо обеспечить увеличение потока доходов над расходами, что может быть достигнуто за счет уменьшения потребления финансовых ресурсов и повышения прироста собственных финансовых ресурсов. От того насколько большое отклонение между притоком и оттоком денежных средств будет зависеть как быстро будет достигнута финансовая устойчивость предприятия.

Таким образом, необходимо обеспечить приток денежных средств предприятия. Денежные средства и денежные эквиваленты в 2014-2016 гг. уменьшаются. Значительное уменьшение произошло в 2016 году на 99 459 тыс. руб., в результате чего денежные средства составили 10 507 тыс. руб.

Приток денежных средств может быть достигнут в результате ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах. Для ускорения оборачиваемости капитала в текущих активах необходимо уменьшить период оборота запасов, незавершенного производства и готовой продукции. Предприятию следует совершать рациональные закупки материально-производственных запасов для того чтобы обеспечить их оптимальную реализацию.

Объем запасов в 2016 году увеличился , поэтому необходимо сократить запасы без ущерба для функционирования предприятия. Инвентаризация запасов позволит увеличить ликвидность активов и избавиться от неликвидов. На балансе предприятия числится большое количество неликвидных и не используемых в производстве материалов, перечень которых представлен в Приложении У. Данные материалы рекомендуется реализовать.

В результате данных мероприятий возможно реализовать 10 % (45 348 тыс. руб.) запасов., что приведет к увеличению денежных средств в 4 раза.

Следует отметить, что у предприятия дебиторская задолженность превышает денежные средства и эквиваленты. Соотношение денежных средств и дебиторской задолженности приведено в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Соотношение денежных средств и дебиторской задолженности ОАО «Пензадизельмаш» в 2014-2016 гг. (в тыс. руб.)

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год
Денежные средства и эквиваленты	123 391	109 966	10 507
Дебиторская задолженность	197 567	192 577	160 409
Превышение	74 176	82 611	149 905

На основе данной таблицы можно сделать вывод, что превышение дебиторской задолженности над денежными средствами в течение трех лет растет. Данный факт свидетельствует о продажах с отсрочкой и проблемах с оплатой.

На 2016 год сумма просроченной дебиторской задолженности равняется 52 039 тыс. руб. Предприятию необходимо уменьшить просроченную дебиторскую задолженность.

Уменьшить просроченную дебиторскую задолженность можно с помощью нескольких методов:

1. Договор уступки права требования (цессия) – уступка своих прав на получение и взыскание долгов другой организации или другими словами продажа дебиторской задолженности.

3. Взыскание задолженности через суд.

Также предприятию рекомендуется применять систему скидок и штрафов. Система начисления пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности, должна быть предусмотрена в договоре. Скидки предоставляются в зависимости от срока оплаты товара. К примеру, при полной предоплате предоставляется скидка в размере 3% от стоимости товара, при частичной предоплате (более 50% от стоимости отгруженной партии) - скидка 2%, при оплате по факту отгрузки - скидка 1%. При предоставлении рассрочки платежа на 7 дней скидки не предусмотрены.

В результате данных мероприятий по прогнозу возможно уменьшение просроченной дебиторской задолженности на 30%.

Также необходимо увеличить собственный капитал. В анализируемом периоде доля собственного капитала уменьшается. Структура капитала предприятия за 2016 год представлена на рисунке 2.7.

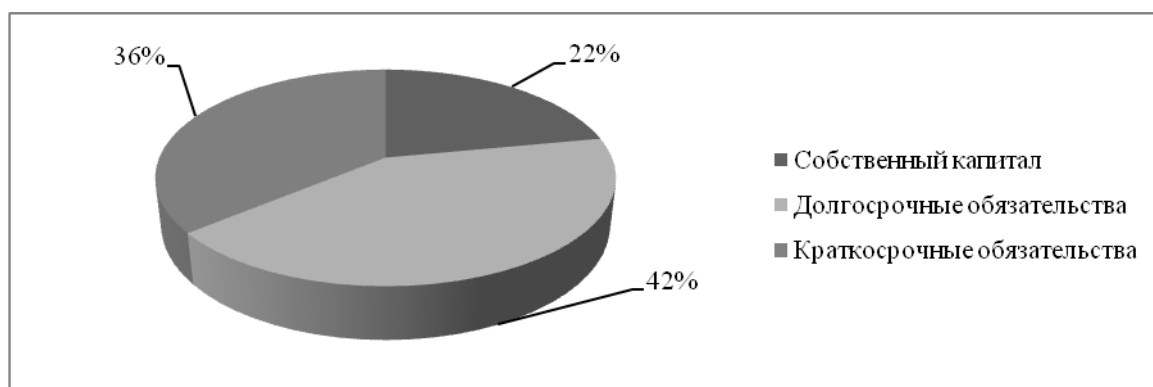


Рисунок 2.7 – Структура капитала ОАО «Пензадизельмаш» за 2016 год

Собственный капитал необходимо увеличить за счет чистой прибыли. За анализируемый период наблюдается отрицательная динамика чистой прибыли

ОАО «Пензадизельмаш». Чистая прибыль в 2014 году составила 28 246 тыс. руб., а в 2015-2016 гг. предприятие работало в убыток, так в 2015 г. убыток составил 15 401 тыс. руб., а в 2016 году – 113 070 тыс. руб.

Отделу маркетинга ОАО «Пензадизельмаш» необходимо разработать политику направленную на увеличение объема продаж за счет поиска новых рынков сбыта продукции.

В 2017 году предприятие планирует подписать крупный контракт о поставке тепловозных дизелей и турбокомпрессоров с одним из основных своих покупателей – с ОАО «РЖД», в результате чего ожидается извлечение прибыли. По прогнозу в результате данных мероприятий прибыль может увеличиться до уровня 30 000 тыс. руб. и соответственно произойдет и увеличение собственного капитала на 15%.

В результате данных рекомендаций структура баланса ОАО «Пензадизельмаш» будет иметь следующий вид (Приложение Ф).

Произведем группировку активов и пассив на основе прогнозного баланса ОАО «Пензадизельмаш». Результаты группировки представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Группировка активов и пассивов ОАО «Пензадизельмаш»

Актив		Пассив		Излишек (+) или недостаток (-) активов на погашение
	Прогнозная величина (тыс. руб.)		Прогнозная величина (тыс. руб.)	
A1	101 517	П1	247 660	-146 143
A2	144 797	П2	0	144 797
A3	388 822	П3	364 434	24 388
A4	269 566	П4	292 608	-23 042
Итого	904 702	Итого	904 702	0

В результате прогнозных расчетов изменилась структура активов и пассивов предприятия, в результате чего баланс признается удовлетворительным, так как величина постоянных пассив больше величины труднореализуемых активов.

Расчеты абсолютных показателей ликвидности представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Абсолютные показатели ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» (в тыс. руб.)

Показатель	2016 год	Прогнозное значение	Изменения
Текущая ликвидность	-76 694	-1 346	75 348
Перспективная ликвидность	69 736	24 388	-45 348

На основе данных таблицы можно отметить, что текущая ликвидность увеличилась на 75 348 тыс. руб., что является положительной тенденцией. Перспективная ликвидность уменьшилась на 45 348 тыс. руб., но не смотря на это платежеспособность в перспективе гарантирована.

Расчет относительных показателей платежеспособности приведен в таблице 2.11

Таблица 2.11 – Относительные показатели платежеспособности ОАО «Пензадизельмаш»

Показатель	2016 год	Прогнозные значения	Изменения	Норматив
Коэффициент текущей ликвидности	2,44	2,56	0,12	1-2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,69	1	0,31	0,7-1,5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,4	0,36	0,1-0,2
Общий показатель ликвидности баланса	0,61	0,81	0,2	≥ 1
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	1,75	1,5	-0,25	0,5-1

По данным таблицы можно сделать вывод, что коэффициент текущей ликвидности увеличился и находится выше установленной нормы, что говорит о наличии у предприятия достаточного объема свободных ресурсов, которые образованы за счет собственных источников. Коэффициент быстрой ликвидности

увеличился и соответствует нормативному значению, что свидетельствует об увеличении ликвидных активов предприятия за счет которых можно погасить краткосрочные обязательства. Увеличение коэффициента абсолютной ликвидности отражает готовность предприятия в случае необходимости немедленно погасить свои обязательства. Общий показатель ликвидности баланса после применения рекомендаций увеличился на 0,2 и составил в итоге 0,81. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств находится выше установленной нормы, что говорит о незначительной зависимости платежеспособности организации от материально-производственных запасов и затрат с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств для погашения своих краткосрочных обязательств.

Таким образом на основе рассчитанных коэффициентов можно сделать вывод, что по прогнозу предприятие располагает достаточным объемом оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.8.

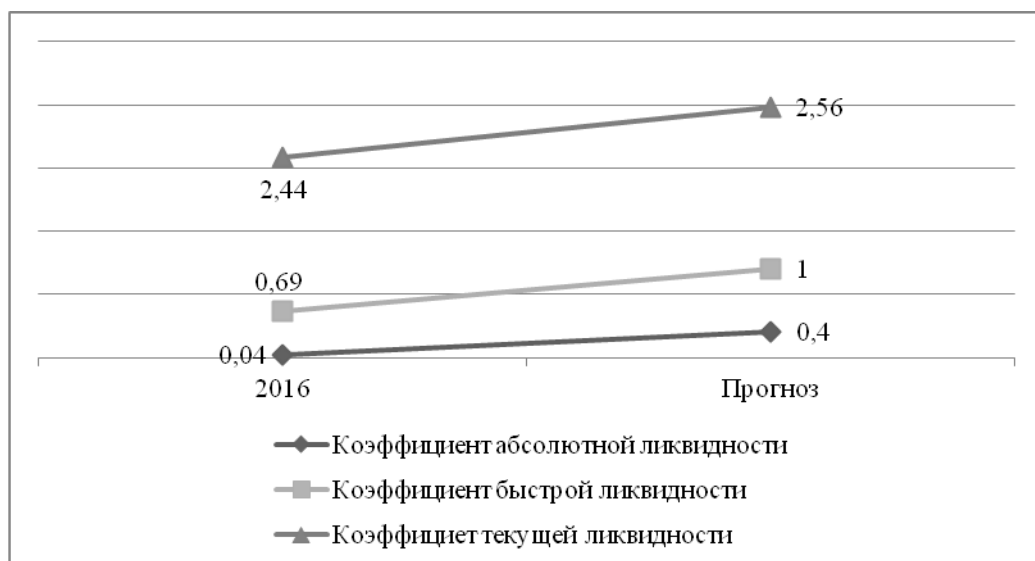


Рисунок 2.8 – Динамика коэффициентов ликвидности ОАО «Пензадизельмаш» с учетом рекомендаций

По данному рисунку прослеживается положительная тенденция коэффициентов ликвидности по сравнению с 2016 годом, что свидетельствует о платежеспособности предприятия.

Расчет показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.12.

Исходя из данных таблицы можно отметить, что в результате увеличения собственного капитала на 30 000 тыс. руб. показатели финансовой устойчивости показывают положительную тенденцию, что дает возможность предприятию в дальнейшем достичь нормальной финансовой устойчивости.

Таблица 2.12 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» (в тыс. руб.)

Показатель	2016 год	Прогнозное значение	Изменение
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	-73 265	-43 265	30 000
Функционирующий капитал (ФК)	291 169	321 169	30 000
Общая величина основных источников формирования запасов (ОВИ)	605 136	635 136	30 000
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (+/-ΔСОС):	-507 222	-431 874	75 348
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (+/-ΔФК)	-142 788	-67 440	75 348
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (+/-ΔОВИ)	171 179	246 527	75 348

Также, на основе прогнозного баланса ОАО «Пензадизельмаш», необходимо рассчитать относительные коэффициенты финансовой устойчивости. Результаты данных расчетов представлены в таблице 2.13.

По данным таблицы можно сделать вывод, что коэффициент автономии увеличился на 0,03, что свидетельствует о снижении зависимости предприятия от заемных источников финансирования. Финансовый рычаг (леверидж) уменьшился на 0,65, что является положительной тенденцией и готовит о снижении доли заемных средств в финансировании активов предприятия. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования увеличился на 0,02 и по прогнозируемому значению приближается к нормативному значению. Коэффициент маневренности увеличился на 0,18, что говорит об увеличении собственных средств предприятия, однако, коэффициент находится ниже рекомендуемого значения. Коэффициент

покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) увеличился на 0,01, что свидетельствует об увеличении собственного капитала в общей сумме активов предприятия.

Таблица 2.13 – Относительные показатели финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш»

Показатель	2016 год	Прогнозное значение	Норматив	Изменения
Коэффициент автономии (независимости)	0,22	0,25	$K_1 \leq 0,5$	0,03
Финансовый рычаг (леверидж)	3,45	2,8	$K_2 < 1$	-0,65
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования	0,48	0,5	$K_3 > 0,6 - 0,8$	0,02
Коэффициент маневренности	-0,37	-0,19	$K_4 = 0,5$	0,18
Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости)	0,64	0,65	$K_5 = 0,9$	0,01

В результате анализа относительных показателей финансовой устойчивости можно отметить положительную тенденцию коэффициентов, что говорит о том, что необходимо придерживаться вышеперечисленных рекомендаций для того, чтобы повысить финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, увеличение денежных средств предприятия и увеличение собственного капитала за счет чистой прибыли поспособствуют повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш».

Заключение

Платежеспособность – это способность предприятия своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства по платежам. Данные обязательства могут возникать перед бюджетами разных уровней, поставщиками и подрядчиками, кредитными организациями и другими юридическими и физическими лицами в рамках осуществления финансовой деятельности.

Платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость характеризуется способностью предприятия к сохранению и улучшению своего финансового состояния с целью эффективного и стабильного функционирования на длительный период. Основой финансовой устойчивости является гибкая структура капитала предприятия. Кроме этого предприятию необходимо организовывать движение капитала таким образом, чтобы обеспечивалось постоянное превышение доходов над расходами для поддержания платежеспособности и обеспечения самофинансирования.

Для анализа платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Пензадизельмаш» был рассчитан ряд абсолютных и относительных показателей. По результатам проделанного анализа платежеспособности и финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы:

1. В течение 2014-2016 гг. баланс ОАО «Пензадизельмаш» не соответствует условиям абсолютной ликвидности, в результате чего платежеспособность предприятия подвержена риску. Однако, ОАО «Пензадизельмаш» для погашения своих обязательств с персоналом по оплате труда, по налогам и сборам располагает достаточным объемом денежных средств. По рассчитанному показателю перспективной платежеспособности на конец отчетного периода предприятие платежеспособно.

2. На основе оценки абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости можно отметить, что ОАО «Пензадизельмаш» в

2014-2016 гг. финансово неустойчиво, что является следствием недостатка собственных оборотных средств и собственных, долгосрочных источников формирования запасов

Для анализа и контроля платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия ОАО «Пензадизельмаш» рекомендуется установить программу ФинЭкАнализ 2017. Для ее установки не потребуются больших финансовых вложений и программа соответствует критерию соотношения цены и качества.

ОАО «Пензадизельмаш» для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости рекомендуется обеспечить увеличение денежных средств за счет погашения просроченной дебиторской задолженности и за счет реализации неликвидных запасов. А также рекомендуется увеличить собственный капитал путем увеличения чистой прибыли.

Были проведены расчеты для анализа данных рекомендаций и их влияния на платежеспособность и финансовую устойчивость. Проведенные расчеты показали, что после увеличения денежных средств и собственного капитала, коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости имеют положительную динамику, что подтверждает необходимость проведения рекомендуемых мероприятий для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости.

Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 18 апреля.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] URL: <http://base.garant.ru/10900200/> (дата обращения: 21.04.2017).
3. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 23.05.2016) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 15 мая.
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 03.07.2016) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 30 апреля.
5. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 03.07.2016) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 10 мая.
6. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 06.04.2015) // Инф. система «Консультант Плюс» – 2017 – 10 мая.
7. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / под ред. Аскерова П.Ф. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 176 с.
8. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / под ред. Мелихова Л.А., Пономарченко И.А. М.: КноРус, 2015. 26-28 с.
9. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / под ред. Кобелевой И. В. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 94-100 с.
10. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / под ред. Канке А.А.. 2-е изд., испр. и доп. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 228 с.

11. Барсукова М.А. Проблемы анализа финансовой устойчивости и платежеспособности научно-производственных компаний // Экономические науки. 2015. № 10(131). С. 117.
12. Бемянская Н.М. Повышение платежеспособности и ликвидности предприятий в условиях кризиса // Образование и наука в современном мире. Инновации. 2017. №1. С. 141-149.
13. Бородулина К.Б. Анализ методов и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия // Системное управление. 2016. №1 (30). С. 51.
14. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: учебное пособие / под ред. Камысовской С.В. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. 336 с.
15. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 87 с.
16. Григорян О.А. Финансовая устойчивость как ключевой признак эффективной деятельности организаций // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2016. №3-1 (69). С. 88-90.
17. Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2014. 336 с.
18. Доронина Ф.Х. Анализ финансового равновесия активов и пассивов баланса - основа оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия // Вестник Московского университета им. С.Ю.Витте. 2015. №4 (45). С. 3-7.
19. Евсеенко С.В., Косых В.В. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости и платежеспособности организации // Неделя науки. 2016. №7. С. 65-70.
20. Жевняк Е.С. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия в целях привлечения инвестиций // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. 2015. №4 (9). С. 111-117.

21. Зайковский Б.Б. Методы обеспечения финансовой устойчивости организации // Социальные науки. 2016. №3(13) С.65.
22. Карабекова А.М. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия как основной этап определения стратегии его развития // Актуальные вопросы экономических наук. 2017. №57. С.337-342.
23. Мамий Е.А., Хачатрян В.Г. Теоретические подходы к определению и анализу платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия // Современные тенденции развития науки и технологий. 2015. № 3-3. С. 127-129.
24. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2017. 269 с.
25. Поздняков В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 22 с.
26. Прокофьева М.А. Финансовая устойчивость и платежеспособность организации // Альманах мировой науки. 2017. № 2-2 (17). С. 129-132.
27. Рахмукова Ю.А. Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности корпорации // Контентус. 2016. №4 (45). С. 81-85.
28. Савинова А.В. Проблемы и перспективы повышения финансовой устойчивости организации // Неделя науки. 2016. №5. С. 504-508.
29. Савицкая Г.В. С.520-523 Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 7-е изд., перераб. и доп. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. 520-523 с.
30. Сафонова В.С. Использование информационных технологий в анализе финансовой деятельности предприятия // Вестник науки и образования 2015. №1(3). С.46-48
31. Сотнева Ю.Д. Ключевые аспекты финансовой устойчивости // Вестник МГИМО Университета. 2015. № 4 (43). С. 278-284.
32. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. 2-е изд., доп. М. : ИНФРА-М, 2017. 374 с.

33. Шишкин А.В. Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов // Известия Уральского государственного экономического. 2016. №2 (64). С. 58-67.

34. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / под ред. Басовского Л. Е. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. 222 с.

35. Экономический анализ: учебное пособие / под ред. Александрова О.А. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. 156 с.

Приложения

Приложение А

Классификация типов финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Характеристика
Абсолютная устойчивость финансового состояния	Источники формирования собственных оборотных средств превышают величину запасов и затрат, т.е. предприятие совершенно не зависит от внешних источников финансирования.
Нормальная устойчивость финансового состояния	Величина запасов и затрат равна источникам их формирования; платежеспособность предприятия гарантирована.
Неустойчивое финансовое состояние	Возможно нарушение платежеспособности предприятия; собственные оборотные средства и долгосрочные источники финансирования не покрывают величину запасов и затрат, возникает необходимость привлечения краткосрочных кредитов и заемных средств.
Кризисное финансовое состояние	Предприятие находится на грани банкротства; вся сумма источников финансирования не покрывает величину запасов и затрат; денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и дебиторская задолженность не покрывают его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Приложение Б

Группировка активов по степени ликвидности и пассивов по срокам оплаты

Группа активов		Соотноше- ние	Группа пассивов	
А1 (наиболее ликвидные активы)	<ul style="list-style-type: none"> • денежные средства и эквиваленты; • краткосрочные финансовые вложения 	>	П1 (наиболее срочные обязательства)	<ul style="list-style-type: none"> • кредиторская задолженность; • прочие краткосрочные обязательства
А2(быстрореализуемые активы)	• дебиторская задолженность	>	П2 (краткосрочные пассивы)	• краткосрочные кредиты и займы
А3 (медленно реализуемые активы)	<ul style="list-style-type: none"> • запасы; • НДС по приобретенным ценностям; • прочие оборотные активы 	>	П3(долгосрочные обязательства)	• долгосрочные обязательства
А4 (труднореализуемые активы)	• внеоборотные активы	<	П4 (постоянные пассивы)	<ul style="list-style-type: none"> • капитал и резервы • доходы будущих периодов • резервы предстоящих расходов
Итого активы		=	Итого пассивы	

Приложение В

Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Расчет	Характеристика
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	$\text{СОС} = \text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}$	Показывает величину собственного капитала, направленного на финансирование оборотных активов
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (ФК)	$\text{ФК} = \text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{внеоборотные активы}$	Отражает величину оборотных средств организации, которые не могут быть использованы в следующем отчетном периоде.
Общая величина основных источников формирования запасов (ОВИ)	$\text{ОВИ} = \text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства} + \text{краткосрочные обязательства} - \text{внеоборотные активы}$	Характеризует удовлетворительный уровень нормальных источников формирования запасов и затрат организации
Излишек/недостаток СОС ($\pm \Delta \text{СОС}$)	$\pm \Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}$	
Излишек/недостаток ФК ($\pm \Delta \text{ФК}$)	$\pm \Delta \text{ФК} = \text{ФК} - \text{З}$	
Излишек/недостаток ОВИ ($\pm \Delta \text{ОВИ}$)	$\pm \Delta \text{ОВИ} = \text{ОВИ} - \text{З}$	
Общая величина запасов (З)	$\text{З} = \text{Запасы} + \text{НДС по приобретенным ценностям}$	

Приложение Г

Характеристика типов финансовой устойчивости организации

Тип финансового состояния	Условие определения	Характеристика
Абсолютная устойчивость	$+/-\Delta \text{СОС} > 0$ $+/-\Delta \text{ФК} > 0$ $+/-\Delta \text{ОВИ} > 0$	показывает, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами, т.е. предприятие совершенно не зависит от внешних кредиторов
Нормальная устойчивость	$+/-\Delta \text{СОС} < 0$ $+/-\Delta \text{ФК} > 0$ $+/-\Delta \text{ОВИ} > 0$	соответствует положению, когда предприятие для покрытия запасов и затрат успешно использует и комбинирует различные источники средств – как собственные, так и привлеченные
Неустойчивое состояние	$+/-\Delta \text{СОС} < 0$ $+/-\Delta \text{ФК} < 0$ $+/-\Delta \text{ОВИ} > 0$	характеризуется нарушением платежеспособности, когда сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств
Кризисное финансовое состояние	$+/-\Delta \text{СОС} < 0$ $+/-\Delta \text{ФК} < 0$ $+/-\Delta \text{ОВИ} < 0$	свидетельствует о полной зависимости предприятия от заемных источников финансирования, сопровождается абсолютной неплатежеспособностью

Приложение Д

Коэффициенты финансовой устойчивости организации

Коэффициент	Расчет	Оптимальное значение	Характеристика
Коэффициент автономии (независимости)	$K_1 = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{активы}}$	$K_1 \leq 0,5$	Отражает степень независимости предприятия от заемных источников финансирования.
Финансовый рычаг (леверидж)	$K_2 = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}}$	$K_2 < 1$	Характеризует финансовую активность организации по привлечению заемных средств
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами финансирования	$K_3 = \frac{((\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства}) - \text{внеоборотные активы})}{\text{оборотные активы}}$	$K_3 > 0,6 - 0,8$	Показывает долю формирования оборотных активов за счет собственного капитала
Коэффициент маневренности	$K_4 = \frac{(\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы})}{\text{собственный капитал}}$	$K_4 = 0,5$	Показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами
Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент финансовой устойчивости)	$K_5 = \frac{(\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства})}{\text{активы}}$	$K_5 = 0,9$	Характеризует долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия

Приложение Ж

«УТВЕРЖДЕН»
Решением учредителя «3» ноября 2004г.
Открытого акционерного общества
«Пенздизельмаш»
Решение № 1

У С Т А В
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
“ПЕНЗАДИЗЕЛЬМАШ”

г. Пенза
2004 год

Статья 1. НАИМЕНОВАНИЕ И МЕСТОНАХОЖДЕНИЕ

1.1. Открытое акционерное общество “Пензадизельмаш”, именуемое в дальнейшем “Общество”, создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах».

1.2. Полное фирменное наименование на русском языке: “Открытое акционерное общество “Пензадизельмаш”, сокращенное наименование на русском языке: ОАО “Пензадизельмаш”. Сокращенное наименование на английском языке – JSC “Penzadieselmash”.

1.3. Общество является коммерческой организацией.

1.4. Общество является юридическим лицом и свою деятельность организует на основании настоящего Устава и действующего законодательства.

1.5. Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Общество имеет штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации.

1.6. ОАО “Пензадизельмаш” является открытым акционерным обществом. Акционеры могут приобретать и отчуждать акции общества без согласия других акционеров Общества. Общество вправе также проводить открытую подписку на выпускаемые им акции с учетом действующего законодательства. Общество может проводить закрытую подписку на свои акции, за исключением случаев, когда настоящим Уставом или правовыми актами возможность проведения закрытой подписки ограничена.

1.7. Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законом.

1.8. Количество акционеров Общества не ограничено.

1.9. Место нахождения Общества определяется местом его государственной регистрации и совпадает с местом постоянного нахождения органов управления и его почтовым адресом. По данному адресу располагается единоличный исполнительный орган - Генеральный директор.

1.10. Место нахождения и почтовый адрес Общества: 440034, Российская Федерация, Пензенская область, города Пенза, улица Калинина, дом 128 А.

Статья 2. ЦЕЛИ И ПРЕДМЕТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

2.1. Целями деятельности Общества являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

2.2. Основными видами деятельности Общества являются:

2.2.1. Производство и реализация дизелей и дизель-генераторов для маневровых тепловозов, мини ТЭЦ, судовой и стационарной энергетики, тяговых агрегатов горно-рудной промышленности и для использования в агрегатах другого назначения (газотепловозы, путевые ж.д. машины и др.) ;

2.2.2. Производство и реализация турбокомпрессоров и других дизельных узлов;

2.2.3. Производство капитального ремонта дизельных двигателей и турбокомпрессоров;

2.2.4. Производство и реализация запасных частей выпускаемых машин, товаров народного потребления, выполнения исследовательских, экспериментальных, конструкторских, пусконаладочных работ, продажа и покупка технической документации, транспортные услуги, услуги полиграфии;

2.2.5. Проведение совместных работ и получение государственных заказов с

использованием сведений, составляющих государственную тайну.

2.2.6.Товарообменные сделки по продукции, выпускаемой обществом, а также другой продукции и услугам, имеющие целью получение прибыли;

2.2.7.Сервисное обслуживание выпускаемых изделий и оборудования;

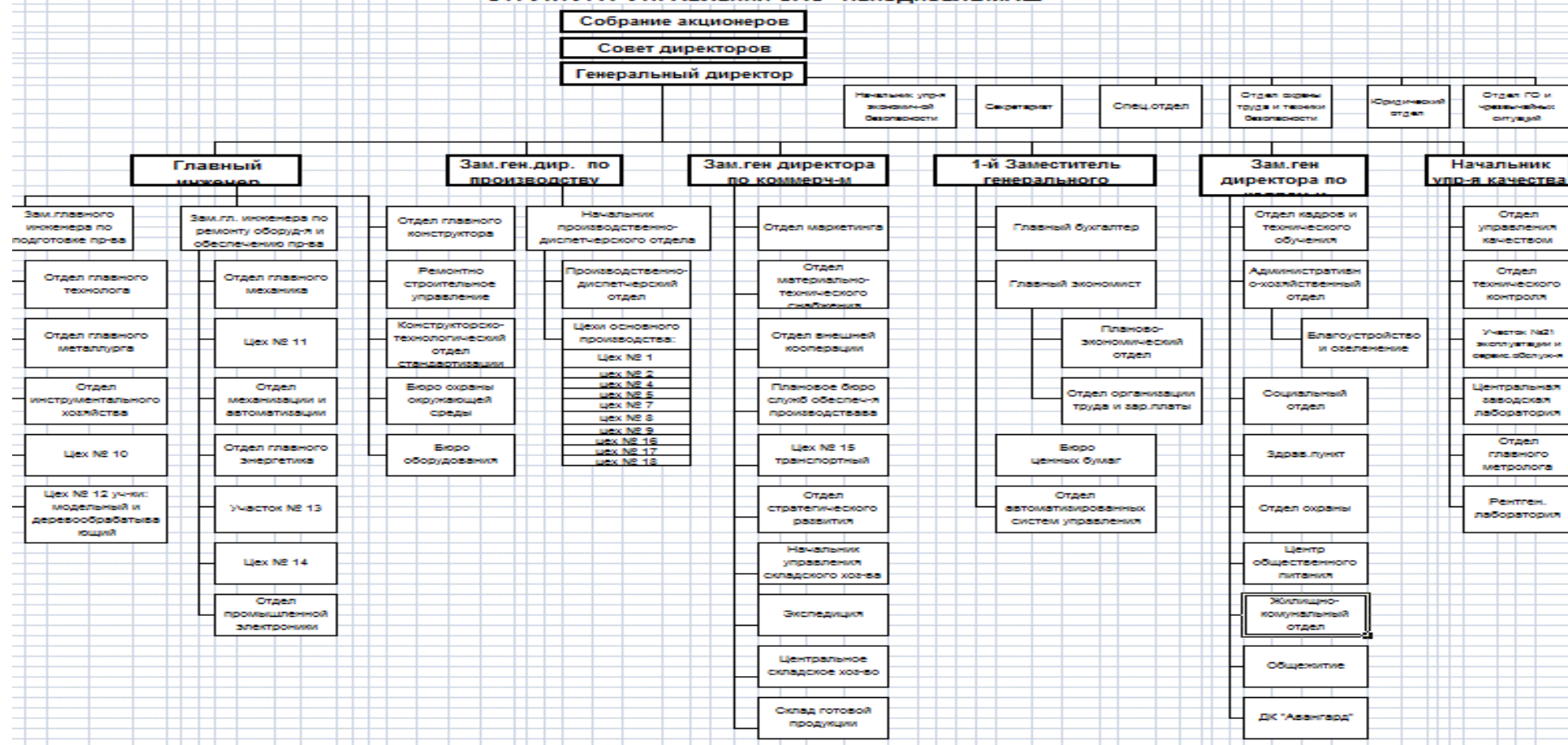
2.2.8.Торговая и посредническая деятельность.

2.2.9.Внешнеэкономическая деятельность по профилю своей специализации.

2.2.10.Любая иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством либо осуществляемая в порядке диверсификации производства, выполнения работ или оказания услуг.

2.2.11.Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ ОАО "ПЕНЗДИЗЕЛЬМАШ"



Приложение Л

_____ Утверждаю
Исполнительный директор
ОАО «Пензадизельмаш»
Скуратко М.Ф.
" " _____ 2016г.

Должностная инструкция бухгалтера I категории главной бухгалтерии ОАО «Пензадизельмаш»

Настоящая должностная инструкция разработана и утверждена на основании трудового договора бухгалтера I категории, и в соответствии с профессиональными стандартами бухгалтера и с положениями Трудового кодекса Российской Федерации, и иных нормативных актов, регулирующих трудовые правоотношения в Российской Федерации.

I. Общие положения

- 1.1. Бухгалтер I категории подчиняется главному бухгалтеру и заместителю главного бухгалтера, которые определяют круг его служебных обязанностей.
- 1.2. Бухгалтер I категории назначается на должность и освобождается от должности по согласованию с главным бухгалтером.
- 1.3. В своей деятельности руководствуется :
действующим законодательством, Федеральным законом «О бухгалтерском учете», Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации;
 - методическими материалами, касающимися соответствующих вопросов;
 - уставом предприятия;
 - правилами внутреннего трудового распорядка;
 - приказами и распоряжениями генерального директора, главного бухгалтера;
 - настоящей должностной инструкцией.

II. Трудовые функции

- 2.1. Принятие к учету первичных учетных документов о фактах хозяйственной жизни.
- 2.2. Осуществление бухгалтерского учета экономического субъекта.
- 2.3. Контроль за соблюдением финансовой дисциплины и рациональным использованием ресурсов экономического субъекта.
- 2.4. Составление первичных учетных документов.
- 2.5. Прием первичных учетных документов о фактах хозяйственной жизни экономического субъекта.
- 2.6. Выявление случаев нарушения ответственными лицами графика документооборота и порядка представления в бухгалтерскую службу первичных учетных документов и информирования об этом руководителя бухгалтерской службы.
- 2.7. Проверка первичных учетных документов в отношении формы, полноты оформления, реквизитов.

- 2.8. Систематизация первичных учетных документов текущего отчетного периода в соответствии с учетной политикой.
- 2.9. Составление на основе первичных учетных документов сводных учетных документов.
- 2.10. Подготовка первичных учетных документов для передачи в архив.
- 2.11. Изготовление копий первичных учетных документов, в том числе в случае их изъятия уполномоченными органами в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 2.12. Денежное измерение объектов бухгалтерского учета и осуществление соответствующих бухгалтерских записей.
- 2.13. Обеспечивает руководителей, аудиторов и других пользователей бухгалтерской отчетности сопоставимой и достоверной бухгалтерской информацией по соответствующему участку учета.
- 2.14. Обрабатывает документы по складу экспедиции. Периодически производит сверку данных аналитического учета с данными складского учета у материально ответственных лиц.
- 2.15. Учитывает счета, предъявляемые за пар, горячую воду, электроэнергию, питьевую воду и распределяет стоимость услуг по потребителям.
- 2.16. Обеспечение данными для проведения инвентаризации активов и обязательств экономического субъекта в соответствии с учетной политикой экономического субъекта.
- 2.17. Принимает участие в инвентаризации и списании материально-производственных запасов в установленном порядке.
- 2.18. Оформление реестра выданных и полученных счетов-фактур и товарных накладных. Проверяет полноту, правильность, законность составления принимаемых документов.
- 2.19. Заменяет отсутствующего бухгалтера своего отдела, на время его болезни или очередного отпуска, выполняя его функции с доплатой за увеличение объема работ.
- 2.20. По поручению главного бухгалтера и зам. главного бухгалтера выполняет другую работу по бухгалтерскому учету и отчетности.
- 2.21. Добросовестно выполнять свои трудовые обязанности, возложенные на него трудовым договором.
- 2.22. Соблюдать правила внутреннего трудового распорядка организации.
- 2.23. Соблюдать трудовую дисциплину.
- 2.24. Выполнять установленные нормы труда.
- 2.25. Соблюдать требования по охране труда и обеспечению безопасности труда.
- 2.26. Бережно относиться к имуществу работодателя и других работников.

III. Права

- 3.1. Разрабатывает и вносит предложения по совершенствованию работы, связанной с предусмотренными данной Должностной инструкцией обязанностями.
- 3.2. Имеет право на:
 - заключение, изменение и расторжение трудового договора;
 - предоставление ему работы, обусловленной трудовым договором;
 - своевременную и в полном объеме выплату заработной платы;
 - отдых, обеспечиваемый установлением нормальной продолжительности рабочего времени;
 - возмещение вреда, причиненного работнику в связи с исполнением им трудовых обязанностей;

- обязательное социальное страхование в случаях, предусмотренных федеральными законами.

IV. Ответственность

4.1. Несет ответственность за :

- несоответствие записей в регистрах бухгалтерского учета;
- недостоверность отчетных данных;
- невыполнение распоряжений и указаний главного бухгалтера и зам. главного бухгалтера;
- невыполнение других обязанностей, предусмотренных должностной инструкцией;
- за материальный ущерб, нанесённый предприятию неисполнением трудовых обязанностей.

V. Требование к квалификации

5.1. Бухгалтер I категории должен в пределах своей компетенции знать:

- законодательные акты, постановления, распоряжения, приказы, методические и нормативные материалы по организации бухгалтерского учета имущества, обязательств и хозяйственных операций и составлению отчетности;
- формы и методы бухгалтерского учета в организации;
- план и корреспонденцию счетов;
- организацию документооборота по участкам бухгалтерского учета;
- правила внутреннего трудового распорядка;
- правила охраны труда и пожарной безопасности;
- основы информатики и вычислительной техники;
- кодекс корпоративной этики;
- систематически повышать свою квалификацию, следить за изменениями в отчетности и нормативных документах по бухгалтерскому учету.

VI. Условия работы

6.1. Режим работы бухгалтера I категории определяется в соответствии с Правилами внутреннего трудового распорядка, установленными на предприятии.

VII. Требования к образованию и опыту работы

7.1 Бухгалтера I категории должен иметь среднее профессиональное образование.

7.2 Опыт работы должен быть не менее трех при специальной подготовке по учету и контролю.

Должностная инструкция разработана в соответствии с профессиональными стандартами бухгалтера.

Главный бухгалтер

Манухина О.Е.

Согласовано:

Директор по финансам и экономике

Коровин М.В.

И. о. начальника юридического отдела

Лычагина С.Ю.

С инструкцией ознакомлен

Ольхова Т.А.

_____ 2016г.

**Учетная политика
для целей бухгалтерского учета
ОАО «Пензадизельмаш»
на 2014 год**

25 декабря 2013 года

Приказ №1973

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
	НОРМАТИВНАЯ БАЗА	3
	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КУП.....	3
	ИЗМЕНЕНИЯ В КУП.....	4
	ОСНОВЫ ВЕДЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА.....	4
2	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО	11
3	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	12
4	НИОКР	14
5	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	17
6	МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ.....	20
7	ТОВАРЫ	22
8	ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ.....	23
9	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
10	РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	25
11	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	26
12	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
13	РЕЗЕРВЫ.....	29
14	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГАМ И СБОРАМ	30
15	РАСЧЕТЫ ПО ОТЛОЖЕННЫМ НАЛОГАМ.....	31
16	КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	32
17	КАПИТАЛ	33
18	ДОХОДЫ	35
19	РАСХОДЫ.....	36
20	АРЕНДА	47
21	РАСЧЕТЫ С ПЕРСОНАЛОМ.....	48
22	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ.....	49
23	ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ И УСЛОВНЫХ ЕДИНИЦАХ.....	50
24	СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	51
25	ИНВЕНТАРИЗАЦИЯ ИМУЩЕСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	52
26	ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	53
27	ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ И БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	54

2 Основные средства и незавершенное строительство

Постановка на учет и первоначальная оценка основных средств

Капитальные затраты на приобретение/ строительство объектов основных средств отражаются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» с последующим переводом их на счет 01 «Основные средства».

Оборудование, требующее монтажа, первоначально учитывается на счете 07 «Оборудование к установке» с последующим переводом его стоимости на счет 08 «Вложения во внеоборотные активы».

Актив принимается компанией к бухгалтерскому учету в качестве основных средств на счете 01 «Основные средства», если одновременно выполняются следующие условия:

- объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд компании;
- объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если последний превышает 12 месяцев;
- компания не предполагает последующую перепродажу данного объекта;
- объект способен приносить компании экономические выгоды (доход) в будущем.

Активы, удовлетворяющие критериям признания основных средств, служащие не для производственных целей, учитываются в составе основных средств.

Активы, удовлетворяющие критериям признания основных средств, но стоимостью за единицу не более 40000руб, учитываются в составе материально-производственных запасов на счете 10.14 «Малоценные основные средства на складе». При вводе данных объектов в эксплуатацию их стоимость переводится на счет 10.15 «Малоценные основные средства в эксплуатации» и одновременно списывается с указанного счета на счет затрат, соответствующий назначению использования данных объектов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве и при эксплуатации в компании организуется контроль над их движением на забалансовом счете 013 «Малоценные основные средства в эксплуатации» в количественном и суммовом выражении (по первоначальной стоимости), списание которых производится на основании актов при их ликвидации.

При документальном оформлении всех хозяйственных операций по объектам основных средств стоимостью менее установленного лимита используются унифицированные формы документов по учету МПЗ.

При выбытии объекта основных средств в момент реализации, перевод объекта основного средства в категорию товаров не производится.

Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

В случае наличия у одного объекта основных средств нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. Данное требование применимо для случаев, когда:

- части объекта основных средств относятся к разным амортизационным группам в Классификации основных средств по амортизационным группам, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 № 1; либо
- части объекта основных средств имеют различные сроки службы, определяемые на основании технической документации или в соответствии с рекомендациями организаций-изготовителей (в случае отсутствия объекта основных средств (части объекта) в Постановлении Правительства РФ от 01.01.2002 № 1).

Инвентарный номер, присвоенный инвентарному объекту основных средств, сохраняется за ним на весь период его нахождения в компании.

Инвентарные номера выбывших инвентарных объектов основных средств не присваиваются вновь принятым к бухгалтерскому учету объектам в течение пяти лет по окончании года выбытия.

Первоначальной стоимостью объекта основных средств в случае его приобретения за плату признается сумма фактических затрат компании на приобретение за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

Перечень фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление основных средств является открытым.

Не включаются в фактические затраты на приобретение, сооружение или изготовление основных средств общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением, сооружением или изготовлением основных средств.

К расходам, не участвующим в формировании первоначальной стоимости объекта основных средств, относятся следующие расходы:

- расходы на обучение персонала;
- командировочные расходы (если они не связаны непосредственно с приобретением объекта основных средств и т.п.),
- расходы на демонтаж бывшего в использовании объекта основных средств и монтаж его на новом месте (поскольку стоимость объекта основных средств уже сформирована и ее изменение возможно лишь в случае достройки, дооборудования, реконструкции, частичной ликвидации) и т.п.

Первоначальная стоимость объекта основных средств формируется с учетом дополнительных расходов до момента ввода объекта основных средств в эксплуатацию.

Дополнительные расходы, понесенные после ввода объекта основных средств в эксплуатацию, включаются в текущие расходы отчетного месяца.

Операции по приобретению за плату оборудования, не требующего монтажа, учитываются аналогично поступлению основных средств.

Операции по поступлению оборудования, требующего монтажа, учитываются на счете 07 «Оборудование к установке» с последующим переводом на счет 08.03 «Строительство объектов основных средств» при сдаче оборудования в монтаж.

Оборудование, требующее монтажа, принимается к учету на счет 07 «Оборудование к установке» по первоначальной стоимости, включающей суммы, уплачиваемые поставщику, за вычетом НДС и других возмещаемых налогов, и фактические затраты по доставке оборудования.

Объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные учетные документы по приемке-передаче, фактически эксплуатируемые и/или документы переданы на государственную регистрацию, принимаются к бухгалтерскому учету в качестве основных средств на счет 01.01 «Основные средства в организации».

Начисление амортизации

Срок полезного использования объекта основных средств устанавливается комиссией по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия основных средств, состав которой утверждается руководителем компании. В состав комиссии по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия основных средств должны входить специалисты технических служб.

При установлении срока полезного использования объекта основных средств комиссия по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия основных средств основывается на Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 01.01.2002 №1. При этом срок полезного использования в месяцах устанавливается как нижняя граница амортизационной группы плюс один месяц.

В случае отсутствия объекта основных средств в Постановлении Правительства РФ от 01.01.2002 №1, срок использования устанавливается компанией самостоятельно в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей.

По однородным объектам основных средств, эксплуатируемым в идентичных условиях, срок полезного использования не должен отличаться.

В случае приобретения производственной компанией объектов основных средств, бывших ранее в эксплуатации, срок полезного использования приобретенного объекта определяется компанией самостоятельно исходя из предполагаемого срока использования, в течение которого объект призван приносить доход с учетом технических характеристик, требований техники безопасности и других факторов без учета срока полезного использования эксплуатации предыдущими собственниками.

Срок полезного использования для объектов капитальных вложений в арендованное имущество (неотделимых улучшений объекта аренды) устанавливается исходя из срока аренды.

Срок полезного использования объекта может быть изменен в случае изменения первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной реконструкции или модернизации. Данная информация предоставляется одновременно с информацией об изменении стоимости объекта основных средств.

Увеличение срока полезного использования может быть осуществлено в пределах сроков, установленных для той амортизационной группы, в которую ранее был включен объект основных средств.

Начисление амортизации по всем объектам основных средств производится линейным способом.

Начисление амортизационных отчислений по объекту основных средств начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету на счет 01 «Основные средства в организации», и производится до полного погашения стоимости объекта либо до его выбытия.

Амортизационные отчисления по объекту основных средств прекращаются с первого числа месяца, следующего за месяцем полного погашения стоимости этого объекта или списания этого объекта с бухгалтерского учета.

По объектам основных средств, переведенным на консервацию сроком более трех месяцев, начисление амортизации приостанавливается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем начала консервации.

После перевода объектов основных средств из консервации, начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем расконсервации этих объектов.

При расконсервации объекта основных средств амортизация по нему начисляется в порядке, действовавшем до момента его консервации, а срок полезного использования продлевается на период нахождения объекта основных средств на консервации

6. Материально-производственные запасы

Постановка на учет и первоначальная оценка МПЗ

Первоначальная оценка МПЗ

МПЗ учитываются на счетах бухгалтерского учета по их фактической себестоимости, которая включает все фактические затраты на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов, общехозяйственных и иных аналогичных расходов, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением МПЗ.

Договорная стоимость МПЗ и прочие расходы, относящиеся к конкретной номенклатуре материалов, формируют учетную стоимость МПЗ.

Отражение МПЗ по договорной стоимости производится компанией на дату перехода права собственности на МПЗ в зависимости от условий договора.

Прочие расходы, возникающие при приобретении материалов и не относящиеся к конкретной номенклатуре материалов (отклонения в стоимости материалов), учитываются на счете 10.16 «Прочие расходы, возникающие при приобретении материалов». ТЗР по материалам (только в части услуг сторонних организаций) учитываются на счете 10.17 «Транспортно-заготовительные расходы по материалам».

При получении МПЗ по договору дарения или безвозмездно, а также выявленных в результате инвентаризации, возникающие при демонтаже или ликвидации ОС или иного имущества МПЗ, которые могут быть использованы в дальнейшем в хозяйственной деятельности компании, подлежат оприходованию на склады компании. Оценка таких МПЗ производится исходя из их рыночной стоимости на дату принятия к бухгалтерскому учету, т.е. исходя из той суммы денежных средств, которая может быть получена в результате их продажи. Определение рыночной стоимости имущества компании производится специалистами планово-экономической службы и КРУ компании.

Отходы, образующиеся в подразделениях компании, собираются и сдаются на склады по накладным с указанием их наименования и количества. Стоимость отходов определяется плановым отделом, техническими и коммерческими службами компании исходя из сложившихся цен на лом, утиль, ветошь и т.п. (т.е. по цене возможного использования или продажи). Справочник рыночных цен подлежит обновлению не реже одного раза в квартал.

При принятии решения о реализации материалов их стоимость переводится в состав товаров и учитывается на счете 41 «Товары». Соответствующие суммы отклонений в стоимости материалов списываются на счет 90.02 «Себестоимость продаж».

7. Товары

Товары учитываются на счетах бухгалтерского учета по их фактической себестоимости, которая включает все фактические затраты на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов. Не включаются в фактические затраты на приобретение товаров общехозяйственные и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением товаров.

Перевод материалов в товары, осуществляемый в соответствии с положениями УП раздела «Материально-производственные запасы», производится по средней себестоимости.

Производственные компании реклассифицируют товары, переданные в переработку, в МПЗ.

Резерв под снижение стоимости (обесценение) материальных ценностей формируется по состоянию на последнее число отчетного периода.

Оценка товаров при списании осуществляется по средней себестоимости.

8. Готовая продукция

Учет выпуска готовой продукции ведется без использования счета 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)».

Выпуск готовой продукции, законченной производством, в течение месяца учитывается на счете 43 «Готовая продукция» по нормативной (плановой) себестоимости.

Учет готовой продукции ведется как в суммовом, так и в количественном выражении.

Остатки готовой продукции на складе (иных местах хранения) на конец отчетного периода оцениваются в аналитическом и синтетическом бухгалтерском учете компании по фактической производственной себестоимости. Разница между фактической и нормативной себестоимостью готовой продукции формируется по каждой номенклатуре готовой продукции на счете 43 «Готовая продукция» по окончании месяца.

Отклонения фактической производственной себестоимости готовой продукции от нормативной себестоимости списываются на счет 43 «Готовая продукция» по каждой номенклатуре выпускаемой продукции в разрезе аналитики, предусмотренной на счете 43 «Готовая продукция».

Оценка готовой продукции при ее списании (отгрузке, отпуске и т.д.) и полуфабрикатов собственного производства производится по средней себестоимости.

Отгруженная готовая продукция и полуфабрикаты собственного производства до момента перехода права собственности на нее к покупателю числятся в учете в составе товаров отгруженных.

В случае возврата бракованной продукции, право собственности на которую уже перешло к покупателю, порядок учета зависит от того, будут ли выявленные недостатки устраняться либо стоимость реализованной продукции будет целиком возвращаться покупателю.

Если продукция возвращается покупателем для безвозмездного устранения недостатков либо замены бракованной продукции на изделие надлежащего качества, перехода права собственности на продукцию обратно к продавцу не происходит. Стоимость возвращенной бракованной продукции, приходится на забалансовый счет 002 «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение» и списывается с данного счета после устранения брака и передачи качественного изделия покупателю. Затраты на устранение брака в таком случае учитываются в общем порядке в зависимости от того, кто является виновником возникшего брака (компания либо поставщик материалов).

Для формирования отклонений нормативной производственной себестоимости готовой продукции от ее фактической себестоимости используется счет 43 «Готовая продукция».

Для отражения резерва под снижение стоимости готовой продукции в бухгалтерском учете используется счет 14.03 «Резервы под снижение стоимости готовой продукции» и формируется за счет прочих расходов компании (счет 91.02).

Главный бухгалтер

Манухина О.Е.

Анализ бухгалтерского баланса ОАО "Пензадизельмаш" за 2014-2016 гг.

Статья баланса	Абсолютные величины			Относительные величины			Изменения			
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Абсолютные (тыс.руб.)		Относительные (%)	
							2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016
Актив										
I. Внеоборотные активы										
Нематериальные активы	21	16	16	0,002	0,001	0,001	-5	0	-24	0
Результаты исследований и разработок	6746	5452	5857	0,65	0,56	0,67	-1 294	405	-19	7,4
Основные средства в организации	240120	207911	223029	23	21	25	-32 209	15 118	-13,4	7,2
Отложенные налоговые активы	17060	19438	40229	1,63	1,9	4,6	2 378	20 791	14	107
Прочие внеоборотные активы	3620	919	435	0,34	0,1	0,05	-2 701	-484	-74,6	-52,6
Итого по разделу I	267567	233736	269566	26	24	31	-33 831	35 830	-12,6	15,3
II. Оборотные активы										
Запасы	448766	432799	433873	43	44	49	-15 967	1 074	-3,5	0,2
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2094	4231	84	0,2	0,43	0,01	2 137	- 4 147	102	-98
Дебиторская задолженность	197567	192577	160409	19	20	18	-4 990	-32 168	-2,5	-16,7
Финансовые вложения	50	50	50	0,005	0,005	0,005	0	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	123391	109966	10507	12	11	1,2	-13 425	-99 459	-11	-90,4
Прочие оборотные активы	1660	554	213	0,16	0,05	0,02	-1 106	-341	-66,6	-61,5
Итого по разделу II	773528	740177	605136	74	76	69	-33 351	-135 041	-4,3	-18,2
Баланс	1041095	973913	874702	100	100	100	-67 182	-99 211	0	0

Пассив											
III. Капитал и резервы											
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	180000	180000	180000	17	18	20	0	0	0	0	
Резервный капитал	9000	9000	9000	0,8	0,9	1	0	0	0	0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	135772	120371	7301	13	12	0,8	-15 401	-113 070	-11,3	-94	
Итого по разделу III	324772	309371	196301	31	32	22	-15 401	-113 070	-4,7	-36,5	
IV. Долгосрочные обязательства											
Заемные средства	-	-	334000	-	-	39	0	334000			
Отложенные налоговые обязательства	19155	21176	21995	1,8	2	2,5	2 021	819	10,5	3,8	
Оценочные обязательства	10516	11244	8439	1,	1,15	0,9	728	-2 805	7	-25	
Итого по разделу IV	29671	32420	364434	3	3	42	2 749	332 014	9,2	1024	
V. Краткосрочные обязательства											
Заемные средства	334000	334000	-	32	34	-	-	-334 000	0	0	
Кредиторская задолженность	292978	250110	247660	28	25	28	-42 868	-2 450	-14,6	-1	
Оценочные обязательства	59674	48012	66307	6	5	7	-11 662	18 295	-19,5	38,1	
Итого по разделу V	686652	632122	313967	66	65	36	-54 530	-318 155	-8	-50,3	
Баланс	1041095	973913	874702	100	100	100	-67 182	-99 211	-6,4	-10,1	

Анализ отчета о финансовых результатах ОАО "Пензадизельмаш" за 2014-2016 гг.

Наименование показателя	Абсолютные показатели(тыс.руб.)			Относительные показатели (%)			Абсолютные изменения (тыс.руб.)		Относительные изменения (%)	
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016
Выручка	1985774	2359769	1734593	100	100	100	373 995	-625 176		
Себестоимость продаж	1700432	2122862	1660583	85	90	95	422 430	-462 279	5	5
Валовая прибыль	285342	236907	74010	15	10	5	-4 435	-162 897	-5	-5
Коммерческие расходы	18607	17218	18868	0,9	0,7	1	-1 389	1 650	-0,2	0,3
Управленческие расходы	185969	202351	134438	9,3	8,5	7,7	16 382	-67 913	-0,8	-0,8
Прибыль (убыток) от продаж	80766	17338	-79296	4	0,8	-3,7	-63 438	-96 634	-3,2	-4,5
Проценты к получению	6631	4668	2116	0,3	0,2	0,1	-1 963	-2 552	-0,1	-0,1
Проценты к уплате	33887	50844	43874	1,7	2,1	2,5	16 957	-6 970	0,4	0,4
Прочие доходы	31250	29957	34593	1,5	1,2	2	-1 293	4 636	-0,3	0,8
Прочие расходы	45743	16303	47020	2,3	0,7	2,7	-29 440	30 717	-1,6	2
Прибыль (убыток) до налогообложения	39017	-15184	-133481	2	-0,6	-6,8	-54 201	118 297	-2,6	6,2
Текущий налог на прибыль	7749			0,4	-	-	-7749	-	-0,4	-
В том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2592	2680	6724	0,1	0,1	0,3	88	4 044	0	0,2
Изменение отложенных налоговых обязательств	6275	2021	819	0,3	0,08	0,04	-4 254	-1 202	-0,22	-0,04
Изменение отложенных налоговых активов	3629	2378	20792	0,2	0,1	1,1	-1 251	18 414	-0,1	1
Прочее	376	574	438	0,01	0,02	0,02	198	-136	0,01	0
Чистая прибыль (убыток)	28246	-15401	-113070	1,4	-0,4	-6	-43 647	97 669	-1,8	5,6

Приложение Р

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.

Организация ОАО "Пензадизельмаш"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство двигателей, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)

440034, Пензенская обл, Пенза г, Калинина ул, дом № 128, корпус А

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710001

31 12 2016

74722677

5837022880

28.11.1

47

16

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1, ПЗ 3	Нематериальные активы	1110	16	16	21
	в том числе:				
	Нематериальные активы	11101	16	16	21
	Расчеты по авансам выданным по приобретению нематериальных активов	11102	-	-	-
1, ПЗ 4	Результаты исследований и разработок	1120	5 857	5 452	6 746
	в том числе:				
	Результаты исследований и разработок	11201	5 857	5 452	6 746
	Расчеты по авансам выданным по приобретению НИОКР	11202	-	-	-
2, ПЗ 5	Основные средства в организации	1150	223 029	207 911	240 120
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	222 182	207 821	239 951
	Расчеты по авансам выданным по приобретению основных средств	11502	847	90	169
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	40 229	19 438	17 060
ПЗ 10	Прочие внеоборотные активы	1190	435	919	3 620
	Итого по разделу I	1100	269 566	233 736	267 567
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4, ПЗ 7	Запасы	1210	433 873	432 799	448 766
	в том числе:				
	Материалы	12101	169 498	169 380	188 459
	Товары отгруженные	12103	-	-	-
	Готовая продукция и товары для перепродажи	12105	90 696	44 042	38 775
	Основное производство	12108	173 679	219 377	221 532
	Расходы будущих периодов на освоение нового производства	12112	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	84	4 231	2 094
5, ПЗ 8	Дебиторская задолженность	1230	160 409	192 577	197 567
	в том числе:				
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	12301	-	-	-
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	12302	160 409	192 577	197 567
3, ПЗ 6	Финансовые вложения	1240	50	50	50
ПЗ 9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	10 507	109 966	123 391
ПЗ 10	Прочие оборотные активы	1260	213	554	1 660
	Итого по разделу II	1200	605 136	740 177	773 528
	БАЛАНС	1600	874 702	973 913	1 041 095

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
ПЗ_11	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	180 000	180 000	180 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	9 000	9 000	9 000
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7 301	120 371	135 772
	Итого по разделу III	1300	196 301	309 371	324 772
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ПЗ_12	Заемные средства	1410	334 000	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	21 995	21 176	19 155
7, ПЗ_13	Оценочные обязательства	1430	8 439	11 244	10 516
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	в том числе:				
	Кредиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	14501	-	-	-
	Прочие обязательства	14502	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	364 434	32 420	29 671
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ПЗ_12	Заемные средства	1510	-	334 000	334 000
5, ПЗ_14	Кредиторская задолженность	1520	247 660	250 110	292 978
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7, ПЗ_13	Оценочные обязательства	1540	66 307	48 012	59 674
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	313 967	632 122	686 652
	БАЛАНС	1700	874 702	973 913	1 041 095

Руководитель

СКУРАТКО МИХАИЛ
ФЁДОРОВИЧ

(расшифровка подписи)

15 февраля 2017 г.



Приложение С

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2016г.

Организация **ОАО "Пензадизельмаш"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Производство двигателей, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных**

Организационно-правовая форма / форма собственности

Открытое акционерное / **Частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2016
74722677		
5837022880		
28.11.1		
47	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016г.	За Январь - Декабрь 2015г.
ПЗ 15	Выручка	2110	1 734 593	2 359 769
6, ПЗ 15	Себестоимость продаж	2120	(1 660 583)	(2 122 862)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	74 010	236 907
ПЗ 15	Коммерческие расходы	2210	(18 868)	(17 218)
ПЗ 15	Управленческие расходы	2220	(134 438)	(202 351)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(79 296)	17 338
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	2 116	4 668
	Проценты к уплате	2330	(43 874)	(50 844)
ПЗ 16	Прочие доходы	2340	34 593	29 957
ПЗ 16	Прочие расходы	2350	(47 020)	(16 303)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(133 481)	(15 184)
ПЗ 17	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	6 724	2 680
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(819)	(2 021)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	20 792	2 378
	Прочее	2460	438	(574)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(113 070)	(15 401)

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016г.	За Январь - Декабрь 2015г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(113 070)	(15 401)
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

СКУРАТКО МИХАИЛ

ФЕДОРОВИЧ

(расшифровка подписи)

15 февраля 2017 г.



Приложение Т

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2014г.

Организация: ОАО "Пензадизельмаш"

Идентификационный номер налогоплательщика:

Вид экономической

деятельности

Организационно-правовая форма / форма собственности

открытое акционерное / частная

Единица измерения: в тыс. рублей

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
31	12 2014
74722677	
5837022880	
29.11.1	
47	16
384	

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014г.	За Январь - Декабрь 2013г.
	Выручка	2110	1 985 774	2 573 382
	Себестоимость продаж	2120	(1 700 432)	(2 245 955)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	285 342	327 427
	Коммерческие расходы	2210	(18 607)	(20 497)
	Управленческие расходы	2220	(185 969)	(226 792)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	80 766	80 138
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	6 631	5 125
	Проценты к уплате	2330	(33 887)	(31 547)
	Прочие доходы	2340	31 250	22 915
	Прочие расходы	2350	(45 743)	(24 025)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	39 017	52 606
	Текущий налог на прибыль	2410	(7 749)	(5 259)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2 592	2 486
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(6 275)	(10 600)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	3 629	2 851
	Прочее	2460	(376)	(1 004)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	28 246	38 594

Форма 0710002 с 2

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014г.	За Январь - Декабрь 2013г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	28 246	38 594
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	156,91	214,41
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

КАРПОВ ВЛАДИМИР
ЮРЬЕВИЧ

(расшифровка подписи)

16 февраля 2015г.



Приложение Ф

Прогнозируемая структура баланса ОАО "Пензадизельмаш" (в тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31.12.2016	Прогнозное значение	Отклонение
Актив			
I. Внеоборотные активы			
Итого по разделу I	269 566	269 566	0
II. Оборотные активы			
Запасы	433 873	388 525	-45 348
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	84	84	0
Дебиторская задолженность	160 409	144 797	-15 612
Финансовые вложения	50	50	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	10 507	101 467	90 960
Прочие оборотные активы	213	213	0
Итого по разделу II	605 136	635 136	30 000
Баланс	874 702	904 702	30 000
Пассив			
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	180 000	180 000	0
Добавочный капитал	-	-	-
Резервный капитал	9 000	9 000	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	7 301	37 301	30 000
Итого по разделу III	196 301	226 301	30 000
IV. Долгосрочные обязательства			
Итого по разделу IV	364 434	364 434	0
V. Краткосрочные обязательства			
Итого по разделу V	313 967	313 967	0
Баланс	874 702	904 702	30 000

Приложение У

Неликвидные запасы ОАО «Пензадизельмаш»

Наименование	Единица измерения	Количество
7402.31.51.304 Вал выходной	шт	78,000
Система управления турбонагревателем СУТН ТУ 3129-003-13339705-2006, черт. 7060-01-1000	шт	1,000
731.15.3142.036 Крышка	шт	70,000
720.31.42.160.21 Башмак	шт	77,000
720.31.42.169 Поршень	шт	56,000
731.15.3142.045 Опора с чехлом	шт	60,000
720.31.42.144 Тяга	шт	92,000
720.31.42.133 Рычаг	шт	90,000
720.31.42.152.2 Кронштейн	шт	117,000
720.31.42.117.1 Поршень	шт	77,000
720.31.42.177.11 Пружина	шт	30,000
720.31.42.101.2 Пружина	шт	38,000
720.31.42.118 Стенка	шт	72,000
731.153142.011 Направляющая	шт	52,000
720.31.42.183 Кольцо разжимное в сборе	шт	60,000
750.053142.001-20 Палец	шт	40,000
720.31.42.135-01 Кронштейн тормозной	шт	5,000
731.153142.043 Корпус (сборка)	шт	14,000
731.153142.037 Палец	шт	112,000
720.31.42.128 Фланец	шт	57,000
731.153142.003 Стакан	шт	42,000
720.31.42.174.1 Крышка	шт	16,000
Датчик-реле температуры Т419-2М-05- 2-2 ТУ 25-7301-056-90	шт	6,000
731.153142.022 Шток (сборка)	шт	51,000
720.31.42.176.11 Пружина	шт	10,000
731.15.3142.026 Вилка	шт	36,000
720.31.42.214 Кольцо	шт	160,000
720.31.42.168 Гайка	шт	74,000
720.31.42.135 Кронштейн тормозной	шт	1,000
720.31.42.173 Крышка	шт	100,000
731.153142.047 Обечайка	шт	5,000
731.153142.014 Гайка	шт	40,000
720.31.42.159 Штуцер	шт	8,000
731.153142.048 Обечайка	шт	4,000
720.31.42.124.1 Проушина	шт	33,000
Хомут Norma Тогго 100-120/9 C7 W5	шт	76,000
720.31.42.147 Втулка	шт	15,000
720.31.42.137 Палец	шт	20,000
720.31.42.126.1 Штуцер	шт	20,000
720.31.42.153 Втулка	шт	22,000
720.31.42.150 Стакан	шт	24,000
Хомут 90-110 мм А2 DIN 3017	шт	10,000
720.31.42.139 Палец	шт	3,000
720.31.42.130 Кольцо	шт	2,000
Подшипник 941/6 ГОСТ 4060-78	шт	1,000
Шарик 25,4-10 ГОСТ 3722-81	шт	1 742,000
Устройство исполнительное ЭГУ-102 ТУ 3129-021-24428398-98	шт	3,000
2Д100.11.002 Станина	шт	10,000
6ТК.11.04.011-3 Заготовка втулки	шт	5,000
6ТК11.04.004-7 Диск турбины	шт	1,000
2Д49.10.01 Корпус верхний	шт	4,000

Подшипник 8201 ГОСТ 7872-89	шт	1,000
Круг 32-3 НД ГОСТ 22411-77 / ХН70ВМЮТ (ЭИ765) ТУ 14.1.1358-74	кг	140,000
Круг 100-В1-П НД ГОСТ 2590-2006/31Х19Н9МВБТ-6 (ЭИ572) ГОСТ 5949-75	кг	562,000
Лист ПН-О-70х1600х7000 ГОСТ 19903-74/35-ТВ1-М1 ГОСТ 1577-93	кг	2 960,000
Круг В1-И-НД-80 ГОСТ 2590-2006/У8А-3-6-3ГП-III ГОСТ 1435-99	кг	3 240,000
Круг 60-В ГОСТ 2590-2006/45Х14Н14В2М-6 ГОСТ 5949-75	кг	323,000
Круг 100-н12 НД ГОСТ 7417-75/38ХС-В-Н ГОСТ 4543-71	кг	1 395,000
Круг В1-П-НД-100 ГОСТ 2590-2006/У8А -3-6-3ГП-III ГОСТ 1435-99	кг	780,000
Квадрат В1-П-НД-75 ГОСТ 2591-2006/20Х13-6 ГОСТ 5949-75	кг	236,000
Круг 12-н12 НД ГОСТ 7417-75/38ХС-В-Н ГОСТ 4543-71	кг	274,000
Двутавр 36М-В НД ГОСТ 19425-74 / Ст3сп5 ГОСТ 535-2005	кг	916,000
Круг 60-В1-П-НД ГОСТ 2590-2006/50ХФА-2-ТО ТУ 14-1-950-86	кг	373,000
Круг В1-П-НД-36 ГОСТ 2590-2006 / 20Х-3 ГОСТ 4543-71	кг	295,000
Круг В1-И-НД-32 ГОСТ 2590-2006 / У8А-3-6-3ГП-III ГОСТ 1435-99	кг	86,000
Шестигранник 8-н11 НД ГОСТ 8560-78 / 40-В-Н ГОСТ 1051-73	кг	260,000
Шестигранник 14-н11 НД ГОСТ 8560-78/20-В-Н ГОСТ 1051-73	кг	40,000
Лист БТ-БШ-БД-ПН-О-2х1000х2000 ГОСТ 19904-90/К490В-5-III-Г-45 ГОСТ 16523-97	кг	34,000
Квадрат В1-П-НД-8 ГОСТ 2591-2006/45-3ГП-М1-ТВ1 ГОСТ 1050-2013	кг	22,000
Круг 50-В1-П-НД ГОСТ 2590-2006/ШХ15-В-О-ОХ ГОСТ 801-78	кг	416,000
Круг В1-И-НД-90 ГОСТ 2590-2006 / У8А-3-6-3ГП-III ГОСТ 1435-99	кг	130,000
Круг 60-В1-П НД ГОСТ 2590-2006/45Х14Н14В2М-6 ГОСТ 5949-75	кг	759,000
Подшипник 42609 ГОСТ 8328-75	шт	4,000
6ТК.04.013-1 Пластина замочная	шт	22,000
Труба 57пх7 п ГОСТ 9567-75/Б 10 ГОСТ 8733-74	кг	378,000
Труба 140х30 ГОСТ 8732-78/В 20 ГОСТ 8731-74	кг	590,000
Труба 30х1 ГОСТ 8734-75/В 20 ГОСТ 8733-74	м	280,000
Труба 45х8 ГОСТ 8734-75/В 10 ГОСТ 8733-74	кг	99,000
Проволока 8,0-0-Ч ГОСТ 3282-74	кг	653,000
Лист Д16А.Т 4х600х2000 ГОСТ 21631-76	кг	38,600
Сплав цинковый ЦАМ4-1 в чушках ГОСТ 19424-97	кг	80,000
Лист Д16.А.Т-3х1000х2000 ГОСТ 21631-76	кг	28,700
Канат 16-Г-В-Н-1770 ГОСТ 2688-80	м	47,000

Лист А5.М 1,5х1200х3000 ГОСТ 21631-76	кг	13,600
Пруток АМг5 КР12НД ГОСТ 21488-97	кг	10,600
Шплинт 4х45.05 ГОСТ 397-79	кг	3,000
Поковка 450х300х100	шт	2,000
Круг В-І-НД-120 ГОСТ 2590-2006/Х12МФ-а-2ГП ГОСТ 5950-2000	кг	187,000
Лист ДПРНМ 1,5х600х1500 Л63 ГОСТ 2208-2007	кг	24,530
Сплав цинковый ЦАМ4-1 в чушках ГОСТ 19424-97	кг	39,000
Лист ДПРНМ 3,0х595х1500 Л63 ГОСТ 2208-2007	кг	10,600
Лист Д16.А.М-10х1000х2000 ГОСТ 21631-76	кг	28,950
Алюминий первичный А99 в чушках ГОСТ 11069-2001	кг	12,200
Пруток ДКРНМ 6 НД М1 ГОСТ 1535-2006	кг	0,700
Д50.06.004.000.000 Форсунка	шт	16,000
Пневмораспределитель 3МП25М.11П УХЛ4 ТУ У 00223800-021-96	шт	1,000
Головка воздухоподводящая ГВП-25-1	шт	1,000
Фильтр Г41-14	шт	1,000
Гидрораспределитель 54БПГ 73-12	шт	1,000
Реле давления Г62-21М	шт	1,000
Пневмоцилиндр 1412-100	шт	1,000
Ремень приводной 2080х20х2,0	шт	2,000
Набивка сквозного плетения АГИ 4х4 ГОСТ 5152-84	кг	7,700
Ремень А 89-13х2295	шт	4,000
Ремень С(В)-4750 І ГОСТ 1284.1-89	шт	20,000
Ремень плоскозубч.3-80-25	шт	5,000
Сапоги мужские Литейщик арт.523 кожаные цвет черный,поликарбонатный подносок,подошва нитрильная рези	пара	1,000
Бочки железные	шт	6,000
Ремень А-2650 І ГОСТ 1284.1-89	шт	6,000
Ремень А-2360 І ГОСТ 1284.1-89	шт	6,000
Ремень С(В)-1500 І ГОСТ 1284.1-89	шт	2,000
Ремень А-1700 І ГОСТ 1284.1-89	шт	3,000
Ремень С(В)-2120 І ГОСТ 1284.1-89	шт	1,000
Ремень В(Б)-1150 І ГОСТ 1284.1-89	шт	1,000
Д50.24.005 Болт шатуна	шт	7,000
Гайка М10-6Н.8.05 ГОСТ 5933-73	кг	21,024
Д50.27.027-І Болт	шт	250,000
Д50.27.114 Валик	шт	154,000
Шпилька М10-3р/6gx35.68.05 ГОСТ 22034-76	шт	100,000
Поковка Гр.ІІ НВ 143-179 610х110 ГОСТ 8479-70 / 40Х ГОСТ 4543-71	шт	1,000
Круг В1-ІІ-НД-36 ГОСТ 2590-2006 / 20Х-3 ГОСТ 4543-71	кг	120,000
Рейка ІК62.11.32	шт	1,000
Профиль НСР 6-10 6 м прозрачный ТУ 2291-009-81057157-2010	шт	6,000
Профиль НСР 16х6000 прозрачный стыковочный ТУ 2291-009-81057157-2010	шт	7,000
Сетка тканая н/у 5,0х5,0 1,0 1000	м2	17,800

аллон 3-50-2,5-К ГОСТ 15860-84	шт	3,000
Бочка	шт	2,000
Д50.10.003 Рычаг толкателя	шт	1,000
Набивка сквозного плетения АГИ 4х4 ГОСТ 5152-84	кг	3,600
Д50.27.091 Пружина стопора	шт	3,000
Д50.27.073-1 Пружина регулятора	шт	3,000
Д50.27.451 Пружина компенсирующая	шт	9,000