



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики и управления

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

На тему Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Исполнитель Соловьева Юлия Александровна
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Панова Анастасия Юрьевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой

(подпись)

кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Семенова Юлия Евгеньевна
(фамилия, имя, отчество)

«__» _____ 2025 г.

Санкт-Петербург
2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	6
1.1 Сущность, цель и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	6
1.2 Показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия.....	13
1.3 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	24
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СУДОСТРОИТЕЛЬНАЯ ФИРМА «АЛМАЗ».....	42
2.1 Общая характеристика ПАО «СФ «АЛМАЗ»	42
2.2 Основные экономические показатели ПАО «СФ «АЛМАЗ»	56
2.3 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ».....	62
3. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СУДОСТРОИТЕЛЬНАЯ ФИРМА «АЛМАЗ»	90
3.1 Проблемы выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ»	90
3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ»	93
3.3 Оценка экономической целесообразности предложенных мероприятий .	100
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	108
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	111
ПРИЛОЖЕНИЕ А	117
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	122
ПРИЛОЖЕНИЕ В	124
ПРИЛОЖЕНИЕ Г	126
ПРИЛОЖЕНИЕ Д	128

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях глобальной конкуренции, нестабильности экономической среды и ограниченности ресурсов ключевым фактором устойчивого развития и выживания предприятий становится эффективное управление финансово-хозяйственной деятельностью. Финансово-хозяйственная деятельность отражает совокупность процессов, связанных с использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, производством и реализацией продукции, формированием прибыли и рентабельности, что в конечном итоге определяет экономическое положение предприятия на рынке.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой важный элемент управления, направленный на выявление резервов повышения эффективности функционирования предприятия, оценку его финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и прибыльности. Именно данный вид анализа позволяет своевременно обнаруживать проблемы, определять их причины и разрабатывать обоснованные управленческие решения по оптимизации всех направлений деятельности.

Актуальность темы обусловлена необходимостью глубокого и объективного анализа показателей деятельности предприятия в целях обеспечения его конкурентоспособности и устойчивого положения на рынке. В условиях изменчивости внешней среды и роста конкуренции системный подход к оценке финансово-хозяйственной деятельности позволяет не только диагностировать текущее состояние предприятия, но и определить стратегические ориентиры его развития.

Целью данной выпускной квалификационной работы является проведение комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» с последующей разработкой предложений по повышению эффективности её функционирования.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие задачи:

- раскрытие теоретических основ анализа финансово-хозяйственной деятельности, включая сущность, цели, задачи, основные показатели и методы анализа;
- характеристика деятельности исследуемого предприятия, его организационно-правовой формы, истории развития, производственно-финансовых показателей, а также проведение анализа ключевых показателей, характеризующих финансовое состояние и хозяйственную деятельность предприятия;
- выявление слабых участков и негативных факторов, влияющих на снижение результативности хозяйственных процессов, разработка комплекса управленческих решений, способствующих оптимизации использования ресурсов, укреплению финансовой устойчивости, росту рентабельности, повышению общей результативности деятельности предприятия и оценка экономической целесообразности предложенных мероприятий.

Объектом исследования выступает ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» – крупное промышленное предприятие с многолетней историей, специализирующееся на строительстве судов различного назначения, в том числе военной техники и гражданских судов. Предприятие занимает важное место в судостроительном комплексе России и активно участвует в реализации государственных оборонных заказов.

Предметом исследования является система показателей, методов и процедур анализа, применяемых при оценке финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных экономистов, нормативно-правовые акты, регулирующие бухгалтерский учёт и отчетность, а также методические материалы по проведению анализа хозяйственной деятельности. В практической части

использованы данные бухгалтерской и статистической отчетности ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2022–2024 годы.

Методологической базой исследования являются общенаучные и частные методы анализа: сравнение, группировка, коэффициентный, балансовый, индексный, графический методы, а также приёмы факторного и трендового анализа.

Структурно работа состоит из трёх глав. Первая глава посвящена теоретическим аспектам анализа финансово-хозяйственной деятельности, в том числе его сущности, целям, задачам, показателям и методам. Вторая глава включает анализ деятельности конкретного предприятия — ПАО «СФ «АЛМАЗ», его экономических показателей, ликвидности, рентабельности и других ключевых характеристик. В третьей главе рассмотрены пути повышения эффективности деятельности организации на основе выявленных проблем и обоснованы предложения по совершенствованию управленческих решений.

Практическое значение данной работы заключается в возможности применения полученных результатов и рекомендаций для совершенствования системы управления финансово-хозяйственной деятельностью ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», а также в использовании результатов исследования в деятельности других предприятий судостроительной отрасли.

Таким образом, выбор темы выпускной квалификационной работы обусловлен необходимостью повышения эффективности управления производственно-финансовыми процессами и обоснованием мероприятий, способствующих улучшению финансовых результатов предприятия.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, цель и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ, как метод познания, позволяет глубже понять окружающую реальность. Чтобы осознать суть и цели какого-либо процесса или явления, важно рассматривать его составляющие и разобраться в механизмах их взаимодействия. Чем тщательнее изучаются элементы, из которых состоит процесс или явление, тем легче ими управлять.

Термин «анализ» происходит от греческого слова «analysis», что означает «разделение» или «разбор». Это понятие широко используется в науке и практике, охватывая все области знаний – от естественных до гуманитарных наук [3, с. 5].

В контексте научного исследования анализ означает процесс выявления сущности объекта или явления через детальное изучение всех его частей и аспектов. Он помогает выявить ключевые элементы, которые объединяют все части в одно целое. С помощью анализа можно выявить закономерности в исследуемом процессе и спрогнозировать его развитие. Это процесс умственного или физического разделения объекта на части, что дает возможность понять его внутреннее устройство и выбрать оптимальные подходы для работы с ним. Синтез, как противоположный процесс, также необходим и применяется вместе с анализом для полноценного познания и практического применения.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности охватывает весь спектр экономики – от глобальных процессов до отдельных организаций. Он основывается на диалектических принципах, таких как движение, взаимозависимость и причинно-следственные связи. Анализ должен учитывать

динамику явлений, например, изменения коэффициента ликвидности. Объектом анализа являются хозяйственные процессы, которые постоянно меняются, а цель – выявить причины изменений и предсказать их последствия. Анализ включает как количественные (финансовые), так и качественные (нефинансовые) показатели.

Методология анализа хозяйственной деятельности развивалась через различные этапы, начиная с плановой экономики в СССР, и была связана с бухгалтерским учетом. В 30-х годах XX века в России сформировалась основа для анализа, которая сохраняется и в современности. Анализ финансово-хозяйственной деятельности также развивался в зарубежных странах, с большими достижениями в работах Й. Шумпетера и П. Самуэльсона, которые предложили теоретическую и математическую базу для анализа [49, с.314]. В России этот анализ прошел через этапы, начиная с царской России, через социалистический период, до перехода к рыночной экономике, что потребовало новых методов и подходов.

С развитием рыночной экономики в России появились новые задачи для анализа, такие как оценка конкурентоспособности и инновационной деятельности, что привело к созданию новых систем оценочных показателей.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой детальное разделение изучаемого объекта на части для изучения изменений процессов и явлений под воздействием различных факторов. С научной точки зрения данный подход представляет собой совокупность теоретических и прикладных знаний, направленных на комплексное изучение экономических процессов во взаимосвязи, обоснование бизнес-инициатив и анализ результатов их реализации. Он также позволяет выявлять как благоприятные, так и негативные факторы, а также устанавливать внутренние источники роста и направления развития хозяйственной деятельности.

Аналитическое исследование экономических процессов предполагает первичное изучение отдельных хозяйственных явлений, которые в своей совокупности формируют целостную систему функционирования предприятия.

Особое значение придается выявлению взаимосвязей и взаимозависимостей между этими элементами. Причинно-следственный анализ основывается на оценке влияющих факторов с последующей их систематизацией по степени воздействия. При этом исследовательская задача заключается не только в идентификации таких факторов, но и в количественной оценке их влияния на хозяйственную деятельность посредством применения экономико-математического инструментария.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности реализуется с определения целей и формулирования задач исследования, которые обусловлены спецификой анализирующего субъекта и характером его информационно-управленческих интересов. Цель анализа может быть различной: от объяснения отклонений плановых показателей в централизованной экономике до обоснования действий и выбора стратегии в рыночной системе. Анализ представляет собой подготовку информации для принятия экономически обоснованных решений.

Ключевая задача анализа финансово-хозяйственной деятельности заключается в обеспечении управленческого аппарата достоверной и аналитически обоснованной информацией, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений и выявления внутренних резервов, способных повысить эффективность функционирования предприятия.

Для достижения этой цели следует решить несколько ключевых задач:

- 1) определение критически важных параметров для разработки производственных планов и краткосрочных программ.

Задача предполагает выявление основных величин, которые будут использованы для построения оперативных планов на ближайший период. Включает в себя расчет объемов продукции, потребности в сырьевых материалах, трудовых ресурсах и других показателях. Важно принимать во внимание как текущие, так и предстоящие потребности, что способствует более точному распределению средств и усилий.

2) Совершенствование теоретической базы планирования и установленных стандартов.

Важно, чтобы каждый элемент производственного плана имел прочное теоретическое и аналитическое обоснование. Задача состоит в том, чтобы все рабочие и финансовые нормы были рассчитаны на основе актуальных данных и опыта, с учетом современных требований. Эти параметры должны быть научно обоснованы и соответствовать реальным условиям.

3) Тщательное исследование выполнения планов с учетом всех характеристик продукции (количества, состава, качества).

Необходимо проанализировать процесс реализации планов с акцентом на соблюдение всех стандартов, касающихся объемов, состава и качества производимой продукции. Нужно контролировать не только количество, но и соответствие продукции заранее установленным требованиям качества и структурных параметров.

4) Исследование результативности использования ресурсного потенциала предприятия, включая материальные, трудовые и финансовые составляющие.

Данная задача ориентирована на определение степени рациональности использования всех видов ресурсов предприятия – материальных, трудовых и финансовых. В рамках анализа осуществляются расчеты показателей рентабельности и удельных затрат на единицу продукции, что позволяет выявить как избыточное потребление, так и дефицит ресурсов, а также сформировать рекомендации по оптимизации расходов.

5) Осуществление прогностической оценки перспективных показателей деятельности предприятия на основе выявленных тенденций и факторов внутренней и внешней среды.

Содержание данной задачи сводится к формированию прогноза возможных результатов деятельности предприятия на основе анализа текущих и ретроспективных данных. Для достижения этой цели применяется экономико-математический инструментарий, позволяющий оценить

потенциальные направления развития, выявить вероятные риски и определить превентивные меры для повышения устойчивости функционирования в перспективе.

б) Формирование информационно-аналитической базы, необходимой для оперативного совершенствования текущих бизнес-процессов и обоснования стратегических направлений развития предприятия в долгосрочной перспективе.

В рамках данной задачи осуществляется подготовка аналитической информации, призванной обеспечить основу для оптимизации текущей операционной деятельности и корректировки внутренних бизнес-процессов. Кроме того, полученные данные служат базой для формирования обоснованной стратегии долгосрочного развития предприятия, обеспечивая принятие управленческих решений на основе объективных показателей и применении эффективных управленческих практик.

При осуществлении анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимо руководствоваться рядом фундаментальных принципов, обеспечивающих объективность, полноту и практическую значимость результатов:

– принцип конкретности. Аналитическое исследование должно основываться исключительно на достоверной и актуальной информации, исключающей предположения и недоказанные гипотезы. Результаты анализа выражаются в количественных показателях, позволяющих объективно оценить текущие параметры функционирования предприятия и определить направления повышения эффективности. Конкретизация данных предполагает их достаточную детализацию и точность, необходимую для формулирования обоснованных выводов.

– Принцип комплексности. Эффективный анализ требует учета совокупности внутренних и внешних факторов, влияющих на исследуемый объект. Оценка экономических процессов не должна ограничиваться лишь финансовыми аспектами, но обязана охватывать рыночные условия,

конкурентную среду, технологические ресурсы, человеческий капитал и другие значимые элементы, способные оказывать влияние на результаты деятельности предприятия.

– Принцип системности. Исследуемые экономические явления рассматриваются как взаимосвязанные элементы единой системы. Взаимодействие между различными факторами и процессами должно быть учтено, поскольку изменения в одном звене могут инициировать последствия в других. Так, рост цен на сырье способен отразиться на производственной себестоимости, что, в свою очередь, влияет на конечную стоимость продукции и поведение потребителей.

– Принцип регулярности. Анализ должен носить систематический характер и проводиться с определенной периодичностью, что обеспечивает возможность отслеживания динамики показателей, раннего выявления отклонений и своевременной корректировки управленческих решений. Регулярный подход позволяет выстраивать долгосрочные наблюдения и принимать решения на основе устойчивых тенденций, а не краткосрочных колебаний.

– Принцип объективности. При анализе необходимо исключать субъективные и предвзятые оценки, опираясь исключительно на факты и статистически подтвержденные данные. Критический подход к интерпретации результатов обеспечивает достоверность и практическую применимость выводов, минимизируя риск ошибочных решений.

– Принцип действенности. Все аналитические заключения должны быть направлены на решение конкретных практических задач предприятия. Выводы и рекомендации, сформулированные на основе анализа, должны носить прикладной характер и использоваться для повышения эффективности текущей деятельности и достижения стратегических целей.

– Принцип экономичности. Расходы на проведение анализа должны быть соразмерны получаемому эффекту. Аналитическая деятельность не должна становиться избыточно затратной, если ее результаты не обеспечивают

соответствующей управленческой или экономической отдачи. Необходимо соблюдение баланса между глубиной анализа и рациональным использованием ресурсов.

– Принцип сопоставимости. Методика проведения анализа и используемые показатели должны обеспечивать возможность сравнения результатов в различные периоды времени. Это создает условия для корректной интерпретации изменений, выявления трендов и оценки эффективности реализованных управленческих мероприятий.

– Принцип научности. Аналитические исследования должны опираться на признанные научные подходы, теории и методы. Применение апробированных моделей и инструментария обеспечивает обоснованность полученных результатов и минимизирует вероятность аналитических ошибок, связанных с использованием устаревших или неэффективных методик.

В настоящее время большинство российских компаний применяют стандартный алгоритм для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия, который визуализирован на рисунке 1.1 [50, с. 550].

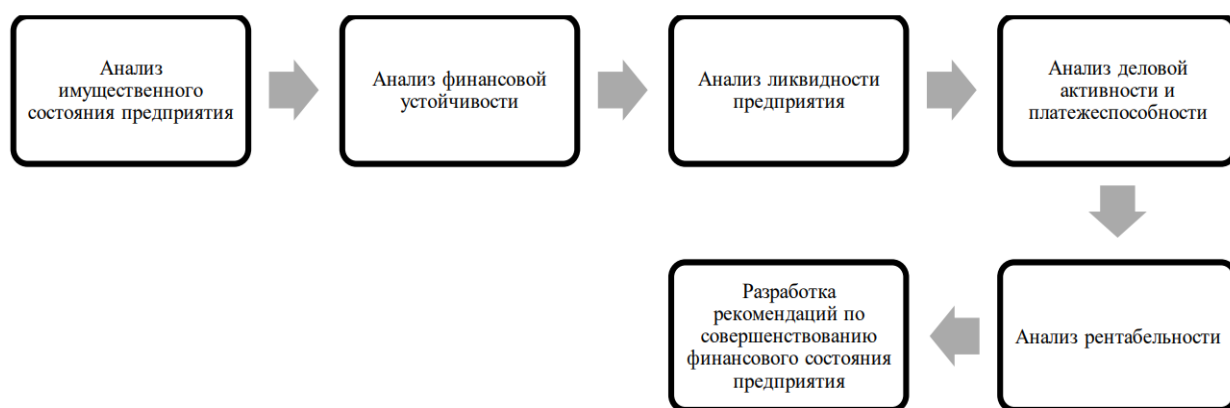


Рисунок 1.1 – Этапы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Таким образом, говоря о традиционном подходе к финансовому анализу, следует подчеркнуть, что при оценке чаще всего учитываются стоимость

чистых активов, особенности использования финансовых ресурсов и их эффективность [51, с. 106].

Рассмотрев задачи и принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности изучим показатели, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность.

1.2 Показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия

Все объекты, подлежащие анализу финансово-хозяйственной деятельности, отображаются через набор аналитических показателей. Поскольку эти показатели могут существенно различаться по характеристикам и содержанию, требуется их систематизация и объединение в единую структуру. Рассмотрим распределение аналитических показателей по различным критериям в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Аналитические показатели финансово-хозяйственной деятельности

Основание классификации	Группа показателей	Характеристика, примеры
1	2	3
По содержанию	Количественные	Отражают количественные показатели, такие как объем оказанных услуг, прибыль, численность сотрудников, количество оборудования и другие.
	Качественные	Характеризуют содержательные аспекты функционирования предприятия, отражая такие параметры, как уровень рентабельности, производительность труда, эффективность использования основных фондов (фондоотдача) и иные важнейшие характеристики анализируемых объектов.
По степени использования в процессе анализа	Общие	Применяются во всех секторах национальной экономики, включая такие показатели, как себестоимость, прибыль, производительность труда, численность работников и другие.

	Специфические	Используются в конкретных секторах национальной экономики, таких как коэффициенты прогрессивности, срочности и освоения новых видов услуг.
--	---------------	--

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3
По степени обобщения	Интегральные	Служат основой для комплексной оценки состояния и динамики экономических процессов. К числу таких показателей относятся коэффициенты, характеризующие эффективность использования основных производственных фондов, в том числе фондоотдача, фондоемкость, фондорентабельность и другие параметры, отражающие степень результативности капитальных вложений.
	Частные	Отражают конкретные аспекты и элементы изучаемых процессов, например, количество имеющегося, установленного или функционирующего оборудования, коэффициенты экстенсивной и интенсивной загрузки оборудования и другие.
	Вспомогательные (косвенные)	Применяются для более детализированной оценки исследуемого явления, например, сравнение нормативного и фактического времени работы оборудования.
По отношению к объекту исследования	Абсолютные	Отражают количественные параметры явления, выраженные в стоимостных или натуральных единицах, а также через трудозатраты (например, объем услуг в рублях, условно-натуральных единицах или нормо-часах).
	Относительные	Отражают соотношение двух абсолютных показателей, выражаются в процентах, коэффициентах или индексах (например, рентабельность, оборачиваемость).
По степени воздействия на изучаемый объект	Результативные	Признаются объектами исследования, которые подвергаются влиянию различных факторов.
	Факторные	Отражают влияние отдельных факторов на итоговый результат и позволяют установить причины изменений значений результативных показателей.

По способу формирования	Нормативные	Применяются для планирования производственной деятельности (нормы расхода материалов, сырья, энергии, нормы амортизации и т. д.).
	Плановые	Информация, получаемая из планов социально-экономического развития организации и других аналогичных источников.

Окончание таблицы 1.1

1	2	3
По способу формирования	Учетные	Информация, поступающая из бухгалтерского, статистического и оперативного учета.
	Отчетные	Информация, содержащаяся в бухгалтерской (финансовой), статистической и оперативной
	Технико-экономические	Используются для анализа взаимодействия технических и экономических процессов, а также для оценки их воздействия на финансовые результаты деятельности организации.

Каждый показатель, используемый в системе управления и анализа финансово-хозяйственной деятельности, выполняет функцию инструмента количественной и качественной оценки результативности функционирования предприятия. Он позволяет определить степень реализации стратегических и оперативных целей, а также провести оценку текущего состояния и спрогнозировать потенциальные направления развития. Учитывая многоплановый характер деятельности хозяйствующего субъекта, аналитическое исследование требует применения совокупности взаимодополняющих показателей, обеспечивающих комплексное рассмотрение влияния внутренних и внешних факторов.

Показатели, используемые в анализе, можно разделить на следующие групп:

1) Количественные и качественные:

Количественные показатели определяют масштаб деятельности предприятия, включая объем выпуска продукции, объем выполненных строительно-монтажных работ и товарооборот.

Качественные отражают уровень эффективности использования ресурсов, например, себестоимость продукции, производительность труда, уровень издержек, доходность и рентабельность.

Эти две категории показателей взаимосвязаны и применяются в комплексе для более полной оценки результатов работы предприятия, корректировки стратегий и управления динамикой развития.

2) Абсолютные и относительные.

Абсолютные показатели выражаются в конкретных единицах измерения, таких как рубли, тонны, метры, литры, человеко-часы и другие.

Относительные показатели показывают соотношение различных экономических величин, например, коэффициенты оборачиваемости, уровни рентабельности или индексные показатели.

Важную роль играют удельные показатели, рассчитываемые как отношение одного абсолютного показателя к другому. Например, в промышленности применяется фондоотдача (выпуск продукции на 1 рубль основных фондов), а в торговле анализируется уровень издержек обращения как отношение их суммы к товарообороту.

3) По источнику формирования.

Разрабатываемые внутри предприятия – устанавливаются самой организацией и могут утверждаться на корпоративном или отраслевом уровне.

Плановые показатели формируются на основе стратегических и тактических документов предприятия, таких как бизнес-планы, прогнозные расчёты и программы социально-экономического развития.

Нормативные показатели представляют собой установленные нормы потребления сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативы амортизационных отчислений и параметры, характеризующие использование оборотных средств.

Учетные показатели формируются на основе данных, зафиксированных в бухгалтерском, статистическом и оперативном учете, и представляют собой

исходную информацию о фактическом ходе хозяйственной деятельности предприятия.

Отчетные показатели отражаются в регламентированных формах финансовой, бухгалтерской и статистической отчетности, составляемой и представляемой в соответствии с действующими нормативно-правовыми требованиями.

Аналитические показатели представляют собой расчетные величины, формируемые в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности с целью оценки эффективности функционирования предприятия и служат для выявления динамики, оценки внутренних резервов и формирования прогнозных ориентиров.

Проведение комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предполагает применение системного подхода, поскольку предприятие функционирует как многоуровневая организационно-экономическая структура, внутри которой протекают взаимосвязанные и взаимозависимые процессы. При выборе системы показателей и их последующей интерпретации необходимо учитывать комплексное воздействие различных факторов:

- анализ каждого показателя в контексте взаимосвязей с другими метриками позволяет идентифицировать причины изменений, определить ключевые зависимости и провести количественную оценку степени влияния отдельных факторов на результирующие показатели;

- сформированная система показателей должна охватывать деятельность всех функциональных и структурных подразделений предприятия, обеспечивать отражение эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, а также давать объективную оценку вклада каждого элемента организационной структуры в достижение общих результатов;

- важным условием является практическая применимость выбранных показателей: они должны служить инструментом для адаптации и

совершенствования бизнес-процессов, способствовать согласованию индивидуальных целей сотрудников с корпоративными приоритетами и обеспечивать основу для устойчивого развития предприятия.

При формировании системы аналитических показателей необходимо учитывать ряд принципиальных требований, обеспечивающих ее эффективность и практическую применимость:

1) комплексность предусматривает использование совокупности частных показателей, охватывающих отдельные аспекты деятельности, а также одного интегрального показателя, агрегирующего частные данные для формирования целостного представления об экономическом состоянии предприятия.

2) Интегративность – показатели должны быть логически и функционально взаимосвязаны, что создает основу для их использования в рамках программно-целевого подхода к управлению и принятия согласованных управленческих решений.

3) Адекватность – применяемые индикаторы должны в полной мере отражать реальные экономические процессы, быть интерпретируемыми с позиций управленческого анализа и доступными для практического применения при оценке текущей и перспективной деятельности организации.

4) Динамичность – важна возможность отслеживания изменений показателей во времени, что необходимо для оценки тенденций и корректировки планов.

5) Сопоставимость – данные должны быть сравнимыми между разными периодами и предприятиями, чтобы можно было выявлять закономерности и лучшие практики.

В системе показателей, применяемых для анализа хозяйственной деятельности, приоритетное значение должны иметь те, которые характеризуют уровень использования экономического потенциала предприятия. В первую очередь это показатели, отражающие эффективность применения средств труда, предметов труда и живого труда, поскольку их объём, структура и

динамика оказывают определяющее влияние на результаты производственно-коммерческой деятельности.

Ресурсный подход к оценке деятельности организаций нацелен на оптимизацию затрат и рациональное использование ресурсов, обеспечивая максимальные результаты при минимальных вложениях. В этом контексте анализ эффективности хозяйствования должен основываться на системе взаимосвязанных показателей, позволяющих выявлять резервы повышения производительности и снижения издержек.

Показатель эффективности производства $\mathcal{E}_{\text{пр}}$ рассчитывается в соответствии с формулой 1.1 и служит количественной оценкой результативности производственной деятельности [4, с. 35]:

$$\mathcal{E}_{\text{пр}} = \frac{B_{\text{п}}}{C_{\text{опл}} + C_{\text{об}} + C_{\text{внеоб}}}, \quad (1.1)$$

где, $B_{\text{п}}$ – объем выпущенной продукции;

$C_{\text{опл}}$ – расходы на оплату труда;

$C_{\text{об}}$ – среднегодовая стоимость оборотных активов;

$C_{\text{внеоб}}$ – среднегодовая стоимость внеоборотных активов.

Указанный показатель может быть модифицирован для проведения комплексной оценки результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, обозначаемой как $\mathcal{E}_{\text{фин}}$. В этом случае, согласно формуле 1.2, в числителе используется значение прибыли, что позволяет рассчитать интегральный коэффициент эффективности на основе конечного финансового результата:

$$\mathcal{E}_{\text{фин}} = \frac{\Pi}{C_{\text{опл}} + C_{\text{об}} + C_{\text{внеоб}}}, \quad (1.2)$$

где, Π – сумма прибыли.

Вычисления могут выполняться как на основании годовых данных о выпуске продукции и прибыли, так и за более короткие периоды – полугодие, квартал и другие интервалы, в зависимости от аналитических задач.

Для оценки результативности труда требуется определить показатель производительности, отражающий объем выпуска на единицу средней заработной платы $\mathcal{E}_{\text{тр}}$. Его расчет производится по следующей формуле 1.3:

$$\mathcal{E}_{\text{тр}} = \frac{\text{Пр}_{\text{тр}}}{\text{Срзп}}, \quad (1.3)$$

где, $\text{Пр}_{\text{тр}}$ – производительность труда работников;

Срзп – средняя заработная плата на одного работника.

Для комплексной оценки результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия следует рассчитать интегральный показатель $S_{\text{ф.хоз}}$ по следующей формуле (1.4):

$$S_{\text{ф.хоз}} = \sqrt[3]{\mathcal{E}_{\text{пр}} \times \mathcal{E}_{\text{фин}} \times \mathcal{E}_{\text{тр}}}, \quad (1.4)$$

В отличие от этих трех показателей, используемых для оценки эффективности хозяйственной деятельности – $\mathcal{E}_{\text{пр}} \times \mathcal{E}_{\text{фин}} \times \mathcal{E}_{\text{тр}}$ – которые подлежат анализу как в абсолютном, так и в относительном выражении, интегральный коэффициент эффективности использования экономического потенциала предприятия $S_{\text{ф.хоз}}$ преимущественно оценивается с позиции динамики его изменения во времени. Расчет осуществляется путем сравнения текущих значений с соответствующими показателями за предыдущие периоды и оценки их динамики. Формула расчета имеет следующий вид 1.5:

$$T_{\text{ф.хоз}} = \frac{S_{\text{ф.хоз}1}}{S_{\text{ф.хоз}2}} \times 100, \quad (1.5)$$

где, $T_{ф.хоз}$ – показатель темпа изменения интегрального коэффициента эффективности финансово-хозяйственной деятельности;

$S_{ф.хоз1}$ и $S_{ф.хоз2}$ – отчетное значение интегрального показателя эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации;

$S_{ф.хоз2}$ – базисное значение интегрального показателя эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

В условиях функционирования рыночной экономики особое значение приобретает анализ процессов интенсивности развития предприятия. Интенсивный путь развития находит отражение прежде всего в изменении качественных характеристик, таких как производительность труда, уровень фондоотдачи, оборачиваемость оборотных активов, материалоотдача, и другие параметры, характеризующие эффективность использования ресурсов. Для количественной оценки степени интенсификации развития промышленного предприятия применяется расчет доли прироста объема выпуска продукции, обусловленной ростом фондоотдачи и повышением производительности труда $D_{инт}$, используя следующую формулу 1.6:

$$D_{инт} = \frac{(Пр_{тр1} - Пр_{тр0}) \times Ч_1 + (ФО_1 - ФО_0) \times C_{внеоб1}}{\Delta Вп \times 2} \times 100, \quad (1.6)$$

где, $Пр_{тр1}$ – величина производительности труда персонала промышленного предприятия, зафиксированная по результатам отчетного периода;

$Пр_{тр0}$ – производственный показатель производительности труда работников промышленного предприятия, принятый за базу сравнения;

$Ч_1$ – среднесписочная численность сотрудников, фактически занятых на предприятии в течение анализируемого отчетного периода;

$ФО_1$ – величина фондоотдачи внеоборотных активов, зафиксированная по результатам отчетного периода;

ΦO_0 – величина фондоотдачи внеоборотных активов, принятая за базу сравнения;

$C_{внеоб1}$ – среднегодовая величина внеоборотных активов предприятия, рассчитанная на основе их фактической стоимости в течение отчетного периода;

$\Delta Вп$ – темп прироста выпуска продукции, рассчитанный на основе отклонения от плановых значений либо в сопоставлении с предыдущими периодами.

Для обобщённой характеристики уровня интенсивного развития хозяйственной деятельности применяется расчет темпа интенсификации ($T_{инт}$) определяемого по приведённой формуле 1.7:

$$T_{инт} = \frac{T_{пр} \times T_{ск.обр} \times T_{фо}}{T_{с_{опл}} \times T_{с_{об}} \times T_{с_{внеоб}}} \times 100, \quad (1.7)$$

где, $T_{пр}$ – показатель темпа прироста (или снижения) производительности труда;

$T_{ск.обр}$ – показатель темпа прироста (или снижения) скорости оборота оборотных активов (число оборотов);

$T_{фо}$ – показатель темпа прироста (или снижения) фондоотдачи внеоборотных активов;

$T_{с_{опл}}$ – показатель темпа прироста (или снижения) расходов на оплату труда;

$T_{с_{об}}$ – показатель темпа прироста (или снижения) среднегодовых остатков оборотных активов;

$T_{с_{внеоб}}$ – показатель темпа прироста (или снижения) среднегодовой стоимости внеоборотных активов.

Важным направлением анализа хозяйственной деятельности является исследование уровня экономического развития предприятия. Показатели

экономического роста преимущественно выражаются в форме качественных характеристик, таких как производительность труда, оборачиваемость оборотных активов, фондоотдача, затратноотдача и рентабельность. Для получения комплексной, обобщающей оценки экономического развития используется интегральный показатель ($T_{\text{эк.разв}}$) рассчитываемый на основе совокупности указанных параметров, по приведённой формуле 1.8:

$$T_{\text{эк.разв}} = \sqrt[5]{T_{\text{пр}} \times T_{\text{ск.обр}} \times T_{\text{фо}} \times T_{\text{зо}} \times T_{\text{рент}}}, \quad (1.8)$$

где, $T_{\text{зо}}$ – показатель темпа прироста (или снижения) затратноотдачи;

$T_{\text{рент}}$ – показатель темпа прироста (или снижения) уровня рентабельности продаж.

Применение в аналитической практике совокупности различных экономических показателей позволяет более глубоко исследовать как эффективность, так и интенсивность хозяйственной деятельности предприятия, а также способствует формированию как стратегических, так и тактических направлений его экономического развития.

При построении системы показателей, особенно в части, связанной с оценкой результативности использования ресурсного потенциала, особое внимание следует уделять выбору формы представления данных. Необходимо обеспечивать адекватное использование натуральных, стоимостных и трудовых единиц измерения в зависимости от специфики анализируемых процессов. В частности, при оценке обеспеченности организации производственным оборудованием, материальными ресурсами и трудовым потенциалом наибольшее аналитическое значение приобретают натуральные измерители, так как они позволяют более точно отразить реальные производственно-экономические процессы и обеспечивают глубокий уровень изучения сущности происходящих экономических явлений.

В процессе анализа технического состояния и эффективности использования оборудования особое внимание уделяется оценке степени эксплуатации как установленного, так и фактически используемого оборудования. В рамках такого анализа рассматриваются такие параметры, как доля прогрессивных моделей в общей структуре оборудования, возрастная характеристика машинно-технической базы, уровень её обновления и ряд других качественных и количественных показателей. Дополнительно производится оценка использования оборудования на основе анализа фонда рабочего времени и коэффициента загрузки.

Аналогичный подход применим при изучении обеспеченности предприятия материальными и трудовыми ресурсами, где приоритетной формой представления информации также выступают натуральные показатели. Практика функционирования предприятий свидетельствует о том, что на уровне оперативного управления чаще всего используются именно натуральные и условно-натуральные измерители, поскольку они обеспечивают более точную и наглядную характеристику производственных процессов.

Стоимостные показатели, в свою очередь, позволяют осуществлять агрегированную оценку результативности хозяйственной деятельности организации и потому часто применяются в совокупности с натуральными при комплексном экономическом анализе.

После рассмотрения ключевых характеристик финансово-хозяйственной деятельности предприятия целесообразно перейти к изучению методических подходов, используемых для её анализа.

1.3 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Каждая область знаний имеет собственный метод исследования, который выражается в специфических для данной дисциплины подходах и приемах.

Термин «метод» в переводе с греческого слова означает «путь к достижению цели». В научной и практической деятельности метод следует рассматривать как инструмент для достижения поставленной цели, выраженный в виде систематизированной последовательности действий, направленных на решение конкретной задачи.

В таблице 1.2 представлена классификация методов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 1.2 – Классификация методов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Группа методов	Метод	Содержание и назначение
По способу обработки информации	Сравнительный анализ	Сопоставление показателей за разные периоды, с плановыми и нормативными значениями, с данными других организаций
	Индексный метод	Используется для оценки влияния отдельных факторов на итоговый показатель с помощью специальных индексов
	Балансовый метод	Анализ взаимосвязей между показателями, выраженных в виде балансов (например, баланс прибыли и убытков)
По глубине исследования	Детализация	Расчленение обобщённых показателей на составляющие с целью выявления первичных причин изменений
	Факторный анализ	Определение степени влияния различных факторов на изменение результирующего показателя
По форме представления данных	Горизонтальный анализ	Анализ динамики показателей во времени с расчётом абсолютных и относительных отклонений
	Вертикальный анализ	Структурный анализ показателей, определение доли каждого элемента в общем итоговом значении
	Трендовый анализ	Изучение тенденций изменения показателей за длительный период с целью прогнозирования
По степени формализации	Экономико-математические методы	Применение моделей, уравнений, корреляционно-регрессионного анализа для количественной оценки зависимостей
	Экспертные оценки	Основаны на суждениях специалистов, применяются при недостатке количественной информации

Комплексные методы	SWOT-анализ, бенчмаркинг, метод сценариев	Используются для комплексной оценки внутреннего и внешнего положения предприятия и выбора стратегических решений
--------------------	---	--

Применение указанных методов позволяет всесторонне оценить текущее финансово-хозяйственное состояние предприятия, выявить ключевые тенденции и сформировать обоснованные управленческие решения. На практике методы анализа часто комбинируются с целью повышения точности и глубины исследования.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности с научной точки зрения опирается на диалектический метод познания, который предполагает исследование экономических явлений в их развитии, изменчивости и взаимосвязи. Такой подход требует учета как благоприятных, так и негативных тенденций, выявления внутренних противоречий, а также установления и анализа причинно-следственных зависимостей, формирующих сущность изучаемых процессов.

В процессе проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности применяется совокупность методов, которые отражают всю специфику исследуемых объектов, а также системный, комплексный характер самого анализа. К числу ключевых особенностей метода анализа финансово-хозяйственной деятельности относятся следующие положения:

- 1) использование совокупности взаимосвязанных показателей, охватывающих все основные направления хозяйственной деятельности предприятия и обеспечивающих комплексную оценку его функционирования;
- 2) проведение причинного анализа изменений значений показателей, направленного на выявление факторов, обусловивших наблюдаемые отклонения и тенденции;
- 3) установление и количественная оценка взаимозависимостей между показателями с целью определения резервов повышения производственной и финансовой эффективности.

Методы экономического анализа представляют собой набор техник для обработки и интерпретации экономической информации, а также

аналитических приемов и количественных методов, направленных на решение различных аналитических задач. Эти методы служат инструментарием для реализации целей анализа и включают конкретные подходы и методики. Важную роль среди них играют математические методы для оценки и измерения. К основным традиционным методам и техникам анализа можно отнести:

- метод сравнения;
- использование абсолютных, средних и относительных показателей;
- группировка данных;
- детализация и обобщение информации;
- индексные методы;
- цепные подстановки;
- метод баланса.

Эти техники применяются для анализа и оценки систем, где существует четкая взаимосвязь между показателями, представленная через произведения, деления или алгебраические суммы факторов.

Сравнение является одним из основных методов анализа, в ходе которого исследуемое явление сопоставляется с уже известными, чтобы выявить общие черты или различия [5, с 32]. Этот метод может быть применен к данным за определенный период, с плановыми показателями, лучшими результатами или отраслевыми средними значениями.

В экономическом анализе сравнение используется для решения различных задач, таких как:

- оценка выполнения плана через сопоставление плановых и фактических данных;
- контроль затрат и внедрение эффективных технологий с использованием нормативных показателей;
- анализ изменений в экономических процессах через сравнение с показателями прошлых лет;

- поиск резервов для повышения производительности через сопоставление с результатами научных исследований или других организаций;
- оценка достижений и выявление резервов через сравнение с региональными или отраслевыми показателями;
- анализ взаимосвязей через параллельные и динамические ряды;
- выбор оптимальных решений при сравнении различных вариантов экономических задач.

В сравнительном анализе различают несколько типов: горизонтальный, вертикальный, трендовый, однородный и многомерный. Горизонтальный анализ используется для выявления отклонений от базовых значений, вертикальный – для изучения структуры процессов, а трендовый – для анализа изменений показателей по годам.

Чтобы получить точные результаты, важно соблюдать сопоставимость показателей, учитывая единообразие в методах расчета, условиях производства и временных интервалах. Если показатели не сопоставимы, необходимо привести их в соответствующий вид, используя средние или относительные величины.

Абсолютные показатели в анализе отображают конкретные количественные значения явлений или процессов на определенный момент времени, без учета изменений в предыдущих периодах или сопоставлений с данными других подразделений [6, с. 67]. Например, это может быть объем производства товара А в текущем году, численность работников на предприятии, прибыль за конкретный квартал или выручка за определенный период. Абсолютные значения могут быть как положительными, так и отрицательными.

Эти показатели могут измеряться в натуральных единицах (например, килограммы, литры, штуки), условно-натуральных единицах (тонны условного топлива) или стоимостных единицах (рубли, доллары, евро). В некоторых случаях выделяют отдельные единицы измерения труда, такие как человеко-дни или человеко-часы. Абсолютные значения не позволяют оценить

изменение показателя во времени или его взаимосвязь с другими показателями, что возможно только с использованием относительных величин.

Относительные показатели показывают отношение исследуемого явления или процесса к схожим данным других периодов или организаций (1.9).

$$\text{Относительная величина} = \frac{\text{Анализируемая величина}}{\text{Базис}}. \quad (1.9)$$

Единицами измерения относительных показателей являются проценты, коэффициенты, промилле и др.

В анализе часто используются следующие относительные показатели:

- темп увеличения (или роста) определенного параметра;
- степень выполнения плана;
- величины структуры.

Относительные показатели используются для оценки интенсивности, динамики и других характеристик процессов и явлений на предприятии, а также для проведения сравнений между различными процессами и явлениями.

Метод группировок представляет собой процесс классификации и обобщения различных показателей на качественно однородные группы, основанные на определенных, значимых признаках [7, с.12]. В качестве таких признаков могут выступать, например, производственная мощность структурных подразделений, объемы выпускаемой продукции, численность персонала и другие характеристики, оказывающие значительное влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия. В зависимости от характера обрабатываемой информации метод группировок подразделяется на два основных вида: качественные и количественные. Качественные группировки формируются исходя из свойственных признаков, отражающих существенные различия в свойствах исследуемых объектов. В свою очередь, количественные группировки опираются на числовые показатели, которые поддаются точной измеримой оценке и позволяют выделять интервальные или вариационные ряды в анализируемой совокупности.

Метод группировок занимает первостепенное место в процессе выявления взаимосвязей и зависимостей между экономическими показателями, что позволяет установить причинно-следственные связи в изменении факторов, влияющих на деятельность предприятия. Применение данного метода способствует углубленному анализу как отдельных элементов, так и их совокупностей, а также дает возможность определить последствия, возникающие под воздействием трансформации соответствующих параметров.

В рамках применения метода группировок один из рассматриваемых показателей может быть интерпретирован в качестве факторного признака, оказывающего влияние на другой показатель, выступающий в роли результативного. Например, такие характеристики, как производственная мощность цеха или объем выпуска продукции, могут прямо или опосредованно воздействовать на уровень производительности труда или себестоимость единицы продукции. Анализ подобного рода взаимосвязей способствует более глубокому пониманию внутренних процессов функционирования предприятия и служит основой для выявления резервов повышения его экономической эффективности.

Метод группировок также находит применение при оптимизации организационной структуры предприятия. На основе статистических данных и результатов анализа данный метод позволяет определить наиболее рациональные варианты размеров, типов предприятий и конфигурации их структурных единиц. Проведение группировки данных способствует выявлению наиболее эффективных подразделений, а также обоснованию целесообразности их объединения, реорганизации или перераспределения функций с целью повышения общей результативности деятельности предприятия.

Метод группировок представляет собой значимый инструмент в системе экономического анализа, поскольку позволяет структурировать и интерпретировать сложные взаимосвязи и зависимости, возникающие в процессе функционирования организации. Его применение способствует более

глубокой и наглядной оценке внутренних процессов, что повышает информативность и обоснованность аналитических выводов.

Метод детализации применяется в аналитической практике для разложения исследуемого экономического явления на отдельные составляющие элементы с целью проведения более углубленного и точного анализа. Детализация может осуществляться посредством расширения, уточнения или, напротив, упрощения существующих детерминированных моделей [8, с. 44]. Такой подход позволяет всесторонне исследовать структуру объекта анализа, выявить внутренние взаимосвязи между его компонентами и оценить их влияние на конечные результаты. Ключевым преимуществом данного метода является возможность установить степень воздействия различных факторов на показатели деятельности предприятия, что, в свою очередь, способствует более глубокому пониманию внутренних процессов и формированию эффективных управленческих решений.

В качестве примера можно рассмотреть расчет себестоимости единицы продукции, который осуществляется путем деления общей суммы затрат на объем выпущенной продукции. В данном случае факторная модель представляется в следующем виде (1.10):

$$C = \frac{З}{ВП}, \quad (1.10)$$

где, C – себестоимость единицы продукции;

$З$ – общая сумма затрат;

$ВП$ – объем выпускаемой продукции.

При детализации общей суммы затрат на составные элементы, такие как затраты на сырье и материалы (M), заработную плату ($ЗП$), единый социальный налог ($ЕСН$), амортизационные отчисления (A), накладные (косвенные) расходы (KP) и прочие компоненты, формируется аддитивная модель

себестоимости. В данной модели каждый фактор представлен как отношение соответствующей статьи затрат к объему выпускаемой продукции (ВП), что позволяет рассматривать их влияние на уровень себестоимости в отдельной форме. Такая структура анализа способствует более точному выявлению факторов, определяющих себестоимость, и открывает возможности для ее оптимизации. Математическая модель может быть выражена следующим образом (1.11):

$$C = \frac{M}{ВП} + \frac{ЗП}{ВП} + \frac{ЕСН}{ВП} + \frac{А}{ВП} + \frac{КР}{ВП}, \quad (1.11)$$

где, М – затраты на материалы;

ЗП – затраты на оплату труда;

ЕСН – единый социальный налог;

А – затраты на амортизацию;

КР – косвенные расходы.

Аналитическую модель можно усложнить путем включения дополнительных показателей в числитель и знаменатель, что расширяет возможности для углубленного исследования экономических процессов. Например, коэффициент рентабельности продукции определяется как отношение полученной прибыли к объему выпущенной продукции, что позволяет оценить уровень экономической эффективности производственной деятельности (1.12):

$$P = \frac{\Pi}{ВП}, \quad (1.12)$$

где, Р – рентабельность продукции;

Π – прибыль.

В случае деления числителя и знаменателя приведенной выше формулы на среднегодовую стоимость основных производственных фондов возможно получение преобразованной модели рентабельности продукции. Такая трансформация позволяет выявить взаимосвязь между рентабельностью, фондоотдачей и фондорентабельностью, обеспечивая более глубокую интерпретацию экономической эффективности использования основных средств. Преобразованная формула принимает следующий вид (1.13):

$$P = \frac{\frac{\Pi}{\Phi_{\text{ср}}}}{\frac{\text{ВП}}{\Phi_{\text{ср}}}} = \frac{\Pi}{\Phi_{\text{ср}}} \times \frac{\Phi_{\text{ср}}}{\text{ВП}}, \quad (1.13)$$

где, $\Phi_{\text{ср}}$ – среднегодовая величина основных фондов;

$\frac{\Pi}{\Phi_{\text{ср}}}$ – рентабельность основных фондов;

$\frac{\Phi_{\text{ср}}}{\text{ВП}}$ – фондоемкость выпускаемой продукции.

Процесс упрощения аналитической модели осуществляется за счет исключения, агрегирования либо преобразования отдельных показателей. Такое видоизменение направлено на сокращение объема обрабатываемой информации, что позволяет сосредоточить внимание на наиболее значимых факторах, оказывающих определяющее влияние на конечный результат анализа.

Обобщение и документирование результатов анализа ориентированы на выявление недостатков, использование скрытых резервов и контроль за внедрением предложенных мероприятий [9, с. 46].

Если анализ охватывает длительный период, его итоги оформляются в виде официальных документов: докладных записок, отчетов, справок, заключений или приказов. Они структурируются на две ключевые части: выводы и рекомендации.

Выводы фиксируют общую картину исполнения планов, динамику деятельности, выявленные успехи и проблемные зоны, а также их причины. Также обозначаются направления улучшения работы.

Рекомендации базируются на результатах анализа и содержат конкретные шаги по оптимизации процессов и повышению эффективности.

При подготовке пояснительной записки для вышестоящих инстанций важно подробно отразить текущее экономическое состояние предприятия, условия функционирования и показатели выполнения планов. В аналитической части обосновываются выводы, приводятся таблицы, расчеты, диаграммы, иллюстрирующие ключевые моменты.

Главный акцент делается на предложениях: они должны быть тщательно аргументированы и направлены на устранение проблем, раскрытие внутренних резервов и повышение результативности работы.

Справки и заключения, в отличие от пояснительной записки, могут иметь более узкую направленность, акцентируясь на выявленных проблемах и возможностях их устранения.

Индексный метод базируется на использовании индексов – относительных показателей, позволяющих анализировать динамику экономических явлений, сравнивать их с плановыми значениями или другими базовыми ориентирами [10, с. 25]. Индексы подразделяются на индивидуальные, отражающие изменения отдельных параметров, и агрегатные, оценивающие совокупные изменения сложных явлений. В практическом анализе чаще применяются агрегатные индексы.

Этот метод позволяет определить степень изменения рассматриваемого показателя, выявить влияние отдельных факторов на конечный результат и оценить воздействие структуры совокупности на средний уровень анализируемого показателя.

При расчете агрегатных индексов важно учитывать следующее:

– при оценке влияния количественного фактора качественный показатель принимается на уровне базисного периода, что позволяет не допустить воздействия изменяющейся количественной составляющей;

– при анализе влияния качественного фактора количественный показатель фиксируется на уровне отчетного периода, что обеспечивает чистоту оценки влияния качественных изменений на результирующий показатель.

Метод цепных подстановок относится к категории абстрактно-логических методов исследования экономических процессов. Его суть заключается в пошаговом анализе влияния каждого отдельного фактора на итоговый показатель при неизменности остальных [11, с. 34].

Общая схема применения данного метода может быть проиллюстрирована на примере двухфакторной модели 1.14:

$$T = a \times b, \quad (1.14)$$

где, T – результирующий показатель;

a , b – факторные показатели, количественный и качественный соответственно.

Чтобы определить полное отклонение результирующего показателя от планового, необходимо сравнить фактические (индекс «ф») и плановые (индекс «п») значения.

Полное отклонение рассчитывается как разница между фактическим и плановым значениями (1.15):

$$\Delta T = T_{\text{ф}} - T_{\text{п}} = a_{\text{ф}} \times b_{\text{ф}} - a_{\text{п}} \times b_{\text{п}}. \quad (1.15)$$

где, ΔT – отклонение результирующих показателей;

$T_{\text{ф}}$ – фактический результирующий показатель;

$T_{\text{п}}$ – плановый результативный показатель;

$a_{\text{ф}}$ – фактический количественный факторный показатель;

$a_{\text{п}}$ – плановый количественный факторный показатель;

$b_{\text{ф}}$ – фактический качественный факторный показатель;

$b_{\text{п}}$ – плановый качественный факторный показатель.

Рассчитаем условный показатель (1.16):

$$T_{\text{усл}} = a_{\text{ф}} \times b_{\text{п}}, \quad (1.16)$$

тогда:

$$\Delta T_a = T_{\text{усл}} - T_{\text{п}} = a_{\text{ф}} \times b_{\text{п}} - a_{\text{п}} \times b_{\text{п}}, \quad (1.17)$$

$$\Delta T_b = T_{\text{ф}} - T_{\text{усл}} = a_{\text{ф}} \times b_{\text{ф}} - a_{\text{ф}} \times b_{\text{п}}, \quad (1.18)$$

Метод цепных подстановок широко применяется при анализе различий между фактическими и плановыми значениями экономических показателей, а также при исследовании их изменений во времени.

Балансовый метод применяется для выявления и анализа соотношений между взаимосвязанными экономическими показателями, обеспечивая их пропорциональность и соответствие. Этот метод активно используется в бухгалтерском учете, планировании, а также в анализе хозяйственной деятельности, включая оценку ресурсов предприятия: трудовых, финансовых, сырьевых и материальных [12, с. 51].

Принцип метода заключается в построении баланса, где одна сторона отражает потребность в определенных ресурсах, а другая – их фактическое наличие. Например, для анализа трудовых ресурсов сопоставляют плановый и фактический фонды рабочего времени, выявляя причины отклонений; кормовой баланс помогает оценить достаточность фуража для животных;

платежный баланс используется для определения платежеспособности предприятия путем сравнения обязательств с имеющимися средствами.

Кроме того, балансовый метод используется в качестве инструмента верификации точности расчетов влияния отдельных факторов на изменение результативного показателя. В рамках детерминированного анализа предполагается, что суммарный эффект всех выделенных факторов должен быть равен общему приросту анализируемого показателя, то есть $\Delta Y_{\text{общ}} = \sum \Delta Y_{xi}$. Отклонения от данного равенства указывают либо на наличие неучтенных факторов, либо на наличие ошибок в расчетах, что требует повторной проверки аналитического действия.

Данный метод находит применение и при формировании детерминированных аддитивных факторных моделей, в которых результативный показатель представляется в виде суммы влияний отдельных факторов. В ряде случаев метод используется на базе товарного баланса, что позволяет обеспечить количественную согласованность между объемами поступления, расходования и остатка ресурсов. Такая модель может быть выражена следующей формулой (1.19):

$$O_{\text{н}} + \Pi = P + B + O_{\text{к}}, \quad (1.19)$$

следует (1.20):

$$P = O_{\text{н}} + \Pi - B - O_{\text{к}}, \quad (1.20)$$

где, $O_{\text{н}}$ – остаток товаров на начало года;

Π – поступление товаров;

P – реализация;

B – другие виды выбытия товаров;

$O_{\text{к}}$ – остаток товаров на начало года.

Балансовый метод может также применяться для количественной оценки вклада отдельных факторов в изменение результативного показателя. В тех случаях, когда величина влияния двух из трех факторов установлена, значение третьего определяется расчетным путем – посредством вычитания совокупного эффекта первых двух факторов из общего прироста анализируемого показателя. Такой подход позволяет восполнить недостающие данные и сохранить аналитическую целостность модели. (1.21):

$$\Delta Y_c = \Delta Y_{\text{общ}} - \Delta Y_a - \Delta Y_b, \quad (1.21)$$

На предприятиях сельского хозяйства особую значимость приобретает грамотно организованная система бухгалтерского учета финансовых результатов основной деятельности, поскольку именно она обеспечивает достоверное и своевременное отражение информации о прибыли в учетных регистрах и отчетности.

На сегодняшний день нормативную базу ведения учета финансовых результатов составляют положения по бухгалтерскому учету, утверждённые Министерством финансов Российской Федерации, обладающие статусом федеральных стандартов бухгалтерской отчетности. К числу основных нормативных документов, регламентирующих порядок формирования и отражения финансовых результатов, относятся положения, представленные в таблице 1.3 [52, с.773].

Таблица 1.3 – Федеральные стандарты, регулирующие учет финансовых результатов коммерческой организации

Наименование	Номер и дата Приказа Минфина, утвердившего данный стандарт	Положения, затрагивающие учет финансовых результатов
1	2	3
Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации	№ 34н от 29 июля 1998г.	Основополагающие принципы ведения бухгалтерского учета финансовых результатов, составления отчетности и

«Учетная политика организации» ПБУ 1/2008	№ 106н от 06 октября 2008г.	обеспечения информационного взаимодействия между организацией и внешними пользователями закреплены в нормативно-правовых документах, регулирующих порядок оценки элементов бухгалтерской отчетности. Указанные акты раскрывают экономическую природу доходов и расходов, устанавливают правила учета доходов будущих периодов, определяют условия признания выручки, а также регламентируют методику формирования и отражения прибыли в системе бухгалтерского учета предприятия.
---	-----------------------------	---

Окончание таблицы 1.3

1	2	3
«Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99	№4 Зн от 06 июля 1999г.	Формирование информации о доходах и расходах в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности хозяйствующего субъекта осуществляется на основании действующих нормативных регламентов и направлено на обеспечение достоверности, полноты и возможности сопоставления представленных данных

«Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»	№ 154н от 27 ноября 2006г	Отражение курсовых разниц в составе финансовых результатов организации осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов по бухгалтерскому учету, предполагающими их признание в составе прочих доходов или расходов по мере возникновения. Курсовые разницы, возникающие в результате переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, подлежат включению в финансовые результаты того отчетного периода, в котором произошло изменение официального обменного курса, установленного Центральным банком Российской Федерации.
«Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010	№ 167н от 13 декабря 2010г.	Финансовые результаты в виде доходов и расходов, формирующиеся вследствие отражения в учёте оценочных обязательств, подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с принципами осмотрительности, обоснованности и достоверности. Величина оценочного обязательства признается в составе расходов того отчетного периода, в котором оно возникло, и подлежит раскрытию в пояснительной записке.

Для обоснования и фиксации бухгалтерских операций, отражающих формирование финансовых результатов по основной деятельности организации, используется разнообразный комплекс первичных учетных документов. При этом следует подчеркнуть, что во всех организациях используются унифицированные формы первичной документации, установленные нормативными актами, что обеспечивает единообразие в отражении хозяйственных операций и соблюдение требований действующего законодательства в области бухгалтерского учета. [1].

Таким образом, теоретические положения, рассмотренные в первой главе, позволяют сформировать целостное представление о сущности, задачах, показателях и методах анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Полученные теоретические знания являются основой для проведения практического исследования, направленного на выявление текущего экономического состояния хозяйствующего субъекта, определение его сильных и слабых сторон, а также разработку обоснованных управленческих решений.

На следующем этапе исследования целесообразно перейти к практической части работы – анализу финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ». Данная глава будет посвящена характеристике предприятия, изучению его экономических показателей и комплексной оценке финансовых результатов с применением соответствующих аналитических методик.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СУДОСТРОИТЕЛЬНАЯ ФИРМА «АЛМАЗ»

2.1 Общая характеристика ПАО «СФ «АЛМАЗ»

Полное наименование организации на русском языке – Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», на английском языке – Almaz Shipbuilding Company. Сокращённое фирменное наименование – ПАО «СФ «АЛМАЗ».

Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 1 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества». Деятельность предприятия осуществляется в соответствии с положениями действующего Устава (Приложение А), нормами Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», а также иными нормативными правовыми актами, регулирующими функционирование хозяйствующих субъектов в Российской Федерации.

Учредителем Общества выступил Комитет по управлению государственным имуществом мэрии города Санкт-Петербурга. Организация получила статус правопреемника государственного предприятия «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» в рамках положений Плана приватизации от 21 июня 1993 года, включая передачу обязательств, связанных с обеспечением режима сохранности сведений, составляющих государственную тайну. Срок функционирования Общества установлен как неограниченный.

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» обладает статусом юридического лица, наделённого обособленным имуществом, которое используется для исполнения обязательств. Общество вправе от собственного

имени осуществлять гражданские права и обязанности, а также выступать в качестве стороны в судебных разбирательствах в роли истца или ответчика.

В распоряжении организации имеется круглая печать, содержащая её фирменное наименование на русском языке и указание на местонахождение. Кроме того, Общество располагает зарегистрированным товарным знаком, самостоятельным бухгалтерским балансом, расчетным и иными банковскими счетами в национальной и иностранной валютах.

Сводная характеристика основных положений, зафиксированных в нормативно-правовых и учредительных документах ПАО «СФ «АЛМАЗ», представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные показатели из нормативно-правовых и учредительных документов ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

1. Полное наименование организации	Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»
2. Сокращенное наименование организации	ПАО «СФ «АЛМАЗ»
3. Основной вид деятельности	Разработка, производство и ремонт кораблей (судов) и катеров, судостроение и судоремонт, в том числе выполнение Госзаказа и других работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну (защитой государственной тайны), оказанием услуг по защите государственной тайны;
4. Юридический и фактический адреса	197198, Российская Федерация, город Санкт-Петербург, Петровский проспект, д. 26 литера Ч, офис 1
5. Дата регистрации	30.10.2002
6. Уставный капитал	232 883
7. Код ОГРН	1027806871674
8. Код ИНН	7813046950
9. Код КПП	781301001
10. Код ОКПО	07510253
11. Код ОКТМО	40393000000
12. Код ОКВЭД	30.11 Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» представляет собой современное высокотехнологичное предприятие с устойчивыми производственными традициями в области создания передовых образцов

военной техники. Основная миссия организации заключается в выпуске продукции высокого уровня качества, основанной на применении современных инженерных решений, учете индивидуальных требований заказчика и строгом соблюдении установленных сроков исполнения контрактных обязательств.

История возникновения ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» начинается с создания судостроительной верфи Морской пограничной охраны ОГПУ, официальное открытие которой состоялось 1 мая 1933 года. Инициатива по строительству специализированного предприятия, ориентированного на выпуск катеров для нужд Морпогранохраны, возникла в начале 1931 года, когда стало очевидным, что национализированная в марте 1930 года и переданная в ведение ОГПУ частная кустарная верфь А. Л. Золотова не обладала достаточной производственной мощностью. Её ресурсы позволяли выпускать лишь 4–6 сторожевых катеров в год, тогда как реальная потребность ведомства оценивалась в объёме около 270 единиц.

С учётом отсутствия на тот момент в стране иных судостроительных предприятий, специализирующихся на производстве малых патрульных судов, ОГПУ выступило инициатором проектирования и строительства новой судовой верфи, взяв на себя функции заказчика и координатора проекта. Возведение производственного комплекса осуществлялось в ускоренные сроки: 23 февраля 1931 года, согласно решению Ленинградского городского исполнительного комитета № 021-38, был выделен земельный участок на Петровском острове под размещение будущей верфи. Финансирование проекта было одобрено Госпланом СССР 5 июля 1931 года. Уже в феврале 1933 года предприятие приступило к пусковым работам.

Первый закладной сторожевой катер проекта ГК был построен на новой верфи 21 марта 1933 года. Официальная церемония открытия судостроительного предприятия состоялась 1 мая 1933 года и прошла при участии Первого секретаря Ленинградского обкома ВКП(б) С. М. Кирова.

С момента своего основания ПАО «Судостроительная фирма «Алмаз» прошло ряд этапов организационно-правовой трансформации,

сопровождавшихся изменением наименования предприятия в соответствии с изменениями ведомственной подчинённости и административно-правового статуса. В рамках процесса акционирования, проведённого 1 июля 1993 года, государственное предприятие было преобразовано в акционерное общество открытого типа «Судостроительная фирма «Алмаз» (АООТ «СФ «Алмаз»). Впоследствии, с 12 июля 1996 года, организация приобрела статус открытого акционерного общества (ОАО «СФ «Алмаз»). В конце 2015 года предприятие было трансформировано в публичное акционерное общество и зарегистрировано под действующим наименованием — ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», под которым продолжает осуществлять свою деятельность в настоящее время.

За всё время функционирования ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» выполнило строительство и передало заказчикам более 1000 единиц катеров и малотоннажных судов различного назначения. В течение длительного периода предприятие последовательно специализировалось на создании инновационных образцов морской техники, выступая в роли разработчика и производителя опытных и серийных проектов, в которых воплощались современные технологии и достижения отечественного судостроения, в том числе в сфере оборонного комплекса. Разработанные образцы служили основой для последующего серийного производства на других судостроительных предприятиях.

Благодаря тесному взаимодействию с ведущими отечественными конструкторскими бюро предприятие успешно реализовало ряд передовых научно-технических разработок в области судостроения. В результате многолетней производственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ» накоплен значительный практический опыт в строительстве кораблей и судов различных классов и функционального назначения, что позволяет компании сохранять устойчивые позиции на рынке высокотехнологичной морской техники.

На производственной базе ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» были реализованы уникальные проекты, не имеющие аналогов в мировой

судостроительной практике. Именно здесь были сконструированы и построены первые в мире ракетные катера и малые ракетные корабли, в том числе катер с автоматизированной системой управления подводными крыльями, что стало значимым достижением в области высокоскоростного флота (рис. 2.1).

Кроме того, предприятие успешно наладило серийный выпуск судов на воздушной подушке, включая крупнейшие в своём классе десантные корабли, предназначенные для транспортировки личного состава и техники. Также на верфи были разработаны и построены первые моторные яхты, специально спроектированные для обеспечения транспортных нужд высших органов государственной власти Советского Союза.



Рисунок 2.1 – Ракетный катер с автоматической системой управления подводными крыльями

Инженерно-конструкторский коллектив ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» достиг значительных успехов в развитии гражданского судостроения, освоив выпуск серии катамаранов экологической направленности типа «Экопатруль», предназначенных для проведения мониторинга состояния водных объектов и обеспечения охраны окружающей среды.

Вектор развития гражданского сектора был продолжен за счёт организации серийного производства рабочих судов многоцелевого назначения. К ним относятся, в частности, лоцманские катера, универсальные катера на воздушной подушке (рис. 2.2), а также служебно-разъездные плавсредства,

находящие широкое применение в различных секторах морской инфраструктуры.



Рисунок 2.2 – Многоцелевой катер на воздушной подушке

Корабли, построенные на производственной площадке ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», находятся в эксплуатации в составе Военно-морского флота Российской Федерации, Федеральной службы безопасности (Пограничная служба), а также включены в боевой состав военно-морских сил более чем двадцати иностранных государств. Это свидетельствует о высоком уровне проектно-конструкторских и производственных решений, реализуемых предприятием в сфере военно-морского судостроения.

Организация располагается в центральной части города Санкт-Петербурга, на территории Петровского острова, вблизи акватории Финского залива. Производственная база занимает площадь 165 тыс. м². Численность персонала превышает 1000 сотрудников. Современная техническая инфраструктура включает эллинги, оснащённые оборудованием, позволяющим осуществлять полный цикл строительства судов в закрытых производственных помещениях. Спуск и подъем судов осуществляются с использованием двух плавучих доков грузоподъемностью 3500 и 2500 тонн, что обеспечивает выполнение технологических операций различной сложности.

Помимо серийного судостроения, предприятие обладает возможностями для проведения всех видов ремонтных и модернизационных работ морской техники. Наличие интегрированного машиностроительного комплекса

позволяет выпускать широкий спектр компонентов, включая гребные валы и другие высокоточные элементы судовой механики.

Производственная деятельность компании не ограничивается судостроением. ПАО «СФ «АЛМАЗ» также реализует проекты в области машиностроения высокой сложности. Среди них – изготовление корпусов для первого российского скоростного поезда «Сокол-250», производство элементов для атомной энергетики, буровых установок, а также металлоконструкций, отличающихся высокой степенью точности и технологической сложности.

Продукция ПАО «СФ «АЛМАЗ» отличается высокой степенью надёжности, боевой эффективностью, эксплуатационной экономичностью и простотой технического обслуживания. Высокое качество проектных решений обеспечивается за счёт высокой квалификации инженерного состава, внедрения автоматизированных систем проектирования, использования современных цифровых технологий моделирования и поддержки жизненного цикла изделий.

Опираясь на многолетний производственный опыт и развитые судостроительные традиции, ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» активно внедряет современные технические решения и инновационные технологии, что позволяет компании разрабатывать и предлагать на внутреннем и международном рынках широкий спектр боевых кораблей, катеров, а также судов гражданского назначения.

В рамках выполнения проектных работ предприятие строго следует положениям действующей Системы менеджмента качества, основываясь на утверждённой Политике в области качества, внутренних нормативных документах, государственных и отраслевых стандартах. Соответствие системы управления качеством требованиям международного и национального законодательства подтверждено соответствующими сертификатами, в том числе по стандартам ГОСТ Р ИСО 9001-2015 и ГОСТ РВ 0015-002-2012, а также ряду иных военных государственных стандартов.

Обширная производственная база и высокий кадровый потенциал обеспечивают способность ПАО «СФ «АЛМАЗ» гибко и оперативно

реагировать на изменяющиеся запросы рынка и индивидуальные потребности заказчиков, реализуя высокотехнологичные, наукоёмкие и конкурентоспособные проекты в области военного и гражданского судостроения.

Проектирование новой техники осуществляется с использованием новейших достижений в сфере кораблестроения, а также оригинальных технических решений, перспективность которых подтверждается в процессе натурных испытаний на собственной испытательной станции, оснащённой комплексом для тестирования буксируемых и самоходных моделей.

К числу основных конкурентов ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» на внутреннем рынке относятся ведущие российские судостроительные предприятия, осуществляющие деятельность в смежных сегментах военного и гражданского судостроения. Среди них можно выделить:

- ФГУП «Севастопольский морской завод имени С. Орджоникидзе»;
- организации, входящие в состав АО «Объединённая судостроительная корпорация», включая АО «Средне-Невский судостроительный завод», АО «Хабаровский судостроительный завод», ФГУП «Кронштадтский морской завод»;
- ПАО «Ярославский судостроительный завод»;
- АО «Восточные верфи»;
- ПАО «Выборгский судостроительный завод»;
- ФГУП «Судостроительный завод «Море»;
- ОАО «Зеленодольский судостроительный завод имени А. М. Горького».

Эти предприятия представляют собой как специализированные региональные верфи, так и крупные интегрированные производственные комплексы с многопрофильной структурой, что обуславливает высокий уровень конкурентной среды на рынке судостроительной продукции.

На внешнем рынке конкуренция осуществляется между основными странами – мировыми производителями вооружений: США (во всех регионах);

Китаем и Южной Кореей (в Юго-Восточной Азии и Африке); Израилем (ближневосточный регион); Францией, Голландией, Германией (в регионах Юго-Восточной Азии) и Украиной (в Африке и странах СНГ). Конкурентами ПАО «СФ «АЛМАЗ» на внешнем рынке являются Верфи:

- Государственная судостроительная корпорация Китая;
- «DAMEN»;
- «Dacwo Shipbuilding & Marine Engineering Co»;
- «IHC Merwede».

Основными факторами, обеспечивающими конкурентоспособность ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», являются:

- тщательное планирование производственного процесса;
- наличие высококвалифицированной рабочей силы, имеющей опыт постройки и сдачи кораблей;
- использование системы бюджетирования и контроль за накладными расходами. Постоянный анализ накладных расходов позволяет выявлять скрытые резервы и своевременно проводить мероприятия по оптимизации затрат».

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» является одним из ведущих предприятий отечественной судостроительной промышленности в области проектирования кораблей и судов малого и среднего водоизмещения различного назначения.

По проектам ПАО «СФ «АЛМАЗ» построено около 30 тыс. единиц морской техники, около 1000 из них поставлено почти в 40 стран мира. Номенклатуру разработанных проектов предприятия можно условно разделить на две основные категории:

- 1) гражданского назначения – суда и корабли специального назначения, плавучие доки, моторные яхты;
- 2) военного назначения – надводные боевые корабли малого и среднего водоизмещения, скоростные боевые и патрульные катера, десантные

корабли и суда на воздушной подушке различного назначения, корабли противоминной обороны.

Основной стратегической целью Политики в области качества, реализуемой ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», является достижение и поддержание устойчивых лидирующих позиций на отечественном рынке в сегменте проектирования и строительства судов и кораблей, предназначенных для выполнения задач в сфере государственной безопасности и обеспечения национальных интересов Российской Федерации.

Одним из ключевых факторов устойчивого функционирования и развития предприятия выступает действенная и скоординированная система корпоративного управления. В своей деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ» опирается на принципы и нормы, соответствующие признанным международным стандартам в области корпоративного регулирования.

Корпоративная политика предприятия базируется на положениях, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития (OECD Principles of Corporate Governance), а также положениях Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Центральным банком Российской Федерации (письмо Банка России от 10 апреля 2014 года № 06-52/2463). В Обществе все акционеры имеют право на участие в принятии наиболее важных решений и получение достаточной информации относительно решений, касающихся принципиальных изменений в управлении предприятием, например, таких как внесение изменений в устав и разрешение на выпуск дополнительных акций.

Все акционеры имеют возможность эффективно участвовать в общих собраниях акционеров и голосовать на них по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания.

ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» реализует принцип прозрачности и информационной открытости в процессе распределения прибыли, обеспечивая соответствие внутренней политики действующим

требованиям корпоративного управления и интересам всех заинтересованных сторон.

Совет директоров ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» осуществляет участие в управлении организацией в пределах полномочий, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

Сведения о деятельности Совета директоров, включая принятые им решения, предоставляются акционерам, что способствует обеспечению информационной прозрачности. Отчет о результатах работы Совета представляется на ежегодном общем собрании акционеров.

В соответствии с положениями Устава ПАО «СФ «АЛМАЗ», структура корпоративного управления включает следующие органы: Общее собрание акционеров, Совет директоров, Генерального директора, корпоративного секретаря. Контрольные функции в Обществе возложены на ревизионную комиссию, внешнего аудитора, службу внутреннего аудита и службу внутреннего контроля.

Наряду с этим, функции внутреннего контроля реализуются также органами управления, ревизионной комиссией, главным бухгалтером, внутренними аудиторами, задействованными в системе менеджмента качества, а также сотрудниками экономических подразделений и подразделением, обеспечивающим экономическую безопасность предприятия.

Система управления рисками представляет собой интегрированный комплекс методологических, организационных и информационных элементов, с помощью которых Общество осуществляет контроль и мониторинг рисков на всех уровнях своей деятельности. Органы управления ПАО «СФ «АЛМАЗ» осуществляют идентификацию и анализ всех категорий рисков, оценивают степень их вероятности и потенциальное воздействие на деятельность организации, а также разрабатывают и реализуют меры, направленные на их минимизацию либо полное устранение.

Организационная структура ПАО «СФ «АЛМАЗ» построена по линейно-функциональному принципу с элементами проектного управления, что обусловлено спецификой деятельности предприятия – производством высокотехнологичных образцов морской техники, включающих как серийную продукцию, так и уникальные головные проекты (рис. 2.3).

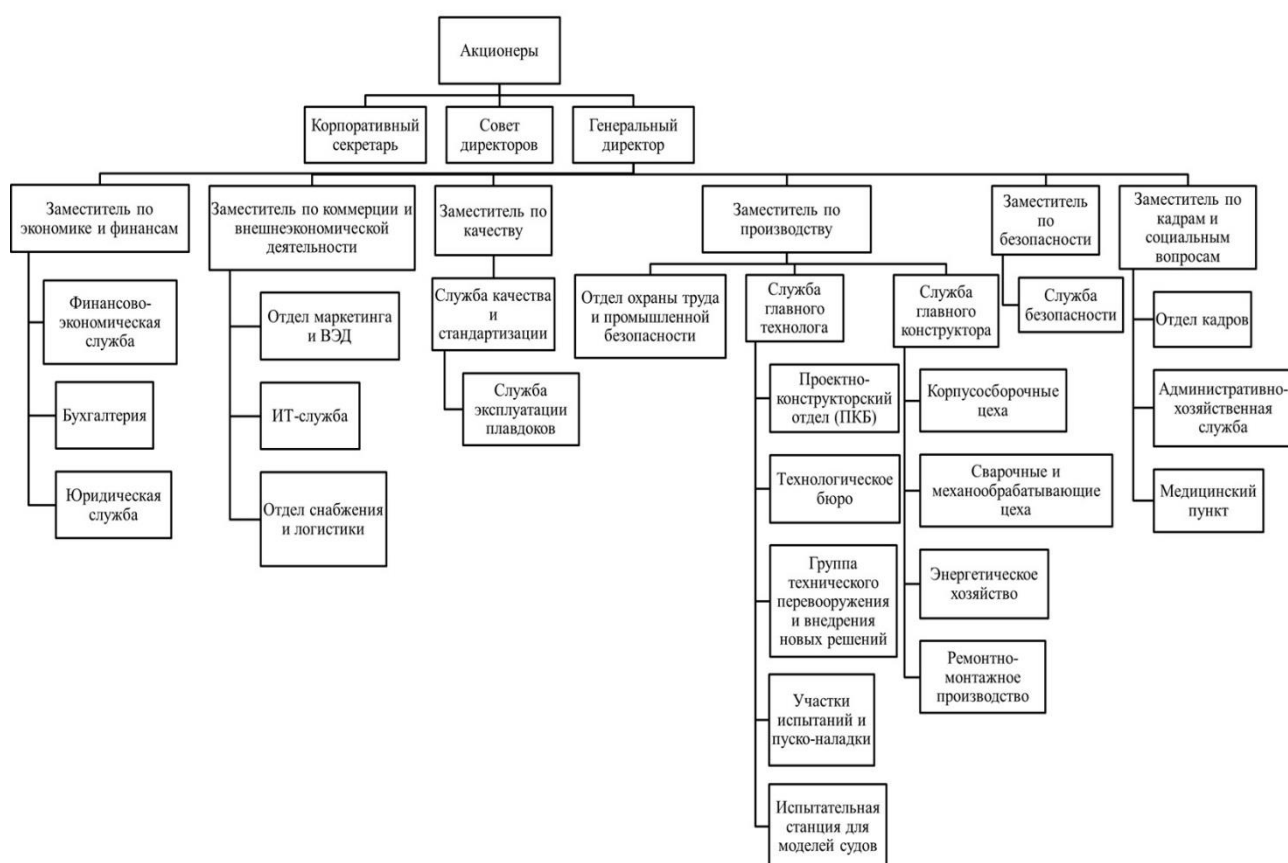


Рисунок 2.3 – Организационная структура ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

1) Руководящий уровень

– Генеральный директор. Осуществляет общее руководство деятельностью предприятия, принимает ключевые управленческие решения, отвечает за реализацию стратегических целей и соблюдение обязательств перед государственными и коммерческими заказчиками.

а) Заместители генерального директора: по производству; по экономике и финансам; по коммерции и внешнеэкономической деятельности; по качеству; по безопасности; по кадрам и социальным вопросам.

2) Функциональные службы (аппарат управления):

- финансово-экономическая служба отвечает за планирование, бюджетирование, экономический анализ и финансовый контроль;
- бухгалтерия ведёт учет, формирует отчетность, взаимодействует с налоговыми органами;
- юридическая служба обеспечивает правовую поддержку, участвует в работе с контрактами и претензионной деятельностью;
- отдел снабжения и логистики организует закупки, снабжение производственных участков, логистику поставок и отгрузок;
- служба главного технолога отвечает за разработку технологических процессов, внедрение новых технологий и производственную дисциплину;
- служба главного конструктора курирует проектно-конструкторские разработки, адаптацию проектной документации под серийное производство;
- служба качества и стандартизации обеспечивает внедрение и функционирование системы менеджмента качества, соответствие продукции требованиям ГОСТ, ОСТ, ISO, ГОСТ РВ;
- отдел маркетинга и внешнеэкономической деятельности осуществляет рыночный анализ, продвижение продукции, сопровождение экспортных контрактов;
- ИТ-служба отвечает за цифровую инфраструктуру, внедрение автоматизации проектирования и управления;
- отдел охраны труда и промышленной безопасности контролирует соблюдение норм безопасности и охраны труда, предупреждение аварийных ситуаций;
- отдел кадров и делопроизводства ведёт подбор персонала, кадровое администрирование, аттестации, организацию обучения.

3) Производственные подразделения:

- корпусосборочные цеха выполняют сборку корпусов судов всех типов;

- сварочные и механообрабатывающие цеха осуществляют металлообработку, сварочные работы, обработку деталей;
- энергетическое хозяйство обеспечивает предприятие электроэнергией, водоснабжением, вентиляцией и другими инженерными системами;
- участки испытаний и пуско-наладки проводят швартовные и ходовые испытания судов, контроль готовности к сдаче заказчику;
- испытательная станция предназначена для отработки и проверки моделей судов, в том числе буксируемых и самоходных;
- служба эксплуатации плавдоков обеспечивает спуск и подъём судов с использованием плавучих доков грузоподъёмностью 3500 и 2500 тонн;
- ремонтно-монтажное производство выполняет ремонт, техническое обслуживание и модернизацию судов.

4) Проектно-конструкторские и инженерные подразделения:

- проектно-конструкторский отдел (ПКБ) занимается разработкой технической документации, проектированием судов, модернизацией базовых проектов;
- технологическое бюро обеспечивает технологическую проработку и сопровождение производства;
- группа технического перевооружения отвечает за модернизацию оборудования, внедрение современных технологий.

5) Вспомогательные и обслуживающие службы:

- служба безопасности контролирует режимный и пропускной режим, обеспечивает защиту информации, включая сведения, составляющие государственную тайну;
- медицинский пункт обеспечивает первичную медицинскую помощь и санитарно-гигиеническое сопровождение персонала;
- административно-хозяйственная служба осуществляет обслуживание офисных и бытовых помещений, коммунальное обеспечение.

Таким образом, рассмотренная общая характеристика ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» позволила сформировать представление о его организационно-правовой форме, историческом развитии, направлениях деятельности, производственной инфраструктуре и системе корпоративного управления.

Для более глубокой оценки текущего состояния предприятия и выявления его экономической устойчивости необходимо перейти к анализу ключевых экономических показателей, отражающих результаты финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период.

2.2 Основные экономические показатели ПАО «СФ «АЛМАЗ»

Анализ финансового положения представляет собой процесс изучения финансового состояния предприятия и ключевых показателей его финансово-хозяйственной деятельности с целью выявления возможных улучшений в этой сфере.

Проведем анализ основных финансово-экономических показателей деятельности предприятия ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы в таблицах 2.2.

Таблица 2.2 – Основные финансово-экономические показатели деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатели	2022 год, тыс. руб.	2023 год, тыс. руб.	2024 год, тыс. руб.	Отклонение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Среднегодовая стоимость активов	16410809	15907846	16487673	-502964	579828	76864	96,94	103,64	100,47
Выручка	12220632	11572309	9877573	-648323	-1694736	-2343059	94,69	85,36	80,83
Себестоимость продаж	11218674	10609924	8589607	-608750	-2020317	-2629067	94,57	80,96	76,57
Валовая прибыль (убыток)	1001958	962385	1287966	-39573	325581	286008	96,05	133,83	128,54

Прибыль (убыток) от продаж	89104	41818	291192	-47286	249374	202088	46,93	696,33	326,80
Прибыль (убыток) до налогообложе- ния	337880	180141	232730	-157739	52589	-105150	53,32	129,19	68,88

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Чистая прибыль (убыток)	263270	135456	229002	-127814	93546	-34268	51,45	169,06	86,98
Среднесписоч- ная численность работников	1293	1124	1284	-169	160	-9	86,93	114,23	99,30

Анализ динамики основных экономических показателей ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы свидетельствует о неоднозначных тенденциях в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Несмотря на незначительное увеличение среднегодовой стоимости активов (+0,47%) в 2024 году по сравнению с 2022 годом, наблюдается устойчивая отрицательная динамика выручки: в 2023 году объём реализации сократился на 5,31% по отношению к предыдущему периоду, а в 2024 году снижение составило ещё 14,64%, что в совокупности привело к падению выручки почти на 19,17% за два года. Подобное сокращение обусловило пропорциональное снижение себестоимости продаж, однако темпы её уменьшения (–23,43% к 2022 году) оказались опережающими, что положительно отразилось на валовой прибыли: она увеличилась на 28,54% за анализируемый период.

Наиболее заметные позитивные изменения зафиксированы по показателю прибыли от продаж, которая в 2024 году выросла более чем в 6,9 раза по сравнению с 2023 годом и почти в 3,3 раза относительно 2022 года. Данный рост указывает на повышение операционной эффективности и усиление внутреннего контроля над затратами.

Показатель прибыли до налогообложения демонстрирует менее стабильную динамику: после значительного снижения в 2023 году (–46,68% к

2022 году) в 2024 году наблюдается восстановление, однако его уровень остаётся ниже, чем в 2022 году (–31,12%). Чистая прибыль также претерпела снижение в 2023 году, однако в 2024 году увеличилась на 69,06% к предыдущему году, что может свидетельствовать о восстановлении рентабельности бизнеса.

При этом численность персонала предприятия в 2023 году была сокращена на 13,07%, что, вероятно, стало одной из мер по оптимизации затрат. В 2024 году численность восстановилась почти до уровня 2022 года, что может указывать на адаптацию кадровой политики к изменяющимся производственным задачам.

В целом, несмотря на сокращение объёмов выручки, ПАО «СФ «АЛМАЗ» демонстрирует признаки адаптационного роста: повышение валовой и операционной прибыли при снижении себестоимости и частичной стабилизации численности работников. Однако сохраняющиеся риски снижения доходов требуют выработки дополнительных мер по укреплению финансовой устойчивости предприятия.

Теперь проведем оценку ликвидности баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Оценка ликвидности баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы, тыс. руб.

Ликвидный баланс	2022 год		2023 год		2024 год	
A1 ≥ П1	5 934 618	< 14 862 222	1 924 401	< 13 355 226	1 522 180	< 15 330 031
A2 ≥ П2	6 803 086	> 331 318	8 057 650	> 368 020	9 596 047	> 439 113
A3 ≥ П3	2 600 352	> 168 106	3 800 725	> 746 216	4 909 472	> 635 655
A4 ≤ П4	1 072 753	> 1 049 175	1 622 106	> 935 431	1 542 765	> 1 165 676

где, A1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения);

A2 – быстро реализуемые активы (дебиторская задолженности до 12 месяцев);

А3 – медленно реализуемые активы (запасы, дебиторская задолженность более 12 мес., НДС по приобретенным ценностям и прочие активы);

А4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные);

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы;

П3 – долгосрочные пассивы;

П4 – постоянные пассивы.

Соблюдение указанных соотношений в графе 1 свидетельствует о сбалансированной структуре баланса с позиции ликвидности и платёжеспособности организации.

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за период с 2022 по 2024 год, представленный в таблице 2.3, выявил следующее.

Условие абсолютной ликвидности, согласно которому наиболее ликвидные активы (А1) должны быть равны или превышать сумму наиболее срочных обязательств (П1), не выполняется. Это свидетельствует о дефиците высоколиквидных активов, достаточных для оперативного погашения текущих обязательств, подлежащих немедленной оплате.

В то же время выполнено условие, согласно которому быстрореализуемые активы (А2) превышают краткосрочные обязательства (П2). Это указывает на наличие у предприятия достаточного объёма ликвидных ресурсов, способных обеспечить исполнение обязательств в краткосрочной перспективе.

Также выполнено третье условие, предполагающее, что медленно реализуемые активы (А3) равны или превышают долгосрочные пассивы (П3). Таким образом, предприятие располагает необходимыми ресурсами для покрытия своих долгосрочных обязательств.

Однако четвёртое условие ликвидности баланса, касающееся покрытия труднореализуемых активов (А4) собственным капиталом (П4), не

соблюдается, что означает несоответствие структуры капитала критериям устойчивости и ликвидности.

В совокупности, за весь анализируемый период были соблюдены лишь второе и третье условия ликвидности. Это свидетельствует о том, что ПАО «СФ «АЛМАЗ» не обладает полностью ликвидным балансом и не располагает достаточным объёмом собственных средств для покрытия всех обязательств. В результате предприятие не может быть охарактеризовано как платёжеспособное в полном смысле этого показателя.

Проведем финансовый коэффициентный анализ ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» в таблице 2.4, чтобы оценить финансовое состояние и эффективность предприятия. Коэффициенты рассчитываются на основании бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. Полученные результаты сравним с нормативными значениями и определим финансовое положение предприятия.

Таблица 2.4 – Финансовый коэффициентный анализ ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатель	Зона благополучия	Зона стабильности	Зона риска	Фактическое значение показателя		
				2022 год	2023 год	2024 год
Показатели ликвидности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	выше 0,25	0,2-0,25	ниже 0,2	0,40	0,15	0,10
Коэффициент текущей ликвидности	1,7–2	1,5-1,7	ниже 1,5 или выше 2	0,86	0,75	0,72
Показатель обеспеченности обязательств активами	1,2-1,5	1-1,2	ниже 1 или выше 1,5	0,89	0,75	0,73
Коэффициент платежеспособности по текущим обязательствам	0–3	3-6	выше 6	14,67	13,96	18,76
Показатели рентабельности						
Коэффициент операционной рентабельности продаж	выше 0,25	0,2-0,25	ниже 0,2	0,01	0,00	0,03
Коэффициент рентабельности основной деятельности	выше 0,12	0,06-0,12	ниже 0,06	0,03	0,02	0,03
Коэффициент рентабельности активов по чистой прибыли	выше 0,15	0,1-0,15	ниже 0,1	0,02	0,01	0,01
Показатели финансовой устойчивости						
Коэффициент финансовой независимости или автономии	выше 0,6	0,5-0,6	ниже 0,5	0,08	0,08	0,08
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	выше 0,3	0,1-0,3	ниже 0,1	0,05	0,05	0,06

Доля дебиторской задолженности в активах	0,5-0,7	0,3-0,5	ниже 0,3 или выше 0,7	0,41	0,52	0,55
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	0	-	больше 0	0,00	0,00	0,00
Показатели оборачиваемости						
Коэффициент оборачиваемости запасов	выше 30	20-30	ниже 20	3,87	6,11	3,81
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	выше 14	10-14	ниже 10	1,86	1,56	1,12
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	ниже 10	10-14	выше 14	0,80	0,82	0,69

Из проведенного финансового коэффициентного анализа в таблице 2.4 можно сделать следующие выводы:

1) Значения показателей ликвидности за анализируемый период находятся в зоне риска, кроме коэффициента абсолютной ликвидности: в 2022 году – в зоне благополучия.

2) Все значения показателей рентабельности за 2022 – 2024 годы находятся в зоне риска.

3) Значения показателей финансовой устойчивости, а именно: коэффициента финансовой независимости и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами находятся в зоне риска. Однако значения показателей: доля дебиторской задолженности в активах находятся в 2022 году – в зоне стабильности, а в 2023 – 2024 годах – в зоне благополучия, доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах за анализируемый период – в зоне благополучия.

4) Значения показателей оборачиваемости также находятся в зоне риска, кроме значений коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности – в 2022 – 2024 годах в зоне благополучия.

Следовательно, ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» находится в финансово нестабильном положении.

На основании изученных экономических показателей, характеризующих результаты деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», становится возможным проведение более детального анализа его финансово-хозяйственного состояния.

Далее проведем комплексную оценку финансовой устойчивости, ликвидности, деловой активности и рентабельности предприятия. Это позволит выявить сильные и проблемные стороны в функционировании организации, а также определить тенденции и резервы повышения эффективности её деятельности.

2.3 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ»

Проанализируем имущество ПАО «СФ «АЛМАЗ» и источники его формирования за 2022 – 2024 годы в таблицах 2.5 – вертикальный анализ, в таблице 2.6 – горизонтальный анализ. Источником данных для анализа имущества ПАО «СФ «АЛМАЗ» является баланс предприятия.

Таблица 2.5 – Вертикальный анализ баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатели	2022 год		2023 год		2024 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
Актив баланса						
1. Внеоборотные активы	1072753	6,54	1622106	10,53	1542765	8,78
Нематериальные активы	0	0,00	0	0,00	552	0,00
Основные средства	234423	1,43	206749	1,34	193131	1,10
Права пользования арендованными активами	239415	1,46	816457	5,30	694575	3,95
Финансовые вложения	350171	2,13	350171	2,27	405671	2,31
Отложенные налоговые активы	248744	1,52	242582	1,57	248569	1,41
Прочие внеоборотные активы	0	0,00	6147	0,04	267	0,00
2. Оборотные активы	15338056	93,46	13782776	89,47	16027699	91,22
Запасы	1873108	11,41	1914018	12,42	3269264	18,61
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	675292	4,11	397511	2,58	512059	2,91
Не предъявленная к оплате начисленная выручка	51921	0,32	1487959	9,66	1128100	6,42
Дебиторская задолженность	6803086	41,45	8057650	52,31	9596047	54,61
Финансовые вложения	80000	0,49	0	0,00	0	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	5854618	35,68	1924401	12,49	1522180	8,66
Прочие оборотные активы	31	0,00	1237	0,01	49	0,00
Баланс	16410809	100,00	15404882	100,00	17570464	100,00

Пассив баланса						
3. Капитал и резервы	1049175	6,39	935431	6,07	1165676	6,63
Уставный капитал	233	0,00	233	0,00	233	0,00
Собственные акции выкупленные у акционеров	-64266	-0,39	-64266	-0,42	-64266	-0,37
Переоценка внеоборотных активов	75923	0,46	75021	0,49	75021	0,43
Добавочный капитал	239920	1,46	239920	1,56	239920	1,37
Резервный капитал	58	0,00	58	0,00	58	0,00
Нераспределенная прибыль	797307	4,86	684465	4,44	914710	5,21

Окончание таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6	7
4. Долгосрочные обязательства	168094	1,02	746205	4,84	635644	3,62
Прочие обязательства	168094	1,02	746205	4,84	635644	3,62
5. Краткосрочные обязательства	15193540	92,58	13723246	89,08	15769144	89,75
Кредиторская задолженность	14862222	90,56	13355226	86,69	15330031	87,25
Доходы будущих периодов	12	0,00	11	0,00	11	0,00
Оценочные обязательства	256638	1,56	263135	1,71	323442	1,84
Прочие обязательства	74668	0,45	104874	0,68	115660	0,66
Баланс	16410809	100,00	15404882	100,00	17570464	100,00

Проведённый анализ структуры активов и пассивов баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы свидетельствует о сохранении высокой доли оборотных активов в общей валюте баланса, что отражает специфику операционного цикла предприятия и его ориентацию на высокую ликвидность. При этом в 2023 году наблюдалось снижение общей стоимости активов, однако в 2024 году произошёл рост – с 15 404 882 до 17 570 464 тыс. рублей, что свидетельствует о восстановлении и расширении ресурсной базы.

Доля внеоборотных активов в анализируемом периоде неуклонно возрастала с 6,54% до 10,53% в 2023 году, а затем снизилась до 8,78% в 2024 году, при этом наибольший вклад в структуру обеспечили права пользования арендованными активами и финансовые вложения. Примечательно, что в 2024 году были зафиксированы нематериальные активы, что может свидетельствовать о развитии нематериального капитала предприятия.

Основной удельный вес в структуре оборотных активов традиционно приходится на дебиторскую задолженность и денежные средства. За

анализируемый период объём дебиторской задолженности существенно увеличился – с 6 803 086 тыс. рублей в 2022 году до 9 596 047 тыс. рублей в 2024 году, что может указывать на рост объемов отгруженной, но не оплаченной продукции или на смягчение условий расчётов с контрагентами. В то же время объём денежных средств значительно снизился, что свидетельствует о снижении текущей ликвидности предприятия и возможной потребности в оптимизации денежного потока.

В пассивной части баланса основное финансовое обеспечение деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ» осуществляется за счёт краткосрочных обязательств, доля которых стабильно превышает 89% в течение всего периода. Наибольшую удельную массу среди обязательств занимает кредиторская задолженность, объём которой в 2024 году достиг 87,25% от общего объема пассивов. Это указывает на высокую зависимость предприятия от краткосрочных источников финансирования.

В то же время наблюдается умеренный рост собственного капитала: его объём увеличился с 935 431 тыс. рублей в 2023 году до 1 165 676 тыс. рублей в 2024 году, что связано в том числе с ростом нераспределённой прибыли. Однако доля собственного капитала в общей структуре пассивов остаётся низкой (менее 7%), что характеризует недостаточную финансовую устойчивость предприятия и высокую степень зависимости от заемных средств.

На рисунках 2.3 и 2.4 представлены структуры актива и пассива баланса за 2022 – 2024 годы.

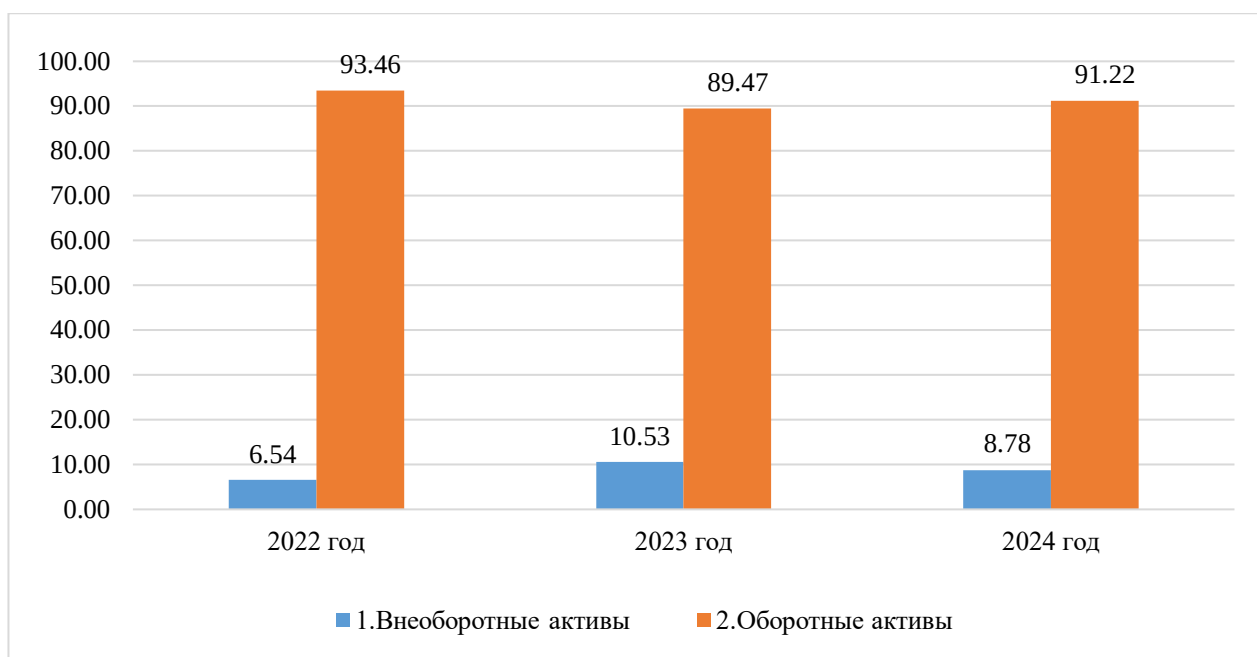


Рисунок 2.3 – Структура активов ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

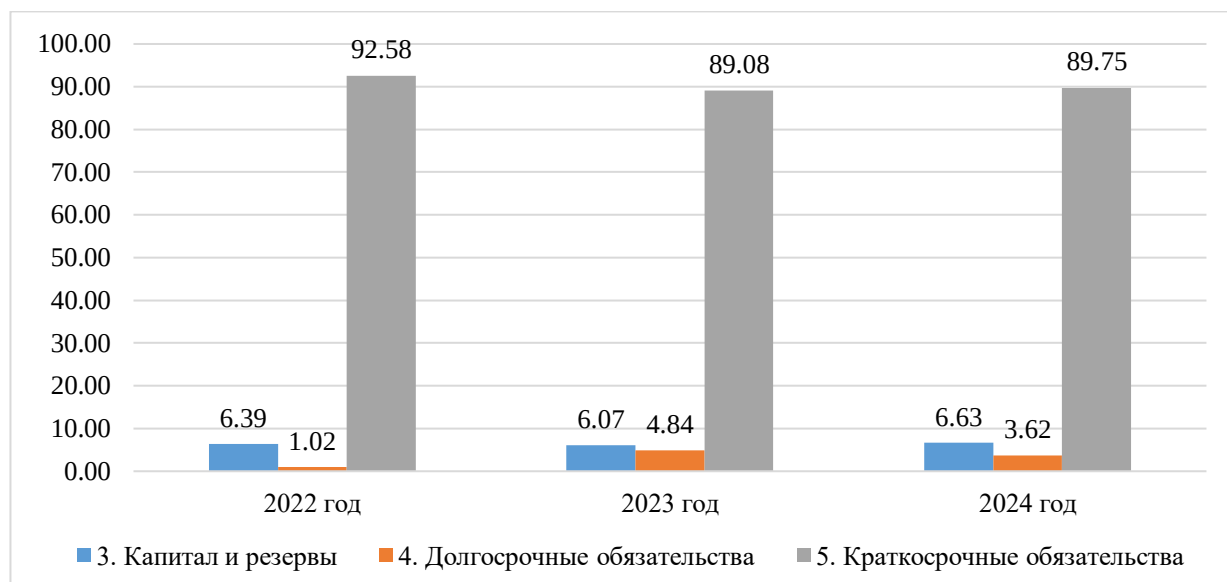


Рисунок 2.4 – Структура пассивов ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

В целом структура баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» указывает на высокую активность и гибкость в управлении текущими активами, однако выявленные признаки концентрации задолженности и снижения объёмов денежных средств требуют усиления работы по управлению ликвидностью и укреплению доли собственного капитала для повышения финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

Таблица 2.6 – Горизонтальный анализ баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатели	Отклонение 2023г. к 2022г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2023г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2022г. (+, –)		Темп изменения, %		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2022г. к 2023г.	2023г. к 2024г.	2024г. к 2022г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Актив баланса									
1.Внеоборотные активы	549353	3,99	-79341	-1,75	470012	2,24	151,21	95,11	143,81
Нематериальные активы	0	0,00	552	0,00	552	0,00	0,00	100,00	100,00
Основные средства	-27674	-0,09	-13618	-0,24	-41292	-0,33	88,19	93,41	82,39
Права пользования арендованными активами	577042	3,84	-121882	-1,35	455160	2,49	341,02	85,07	290,11
Финансовые вложения	0	0,14	55500	0,04	55500	0,18	100,00	115,85	115,85

Продолжение таблицы 2.6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Отложенные налоговые активы	-6162	0,06	5987	-0,16	-175	-0,10	97,52	102,47	99,93
Прочие внеоборотные активы	6147	0,04	-5880	-0,04	267	0,00	100,00	4,34	100,00
2.Оборотные активы	-1555280	-3,99	2244923	1,75	689643	-2,24	89,86	116,29	104,50
Запасы	40910	1,01	1355246	6,18	1396156	7,19	102,18	170,81	174,54
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-277781	-1,53	114548	0,33	-163233	-1,20	58,87	128,82	75,83
Не предъявленная к оплате начисленная выручка	1436038	9,34	-359859	-3,24	1076179	6,10	2865,81	75,82	2172,72
Дебиторская задолженность	1254564	10,85	1538397	2,31	2792961	13,16	118,44	119,09	141,05
Финансовые вложения	-80000	-0,49	0	0,00	-80000	-0,49	0,00	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	-3930217	-23,18	-402221	-3,83	-4332438	-27,01	32,87	79,10	26,00
Прочие оборотные активы	1206	0,01	-1188	-0,01	18	0,00	3990,32	3,96	158,06
Баланс	-1005927	X	2165582	X	1159655	X	93,87	114,06	107,07
Пассив баланса									
3. Капитал и резервы	-113744	-0,32	230245	0,56	116501	0,24	89,16	124,61	111,10
Уставный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00	100,00	100,00	100,00

Собственные акции выкупленные у акционеров	0	-0,03	0	0,05	0	0,03	100,00	100,00	100,00
Переоценка внеоборотных активов	-902	0,02	0	-0,06	-902	-0,04	98,81	100,00	98,81
Добавочный капитал	0	0,10	0	-0,19	0	-0,10	100,00	100,00	100,00
Резервный капитал	0	0,00	0	0,00	0	0,00	100,00	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль	-112842	-0,42	230245	0,76	117403	0,35	85,85	133,64	114,72
4. Долгосрочные обязательства	578111	3,82	-110561	-1,23	467550	2,59	443,92	85,18	378,15
Прочие обязательства	578111	3,82	-110561	-1,23	467550	2,59	443,92	85,18	378,15
5. Краткосрочные обязательства	-1470294	-3,50	2045898	0,66	575604	-2,83	90,32	114,91	103,79
Кредиторская задолженность	-1506996	-3,87	1974805	0,55	467809	-3,31	89,86	114,79	103,15

Окончание таблицы 2.6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Доходы будущих периодов	-1	0,00	0	0,00	-1	0,00	91,67	100,00	91,67
Оценочные обязательства	6497	0,14	60307	0,13	66804	0,28	102,53	122,92	126,03
Прочие обязательства	30206	0,23	10786	-0,02	40992	0,20	140,45	110,28	154,90
Баланс	-1005927	X	2165582	X	1159655	X	93,87	114,06	107,07

Результаты вертикально-горизонтального анализа баланса ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяют сделать вывод о разнонаправленных изменениях в структуре активов и пассивов, что свидетельствует о динамичном характере финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Внеоборотные активы за анализируемый период увеличились на 2,24% (в абсолютном выражении на 470,0 млн руб.), что объясняется, прежде всего, резким ростом в 2023 году (+549,4 млн руб.) за счёт увеличения стоимости прав пользования арендованными активами. Однако уже в 2024 году данная статья сократилась, что может быть связано с завершением части арендуемых контрактов или пересмотром условий аренды. Позитивной тенденцией также стало появление нематериальных активов в 2024 году, что может указывать на

инвестиции в нематериальные ресурсы, такие как программное обеспечение или лицензии.

Общий объём оборотных активов за 2023 год снизился на 1,56 млрд руб., однако в 2024 году наблюдается их рост более чем на 2,2 млрд руб., что в совокупности обеспечило положительное отклонение к 2022 году. Существенное увеличение дебиторской задолженности (на 2,79 млрд руб. за два года) свидетельствует о наращивании объёмов отгруженной продукции с отсрочкой платежей, что может усиливать риски ухудшения ликвидности. Одновременно происходит резкое сокращение денежных средств и их эквивалентов – с 5,85 млрд руб. в 2022 году до 1,52 млрд руб. в 2024 году (–74%), что требует принятия управленческих решений по восстановлению платежеспособности.

В пассивной части баланса положительным фактором выступает рост собственного капитала в 2024 году на 230,2 млн руб. по сравнению с предыдущим годом, преимущественно за счёт увеличения нераспределённой прибыли. Это позволяет говорить о частичном восстановлении внутреннего финансового потенциала предприятия. Вместе с тем, доля собственного капитала в общей структуре пассивов остаётся низкой, что сохраняет высокую степень финансового рычага.

Долгосрочные обязательства в 2023 году увеличились более чем в 4 раза, а затем сократились в 2024 году, что может свидетельствовать о перераспределении долговой нагрузки в сторону краткосрочных инструментов. При этом краткосрочные обязательства, несмотря на снижение в 2023 году, в 2024 году выросли более чем на 2 млрд руб., в основном за счёт увеличения кредиторской задолженности. Указанная динамика подтверждает сохранение высокой зависимости от заимствованных ресурсов, особенно краткосрочного характера.

Таким образом, в целом наблюдается рост валюты баланса (на 7,07% к 2022 году), сопровождающийся усилением дебиторской нагрузки и снижением ликвидности, что требует дополнительных мер по укреплению финансовой

устойчивости, оптимизации оборотного капитала и увеличению доли собственных источников финансирования.

После проведения анализа состава, структуры и динамики имущественного комплекса предприятия, а также выявления источников его формирования, целесообразно перейти к оценке состояния основных фондов. Информационные данные, отражающие структуру и состав основных средств, представлены в таблицах 2.7 – 2.8.

Таблица 2.7 – Вертикальный анализ состава и структуры основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Виды основных средств	2022 год		2023 год		2024 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
Земля	832	0,35	0	0,00	0	0,00
Здания	94 990	40,52	83 511	40,39	74 777	38,72

Окончание таблицы 2.7

1	2	3	4	5	6	7
Сооружения и передаточные устройства	24 281	10,36	22 275	10,77	26 190	13,56
Машины и оборудование	105 100	44,83	88 107	42,62	64 301	33,29
Транспортные средства	8 907	3,80	12 152	5,88	12 150	6,29
Инвентарь	313	0,13	704	0,34	2 051	1,06
Прочие	0	0,00	0	0,00	13 662	7,07
Основные средства	234 423	99,65	206 749	100,00	193 131	100,00

Результаты вертикального анализа структуры основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяют выявить внутренние изменения в составе внеоборотных активов и зафиксировать сдвиги в удельном весе отдельных категорий основных фондов.

На протяжении трёх лет наблюдается устойчивая тенденция к снижению доли наиболее капиталоемких компонентов – «Машин и оборудования» и «Зданий». Если в 2022 году на машины и оборудование приходилось 44,83% стоимости основных средств, то к 2024 году этот показатель сократился до 33,29%. Аналогично, удельный вес зданий уменьшился с 40,52% до 38,72%. Такая динамика может свидетельствовать как о физическом и моральном износе активов, так и о недостаточной инвестиционной активности в направлении технического перевооружения.

Одновременно с этим возрастает доля менее капиталоемких и ранее не представленных в структуре элементов. В частности, с 2022 по 2024 год значительно увеличилась доля «Инвентаря» – с 0,13% до 1,06%, а также появилась новая статья «Прочие» активы, доля которых в 2024 году составила 7,07%. Эти изменения могут указывать на диверсификацию используемых основных фондов и возможное включение новых видов имущества, ранее не входивших в состав балансовых позиций.

Особое внимание привлекает увеличение доли «Сооружений и передаточных устройств» – с 10,36% до 13,56%, что может отражать развитие инженерной и производственной инфраструктуры. В то же время полное выбытие статьи «Земля» с 0,35% в 2022 году до нуля в последующие годы указывает на прекращение права владения или передачи данных активов.

Таким образом, вертикальный анализ свидетельствует о перераспределении акцентов в структуре основных средств предприятия, что, с одной стороны, может быть следствием адаптации к изменяющимся производственным задачам, а с другой – указывать на необходимость системного обновления высокотехнологичного оборудования для поддержания конкурентных преимуществ в судостроительной отрасли.

Таблица 2.8 – Горизонтальный анализ состава и структуры основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Виды основных средств	Отклонение 2023г. к 2022г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2023г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2022г. (+, –)		Темп изменения, %		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
Земля	-832	-0,35	0	0,00	-832	-0,35	0,00	0,00	0,00
Здания	-11479	-0,13	-8734	-1,67	-20213	-1,80	87,92	89,54	78,72
Сооружения и передаточные устройства	-2006	0,42	3915	2,79	1909	3,20	91,74	117,58	107,86
Машины и оборудование	-16993	-2,22	-23806	-9,32	-40799	-11,54	83,83	72,98	61,18
Транспортные средства	3245	2,08	-2	0,41	3243	2,49	136,43	99,98	136,41
Инвентарь	391	0,21	1347	0,72	1738	0,93	224,92	291,34	655,27
Прочие	0	0,00	13662	7,07	13662	7,07	0,00	100,00	100,00
Основные средства	-27674	X	-13618	X	-41292	X	88,19	93,41	82,39

Анализ структуры и динамики основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы свидетельствует о тенденции к снижению общего объема внеоборотных активов производственного назначения. За указанный период их совокупная стоимость уменьшилась с 234 423 тыс. руб. в 2022 году до 193 131 тыс. руб. в 2024 году, что соответствует сокращению на 17,6%. Такое снижение может указывать как на процесс естественного выбытия и амортизации активов, так и на недостаточные инвестиции в обновление материально-технической базы.

Наиболее значительное сокращение затронуло статьи «Машины и оборудование» – с 105 100 тыс. руб. в 2022 году до 64 301 тыс. руб. в 2024 году (–38,8%), что сопровождается снижением их доли в структуре основных средств с 44,83% до 33,29%. Этот факт может свидетельствовать о замедлении технологического обновления производственного оборудования или об оптимизации парка техники в целях снижения эксплуатационных затрат.

Схожая динамика прослеживается и по статье «Здания»: за анализируемый период их стоимость сократилась на 21,3% (с 94 990 до 74 777 тыс. руб.), что также отражается в уменьшении удельного веса этой категории в структуре активов. Относительное значение зданий в общем объеме основных средств снизилось с 40,52% до 38,72%.

В то же время наблюдается рост стоимости сооружений и передаточных устройств – с 24 281 тыс. руб. в 2022 году до 26 190 тыс. руб. в 2024 году (+7,9%), а также значительное увеличение стоимости инвентаря и прочих активов, которые в 2024 году начали занимать более заметную долю в структуре. Особенно выделяется категория «Прочие», стоимость которой в 2024 году достигла 13 662 тыс. руб. (7,07% от общего объема), в то время как в предыдущие годы она отсутствовала. Это может указывать на изменение классификации отдельных активов, а также на возможное поступление имущества с отличной от ранее используемой функциональной спецификой.

Следует отметить полное выбытие категории «Земля» к 2023 году, что, возможно, связано с реализацией или передачей земельных участков. Рост стоимости транспортных средств и инвентаря также заслуживает внимания, поскольку свидетельствует о частичном обновлении вспомогательных фондов.

В целом, сокращение объема основных средств на фоне перераспределения их структуры указывает на необходимость пересмотра инвестиционной политики в части обновления производственной базы. При сохранении данной тенденции может возникнуть риск технологического отставания, что негативно скажется на операционной эффективности предприятия в долгосрочной перспективе.

На рисунке 2.5 представлена динамика основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы.

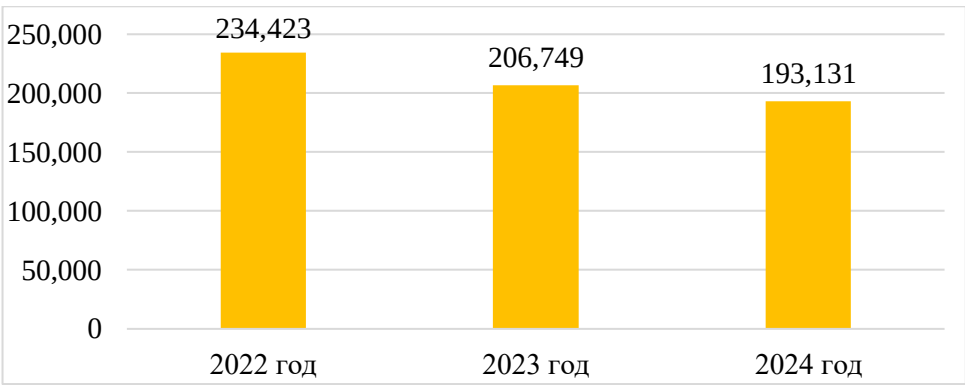


Рисунок 2.5– Динамика основных средств ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

На основании изучения состава и структуры основных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» представляется целесообразным провести анализ эффективности их использования. В рамках данного этапа будут рассчитаны ключевые показатели, отражающие движение и техническое состояние основного капитала. Результаты анализа сведены в таблицу 2.9.

Таблица 2.9 – Эффективность использования основных средств на предприятии ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатель	2022 год	2023 год	2024 год	Отклонение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Величина основных средств на начало года, тыс. руб.	400941	470961	481591	70020	10630	80650	117,46	102,26	120,12
Поступило основных средств в течении года, тыс. руб.	79721	23930	33725	-55791	9795	-45996	30,02	140,93	42,30
Выбыло основных средств в течении года, тыс. руб.	9701	13300	550	3599	-12750	-9151	137,10	4,14	5,67
Величина основных средств на конец года, тыс. руб.	470961	481591	514766	10630	33175	43805	102,26	106,89	109,30
Величина начисленной амортизации, тыс. руб.	236538	274842	321635	38304	46793	85097	116,19	117,03	135,98

Окончание таблицы 2.9

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	12220632	11572309	9877573	-648323	-1694736	-2343059	94,69	85,36	80,83
Балансовая прибыль, тыс. руб.	337880	180141	232730	-157739	52589	-105150	53,32	129,19	68,88
Показатели эффективности использования основного капитала									
Коэффициент износа основных средств	0,50	0,57	0,62	0,07	0,05	0,12	113,63	109,48	124,40
Коэффициент годности	0,50	0,43	0,38	-0,07	-0,05	-0,12	86,25	87,39	75,37
Коэффициент обновления	0,17	0,05	0,07	-0,12	0,02	-0,10	29,35	131,85	38,70
Срок обновления основных средств, лет	5,03	19,68	14,28	14,65	-5,40	9,25	391,32	72,56	283,93
Коэффициент выбытия	0,02	0,03	0,00	0,00	-0,03	-0,02	100,00	4,04	4,72
Коэффициент прироста	0,17	0,05	0,07	-0,12	0,02	-0,10	29,35	131,85	38,70
Фондоемкость продукции	0,02	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	118,56	106,19	125,90
Фондоотдача	62,20	52,46	49,40	-9,74	-3,06	-12,80	84,35	94,17	79,43
Рентабельность основного капитала, %	71,74	37,41	45,21	-34,34	7,81	-26,53	X	X	X

Анализ эффективности использования основных средств на предприятии ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяет выявить как позитивные, так и негативные тенденции, определяющие состояние и динамику развития основного капитала.

В течение анализируемого периода наблюдается стабильный рост остаточной стоимости основных средств: на конец 2024 года она составила 514 766 тыс. руб., увеличившись на 109,3% по сравнению с 2022 годом. Данный прирост обеспечен несмотря на колебания объёмов поступлений и выбытий основных фондов, при этом в 2023 году объём поступлений снизился почти в три раза относительно 2022 года, а в 2024 году наблюдается его частичное восстановление. Выбытие основных средств в 2024 году оказалось минимальным, что позитивно повлияло на общий объём активов, остающихся в эксплуатации.

Одним из тревожных сигналов является устойчивый рост коэффициента износа, который за два года увеличился с 0,50 до 0,62. Это указывает на накапливающийся физический износ производственного оборудования и снижает его технологический потенциал. Параллельно коэффициент годности снизился с 0,50 до 0,38, что подтверждает ухудшение технического состояния основных фондов.

Коэффициент обновления, резко упавший в 2023 году до 0,05, лишь незначительно восстановился в 2024 году до 0,07, что продолжает указывать на недостаточные темпы модернизации оборудования. Это подтверждается и ростом срока обновления, который в 2023 году достиг 19,68 лет, а в 2024 году снизился до 14,28 лет – что всё ещё остаётся значительно выше нормативного уровня.

Финансовые показатели эффективности использования основного капитала демонстрируют негативную динамику. Так, коэффициент фондоотдачи снизился с 62,20 руб. в 2022 году до 49,40 руб. в 2024 году, что указывает на снижение объёма выпуска продукции на каждый рубль вложений в основные средства. Также ухудшилась рентабельность основного капитала,

сократившись почти в два раза – с 71,74% до 45,21%, что свидетельствует о снижении прибыли, генерируемой с использованием долгосрочных активов.

Таким образом, несмотря на рост остаточной стоимости основных средств и снижение их выбытия, в целом наблюдается ослабление качественных характеристик основного капитала. Это выражается в росте износа, снижении темпов обновления, падении фондоотдачи и рентабельности. Указанные факторы свидетельствуют о необходимости активизации инвестиционной политики предприятия, направленной на модернизацию производственного оборудования и повышение эффективности использования внеоборотных активов.

В процессе функционирования предприятие, наряду с основными средствами, активно задействует оборотные ресурсы, которые участвуют в одном производственном цикле и полностью передают свою стоимость на изготавливаемую продукцию. Оборотные производственные фонды играют существенную роль в обеспечении стабильной работы и развитии ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ». В таблице 2.10 – 2.11 представлен анализ состава и структуры оборотных ресурсов за 2022 – 2024 годы.

Таблица 2.10 – Вертикальный анализ состава и структуры оборотных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Виды оборотных средств	2022 год		2023 год		2024 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Запасы	1873108	12,21	1914018	13,89	3269264	20,40
в том числе:						0,00
сырье, материалы	1815833	11,84	1773050	12,86	2507540	15,65
затраты в незавершенном производстве	56943	0,37	140637	1,02	761394	4,75
готовая продукция	332	0,00	331	0,00	330	0,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	675292	4,40	397511	2,88	512059	3,19
Не предъявленная к оплате начисленная выручка	51921	0,34	1487959	10,80	1128100	7,04
Дебиторская задолженность	6803086	44,35	8057650	58,46	9596047	59,87
Финансовые вложения	80000	0,52	0	0,00	0	0,00
Денежные средства и	5854618	38,17	1924401	13,96	1522180	9,50

денежные эквиваленты						
Прочие оборотные активы	31	0,00	1237	0,01	49	0,00
Итого	15338056	100,00	13782776	100,00	16027699	100,00

Результаты вертикального анализа структуры оборотных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяют проследить значительные изменения в приоритетах распределения текущих активов, обусловленные корректировкой производственно-финансовой политики предприятия.

Наиболее существенное место в структуре оборотных активов стабильно занимает дебиторская задолженность, доля которой увеличилась с 44,35% в 2022 году до 59,87% в 2024 году. Это свидетельствует о нарастающей доле отгруженной, но не оплаченной продукции и росте кредитования покупателей, что с одной стороны может быть признаком гибкости в расчётах с контрагентами, а с другой – фактором снижения текущей ликвидности.

Одновременно наблюдается значительное сокращение удельного веса денежных средств и их эквивалентов: с 38,17% в 2022 году до 9,50% в 2024 году. Такое снижение указывает на ослабление платёжеспособности и возможные риски кассовых разрывов при высокой нагрузке на краткосрочные обязательства.

Объём запасов демонстрирует рост доли в общей структуре: с 12,21% до 20,40%, что в первую очередь связано с увеличением остатков сырья, материалов и незавершённого производства. Особенно заметен рост незавершённого производства – с 0,37% до 4,75%, что может быть связано с расширением производственной программы или замедлением производственного цикла.

Значительную волатильность демонстрирует статья «непредъявленная к оплате начисленная выручка»: её доля резко возросла в 2023 году до 10,80%, а в 2024 году снизилась до 7,04%. Это может указывать на нестабильность в части оформления первичных документов либо на особенности системы расчётов с заказчиками.

Отдельно стоит отметить полное исключение финансовых вложений из структуры оборотных активов начиная с 2023 года, что может свидетельствовать о перераспределении ликвидных средств на иные статьи текущих активов, прежде всего производственные запасы.

В целом, структура оборотных средств предприятия сместилась в сторону наращивания дебиторской задолженности и производственных запасов при резком снижении доли денежных средств. Эти изменения требуют повышения эффективности управления оборотным капиталом, особенно в части сокращения сроков дебиторской задолженности и оптимизации складских остатков для восстановления финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.11 – Горизонтальный анализ состава и структуры оборотных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Виды оборотных средств	Отклонение 2023г. к 2022г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2023г. (+, –)		Отклонение 2024г. к 2022г. (+, –)		Темп роста, %		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
Запасы	40910	1,67	1355246	6,51	1396156	8,19	102,18	170,81	174,54
в том числе:					0	0,00			
сырье, материалы	-42783	1,03	734490	2,78	691707	3,81	97,64	141,43	138,09
затраты в незавершенном производстве	83694	0,65	620757	3,73	704451	4,38	246,98	541,39	1337,12
готовая продукция	-1	0,00	-1	0,00	-2	0,00	99,70	99,70	99,40
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-277781	-1,52	114548	0,31	-163233	-1,21	58,87	128,82	75,83
Не предъявленная к оплате начисленная выручка	1436038	10,46	-359859	-3,76	1076179	6,70	2865,81	75,82	2172,72
Дебиторская задолженность	1254564	14,11	1538397	1,41	2792961	15,52	118,44	119,09	141,05
Финансовые вложения	-80000	-0,52	0	0,00	-80000	-0,52	0,00	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	-3930217	-24,21	-402221	-4,47	-4332438	-28,67	32,87	79,10	26,00

Прочие оборотные активы	1206	0,01	-1188	-0,01	18	0,00	3 990,32	3,96	158,06
Итого	-1555280	X	2244923	X	689643	X	89,86	116,29	104,50

Проведённый горизонтальный анализ оборотных средств ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяет выявить значительные изменения в структуре и объёмах текущих активов, отражающих характер и направленность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Общий объём оборотных средств по итогам 2023 года сократился на 1 555 280 тыс. руб. (–10,14%) по сравнению с 2022 годом, что обусловлено прежде всего резким снижением объема денежных средств (–3 930 217 тыс. руб.) и уменьшением суммы налога на добавленную стоимость по приобретённым ценностям (–277 781 тыс. руб.). Указанное снижение ликвидных активов, при одновременном росте дебиторской задолженности (+1 254 564 тыс. руб.), указывает на усиление зависимости от внешней платёжной дисциплины контрагентов и возможное замедление оборачиваемости средств.

В 2024 году структура оборотного капитала демонстрирует восстанавливающуюся тенденцию: совокупный прирост составил 2 244 923 тыс. руб. (+16,29% к 2023 году). Наибольшее увеличение обеспечено за счёт запасов (+1 355 246 тыс. руб.) и дебиторской задолженности (+1 538 397 тыс. руб.), а также значительного роста незавершённого производства (+620 757 тыс. руб.), что может быть обусловлено расширением производственного цикла либо временной задержкой в завершении отдельных этапов изготовления продукции. Одновременно наблюдается умеренное восстановление суммы НДС к возмещению и снижение влияния ранее зафиксированной не предъявленной к оплате выручки.

Наибольшие темпы прироста за весь анализируемый период зафиксированы по строке «затраты в незавершённом производстве» – рост более чем в 13 раз к уровню 2022 года, что требует дополнительной оценки с

точки зрения эффективности производственного процесса и возможных внутренних резервов ускорения оборота.

Показатели по статье «денежные средства и эквиваленты» продолжают снижаться: за два года уменьшение составило 4 332 438 тыс. руб., или –74%, что указывает на устойчивую тенденцию к снижению ликвидности и росту финансовых рисков.

Таким образом, горизонтальный анализ демонстрирует, что при общем восстановлении оборотных средств в 2024 году наблюдается сдвиг в сторону менее ликвидных компонентов – запасов, незавершенного производства и дебиторской задолженности. Это указывает на необходимость совершенствования механизмов управления оборотным капиталом, прежде всего в части контроля платёжной дисциплины, нормирования запасов и ускорения оборачиваемости денежных потоков.

С целью оценки эффективности использования оборотного капитала организации представляется необходимым рассчитать показатели его оборачиваемости. Соответствующие расчёты приведены в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Показатели эффективности использования оборотного капитала в ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатели	2022 год	2023 год	2024 год	Отклонение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	0,02	0,02	0,03	0,00	0,01	0,01	100,00	150,00	150,00
Показатель оборачиваемости оборотного капитала, дни	18535	17123	14935	-1412	-2188	-3600	92,38	87,22	80,58
Коэффициент загрузки	55,26	44,41	43,88	-10,85	-0,53	-11,38	80,37	98,81	79,41
Рентабельность оборотного капитала, %	0,04	0,11	0,17	0,07	0,06	0,13	X	X	X

Анализ ключевых показателей, характеризующих эффективность использования оборотного капитала ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

за 2022 – 2024 годы, демонстрирует положительную динамику в управлении текущими активами предприятия.

Так, коэффициент оборачиваемости оборотного капитала за анализируемый период увеличился с 0,02 до 0,03, что свидетельствует о более интенсивном вовлечении оборотных средств в хозяйственный оборот. Данный прирост (на 50% по сравнению с 2023 годом и в 1,5 раза к уровню 2022 года) указывает на повышение деловой активности и ускорение трансформации оборотных ресурсов в готовую продукцию и выручку.

Показатель продолжительности одного оборота в днях сократился с 18 535 дней в 2022 году до 14 935 дней в 2024 году, что соответствует снижению на 3600 дней за два года. Это означает, что капитальные вложения в оборотные активы стали использоваться более эффективно, обеспечивая более быстрый цикл обращения.

Коэффициент загрузки оборотного капитала, отражающий долю оборотных средств, необходимых для формирования единицы реализованной продукции, также демонстрирует устойчивую тенденцию к снижению: с 55,26 в 2022 году до 43,88 в 2024 году (–20,6%). Это свидетельствует о повышении ресурсной отдачи и снижении зависимости от объёмов оборотного капитала.

Особо следует отметить рост рентабельности оборотного капитала – с 0,04% до 0,17%, то есть в 4,25 раза за анализируемый период. Это подтверждает рост прибыльности, обеспечиваемой за счёт использования текущих активов, и указывает на повышение финансовой результативности вложенных средств.

Таким образом, динамика рассмотренных показателей позволяет сделать вывод о повышении эффективности управления оборотными средствами на предприятии. Улучшение показателей оборачиваемости, снижение коэффициента загрузки и рост рентабельности оборотного капитала указывают на укрепление финансовой устойчивости и повышение операционной эффективности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Для оценки результативности использования материальных ресурсов на предприятии произведем расчёт и проведём аналитическое осмысление соответствующих показателей, представленных в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2023 годы

Показатели	2022 год	2023 год	2024 год	Отклонение, тыс. руб.			Темп роста, %		
				2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовая стоимость материальных затрат, тыс. руб.	7139725	5875667	5011347	-1264058	-864320	-2128378	82,30	85,29	70,19

Окончание таблицы 2.13

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Годовая стоимость потребленной энергии, тыс. руб.	2332580	2783351	2076185	450771	-707166	-256395	119,32	74,59	89,01
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	12220632	11572309	9877573	-648323	-1694736	-2343059	94,69	85,36	80,83
Показатели эффективности использования материальных ресурсов									
Материалоемкость продукции	0,58	0,51	0,51	-0,08	0,00	-0,08	86,91	99,92	86,84
Энергоемкость продукции	0,19	0,24	0,21	0,05	-0,03	0,02	126,01	87,39	110,12

Проведённый анализ динамики показателей, характеризующих эффективность использования материальных ресурсов ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», свидетельствует о разнонаправленных тенденциях в структуре производственных издержек и их влиянии на экономические результаты деятельности предприятия.

Общий объём материальных затрат в 2023 году снизился на 1 264,1 млн руб. (–17,7%) по сравнению с предыдущим периодом, а в 2024 году продолжил сокращаться, достигнув уровня 5 011 347 тыс. руб. Совокупное снижение материальных расходов за два года составило более 2 128 378 тыс. руб. (–29,8%). Это может быть обусловлено как оптимизацией закупочной политики

и снижением объёмов производства, так и внедрением ресурсосберегающих технологий.

Показатель затрат на потреблённую энергию в 2023 году, напротив, демонстрирует рост на 450 771 тыс. руб. (+19,3%), однако в 2024 году энергетические затраты резко сократились до 2 076 185 тыс. руб. (–25,4% по сравнению с предыдущим годом). В целом по сравнению с 2022 годом наблюдается снижение энергетических расходов на 256 395 тыс. руб. (–10,9%), что можно расценивать как результат энергосберегающих мероприятий или пересмотра контрактных условий с поставщиками энергоресурсов.

Выручка от реализации за анализируемый период демонстрирует устойчивое снижение: на 648 323 тыс. руб. в 2023 году и на 1 694 736 тыс. руб. в 2024 году. Суммарное сокращение составило 2 343 059 тыс. руб. (–19,2%), что в совокупности с сокращением материальных затрат указывает на возможное уменьшение масштабов производственной и сбытовой деятельности.

Материалоёмкость продукции в 2023 году снизилась с 0,58 до 0,51, что отражает повышение эффективности использования сырья и материалов. В 2024 году показатель сохранился на том же уровне, что подтверждает закрепление достигнутого эффекта. В результате двухлетний темп снижения материалоёмкости составил 13,2%, что является положительной тенденцией в контексте ресурсосбережения.

Энергоёмкость, напротив, в 2023 году возросла с 0,19 до 0,24, что может быть обусловлено перераспределением видов производственной деятельности или изменением структуры энергопотребления. Однако уже в 2024 году данный показатель снизился до 0,21, что свидетельствует о частичном восстановлении эффективности. В сравнении с 2022 годом энергоёмкость выросла лишь на 0,02, что подтверждает умеренную стабилизацию после временного увеличения.

В целом результаты анализа позволяют заключить, что ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» продемонстрировало улучшение в части использования материальных ресурсов – за счёт снижения материалоёмкости и

частичного сокращения энергоёмкости, несмотря на общий спад выручки. Это может свидетельствовать о внедрении мероприятий по рациональному использованию ресурсов, однако сохранение негативной динамики по выручке требует дополнительного анализа рыночных факторов и внутренней производственной эффективности.

Ключевые количественные характеристики, отражающие уровень обеспеченности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» трудовыми ресурсами, систематизированы и представлены в соответствующих таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Показатели обеспеченности трудовыми ресурсами ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы

Показатели	2022 год	2023 год	2024 год	Отклонение			Темп роста, %		
				2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.	2023г. к 2022г.	2024г. к 2023г.	2024г. к 2022г.
Обработка металла, т	3560	3630	3650	70	20	90	101,97	100,55	102,53
Среднегодовая численность работников, чел.	1293	1124	1284	-169	160	-9	86,93	114,23	99,30
Отработанное время, чел.-час	2240769	1956884	2232876	-283885	275992	-7893	87,33	114,10	99,65
Фонд заработной платы, тыс. руб.	2480633	2720812	2874753	240179	153941	394120	109,68	105,66	115,89
Среднегодовая заработная плата 1 сотрудника, тыс. руб.	1919	2421	2239	502	-182	320	126,17	92,49	116,70
Среднемесячная заработная плата, руб.	159876	201721	186575	41845	-15146	26700	126,17	92,49	116,70
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	12220632	11572309	9877573	-648323	-1694736	-2343059	94,69	85,36	80,83
Себестоимость продукции, тыс. руб.	11218674	10609924	8589607	-608750	-2020317	-2629067	94,57	80,96	76,57
Прибыль от реализации продукции, тыс. руб.	89104	41818	291192	-47286	249374	202088	46,93	696,33	326,80
Показатели эффективности труда									
Производительность труда	2,75	3,23	2,84	0,48	-0,39	0,09	117,30	88,02	103,25

Производительность труда от прибыли	68,91	37,20	226,79	-31,71	189,58	157,87	53,99	609,56	329,09
Трудоемкость	629,43	539,09	611,75	-90,34	72,66	-17,68	85,65	113,48	97,19
Зарплатоемкость продукции	0,22	0,26	0,33	0,04	0,08	0,11	115,98	130,51	151,36

Анализ обеспеченности трудовыми ресурсами и показателей эффективности их использования в ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволяет сделать вывод о нестабильной, но в ряде аспектов позитивной динамике в кадровой и производственной сфере.

Среднегодовая численность работников в 2023 году снизилась на 13,1% по сравнению с 2022 годом, что отразилось и на сокращении общего объема отработанного времени (–12,7%). Однако в 2024 году численность была восстановлена почти до первоначального уровня, что может свидетельствовать о нормализации производственного графика или расширении объёмов заказов. Общий объем отработанных человеко-часов также увеличился на 14,1% по отношению к 2023 году.

Фонд оплаты труда за анализируемый период демонстрирует устойчивый рост: на 9,7% в 2023 году и ещё на 5,7% в 2024 году, что в совокупности составляет прирост на 15,9% к уровню 2022 года. При этом среднемесячная заработная плата одного работника достигла 186,6 тыс. руб. в 2024 году, несмотря на её незначительное снижение по сравнению с 2023 годом (–7,5%), что может быть связано с перераспределением нагрузки или изменением структуры занятости.

Производительность труда в 2023 году выросла на 17,3%, но в 2024 году снизилась на 11,98%, что в результате дало общий прирост всего на 3,25% к уровню 2022 года. Это может указывать на неоднородную загрузку персонала, влияние внешних факторов на производственный цикл или неравномерное распределение трудовых ресурсов.

Показатель производительности труда, рассчитанный на единицу прибыли, продемонстрировал крайне высокую волатильность: в 2023 году он сократился почти в два раза, но в 2024 году увеличился более чем в шесть раз,

что отражает нестабильность рентабельности при относительно стабильных трудовых вложениях.

Наряду с этим, отрицательная динамика трудоёмкости в 2023 году (снижение на 90,34 чел.-час) сменилась её ростом в 2024 году (+72,66 чел.-час), что может свидетельствовать об увеличении доли трудоёмких операций в производственном процессе. Уровень зарплатоёмкости продукции в 2024 году достиг 0,33, увеличившись за два года на 51,36%, что указывает на рост затрат на оплату труда в расчёте на единицу выпускаемой продукции.

Таким образом, динамика показателей указывает на необходимость повышения эффективности использования трудовых ресурсов, в том числе через оптимизацию процессов, повышение квалификации персонала и внедрение мероприятий по модернизации производства. Несмотря на общую стабилизацию численности персонала и рост фонда оплаты труда, сохраняются риски снижения производительности и роста трудовых затрат, что требует принятия комплексных управленческих решений.

Рассмотрим факторы, влияющие на внутреннюю и внешнюю среды ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» в таблице 2.15. SWOT-анализ представляет собой методику стратегической диагностики, позволяющую оценить внутренние сильные и слабые стороны предприятия, а также выявить внешние возможности и угрозы, оказывающие влияние на его развитие. Ниже представлена интерпретация данной методики применительно к деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Таблица 2.15 – SWOT-анализ ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

Сильные стороны:	Слабые стороны:
1) Развитая производственная инфраструктура; 2) Наличие проектных компетенций; 3) Государственная поддержка; 4) Внедрение современных технологий.	1) Снижение финансовых показателей; 2) Высокий уровень дебиторской задолженности; 3) Избыточная зависимость от внешнего финансирования; 4) Недостаточная диверсификация продуктовой линейки.
Возможности:	Угрозы:
1) Рост глобального спроса на продукцию	1) Волатильность внешнеэкономической

гражданского и специального судостроения; 2) Внедрение цифровых решений; 3) Привлечение инвестиций и участие в программах поддержки судостроения; 4) Выход на международные рынки.	среды; 2) Ужесточение требований со стороны заказчиков; 3) Рост конкуренции в судостроительном секторе; 4) Риски кадрового дефицита.
---	---

Сильные стороны (Strengths):

– развитая производственная инфраструктура. Предприятие располагает мощной производственной базой, включая современные эллинги, плавучие доки, механосборочные цеха и судостроительные мощности, обеспечивающие полный цикл строительства судов.

– Наличие проектных компетенций. ПАО «СФ «АЛМАЗ» исторически специализируется на выпуске катеров и малых кораблей различного назначения, включая продукцию для нужд государственной безопасности. Инженерные компетенции позволяют реализовывать сложные проекты в сжатые сроки.

– Государственная поддержка. Компания сотрудничает с государственными структурами в рамках выполнения оборонных и гражданских заказов, что обеспечивает стабильный портфель контрактов и финансирование в рамках целевых программ.

– Внедрение современных технологий. Начатый процесс цифровизации проектно-производственной деятельности (внедрение платформы 3DEXPERIENCE) способствует росту управляемости, снижению издержек и ускорению жизненного цикла продукции.

Слабые стороны (Weaknesses):

– снижение финансовых показателей. В анализируемом периоде отмечено устойчивое падение выручки и чистой прибыли, рост коммерческих расходов, снижение рентабельности и ухудшение ликвидности, что свидетельствует о внутренних диспропорциях в финансово-экономической модели предприятия.

– Высокий уровень дебиторской задолженности. Значительная доля просроченных расчетов с заказчиками снижает оборачиваемость капитала и

увеличивает риск кассовых разрывов, особенно при наличии долгих производственных циклов.

- Избыточная зависимость от внешнего финансирования. Структура капитала предприятия характеризуется высоким удельным весом краткосрочных обязательств, что ограничивает инвестиционные возможности и снижает финансовую устойчивость.

- Недостаточная диверсификация продуктовой линейки. Основной фокус на производстве малых судов может ограничивать рыночные перспективы, особенно в условиях нестабильного государственного заказа.

Возможности (Opportunities):

- рост глобального спроса на продукцию гражданского и специального судостроения. Расширение линейки катеров и судов для гражданского назначения, в том числе для экологического мониторинга, патрулирования и транспортных нужд, открывает дополнительные рыночные ниши.

- Внедрение цифровых решений. Полноценная реализация платформы 3DEXPERIENCE и принципов бережливого производства (LEAN) позволит сократить производственные издержки, повысить прозрачность процессов и увеличить качество проектного планирования.

- Привлечение инвестиций и участие в программах поддержки судостроения. Участие в национальных проектах, в том числе через механизмы государственно-частного партнёрства, может обеспечить доступ к долгосрочному финансированию и льготным условиям.

- Выход на международные рынки. Развитие экспортного потенциала, участие в зарубежных выставках и формирование альянсов с иностранными судостроительными компаниями способны диверсифицировать выручку и снизить зависимость от внутреннего спроса.

Угрозы (Threats):

- волатильность внешнеэкономической среды. Колебания курсов валют, санкционное давление и геополитическая нестабильность могут ограничить доступ к комплектующим, технологиям и рынкам сбыта.

- Ужесточение требований со стороны заказчиков. Повышенные ожидания по качеству, срокам и техническим характеристикам продукции могут потребовать дополнительных затрат на модернизацию и сертификацию производств.

- Рост конкуренции в судостроительном секторе. Усиление позиций крупных отечественных и международных судостроительных корпораций может привести к перераспределению долей рынка, особенно в сегменте малых судов.

- Риски кадрового дефицита. Снижение численности квалифицированных инженерно-технических работников и трудовых ресурсов может ограничить производственные возможности и повысить издержки на обучение и удержание персонала.

SWOT-анализ ПАО «СФ «АЛМАЗ» демонстрирует наличие устойчивых внутренних компетенций, которые при условии стратегически выверенного управления позволяют успешно реализовывать продукцию на внутреннем и внешнем рынках. Однако комплекс выявленных слабых сторон и внешних угроз требует оперативной корректировки финансовой и производственной политики, повышения управленческой гибкости и усиления инновационной составляющей. Эффективная реализация имеющихся возможностей обеспечит условия для долгосрочного устойчивого развития предприятия.

Проведённый во второй главе анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» позволил выявить как положительные стороны в функционировании предприятия, так и отдельные проблемные аспекты, сдерживающие его экономическое развитие. Полученные результаты анализа свидетельствуют о необходимости совершенствования ряда направлений, влияющих на эффективность использования ресурсов и достижение устойчивых финансовых результатов.

В этой связи в следующей главе основное внимание будет уделено формулированию рекомендаций, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Будут предложены конкретные мероприятия, обоснована их экономическая целесообразность, а также дана оценка возможного эффекта от их реализации.

3. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «СУДОСТРОИТЕЛЬНАЯ ФИРМА «АЛМАЗ»

3.1 Проблемы выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ»

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы позволил выявить ряд системных и локальных проблем, оказывающих негативное влияние на эффективность функционирования предприятия. Несмотря на наличие устойчивых производственных традиций, высокий уровень технической оснащённости и квалифицированный персонал, в деятельности компании прослеживаются финансовые дисбалансы, снижение рентабельности и неустойчивая динамика прибыли.

1) Снижение ключевых финансовых показателей.

Одним из основных тревожных сигналов является тенденция к снижению выручки и чистой прибыли в 2023 году по сравнению с предыдущим периодом. Так, выручка сократилась на 5,31%, валовая прибыль уменьшилась на 3,95%, а чистая прибыль – почти вдвое, на 48,55%. Это указывает на наличие проблем в обеспечении стабильного объема реализации, эффективности производственных процессов, а также на возросшее давление издержек на итоговый финансовый результат.

Особенно показательным является снижение прибыли от продаж более чем на 53%. Это отражает ухудшение соотношения между выручкой и затратами, что может свидетельствовать о недостаточном контроле за себестоимостью, неэффективности в ценообразовании или возросших коммерческих и управленческих расходах.

2) Рост операционных издержек.

Значительный рост коммерческих расходов на 148,98% при незначительном росте управленческих затрат (0,20%) также требует пристального внимания. Увеличение данных категорий расходов при одновременном падении прибыли свидетельствует о нерациональном распределении ресурсов, а также о необходимости пересмотра структуры операционных затрат и системы их планирования.

Кроме того, увеличение прочих расходов на 12,42% дополнительно усугубляет ситуацию, снижая финансовый результат и сокращая возможности предприятия по инвестированию и модернизации производства.

3) Снижение рентабельности деятельности.

Анализ рентабельности показал снижение по всем основным направлениям. Так, рентабельность продаж уменьшилась на 0,37 п.п., что указывает на снижение доли прибыли в выручке. Это является следствием как роста затрат, так и потенциального снижения маржи по отдельным направлениям деятельности.

Рентабельность активов также снизилась на 0,75 п.п., что указывает на снижение эффективности использования имеющихся ресурсов предприятия. В условиях высокой капиталоемкости судостроительного производства это особенно опасно, так как снижает привлекательность предприятия для инвесторов и кредиторов.

4) Недостаточная ликвидность и признаки финансовой нестабильности.

По результатам анализа ликвидности баланса за 2022 – 2024 годы было установлено, что ПАО «СФ «АЛМАЗ» не обладает полностью ликвидным балансом. Из четырех ключевых условий ликвидности выполнены только два: по быстрореализуемым и медленно реализуемым активам. Первое и четвертое условия – соответствие наиболее ликвидных активов краткосрочным обязательствам, а также наличие собственных источников покрытия обязательств – не выполнены.

Это означает, что предприятие сталкивается с рисками краткосрочной неплатёжеспособности, особенно при резких изменениях рыночной конъюнктуры или задержках по контрактным платежам. Такая ситуация снижает степень финансовой устойчивости и требует разработки срочных антикризисных мер.

5) Недостаточная эффективность использования активов.

Наблюдаемое снижение рентабельности активов и прибыли на рубль вложенного капитала свидетельствует о снижении продуктивности ресурсной базы предприятия. Причины могут крыться в избыточных производственных мощностях, неравномерной загрузке оборудования, избыточных запасах или в низкой эффективности логистики.

Кроме того, длительный производственный цикл в судостроении может усугублять эффект замедленной оборачиваемости активов, особенно в условиях нестабильного спроса и подверженности контрактной базы сезонности или влиянию госзаказа.

6) Ограниченность собственных источников финансирования.

Анализ структуры капитала показывает высокую зависимость предприятия от заемных средств. При этом рост расходов при сокращении прибыли приводит к снижению коэффициента автономии и роста доли краткосрочных обязательств. Данная тенденция требует пересмотра финансовой политики предприятия, диверсификации источников финансирования и повышения доли собственного капитала.

Результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» свидетельствуют о наличии ряда проблем, требующих комплексного подхода к их решению. Основные из них связаны с падением финансовых результатов, ростом издержек, снижением рентабельности, ликвидности и эффективности использования ресурсов. В следующем разделе будут разработаны мероприятия по устранению выявленных проблем и повышению эффективности функционирования предприятия.

3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СФ «АЛМАЗ»

В целях устранения выявленных в ходе анализа проблем и повышения эффективности функционирования ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» предлагается реализация комплекса взаимосвязанных управленческих и экономических мероприятий, направленных на оптимизацию финансовых, производственных и управленческих процессов.

1) Стабилизация и рост финансовых результатов. Для преодоления негативной динамики чистой прибыли и выручки необходимо:

- пересмотреть структуру производственной себестоимости с целью сокращения затрат на материалы, энергоресурсы и логистику;
- провести аудит всех текущих договоров с поставщиками с целью снижения закупочных цен или внедрения системы тендеров для повышения прозрачности и экономии;
- ввести проектное планирование с контролем исполнения бюджета на уровне отдельных заказов (поэтапная калькуляция расходов и доходов);
- расширить каналы сбыта продукции, в том числе за счёт международного сотрудничества, выхода на новые рынки и диверсификации продуктовой линейки (в том числе гражданские суда и катера специального назначения).

2) Оптимизация коммерческих и управленческих расходов. Резкий рост коммерческих расходов требует внедрения системы контроля и нормирования затрат. В этой связи предлагается:

- внедрение системы ABC/XYZ-анализа по всем статьям коммерческих и административных расходов;
- оптимизация численности административного персонала и переход к гибким формам занятости, где это возможно;

- перевод части маркетинговых процессов в электронный формат (продвижение на B2B-площадках, участие в онлайн-выставках);

- повышение прозрачности управленческой отчетности и внедрение KPI для контролируемых подразделений.

3) Повышение рентабельности производства и активов. Для повышения эффективности использования капитала и производственных фондов предлагается:

- реорганизация производственных потоков с целью устранения «узких мест» и повышения загрузки оборудования;

- использование бережливого производства (LEAN-подходы) и цифровых двойников судов на стадии проектирования, что позволит сократить издержки и ускорить сдачу готовой продукции;

- продажа или сдача в аренду неиспользуемых активов для сокращения амортизационных и эксплуатационных расходов.

4) Улучшение ликвидности и финансовой устойчивости. Для восстановления ликвидности и снижения риска неплатёжеспособности:

- перевод части дебиторской задолженности в факторинг с целью ускорения оборота капитала;

- пересмотр условий предоставления отсрочек платежа покупателям, внедрение системы ранжирования клиентов по степени платёжной дисциплины;

- увеличение доли долгосрочного финансирования за счёт выпуска облигаций или получения льготных займов под гарантии Минпромторга РФ;

- создание резерва ликвидности за счёт перенаправления части прибыли на пополнение оборотного капитала.

5) Повышение прозрачности и оборачиваемости активов. В целях повышения эффективности управления активами:

- внедрить цифровую ERP-систему с модулем по учету активов и мониторингу оборачиваемости производственных запасов;

- ввести нормирование уровня запасов по каждой категории продукции с учетом сезонности и срочности исполнения заказов;

- проводить регулярную инвентаризацию основных средств и резервов на предмет избыточности и списания устаревших объектов.

6) Снижение зависимости от заемного капитала. Учитывая высокую долговую нагрузку, необходимо:

- переход к стратегии «капитальной независимости»: повышение доли собственного капитала за счёт внутренней капитализации прибыли;

- поиск альтернативных источников финансирования: привлечение стратегических инвесторов, участие в государственных программах поддержки судостроения;

- использование инструментов государственно-частного партнёрства при реализации крупных заказов.

Предложенные мероприятия направлены на всестороннюю оптимизацию производственно-финансовой модели предприятия, укрепление ликвидности, повышение устойчивости к внешним рискам и формирование базы для устойчивого роста. В совокупности они обеспечивают реализацию стратегии операционного и финансового оздоровления ПАО «СФ «АЛМАЗ» и повышение его конкурентоспособности на внутреннем и внешнем рынках.

Рассмотрим более детально несколько мероприятий.

Мероприятие 1. С целью стабилизации и последующего улучшения финансового положения ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» целесообразно рассмотреть возможность частичного погашения кредиторской задолженности за счёт ускоренного возврата дебиторской задолженности. Эффективное управление расчётами с контрагентами требует внедрения комплекса организационно-управленческих мероприятий, направленных на повышение оборачиваемости дебиторской задолженности и снижение доли просроченных обязательств.

В этой связи предприятию рекомендуется реализовать следующие меры:

– формирование системы взыскания задолженности. Для повышения собираемости дебиторской задолженности необходимо внедрить структурированный подход к работе с должниками. Практически применимыми инструментами являются: письменные уведомления, телефонные переговоры, личные встречи с представителями контрагентов, а также передача прав требования специализированным коллекторским организациям.

– Оценка возможности взыскания задолженности. По каждому случаю просроченной дебиторской задолженности (особенно свыше трёх месяцев) рекомендуется провести правовую проверку: наличие актов сверки взаиморасчётов, писем с признанием долга со стороны дебитора, а также соблюдение сроков исковой давности. Задолженности, признанные нереальными к взысканию, подлежат резервированию в установленном порядке. По безнадёжным долгам следует инициировать процедуру их списания за счёт убытков предприятия, в соответствии с действующими нормами бухгалтерского учёта и при наличии подтверждающих документов.

– Разработка и ведение платежного календаря. Для оптимизации управления расчётами рекомендуется ввести практику составления поквартального платежного календаря как по дебиторской, так и по кредиторской задолженности. Для текущих долгов платежи вносятся на основании договорных сроков, для просроченных – с учётом согласования графика с контрагентами. Календарь должен фиксировать лишь фактические даты поступления денежных средств на расчётный счёт, обеспечивая реалистичную картину движения денежных потоков. Данный инструмент рекомендуется использовать на постоянной основе.

– Регулярное предоставление юридической службе информации. Систематическая передача списков дебиторов, чья задолженность превышает три, шесть и девять месяцев, позволяет своевременно инициировать досудебные или судебные процедуры по взысканию.

- Контроль исполнения договорных обязательств. Необходимо на ежемесячной основе (до 15 числа) осуществлять контроль исполнения условий договоров по срокам оплаты, сопоставляя данные отдела сбыта и бухгалтерии.

- Проведение регулярной сверки расчетов. С целью минимизации риска накопления задолженности рекомендуется ежемесячно организовывать сверку взаиморасчетов с контрагентами по всей клиентской базе.

Следует подчеркнуть, что дебиторская задолженность, наряду с выручкой, является одним из ключевых источников поступления денежных средств в оборот предприятия, прежде всего для исполнения краткосрочных обязательств. Её возврат не требует изъятия производственных ресурсов, таких как оборудование или материально-производственные запасы, что делает управление дебиторской задолженностью приоритетным направлением в системе финансового управления ПАО «СФ «АЛМАЗ».

Мероприятие 2. Увеличение прибыли ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за счет автоматизирования систем проектирования, управления производством, что позволит точно в срок выполнять свои обязательства перед заказчиком.

В ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» применяются 2 системы для проектирования КОМПАС-3D и AutoCad, что является не совсем эффективным. Предприятию предлагается заменить эти 2 системы на более современную и автоматизированную платформу 3DEXPERIENCE, которая позволит более качественно проектировать и контролировать производство судов.

Платформа 3DEXPERIENCE – это единая цифровая среда взаимодействия всех участников, объединяющая инструменты 3D-дизайна, моделирования и планирования производства, управления проектами на единой платформе и позволяющая создавать ценность на каждом этапе создания продукта.

Данная платформа включает в себя следующие направления:

1) Designed For Sea – это инновационное проектирование, оптимизация, проверка и сертификация в судостроении. Это решение, которое позволит моделировать, анализировать и оптимизировать конструкцию, а также создавать несколько альтернативных вариантов проекта, проводить виртуальные испытания на ранних этапах и выбирать лучший вариант. С решением Designed For Sea территориально разрозненные группы инженеров могут координировать свою работу, а специалисты на судовых верфях получают возможность вносить изменения в проект на протяжении всего жизненного цикла изделия.

Преимуществами данного решения являются:

- ускорение проектирования за счет автоматизации рутинных действий и виртуальной проверки конструкций;
- сокращение числа ошибок благодаря цифровой непрерывности от стадии проектирования до производства;
- поставка продукции точно в срок благодаря встроенным правилам проектирования и эффективного контроля изменений;
- контроль соответствия требованиям заказчиков и классификационным стандартам с помощью встроенной системы управления требованиями.

2) Optimized Production For Sea – это эффективное планирование и реализация судостроительных проектов. Данное решение позволит преобразовать проектные данные в технологическую документацию для постройки судна, выстроить план производства и убедиться в том, что он может быть эффективно реализован на судовой верфи.

Преимуществами решения являются:

- сокращение числа ошибок благодаря бесшовной интеграции проектирования и производства;
- сокращение затрат на рабочую силу и снабжение благодаря автоматизированной подготовке производства и планированию постройки;

- исключение задержек и штрафов благодаря раннему планированию производства на основе конструкторских данных;

- привлечение большего числа заказчиков благодаря возможностям автоматизации, организации совместной работы и бережливого производства.

3) On Time To Sea – это планирование, отслеживание прогресса и взаимодействие в режиме онлайн. Данное решение позволит объединить территориально разбросанные команды от концепции до производства и сервисного обслуживания, выстроить взаимодействие всех участников проекта вокруг цифрового двойника – единого цифрового макета судна, который объединяет конструкторские, технологические и экономические составляющие проекта. Благодаря умной цифровой среде, отображающей данные проекта в реальном времени, руководители видят всю картину целиком и могут принимать обоснованные решения.

Преимущества данного решения:

- повышение качества продукции и точное соответствие проекту, техническим нормам благодаря полному контролю жизненного цикла продукции;

- сокращение затрат и сроков постройки благодаря планированию, управлению ресурсами и производством в единой цифровой среде;

- защищенный обмен информацией между подразделениями, площадками и компаниями;

- соответствие требованиям заказчика.

Разработанные мероприятия направлены на устранение выявленных проблем и формирование условий для повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ». Однако для принятия управленческих решений необходимо обосновать их практическую значимость с точки зрения ожидаемого экономического результата. В таком случае необходимо провести оценку экономической целесообразности предложенных мероприятий, с учётом их влияния на

ключевые финансовые показатели предприятия и возможного эффекта от реализации в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

3.3 Оценка экономической целесообразности предложенных мероприятий

Произведем расчет экономической эффективности от предложенных мероприятий.

Мероприятие 1. Сокращение дебиторской задолженности.

В таблице 3.1 представлена дебиторская задолженность по заказчикам и сроки отсрочек по договорам за 2024 год.

Ввиду ограничений, связанных с соблюдением режима конфиденциальности в условиях текущей геополитической обстановки, включая проведение специальной военной операции, конкретные наименования заказчиков в работе не раскрываются и представлены в обезличенном формате – «Заказчик А», «Заказчик Б» и т.д.

Таблица 3.1 – Дебиторская задолженность заказчиков ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2024 год

Наименование заказчика	Дебиторская задолженность		Отсрочка по договору, дней
	тыс. руб.	%	
Заказчик А	3 038 232	31,66	30
Заказчик Б	646 529	6,74	90
Заказчик В	3 475 823	36,22	60
Заказчик Г	818234	8,53	120
Заказчик Д	973 528	10,15	180
Прочие заказчики	643 701	6,71	30
Всего	9 596 047	100,00	-

С целью минимизации потенциальных финансовых потерь, связанных с неисполнением обязательств со стороны дебиторов, ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» целесообразно сформировать резерв по сомнительным

долгам. Размер такого резерва определяется на основе комплексной оценки текущего состояния дебиторской задолженности, что позволяет установить степень вероятности её невозврата. Проведение данной оценки способствует выработке своевременных и обоснованных решений по управлению кредитными рисками и обеспечивает надлежащее отражение сомнительных долгов в учётной политике предприятия.

Оценка фактического состояния дебиторской задолженности ПАО «СФ «АЛМАЗ» представлена в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Оценка фактического состояния дебиторской задолженности

Группировка дебиторской задолженности по продолжительности её существования (в днях)	Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	Удельный вес в общей сумме, %	Вероятность безнадежных долгов, %	Сумма безнадежных долгов, тыс. руб.	Реальная величина задолженности, тыс. руб.
0 – 30	3 475 823	36,22	5,33	185 261	3 290 562
31 – 60	3 038 232	31,66	8,12	246 704	2 791 528
61 – 90	973 528	10,15	10,60	103 194	870 334
91 – 120	818 234	8,53	11,74	96 061	722 173
121 – 150	646 529	6,74	12,50	80 816	565 713
151 – 180	450 740	4,70	27,33	123 187	327 553
181 – 360	192 961	2,01	100,00	192 961	0
Свыше 1 года	0	0,00	0,00	0	0
Итого:	9 596 047	100,00	10,71	1 028 185	8 567 862

Проведенная оценка дебиторской задолженности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» показала, что предприятие не получит 1 028 185 тыс. руб. дебиторской задолженности, т.е. 10,71% от общей ее суммы. Таким образом предприятию следует на данную сумму сформировать резерв по сомнительным долгам. В данной ситуации справедливым будет то, что чем быстрее ПАО «СФ «АЛМАЗ» сможет оборачивать дебиторскую задолженность, тем больше вероятность того, что кредиторская задолженность будет погашена вовремя.

Также ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» по работе с дебиторской задолженностью следует разработать и внедрить более

эффективную систему управления расчетами с покупателями. В эту систему обязательно должно входить предварительное ознакомление с деятельностью контрагента, включающее экспресс-оценку его финансового состояния с целью прогнозирования платежеспособности. В процессе такого ознакомления особое внимание нужно обратить на поиск информации о недобросовестных действиях контрагента в хозяйственных отношениях с другими предприятиями, о таких фактах, как: сокращение штата работников, уменьшение уставного капитала, реорганизация или ликвидация предприятия, участие контрагента в судебных процессах в качестве ответчика и т.д. Все это прямо или косвенно укажет на платежеспособность и надежность контрагента, его текущее финансовое, правовое и прочее состояние. На основе этой информации можно принимать взвешенное и продуманное решение о целесообразности заключения сделок с таким контрагентом. Подобная проверка не может полностью гарантировать в будущем отсутствие безнадёжной дебиторской задолженности, однако она поможет существенно снизить риски ее появления.

В таблице 3.3 представлена система расчетов с заказчиками ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Таблица 3.3 – Организация расчетных отношений ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» с заказчиками

Организация расчетных отношений с заказчиками						
Предоплата (аванс) по договору		Выполнение заказа на 50%		После окончания всех работ по договору		
Первый авансовый платеж		Второй авансовый платеж		Завершающий этап исполнения обязательств		Стоимость договора, тыс. руб.
в % от стоимости договора	тыс. руб.	в % от стоимости договора	тыс. руб.	в % от стоимости договора	тыс. руб.	
15	15 075,00	20	20 100,00	65	65 325,00	

Представленная организация расчетных отношений с заказчиками ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» показывает, что доля дебиторской

задолженности может достигать 65% от стоимости договора, что пагубно влияет на финансовое состояние предприятия.

С целью сокращения дебиторской задолженности предприятию можно рекомендовать иную систему расчетов с заказчиками, которая поспособствует не только оперативному возмещению понесённых материальных затрат, но и обеспечивает получение денежных средств за фактически выполненные объёмы работ в более сжатые сроки.

В таблице 3.4 представлена альтернативная организация расчетных отношений ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» с заказчиками.

Таблица 3.4 – Рекомендуемая организация расчетных отношений ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» с заказчиками

С П О С О Б	Перед началом работ по договору		Выполнение заказа на 20 – 25%		Выполнение заказа на 35 – 50%		Выполнение заказа на 70 – 80%		После завершения всех работ по договору		
	Первый авансовый платеж (предоплата)		Второй авансовый платеж		Третий авансовый платеж		Четвертый авансовый платеж		Завершающий этап исполнения обязательств		Стоимость договора, тыс. руб.
	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	
I	15	15 075,00	20	20 100,00	25	25 125,00	30	30 150,00	10	10 050,00	100 500,00
II	20	20 100,00	20	20 100,00	20	20 100,00	35	35 175,00	5	5 025,00	100 500,00

Концепция модернизации действующей системы расчётов с заказчиками предполагает переход к более частому авансированию со стороны клиентов. Такой подход позволит ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» существенно снизить объём дебиторской задолженности – с текущих 65% до уровня 5–10%, что в стоимостном выражении эквивалентно сокращению задолженности на 55–60% по сравнению с действующей моделью расчётов.

Несмотря на то что достижение полного соответствия предлагаемой схеме расчетов в реальных условиях представляется затруднительным, применение механизма частичных авансовых платежей обеспечит значительное снижение объёма задолженности, возникающей на завершающем этапе

исполнения договорных обязательств – при окончательной оплате после передачи судна заказчику.

Реализация данного мероприятия в рамках финансово-расчётной политики ПАО «СФ «АЛМАЗ» требует поэтапного внедрения следующих управленческих действий:

- закрепление в договорных условиях чёткой поэтапной структуры выполнения судостроительных работ с указанием конкретных сроков реализации каждого этапа;
- оформление актов приёмки и сопроводительной документации в строгом соответствии с установленными этапами и сроками, зафиксированными в договоре;
- своевременное выставление платёжных требований заказчику в соответствии с календарным графиком и достигнутыми результатами по каждому этапу строительных работ.

Применение такой системы расчётов позволит предприятию оптимизировать денежные потоки, повысить финансовую устойчивость и снизить уровень просроченной дебиторской задолженности за счёт перераспределения обязательств заказчиков на более ранние этапы производственного цикла.

Мероприятие 2. Внедрение платформы 3DEXPERIENCE с 3 решениями позволит быстро и эффективно моделировать, анализировать и оптимизировать конструкцию, создавать несколько различных вариантов проекта, проводить виртуальные испытания, преобразовать проектные данные в технологическую документацию для постройки судна, выстраивать план производства, выстроить взаимодействие всех участников проекта вокруг цифрового двойника – судна, который объединяет конструкторские, технологические и экономические составляющие проекта.

В таблице 3.5 представлена стоимость внедрения данной платформы 3DEXPERIENCE.

Таблица 3.5 – Стоимость внедрения и использования системы платформы 3DEXPERIENCE с тремя решениями

Наименование	Количество	Цена, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.
Внедрение программного продукта 3DEXPERIENCE	1	350,00	350,00
Решение №1 Designed For Sea	1	150,00	150,00
Решение №2 Optimized Production For Sea	1	180,00	180,00
Решение №3 On Time To Sea	1	200,00	200,00
Право пользования программным продуктом, количество лицензий	15	30,00	450,00
Перенос данных из программ КОМПАС-3D и AutoCad	2	100,00	200,00
Итого:			1 530,00

Представленная в таблице 3.5 стоимость внедрения программного продукта 3DEXPERIENCE является достаточно затратной.

Однако внедрение данного программного продукта сократит расходы, оптимизирует процессы проектирования, производства, что сократит расходы на производство на 0,5%, а значит увеличит прибыль ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ», что позволит предприятию погасить частично кредиторскую задолженность и увеличить собственный капитал.

В таблице 3.6 рассчитаем прибыль при внедрении программного продукта 3DEXPERIENCE.

Таблица 3.6 – Анализ внедрения программного продукта 3DEXPERIENCE

Показатели	2022	После внедрения программного продукта 3DEXPERIENCE	Отклонение (+, -)	Темп изменения, %
Выручка	9 877 573	9 877 573	0,00	100,00
Себестоимость продаж	8 589 607	8 546 659	-42 948	99,50
Валовая прибыль (убыток)	1 287 966	1 330 914	42 948	103,33
Коммерческие расходы	18 070	18 070	0,00	100,00
Управленческие расходы	978 704	978 704	0,00	100,00
Прибыль (убыток) от продаж	291 192	334 140	42 948	114,75
Проценты к получению	105 475	105 475	0,00	100,00
Прочие доходы	51 663	51 663	0,00	100,00
Прочие расходы	215 600	215 600	0,00	100,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	232 730	275 678	42 948	118,45
Налог на прибыль	53 441	55 136	1 695	103,17

Прочее	49 713	49 713	0,00	100,00
Чистая прибыль (убыток)	229 002	270 255	41 253	118,01

Анализ в таблице 3.6 показал, что после внедрения программного продукта произошло снижение себестоимости продаж на 0,5% или на 42 948 тыс. руб., что увеличило валовую прибыль на 3,3%, прибыль от продаж на – 14,75%, а прибыль до налогообложения – на 18,45%. Увеличение прибыли до налогообложения повлекло за собой рост налога на прибыль – на 3,17%, что незначительно уменьшило рост чистой прибыли. Чистая прибыль после внедрения программного продукта составила 270 255 тыс. руб., что на 18,01% больше чем до предложенного мероприятия.

Внедрение программного комплекса 3DEXPERIENCE обеспечит получение экономического эффекта, выраженного в приросте производительности, оптимизации внутренних процессов и снижении издержек, связанных с проектированием, согласованием и управлением жизненным циклом продукции. Ожидаемый экономический результат от использования данного программного продукта может быть оценён как совокупный эффект от сокращения трудозатрат, уменьшения сроков выполнения проектов, повышения точности технической документации и минимизации потерь, связанных с дублированием функций.

$$\Theta = 41\,253 - 1\,530 = 39\,723 \text{ тыс. руб.}$$

Сравнительный анализ величины экономического эффекта от внедрения платформы 3DEXPERIENCE с понесёнными затратами на её реализацию позволяет сделать вывод о превышении полученного результата над вложенными ресурсами. Это свидетельствует о целесообразности и рентабельности рассматриваемого мероприятия, а также подтверждает его положительное влияние на экономическую эффективность деятельности предприятия.

Проведение предложенных мероприятий будет способствовать сокращению дебиторской задолженности, увеличению прибыли, сокращению затрат на производство ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

В рамках третьей главы были разработаны и обоснованы практические мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ». Предложенные решения базируются на результатах углублённого анализа текущего финансового состояния предприятия и охватывают ключевые направления деятельности: управление дебиторской задолженностью, оптимизацию операционных расходов, модернизацию проектно-производственного процесса и повышение рентабельности.

Первостепенное значение имеет внедрение системы эффективного управления расчётами с покупателями, включая формирование резерва по сомнительным долгам, переход к частичному авансированию, внедрение платёжного календаря и регулярный мониторинг исполнения договорных обязательств. Эти меры позволят значительно сократить объём просроченной дебиторской задолженности и снизить риски краткосрочной неплатёжеспособности.

Отдельное внимание уделено цифровой трансформации проектно-производственных процессов посредством внедрения платформы 3DEXPERIENCE. Результаты расчётов показали, что реализация данного мероприятия приводит к снижению себестоимости на 0,5%, росту прибыли от продаж и чистой прибыли на 18,01%. Экономический эффект составил 39 723 тыс. руб., что значительно превышает затраты на внедрение, и подтверждает экономическую целесообразность инвестиционного проекта.

Таким образом, реализация комплекса предложенных мероприятий позволит предприятию не только устранить выявленные в процессе анализа проблемы, но и сформировать основу для устойчивого финансового роста, повышения ликвидности, рентабельности и конкурентоспособности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» в долгосрочной перспективе.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия является основным объектом анализа в рамках обеспечения его устойчивого функционирования и достижения стратегических целей. Эффективность использования ресурсов, результативность производственно-коммерческой деятельности, качество управления оборотным капиталом, структура баланса и уровень рентабельности – все эти параметры формируют интегральную оценку состояния предприятия и его конкурентных позиций на рынке.

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы была рассмотрена совокупность теоретических и практических аспектов анализа финансово-хозяйственной деятельности, проведено исследование на примере ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2022 – 2024 годы, выявлены проблемные зоны и обоснованы предложения, направленные на повышение эффективности управления.

На первом этапе исследования в теоретическом разделе работы были систематизированы ключевые понятия, раскрыты цели, задачи, принципы и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Были рассмотрены классификации аналитических методов – вертикальный, горизонтальный, коэффициентный, факторный, а также подходы к оценке ликвидности, платежеспособности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости. Особое внимание было уделено роли анализа в системе стратегического и оперативного управления, а также значимости экономических показателей при формировании управленческих решений.

Во втором разделе выпускной квалифицированной работы проведён комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ». В результате исследования установлено, что за рассматриваемый период предприятие столкнулось с рядом существенных финансово-экономических проблем: снижением выручки и

прибыли, ростом коммерческих расходов, ухудшением ликвидности и снижением рентабельности активов.

Так, в 2023 году по сравнению с 2022 годом выручка снизилась на 5,31%, чистая прибыль – почти в два раза. Это указывает на негативное влияние внутренней операционной среды и внешних экономических факторов на финансовый результат. Также зафиксировано увеличение коммерческих расходов на 148,98%, при незначительном приросте управленческих расходов. Анализ рентабельности выявил снижение всех ключевых показателей, включая рентабельность продаж и активов, что подтверждает неэффективность использования ресурсного потенциала.

Ликвидность предприятия в ряде периодов оставалась на критическом уровне, что выражалось в несоблюдении части обязательных условий ликвидного баланса. Низкий коэффициент автономии и высокая доля краткосрочных обязательств свидетельствуют о зависимости от заемного капитала и ограниченности собственных источников финансирования.

В третьей главе работы на основе выявленных проблем был разработан комплекс мероприятий, направленных на финансовое оздоровление предприятия. Предложенные решения охватывают ключевые управленческие аспекты: совершенствование системы расчетов с контрагентами, снижение дебиторской задолженности, повышение рентабельности производства, внедрение цифровых инструментов управления и модернизацию проектной деятельности.

Одним из приоритетных направлений стало внедрение единой цифровой платформы 3DEXPERIENCE, позволяющей автоматизировать процессы проектирования и управления производственным циклом. Экономическая оценка показала, что при инвестициях в размере 1 530 тыс. руб. ожидаемый прирост прибыли составит 41 253 тыс. руб., что демонстрирует высокую рентабельность проекта и его стратегическую значимость для повышения конкурентоспособности предприятия.

Важным направлением также стало реформирование расчётной политики с заказчиками. Введение многоэтапной системы авансирования позволяет сократить долю дебиторской задолженности с 65% до 5 – 10%, ускорить оборот капитала и повысить ликвидность. Кроме того, предложены меры по усилению контроля за исполнением договоров, формированию резервов по сомнительным долгам и применению факторинга как инструмента управления денежным потоком.

Суммируя полученные результаты, можно сделать следующие выводы:

– ПАО «СФ «АЛМАЗ» обладает значительным производственным потенциалом, однако сталкивается с рядом управленческих и финансовых дисбалансов, снижающих общую эффективность функционирования; в период 2022 – 2024 годов наблюдается негативная динамика по ряду ключевых финансовых показателей, включая выручку, прибыль, рентабельность, ликвидность и автономию; существующая система управления расчётами с заказчиками способствует накоплению просроченной дебиторской задолженности, снижая финансовую устойчивость;

– предложенные мероприятия по оптимизации затрат, цифровизации проектно-производственных процессов и улучшению управления оборотным капиталом имеют высокую практическую значимость и подтвержденную экономическую эффективность; реализация указанных инициатив позволит не только устранить текущие проблемы, но и создать условия для устойчивого роста, повышения инвестиционной привлекательности и укрепления рыночных позиций предприятия в долгосрочной перспективе.

Таким образом, проведённое исследование подтвердило актуальность анализа финансово-хозяйственной деятельности как важнейшего инструмента экономической диагностики и обоснования управленческих решений. Разработанные предложения могут быть использованы как основа для формирования программы стратегического развития ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» и повышения эффективности его функционирования в условиях современных экономических вызовов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Федеральный закон о бухгалтерском учете. Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. 12.12.2023) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/, – Дата посещения: 12.01.2025.
- 2 Абдукаримов, И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И. Т. Абдукаримов, М. В. Беспалов. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 320 с.
- 3 Алексейчева, Е. Ю. Экономика организации (предприятия): учебник / Е. Ю. Алексейчева, М. Д. Магомедов, И. Б. Костин. – 6-е изд., стер. – Москва: Дашков и К, 2023. – 290 с.
- 4 Аскеров, П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков, Х.Г. Кибилов; под общ. ред. П.Ф. Аскерова. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 176 с.
- 5 Аскеров, П. Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / П.Ф. Аскеров, Х.Г. Кибилов; под общ. ред. д-ра экон. наук П.Ф. Аскерова. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 235 с.
- 6 Балашова, Е. С. Экономика судостроения: учебник для вузов / Е. С. Балашова, Е. Р. Счисляева. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 277 с.
- 7 Барышникова, Н. А. Экономика организации: учебник для среднего профессионального образования / Н. А. Барышникова, Т. А. Матеуш, М. Г. Миронов. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2025. – 184 с.
- 8 Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 336 с.

- 9 Волков, О. И. Экономика предприятия: учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. – 2-е изд. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 264 с.
- 10 Воробьева, И. П. Экономика и управление производством: учебник для вузов / И. П. Воробьева, О. С. Селевич. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 212 с.
- 11 Герасимова, Е. Б. Экономический анализ: учебник / Е.Б. Герасимова. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 245 с.
- 12 Голубева, Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т.М. Голубева. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 269 с.
- 13 Грибов, В. Д., Экономика организации (предприятия): учебник / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов, В. А. Кузьменко. – Москва: КноРус, 2023. – 407 с.
- 14 Григорьева, Т. И. Анализ финансового состояния предприятия: учебник для среднего профессионального образования / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 486 с.
- 15 Губина, О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: практикум / О.В. Губина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. – 192 с.
- 16 Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. – 335 с.
- 17 Егоршин, А. П. Эффективный менеджмент организации: учебное пособие / А. П. Егоршин. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 388 с.
- 18 Жиделева, В. В. Экономика предприятия: учебное пособие / В.В. Жиделева, Ю.Н. Каптейн. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 133 с.
- 19 Казакова, Н. А. Финансы и финансовый анализ: учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 201 с.
- 20 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечая. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2024. – 288 с.

21 Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И. В. Кобелева, Н. С. Ивашина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 292 с.

22 Корнеева, И. В. Экономика организации. Практикум: учебник для среднего профессионального образования / И. В. Корнеева, Г. Н. Русакова. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 123 с.

23 Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для вузов / В. В. Коршунов. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2025. – 354 с.

24 Магомедов, А. М. Экономика организации: учебник для среднего профессионального образования / А. М. Магомедов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 286 с.

25 Милкова, О. И. Экономика и организация предприятия. Практикум: учебник для среднего профессионального образования / О. И. Милкова. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 293 с.

26 Мокий, М. С. Экономика организации: учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. С. Мокий, О. В. Азоева, В. С. Ивановский; под редакцией М. С. Мокия. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 297 с.

27 Мурзин, Д. А. Учет и налогообложение на предприятиях малого и среднего бизнеса: учебное пособие для вузов / Д. А. Мурзин, Н. Г. Барышников, Д. Ю. Самыгин. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 194 с.

28 Панков, В. В. Экономический анализ: учебное пособие / В.В. Панков, Н.А. Казакова. – Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2023. – 624 с.

29 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – 378 с.

30 Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 608 с.

31 Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия): учебник для среднего профессионального образования / Н.А. Сафронов. – 2-е изд., с изм. – Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2023. – 256 с.

32 Сычева, И. В. Экономика промышленного предприятия: учебник для вузов / И. В. Сычева, Н. Г. Абрамкина, Н. А. Сычева. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 289 с.

33 Тertyшник, М. И. Экономика организации: учебник и практикум для вузов / М. И. Тertyшник. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 509 с.

34 Фридман, А. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / А.М. Фридман. – Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2025. – 204 с.

35 Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Л. А. Чалдаева. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 435 с.

36 Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 421 с.

37 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 374 с.

38 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / под ред. А.П. Гарнова. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 366 с.

39 Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2024. – 434 с.

40 Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / Ю.Г. Чернышева, З.В. Удалова, Л.В. Гончарова [и др.]; под ред. чл.-кор. РАН, д-ра экон. наук, проф. Л.Н. Усенко. – Москва: ИНФРА-М, 2025. – 624 с.

41 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебник / Ю.И. Сигидов, Г.Н. Ясменко, Е.А. Оксанич [и др.]; под ред. проф. Ю.И. Сигидова. – 2-е изд., доп. и дораб. – Москва: ИНФРА-М, 2025.

42 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / Н.Н. Бондина, И.А. Бондин, Т.В. Зубкова, И.В. Павлова. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 256 с.

43 Финансы организаций: управление финансовыми рисками: учебник и практикум для среднего профессионального образования / под редакцией И. П. Хоминич. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 569 с.

44 Экономика и управление на предприятии: учебник / А. П. Агарков, Р. С. Голов, В. Ю. Теплышев, Е. А. Ерохина; под ред. А. П. Агаркова, Р. С. Голова. – 4-е изд., стер. – Москва: Дашков и К, 2022. – 398 с.

45 Экономика предприятия (организации, фирмы): учебник / О.В. Девяткин, Н.Б. Акуленко, С.Б. Баурина [и др.]; под ред. О.В. Девяткина, А.В. Быстрова. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2023. – 777 с.

46 Экономика предприятия: практический курс: учебник и практикум для вузов / под общей редакцией С. П. Кирильчук. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 492 с.

47 Экономика предприятия: учебник для вузов / Е. Н. Клочкова, В. И. Кузнецов, Т. Е. Платонова, Е. С. Дарда; под редакцией Е. Н. Клочковой. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 370 с.

48 Экономика предприятия: учебник для вузов / под общей редакцией С. П. Кирильчук. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2025. – 458 с.

49 Экономика предприятия: учебник и практикум для вузов / под редакцией А. В. Колышкина, С. А. Смирнова. – 2-е изд. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 508 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Устав ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» (часть)

Решением внеочередного общего
собрания акционеров
Открытого акционерного общества
«Судостроительная фирма «АЛМАЗ»

Протокол № 28 от 18 декабря 2015 года

Председатель собрания

_____/С.Г.Иванов/

Секретарь собрания

_____/А.Н.Мамаева/

У С Т А В

**Публичного акционерного общества
«Судостроительная фирма «АЛМАЗ»**

(новая редакция)

Санкт-Петербург
2015 г.

Статья 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» (в дальнейшем именуемое - «Общество») действует в соответствии с настоящим Уставом, Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Общество учреждено в соответствии с Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 1 июля 1992 года N 721.

1.3. Общество является правопреемником прав и обязанностей государственного предприятия «Судостроительная фирма «Алмаз» в пределах, определенных в Плане приватизации от 21 июня 1993 года, в том числе в части сведений, составляющих государственную тайну.

1.4. Учредителем Общества является Комитет по управлению государственным имуществом мэрии Санкт-Петербурга.

Статья 2. ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ И МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ ОБЩЕСТВА

2.1. Полное фирменное наименование Общества: Публичное акционерное общество «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Сокращенное фирменное наименование Общества: ПАО «СФ «АЛМАЗ».

Полное фирменное наименование Общества на английском языке: Almaz Shipbuilding Company

2.2. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург.

Статья 3. ПРАВОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА

3.1. Общество учреждено на неограниченный срок.

3.2. Общество является юридическим лицом, которое имеет обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести гражданские обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

3.3. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

Общество имеет самостоятельный баланс, круглую печать, содержащую его фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения, товарный знак, расчетный счет и иные счета в рублях и иностранной валюте в учреждениях банков.

3.4. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество не отвечает по обязательствам своих акционеров. Акционеры не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций, за исключением случаев, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам Общества в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций.

3.5. Общество вправе иметь дочерние и зависимые общества с правами юридического лица на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Статья 4. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

4.1. Общество вправе создавать филиалы и открывать представительства по решению Совета директоров Общества.

4.2. Общество имеет Представительство:

Наименование Представительства: Московское представительство ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ».

Место нахождения Представительства: 123056, г. Москва, улица Гашека, дом 11, квартира 27.

Представительство в своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и Положением о Представительстве.

Статья 5. ЦЕЛИ И ПРЕДМЕТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

5.1. Основной целью Общества является получение прибыли.

5.2. Основными видами деятельности акционерного Общества являются:

5.2.1. разработка, производство и ремонт кораблей (судов) и катеров, судостроение и судоремонт, в том числе выполнение Госзаказа и других работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну (защитой государственной тайны), оказанием услуг по защите государственной тайны;

5.2.2. производство средств технического оснащения и оснастки;

5.2.3. производство товаров народного потребления;

5.2.4. ведение образовательной деятельности;

5.2.5. деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях.

5.3. Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления любых видов хозяйственной деятельности, за исключением запрещенных федеральными законами Российской Федерации, в соответствии с целью своей деятельности.

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

5.4. Общество самостоятельно управляет своей финансовой и производственной деятельностью. Общество вправе совершать все действия, предусмотренные законодательством.

5.5. Финансовая и производственная деятельность Общества осуществляется на основе самофинансирования и самоокупаемости, самостоятельно устанавливаемых цен, оплаты труда, использования прибыли.

Статья 6. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

6.1. Уставный капитал Общества составляет 232 883 (Двести тридцать две тысячи восемьсот восемьдесят три) рубля, который разделен на 4 657 660 (Четыре миллиона шестьсот пятьдесят семь тысяч шестьсот шестьдесят) акций одинаковой номинальной стоимости по 5 (Пять) копеек каждая.

6.2. Уставной капитал Общества составляют:

- привилегированные акции типа А в количестве 809 600 (Восемьсот девять тысяч шестьсот) штук;
- обыкновенные акции в количестве 3 848 060 (Три миллиона восемьсот сорок восемь тысяч шестьдесят) штук.

6.3. Имущество Общества состоит из:

- вкладов акционеров (в том числе переданных Обществу при его учреждении в соответствии с Планом приватизации), которые составляют уставный капитал Общества;
- имущества, приобретенного Обществом за счет своих доходов или полученного им иным, не противоречащим действующему законодательству, способом.

Увеличение уставного капитала

- 6.4. Уставный капитал Общества может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.
- 6.5. Решение об увеличении уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций принимается общим собранием акционеров.
- 6.6. Решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций принимается общим собранием акционеров Общества.
- 6.7. При увеличении уставного капитала Общество обязано руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.
- 6.8. Увеличение уставного капитала Общества для покрытия понесенных им убытков не допускается.

Уменьшение уставного капитала.

- 6.9. Уставный капитал Общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».
- 6.10. Решение об уменьшении уставного капитала Общества принимается общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом. Уставный капитал при этом не должен стать меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на дату представления документов для государственной регистрации соответствующих изменений в Уставе Общества.
- 6.11. Изменение величины уставного капитала Общества в результате переоценки его имущества осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Статья 7. АКЦИИ ОБЩЕСТВА И ИНЫЕ ЭМИСИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРАВА АКЦИОНЕРОВ-ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОПРЕДЕЛЕННЫХ КАТЕГОРИЙ АКЦИЙ

- 7.1. Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций.
- 7.2. Все акции Общества являются бездокументарными.
- 7.3. Все акции Общества являются именными.
- 7.4. Если при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных акций, а также при консолидации акций приобретение акционером целого числа акций невозможно, образуются части акций (дробные акции).

Обыкновенные акции

- 7.5. Все обыкновенные акции имеют одинаковую номинальную стоимость. Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.
- 7.6. Обыкновенные акции Общества являются голосующими акциями по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров.
- 7.7. Акционеры-владельцы обыкновенных акций Общества могут участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации Общества - право на получение части его имущества.

Привилегированные акции

- 7.8. Привилегированные акции одного типа имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют одинаковый объем прав.

Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25 % от уставного капитала Общества.

7.9. Акционеры - владельцы привилегированных акций участвуют в общем собрании акционеров с правом голоса при решении вопросов о реорганизации и ликвидации Общества, а также вопросов, предусмотренных пунктом 3 статьи 7.2 и статьями 92.1 Федерального закона «Об акционерных обществах».

7.10. Акционеры - владельцы привилегированных акций типа А приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопросов о внесении изменений и дополнений в Устав Общества, ограничивающих права акционеров - владельцев привилегированных акций типа А.

7.11. Акционеры - владельцы привилегированных акций типа А приобретают право голоса при решении на общем собрании акционеров вопроса об обращении с заявлением о листинге или делистинге привилегированных акций типа А.

7.12. Акционеры - владельцы привилегированных акций типа А имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям типа А. Право акционеров - владельцев привилегированных акций типа А участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

7.13. Акционеры - владельцы привилегированных акций типа А имеют право на получение ежегодного фиксированного дивиденда. Сумма, выплачиваемая в качестве дивидендов по привилегированным акциям типа А, устанавливается в размере 10% чистой прибыли Общества по итогам последнего отчетного года. При этом, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции типа А, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

Голосующие акции

7.14. Голосующей акцией Общества является обыкновенная акция или привилегированная акция, предоставляющая акционеру - ее владельцу право голоса при решении вопроса, поставленного на голосование.

7.15. Акция не предоставляет права голоса до момента ее полной оплаты.

7.16. Одна голосующая акция дает право на один голос на собрании акционеров, за исключением кумулятивного голосования по выборам Совета директоров.

7.17. Акционеры - владельцы акций, голосующих по всем вопросам компетенции общего собрания помимо иных прав, определенных в Уставе, имеют следующие права:

- принимать участие в очном или заочном голосовании на общих собраниях по всем вопросам его компетенции;
- выдвигать и избирать кандидатов в органы управления и в контрольные органы Общества в порядке и на условиях, установленных настоящим Уставом и действующим законодательством Российской Федерации;
- вносить вопросы в повестку дня годового собрания, в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Уставом и действующим законодательством Российской Федерации;
- требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров, внеочередной проверки ревизионной комиссией или независимым аудитором деятельности Общества в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Уставом и действующим законодательством Российской Федерации;

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2023 год

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 23 г.

Организация ПАО "Судостроительная фирма "АЛМАЗ"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций
Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество, частное
Единица измерения: тыс. руб. _____
Местонахождение (адрес) 197198 г.Санкт-Петербург Петровский пр. д.26, лит.Ч, оф.1
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО " ПРИМА аудит. Группа ПРАУД"

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД 2 _____
по ОКОПФ/ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2023
07510253		
7813046950		
30.11		
12247	16	
384		

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального аудитора
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН _____
ОГРН/ _____
ОГРНИП _____

7816009025
1147847543601

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.	На 31 декабря 20 21 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110			
4.1	Нематериальные активы		-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
4.2	Основные средства	1150	206 749	234 423	198 096
4.3	Права пользования арендованными активами	1151	816 457	239 415	290 690
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.5	Финансовые вложения	1170	350 171	350 171	350 171
4.12	Отложенные налоговые активы	1180	242 582	248 744	141 925
4.4	Прочие внеоборотные активы	1190	6 147	-	37 842
	Итого по разделу I	1100	1 622 106	1 072 753	1 018 724
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.6	Запасы	1210	1 914 018	1 873 108	4 434 653
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	397 511	675 292	970 375
4.23	Не предъявленная к оплате начисленная выручка	1225	1 487 959	51 921	762 027
4.8	Дебиторская задолженность	1230	8 057 650	6 803 086	6 339 497
4.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	80 000	80 000
4.9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 924 401	5 854 618	3 598 956
4.10	Прочие оборотные активы	1260	1 237	31	54
	Итого по разделу II	1200	13 782 776	15 338 056	16 185 562
	БАЛАНС	1600	15 404 882	16 410 809	17 204 286

Форма 0710001 с. 2

	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.	На 31 декабря 20 21 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	1310			
4.18	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)		233	233	233
4.19	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(64 266)	(64 266)	(64 266)
4.20	Переоценка внеоборотных активов	1340	75 021	75 923	76 172
4.21	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	239 920	239 920	239 920
4.22	Резервный капитал	1360	58	58	58
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	684 465	797 307	548 376
	Итого по разделу III	1300	935 431	1 049 175	800 493
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
4.3	Прочие обязательства	1450	746 205	168 094	160 008
	Итого по разделу IV	1400	746 205	168 094	160 008
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.11	Заемные средства	1510	-	-	358 024
4.13	Кредиторская задолженность	1520	13 355 226	14 862 222	15 591 358
4.17	Доходы будущих периодов	1530	11	12	23
4.14	Оценочные обязательства	1540	263 135	256 638	163 698
4.3	Прочие обязательства	1550	104 874	74 668	130 682
	Итого по разделу V	1500	13 723 246	15 193 540	16 243 785
	БАЛАНС	1700	15 404 882	16 410 809	17 204 286

Руководитель  МУХУТДИНОВ И. М.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер  АЛЕКСЕЕВА Е. В.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 27 " марта 20 24 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2023 год

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 20 23 г.

		Форма по ОКУД	Коды	
		Дата (число, месяц, год)	0710002	
Организация ПАО "Судостроительная фирма "АЛМАЗ"		по ОКПО	31	12 2023
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	07510253	
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД 2	7813046950	
Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций			30.11	
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС	12247	16
Публичное акционерное общество		по ОКЕИ	384	
Единица измерения: тыс. руб.				

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 23 г. ³	За январь-декабрь 20 22 г. ⁴
4.23	Выручка ⁵	2110	11 572 309	12 220 632
4.24	Себестоимость продаж	2120	(10 609 924)	(11 218 674)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	962 385	1 001 958
4.25	Коммерческие расходы	2210	(9 882)	(3 969)
4.26	Управленческие расходы	2220	(910 685)	(908 885)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	41 818	89 104
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	48 064	284 913
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
4.27	Прочие доходы	2340	240 556	97 550
4.27	Прочие расходы	2350	(150 297)	(133 687)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	180 141	337 880
4.28	Налог на прибыль ⁷	2410	(44 685)	(74 610)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(38 523)	(181 429)
4.28	отложенный налог на прибыль	2412	(6 162)	106 819
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	135 456	263 270

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 <u>23</u> г. ³	За январь-декабрь 20 <u>22</u> г. ⁴
	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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	135 456	263 270
4.29	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,03818	0,06196
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____ Мухутдинов И. М.
 (подпись) (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер _____ Алексеева Е. В.
 (подпись) (расшифровка подписи)
 " 27 " марта 20 24 г.
 Санкт-Петербург

Примечания

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

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Бухгалтерский баланс ПАО «Судостроительная фирма «АЛМАЗ» за 2024 год

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 24 г.

Организация ПАО "СФ"АЛМАЗ"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций
Организационно-правовая форма/форма собственности Публичное акционерное общество, частное
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 197198 г.Санкт-Петербург Петровский пр. д.26, лит.Ч, оф.1
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО "Интерком-Аудит"

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по
ОКВЭД 2
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2024
07510253		
7813046950		
30.11		
12247	16	
384		

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации/индивидуального аудитора
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН
ОГРН/
ОГРНИП

7729744770
1137746561787

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.	На 31 декабря 20 22 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110			
4.1	Нематериальные активы		552	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
4.2	Основные средства	1150	193 131	206 749	234 423
4.3	Права пользования арендованными активами	1151	694 575	816 457	239 415
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.5	Финансовые вложения	1170	405 671	350 171	350 171
4.12	Отложенные налоговые активы	1180	248 569	242 582	248 744
4.4	Прочие внеоборотные активы	1190	267	6 147	-
	Итого по разделу I	1100	1 542 765	1 622 106	1 072 753
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.6	Запасы	1210	3 269 264	1 914 018	1 873 108
4.7	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	512 059	397 511	675 292
4.23	Не предъявленная к оплате начисленная выручка	1225	1 128 100	1 487 959	51 921
4.8	Дебиторская задолженность	1230	9 596 047	8 057 650	6 803 086
4.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	80 000
4.9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 522 180	1 924 401	5 854 618
4.10	Прочие оборотные активы	1260	49	1 237	31
	Итого по разделу II	1200	16 027 699	13 782 776	15 338 056
	БАЛАНС	1600	17 570 464	15 404 882	16 410 809



Форма 0710001 с. 2

	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 <u>24</u> г.	На 31 декабря 20 <u>23</u> г.	На 31 декабря 20 <u>22</u> г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
4.18	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	233	233	233
4.19	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(64 266)	(64 266)	(64 266)
4.20	Переоценка внеоборотных активов	1340	75 021	75 021	75 923
4.21	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	239 920	239 920	239 920
4.22	Резервный капитал	1360	58	58	58
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	914 710	684 465	797 307
	Итого по разделу III	1300	1 165 676	935 431	1 049 175
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
4.3	Прочие обязательства	1450	635 644	746 205	168 094
	Итого по разделу IV	1400	635 644	746 205	168 094
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.11	Заемные средства	1510	-	-	-
4.13	Кредиторская задолженность	1520	15 330 031	13 355 226	14 862 222
4.17	Доходы будущих периодов	1530	11	11	12
4.14	Оценочные обязательства	1540	323 442	263 135	256 638
4.3	Прочие обязательства	1550	115 660	104 874	74 668
	Итого по разделу V	1500	15 769 144	13 723 246	15 193 540
	БАЛАНС	1700	17 570 464	15 404 882	16 410 809

Руководитель

МУХУТДИНОВ И. М.
(расшифровка подписи)Главный
бухгалтерГЕРФАНУТДИНОВА Е. В.
(расшифровка подписи)" 26 " марта 20 25 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Отчет о финансовых результатах ПАО «СФ «АЛМАЗ» за 2024 год

Отчет финансовых результатов

за январь-декабрь 20 24 г.

Организация ПАО "СФ "АЛМАЗ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности Строительство кораблей, судов и плавучих конструкций

Организационно-правовая форма/форма собственности

Публичное акционерное общество

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД 2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2024
07510253		
7813046950		
30.11		
12247		16
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 <u>24</u> г. ³	За январь-декабрь 20 <u>23</u> г. ³
4.23	Выручка ⁵	2110	9 877 573	11 572 309
4.24	Себестоимость продаж	2120	(8 589 607)	(10 609 924)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 287 966	962 385
4.25	Коммерческие расходы	2210	(18 070)	(9 882)
4.26	Управленческие расходы	2220	(978 704)	(910 685)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	291 192	41 818
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	
4.27	Проценты к получению	2320	105 475	48 064
	Проценты к уплате	2330	(-)	
4.28	Прочие доходы	2340	51 663	240 556
4.28	Прочие расходы	2350	(215 600)	(150 297)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	232 730	180 141
4.29	Налог на прибыль ⁷	2410	(53 441)	(44 685)
4.29	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(9 714)	(38 523)
4.29	отложенный налог на прибыль	2412	(43 727)	(6 162)
4.29	Прочее	2460	49 713	-
4.29	Чистая прибыль (убыток)	2400	229 002	135 456



Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 <u>24</u> г. ³	За январь-декабрь 20 <u>23</u> г. ³
	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	-	
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		-	
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	229 002	135 456
4.30	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,06454	0,03436
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	

Руководитель

Мухутдинов И. М.

(подпись)

(расшифровка подписи)

Главный

Герфанутдинова Е. В.

бухгалтер
(по
доверенности
№123/4 от
13.01.25г.)

(подпись)

(расшифровка подписи)

"25" марта 20 25 г.

Примечания

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