

УДК 65.01

## ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ КОАО «АЗОТ»

А.А. Агбалиян, студент гр. ЭХб-111, IV курс

Научный руководитель: Н.Е. Гегальчий, к.э.н., доцент  
Кузбасский государственный технический университет  
имени Т.Ф. Горбачева  
г. Кемерово

КОАО «Азот» является производственный комплексом, выпускающим более 40 наименований продукции: капролактам, карбамид, сульфат аммония, аммиачная селитра, серная и азотная кислоты, ионообменные смолы, сульфенамид Ц, диафен ФП и т.д.. Основную долю в ассортименте продукции предприятия составляет аммиачная селитра.

КОАО «Азот» входит в тройку крупнейших производителей азотных удобрений в России, является абсолютным лидером на российском рынке промышленного потребления аммиачной селитры, производит 1/3 общего объема капролактама в России и обеспечивает около 50% общероссийского экспорта продукта. Предприятие - основной поставщик аммиачной селитры промышленного применения горнодобывающим предприятиям Сибири и Дальнего Востока с долей рынка в регионе около 85 %. По некоторым видам выпускаемой продукции «Азот» является монополистом не только в России, но и в странах СНГ. Производимая предприятием продукция отвечает требованиям международного и межгосударственного стандартам и соответствует лучшим отраслевым стандартам, следовательно, можно утверждать, что вся продукция является качественной и востребована не только в России, но и за рубежом.

Степень использования производственной мощности по основным видам продукции колеблется от 69 % (аммиачная селитра) до 99% (аммиак), (см.табл. 1)

Таблица 1

### Оценка уровня использования производственной мощности

Наименование продукта	Производственная мощность, млн.т.	Выпуск продукции в 2014 г., млн.т	Уровень использования производственной мощности, %
аммиак	1,078	1,070	99
аммиачная селитра	1,151	0,794	69
капролактам.	0,120	0,1125	94

Стоимость имущества предприятия по состоянию на 2013 год составила свыше 50 млрд. рублей, по сравнению с 2012 годом она возросла на 80,9%. Такому росту способствовало увеличение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, увеличение оборотных активов, дебиторской задолженности. Удельный вес денежных средств в оборотных активах составляет 1,4% против 0,16% в базисном году, что ниже норматива (10%), т.е. имущество предприятия неликвидно. По удельному весу внеоборотных активов и увеличению дебиторской задолженности на 7,9% можно сказать о недостаточном ускорении обрачиваемости и недостаточной ликвидности имущества предприятия, (см. табл. 2).

Таблица 2

Анализ имущества предприятия

Показатели	2012	2013	+,-	%
1. Стоимость имущества, млн.р.	27 639, 0	50 008, 4	22369,3	180,9
2. Внеоборотные активы, млн.р.	14 278, 0	33 930, 3	19652,3	237,6
-% к имуществу	51,7	67,8	16,1	-
3. Оборотные активы, млн.р.	13 361 ,1	16 078, 1	2716,9	120,3
-% к имуществу	48,3	32,2	-16,1	-
3.1 Запасы, млн.р.	2 783, 4	2 831, 0	47,5	101,7
-% к оборотным активам	20,8	17,6	-3,2	-
3.2. Дебиторская задолженность, млн.р.	10 202, 4	11 010 ,0	807,7	107,9
-% к оборотным активам	76,5	68,5	-8	-
3.3 Денежные средства и краткосрочные финанс. вложения, млн.р.	31,5	1835,5	1804,0	5836
-% к оборотным активам	0,16	1,4	1,24	-
3.4 Прочие оборотные активы и НДС, млн.р.	343 ,9	401 ,7	57,8	116,8
-% к оборотным активам	2,57	2,5	- 0,07	-

Имущество предприятия формируется за счет заемного капитала и собственных средств предприятия.

Заемный капитал в 2013 году составляет 69,9% от стоимости имущества, что больше норматива (не более 50%). Данный анализ позволяет сделать вывод о финансовой зависимости предприятия.

Собственный капитал составляет 15 037, 6 млн.рублей, что меньше внеоборотного капитала на 18892,7 млн.рублей. Это говорит о его недостаточности для формирования оборотных активов. Также у предприятия существует риск неоплаченных долгов, так как долгосрочные обязательства преобладают над краткосрочными. В целом, финансовое состояние предприятия характеризуется, как неустойчивое, т.к. собственный капитал составляет меньше 50%,(см.табл3)

Таблица 3

Анализ источников средств предприятия

Показатели	2012	2013	+,-	%
1. Стоимость имущества, млн.р.	27 639, 1	50 008, 4	22369,3	180,9
2. Собственный капитал, млн.р.	13 952,4	15 037,6	1085,2	107,8
-% к имуществу	50,5	30,1	-20,4	-
2.1 Собственные оборотные средства, тыс.р.	-325, 6	-18 892, 7	-19218,3	-
-% к собственному капиталу	-	-	-	-
3. Заемный капитал, млн.р.	13 686,7	34 970,8	21284,0	255,5
-% к имуществу	49,5	69,9	20,4	-
3.1 Долгосрочные обязательства, млн.р.	1 469, 4	31 718,4	30249,0	2158,6
-% к заемному капиталу	10,7	90,7	80,7	-
3.2 Краткосрочные кредиты и займы, млн.р.	-	1 611, 8	1 611,8	-
-% к заемному капиталу	-	4,6	-	-
3.3 Кредиторская задолженность, млн.р.	12 036,0	1 435,1	-10 601,	11,9
-% к заемному капиталу	87,9	4,1	-83,8	-
3.4 Прочие краткосрочные обязательства, млн.р.	181,3	205,5	24,2	113,4
-% к заемному капиталу	1,3	0,6	-0,7	-

Для оценки платежеспособности предприятия используются показатели абсолютной, критической и текущей ликвидности. В 2013 году предприятие в состоянии оплачивать свои обязательства, потому что коэффициент абсолютной ликвидности составил 1,28, что превысило пороговое значение ( $\geq 0,2$ ).

Коэффициент критической ликвидности равен 8,95 против 0,84 в 2012 году, что больше норматива ( $\geq 0,7-0,8$ ), т.е. в случае возврата дебиторской задолженности предприятие сможет полностью покрыть свои обязательства.

Наблюдается также рост текущей ликвидности. Коэффициент увеличился на 3% и составил 11,2, что больше нормативного значения ( $\geq 1-2$ ).

Таким образом, платежеспособность предприятия считается полностью обеспеченной (см.табл4).

Таблица 4

Анализ показателей ликвидности предприятия

Показатели	2012	2013	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0026	1,28	$\geq 0,2$
Коэффициент критической ликвидности	0,84	8,95	$\geq 0,7-0,8$
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	11,2	$\geq 1-2$

При снижении прибыли от продаж на 39,7% чистая прибыль снизилась на 89,8% и составила 1 049,2 млн.р., что повлияло на рентабельность продаж, которая в 2013 году всего 3,8% против 37,2% в 2012 году. Это говорит о неэффективном функционировании организации (см.табл.5;6).

Таблица 5  
Анализ динамики показателей прибыли, млн. р.

Показатели	2012	2013	%
Выручка	27 784,5	27 802,0	100,1
Себестоимость продаж	15 985,8	19 209,2	120,2
Валовая прибыль (убыток)	11 796,6	8 592,8	72,8
Коммерческие расходы	4 630,2	3 940,2	85,1
Управленческие расходы	1 326,5	1 131,5	85,3
Прибыль (убыток) от продаж	5 841,9	3 521,2	60,3
Прочие доходы	7 264,2	32 125,3	442,2
Прочие расходы	1 601,0	33 960,2	2121,2
Прибыль (убыток) до налогообложения	11505,1	1 414,0	12,3
Текущий налог на прибыль	1163,4	200,4	172,2
Чистая прибыль (убыток)	10 326,6	1 049,2	10,2

Рентабельность продаж ,%	
2012	2013
37,2	3,8

Исходя из проведенного анализа, можно судить о современном состоянии исследуемого предприятия: производственная мощность КОАО «Азот» используется не полностью, финансовое состояние характеризуется, как неустойчивое, также предприятие является финансово зависимым, платежеспособность же считается полностью обеспеченной, сниженная рентабельность продаж свидетельствует о его неэффективном функционировании.

#### Список литературы:

- 1.Официальный сайт КОАО Азот [Электронный ресурс] – Режим доступа:<http://www.sds-azot.ru/ru/>. (дата обращения 11.04.2015)
- 2.Ковалев В.В. Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Проспект, 2008.