

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Обучающийся

А.А. Серегина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

доктор экон. наук, профессор Л.В. Шуклов

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

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Серегина Антонина Анатольевна.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия».

Научный руководитель: доктор экон. наук, профессор Шуклов Л.В.

Цель исследования – изучение и анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» и разработка действий по усилению данных показателей.

Объект исследования – АО «АВТОВАЗ». Основной вид деятельности предприятия – это производство автомобилей, запасных частей, инструмента, продукции станкостроения, товаров народного потребления, а также оказание услуг населению.

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия для определения его финансовой устойчивости и платежеспособности.

При исследовании применены: системный подход, методы сравнения и обобщения методы анализа и синтеза, коэффициентный финансовый анализ, структурный и логический анализы, а также структурно-функциональный анализ.

Практическая значимость работы заключается в том, что на основе исследований и анализа сделаны выводы, а также сформированы экономически обоснованные рекомендации и предложения, которые могут быть применены в жизнедеятельности АО «АВТОВАЗ» для роста финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 29 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 70 страниц машинописного текста, в том числе таблиц - 22, рисунков - 18.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости, платёжеспособность.....	7
1.1 Платежеспособность и финансовая устойчивость - их сущность и понятие	7
1.2 Методика оценки и анализа финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия	11
2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ».....	20
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	20
2.2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия АО «АВТОВАЗ».....	36
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ».....	47
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ».....	47
3.2 Расчет рекомендуемого мероприятия и оценка его эффективности	52
Заключение	60
Список используемой литературы и используемых источников.....	64
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.	70
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.....	72
Приложение В Организационная схема предприятия АО «АВТОВАЗ»	75
Приложение Г Основные организационно-экономические показатели предприятия АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.....	76

Введение

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия принято считать одними из важнейших показателей при определении стабильности его деятельности. Анализ платежеспособности дает возможность определить способность предприятия погашать кредиторскую задолженность в краткосрочном периоде. Анализ финансовой устойчивости предприятия отражает стабильность его финансового положения, которое основано на возможности сохранять текущее финансовое состояние в долгосрочном периоде несмотря на влияние различных внешних факторов и изменений рынка.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы объясняется тем, что в рыночных условиях на показатели платежеспособности и финансовой устойчивости опираются не только руководители предприятия, но и инвесторы, кредиторы и даже конкуренты.

Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости дает возможность выбирать правильный курс развития предприятия, а также помогает своевременно разрабатывать и вносить эффективные изменения в управление финансами предприятия, необходимые под давлением влияния внешней среды. Помогает определять, насколько эффективна система финансового управления на предприятии, а также его степень финансовой устойчивости в аналогичном экономическом секторе среди других предприятий.

Предприятие, обладающее хорошей платежеспособностью, находится в более выгодном положении среди аналогичных организаций при выборе бизнес-партнеров, а также для привлечения кредитных средств и различных инвестиций.

Чем выше финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия, тем большим количеством возможностей располагает предприятие на рынке и тем стабильнее его положение несмотря на влияние

внешней среды. Поэтому механизм управления платежеспособность и финансовой устойчивостью предприятия должен постоянно модернизироваться для увеличения экономической эффективности и роста доходов.

Объектом исследования является предприятие АО «АВТОВАЗ».

Предмет исследования выпускной квалификационной работы - финансовое состояние предприятия на предмет платежеспособности и финансовой устойчивости.

Цель данного исследования - проведение анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» для того, чтобы разработать рекомендации и различные мероприятия, направленные на улучшение механизма управления платежеспособностью и финансовой устойчивости.

В рамках достижения поставленной цели требуется решение следующих задач:

- дать финансово-экономическую характеристику предприятия АО «АВТОВАЗ»;
- сделать анализ и определить уровень финансовой устойчивости и платежеспособности АО «АВТОВАЗ» за период 2020-2022 гг.;
- рекомендовать мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

В данной работе использован системный подход, методы сравнения и обобщения методы анализа и синтеза, коэффициентный финансовый анализ, структурный и логический анализы, а также структурно-функциональный анализ.

В качестве информационной базы использованы нормативно-правовые акты РФ, открытые интернет-источники, научные работы, учебные пособия и литература российских, а также зарубежных авторов в сфере экономического

и финансового анализ, бухгалтерская финансовая отчетность предприятия АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг., предоставленная в таблице А.1 и Б.1.

Практическая значимость работы заключается в том, что на базе проведенных исследований и анализа сделаны выводы, а также предложены экономически обоснованные рекомендации и предложения, которые могут быть использованы в жизнедеятельности предприятия АО «АВТОВАЗ» для роста финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Также данные рекомендации могут быть применены и для других организаций.

Структуру выпускной квалификационной работы составляют: введение, три главы, заключение, список литературы и приложения.

В разделе введение обозначены актуальность выбранной темы, цель работы, задачи для достижения данной цели, указан объект и предмет работы, перечислены методы исследований, информационная база и указана практическая значимость выпускной квалификационной работы.

В первой главе предоставлены теоретические основы анализа платежеспособности и финансовой устойчивости, его сущность и значимость и описаны методики их анализа.

Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика предприятия АО «АВТОВАЗ» и произведен анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

В третьей главе приведены рекомендации по совершенствованию системы управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью предприятия и оценена эффективность рекомендуемых действий.

Заключение содержит в себе результаты проведенного анализа, выводы по проделанной работе и подведены итоги решения поставленных задач.

1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости, платёжеспособность

1.1 Платежеспособность и финансовая устойчивость - их сущность и понятие

В изменчивых экономических условиях о стабильном финансовом состоянии предприятия позволяет судить его способность обеспечивать потребности собственного оборотного капитала за счет прибыли и скорость, с которой происходит оборачиваемость активов предприятия. Также о многом говорит, то на сколько эффективно применяются вложения инвесторов и кредитные финансы.

В современных условиях, несмотря на постоянное воздействие внешней среды, предприятию следует стремиться сохранять устойчивое финансовое состояние и постоянно развиваться в данном направлении.

Основополагающее значение при оценке финансового состояния предприятия занимает показатель финансовой устойчивости. Данный показатель обладает широким спектром оценочных характеристик, используемых при проведении анализа финансового состояния предприятия.

При оценке финансового состояния предприятие проводится не менее важный анализ такого показателя, как платежеспособность предприятия.

В литературе экономического направления можно обозначить некоторые интерпретации понятий «финансовая устойчивость» и «платежеспособность».

Губина О.В. финансовую устойчивость представляет, как эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов [12].

Савицкая Г.В. пишет: «Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную

привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска» [21, с. 514].

Со слов Шеремета А.Д. платежеспособность предприятия – это возможность покрыть все обязательства предприятия, как краткосрочные, так и долгосрочные всеми его активами [27].

В современном экономическом мире предприятию необходимо обладать гибкостью и маневренностью при использовании собственных финансовых ресурсов. Доходы предприятия должны быть выше расходов, а все процессы, связанные с производством и реализацией, должны непрерывно функционировать. Это и есть показатель хорошей финансовой устойчивости предприятия.

Платежеспособность предприятия в наибольшей степени является критерием, по которому судят о финансовом состоянии предприятия. Способность предприятия своевременно оплачивать счета, налоги и другие платежи, возможность погашать кредиты и оплачивать труд своих работников говорит о хорошей платежеспособности предприятия.

Существует несколько групп факторов, существенно влияющих на финансовую устойчивость предприятия:

- внешние и внутренние (по месту их возникновения);
- основные и второстепенные (по результативности и степени важности);
- простые и сложные (согласно их структуре);
- постоянные и временные.

Внутренние факторы прямо влияют и управляют финансовой устойчивостью. К данным факторам можно отнести: размер уставного капитала, производственные издержки, производимую продукцию, а также качество финансовых ресурсов и количество запасов и резервов.

В сравнении с внутренними факторами внешние факторы играют второстепенную роль. Внешние факторы возникают во внешней среде предприятия и их формирование мало зависит от участия предприятия. К ним

можно отнести: внешнюю политику, уровень зарегулированности экономики, налоговая, а также кредитная государственная политика, доходы населения.

Для руководителя любой организации первоочередной задачей является найти тот баланс финансово-экономической устойчивости, при котором развитие предприятия сопоставимо с запросами экономического рынка.

Финансовая устойчивость и платежеспособность предприятия тесно взаимосвязаны между собой, что показано на рисунке 1.

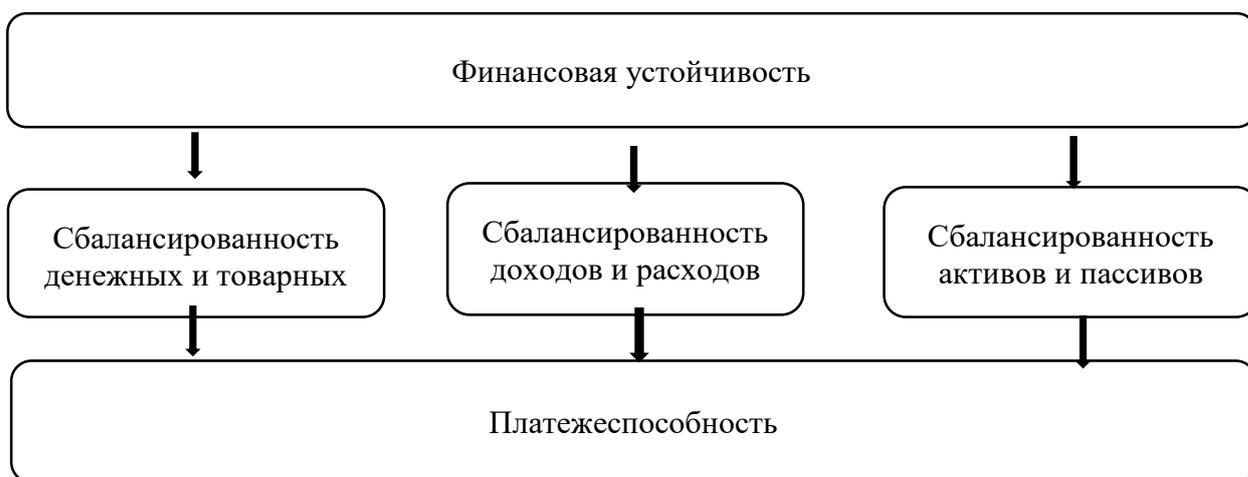


Рисунок 1 – Взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности

Так при низкой финансовой устойчивости предприятия увеличивается риск неплатежеспособности, а также уменьшение средств, направляемых на развитие данного предприятия. В тоже время если финансовая устойчивость слишком завышена, это опять-таки тормозит развитие предприятия так как происходит торможение оборачиваемости капитала за счет необоснованного отвлечения ресурсов на формирование резервов и запасов.

Под постоянным воздействием функционирования предприятия происходит постоянный кругооборот капитала. Капитал меняет свою структуру, соотношение источников его формирования, а также происходит корректировка потребности в дополнительных источниках. Итогом таких

трансформаций является изменение финансового состояния предприятия в чем и проявляется его платежеспособность.

Платежеспособность подразделяется на долгосрочную и текущую, в зависимости от обязательств, которые она покрывает.

Итоги анализа платежеспособности необходимы не только руководителям предприятия, а также в этих результатах заинтересованы и банки-кредиторы, возможные инвесторы и партнеры. Опираясь на результаты данного анализа, можно судить о кредитоспособности предприятия, определить возможность предоставления потребительского кредита или же отсрочки платежа.

Анализ платежеспособности предприятия позволяет своевременно находить слабые места в финансовой деятельности предприятия и как результат устранять отрицательно влияющие факторы, а также изыскивать резервы для увеличения финансового потенциала.

Основными задачами в рамках проведения анализа финансового состояния предприятия являются следующие [21, с. 516]:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Финансовые показатели, которые используют при проведении анализа финансовой устойчивости и платежеспособности, являются основополагающими для руководства предприятия и экономической службы

при оценке финансового состояния организации, его конкурентоспособности и кредитоспособности, а также определении вероятности банкротства.

1.2 Методика оценки и анализа финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия

В процессе достижения определенных оперативных и стратегических целей у предприятия могут возникать различные финансовые проблемы. Для эффективного формирования и корректирования финансовой политики предприятия проводят оценку ряда экономических показателей, в группу которых входит анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Также для анализа финансового состояния предприятия рассматриваются следующие показатели [28]:

- структура активов и пассивов;
- порядок распределения прибыли;
- сопоставление совершаемых операций со структурой управления предприятием;
- обоснованность доходов и расходов предприятия;
- порядок при использовании основных производственных фондов;
- анализ доходности видов деятельности.

Необходимо использовать следующую последовательность при проведении анализа финансового состояния предприятия:

- расчет показателей ликвидности (платежеспособности);
- расчет показателей финансовой устойчивости;
- расчет показателей деловой активности;
- оценка уровня кредитоспособности предприятия.

В финансовом анализе, определяющем финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия, за основу берутся данные бухгалтерского

баланса, а также его приложений (Приложения А, таблица А.1, Б, таблица Б.1, Г, таблица Г.1).

Изначально проводится оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия. Данные расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости указаны в таблице 1. Согласно итогам данных расчетов возможно определить тип финансовой устойчивости предприятия, а также достаточно ли собственных финансовых средств для покрытия запасов.

Таблица 1 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Формула расчета	Обоснование показателя
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	$СОС = СК - ВНА$	Характеристика чистого оборотного капитала (ЧОК). Значение СОС показывает какая часть внеоборотных активов (ВА) формируется за счет заемных средств
Излишек или недостаток СОС для покрытия запасов	$\Delta СОС = СОС - З$	Отрицательное значение указывает на недостаточность средств для покрытия запасов и высокую вероятность того, что структура баланса неудовлетворительна
Наличие собственных плюс долгосрочных источников финансирования запасов	$СДИ = СОС + ДКЗ$	Если для покрытия запасов привлекать долгосрочные обязательства
Излишек или недостаток СДИ и долгосрочных источников запасов	$\Delta СДИ = СДИ - З$	Отрицательное значение указывает о невозможности покрытия затрат, в том числе с использованием долгосрочных источников заимствования
Наличие общих источников формирования запасов	$ОИЗ = СДИ + ККЗ$	Если для покрытия запасов и сохранения финансовой устойчивости привлечены еще и краткосрочные обязательства
Излишек или недостаток основных источников покрытия запасов	$\Delta ОИЗ = ОИЗ - З$	Отрицательное значение указывает о невозможности покрыть затраты всеми источниками финансирования и на состояние банкрота предприятия

Вышеперечисленные показатели обеспеченности запасов преобразуются в трехфакторную модель (формула 1):

$$M = (\Delta \text{СОС}; \Delta \text{СДИ}; \Delta \text{ОИЗ}). \quad (1)$$

Если значение показателя имеет положительное значение, то оно обозначается как «1», если отрицательное – «0». В итоге выделяются четыре типа финансовой устойчивости [8]:

- абсолютная финансовая устойчивость (1, 1, 1) – имеет высокий уровень платежеспособности, которая не зависит от внешних кредиторов, в России встречается крайне редко;
- нормальная финансовая устойчивость (0, 1, 1) – имеет нормальный уровень платежеспособности, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности;
- неустойчивое финансовое состояние (0, 0, 1) – имеет низкую платежеспособность, нуждается в привлечении дополнительных источников финансирования, восстановить платежеспособность возможно;
- критическое финансовое состояние – предприятие абсолютно неплатежеспособно, риск банкротства.

Для того чтобы оценить на сколько предприятие зависит от внешних источников финансирования и определить его финансовую политику следует провести оценку финансовой устойчивости его относительных показателей. Анализ проводится в виде сравнения показателей за несколько периодов, используя данные бухгалтерского баланса предприятия. Это дает возможность увидеть динамику изменения исследуемых показателей. При оценке показателей опираются на нормативные значения данных показателей.

Основные показатели финансовой устойчивости, их условные обозначения, формулы расчета и нормативные значения указаны в таблице 2.

Таблица 2 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Название показателя	Условное обозначение	Формула	Норма коэффициента
Коэффициент финансовой активности	Кфа	$K_{фа} = \frac{\text{Долгосрочные кредиты и займы} + \text{Краткосрочные кредиты и займы}}{\text{Собственный капитал}}$	<1
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	Коа сос	$K_{оа\ сос} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	>0,1
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Кфн	$K_{фн} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	0,5
Коэффициент маневренности собственных средств	Кмсс	$K_{мсс} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}}$	0,2-0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	Кфу	$K_{фу} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные кредиты и займы}}{\text{Активы}}$	0,8-0,9 не менее 0,75
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	Козз сос	$K_{озз\ сос} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Запасы}}$	0,5 или более
Индекс постоянного актива	Ипа	$I_{па} = \frac{\text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}}$	0,5-0,8

По коэффициенту финансовой активности можно судить какое количество заемных средств предприятие использовало на 1 руб. собственного капитала. Если результат показателя превышает норму, то это говорит о том, что предприятие имеет сильную зависимость от заемных средств, финансовый риск высокий [8].

По коэффициенту обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами определяется та часть оборотных средств, которая может быть обеспечена из собственных источников.

Коэффициент автономии показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования [8].

Коэффициент маневренности собственных средств дает возможность определить ту часть собственного капитала, которая была вложена в мобильные активы. Если данный показатель имеет отрицательное значение, то данный фактор говорит о низкой финансовой устойчивости предприятия, в связи с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы, а создание оборотного капитала происходит за счет заемных средств.

Согласно коэффициенту финансовой устойчивости видна часть актива, финансируемая за счет собственного капитала и долгосрочных заемных средств, которые являются устойчивыми источниками финансирования. Результат показателя, находящийся в пределах 0,8 - 0,9 указывает на устойчивое финансовое положение предприятия. Если результат показателя меньше 0,75, то предприятие находится в неустойчивом финансовом положении.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами определяет ту часть запасов и затрат, финансирование которых обеспечено за счет собственных источников. Если коэффициент имеет отрицательное значение, то это показывает, что финансовое положение предприятия крайне неустойчиво.

Согласно индексу постоянного актива возможно определить ту часть собственного капитала, которая была вложена во внеоборотные активы.

Одними из наиболее важных критериев, по которым можно судить о финансовом состоянии предприятия являются ликвидность и платежеспособность. За основу в анализе ликвидности и платежеспособности предприятия берутся абсолютные и относительные показатели.

Анализируя и оценивая ликвидность предприятия, сравнивая активы и краткосрочные обязательства по группам ликвидности и срочности обязательств, как указано в таблице 3, определяется тип ликвидности баланса предприятия.

Таблица 3 – Группы активов и пассивов

Виды активов			Виды пассивов		
группа	состав группы	строки баланса	группа	состав группы	строки баланса
А1 – наиболее ликвидные активы	денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1240 + 1250	П1 – наиболее срочные обязательства	кредиторская задолженность	1520
А2 – быстро реализуемые активы	дебиторская задолженность менее 12 месяцев	1210 + 1230 + 1260	П2 – краткосрочные обязательства	краткосрочные обязательства и кредиты	1510 + 1540 + 1550
А3 – медленно реализуемые активы	дебиторская задолженность более 12 месяцев, запасы, НДС, незавершенное производство	1220 + 1230	П3 – долгосрочные обязательства	долгосрочные обязательства	1400
А4 – труднореализуемые активы	внеоборотные активы	1100	П4 – постоянные пассивы	Собственный капитал предприятия	1300 + 1530 + 1540 + 1430

Предприятие способно погашать наиболее срочные обязательства, используя абсолютно ликвидные активы если в результате анализа (формула 2):

$$A1 > П1 \quad (2)$$

Предприятие способно рассчитываться быстро реализуемыми активами перед кредиторами по краткосрочным обязательствам если в результате анализа (формула 3):

$$A2 > П2 \quad (3)$$

Предприятие способно с помощью медленно реализуемых активов погашать долгосрочные займы если в результате анализа (формула 4):

$$A3 > П3 \quad (4)$$

Предприятие способно погашать различные виды обязательств соответствующими активами, имеет высокую платежеспособность если в результате анализа [8] (формула 5):

$$A4 \leq П4 \quad (5)$$

Предприятие абсолютно ликвидно если в результате соблюдены все три неравенства (формула 6):

$$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3 \quad (6)$$

Далее следует произвести расчет относительных показателей ликвидности, чтобы определить платежеспособность предприятия более точно. Основные показатели ликвидности, их условные обозначения, формулы расчета и нормативные значения указаны в таблице 4.

Таблица 4 – Основные показатели ликвидности

Название показателя	Условное обозначение	Формула	Норма коэффициента
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	$\text{Ктл} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	2 и более
Коэффициент быстрой ликвидности	Кбыс. л	$\text{Кбыс. л} = \frac{\text{Дебиторская задолженность} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	1 и выше
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кабс. л.	$\text{Кабс. л} = \frac{\text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	0,2 и более
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	Коа сос	$\text{Коа сос} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	не менее 0,1

Коэффициент текущей ликвидности показывает на сколько предприятие способно погашать текущие обязательства [8].

Коэффициент быстрой ликвидности определяет какова возможность предприятия погашать краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов [8].

Коэффициент абсолютной ликвидности определяет отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.

Согласно коэффициенту обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами выделяется та часть оборотных средств, финансирование которых происходит их собственных источников [8].

При анализе финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия берутся данные, которые указаны в финансовой отчетности

предприятия. Для наиболее точных расчетов и анализа следует использовать данные за последние три года отчетного периода.

По итогам оценки и анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия происходит выявление факторов, как внутренних, так и внешних, которые в значительной степени оказывают влияние на финансовое состояние данного предприятия. Благодаря этому появляется возможность более четко и эффективно выбирать финансовую политику предприятия, направленную на достижение выбранных целей развития компании.

Анализируя финансовое состояние предприятия важно обращать внимание на отрасль, к которой относится деятельность исследуемого объекта.

Правильно и своевременно собранная информация, профессиональное проведение анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия служит основой качественного и результативного управления финансами предприятия. Все эти действия, направленные на оценку финансовой устойчивости и платежеспособности, помогают благополучно существовать предприятию в экономическом мире, избегать банкротства как в текущем времени, так и в будущем.

На базе вышеперечисленных теоретических и методологических аспектов финансовой устойчивости и платежеспособности в следующей главе проанализируем и оценим финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия АО «АВТОВАЗ».

2 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Полное фирменное наименование Общества:

на русском языке – акционерное общество «АВТОВАЗ», на английском языке – Joint-Stock Company «AVTOVAZ».

Сокращенное фирменное наименование Общества:

на русском языке – АО «АВТОВАЗ», на английском языке – JSC «AVTOVAZ».

Местом нахождения общества и его адресом является место его государственной регистрации, а именно: Российская Федерация, Самарская область, город Тольятти Южное шоссе, д. 36 [16].

Предприятие было основано 20 июля 1966 года.

Акционерное общество «АВТОВАЗ» было зарегистрировано 5 января 1993 года по решению Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом 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 № 721 [16].

Структура управления АО «АВТОВАЗ» является линейной, что хорошо видно в приложении В на рисунке В.1. Для такого предприятия как АО «АВТОВАЗ» структура управления данного типа является наиболее эффективной.

Основные виды деятельности АО «АВТОВАЗ» это:

– производство автомобилей, запасных частей, продукции станкостроения, инструмента, товаров народного потребления и оказание услуг населению;

- проектная, научно-исследовательская деятельности, проведение и технических, технико-экономических и иных экспертиз и консультаций;
- строительные, монтажные, пусконаладочные и отделочные работы;
- производство продукции производственно-технического назначения;
- информационное обслуживание, связь;
- торговля, торгово-посредническая, закупочная, сбытовая;
- организация и проведение выставок, выставок-продаж, ярмарок, аукционов, торгов как в Российской Федерации, так и за ее пределами, в том числе в иностранных государствах;
- транспортировка грузов на всех видах транспорта;
- фрахтовые операции с речным, морским, автомобильным, авиационным и другими видами транспорта;
- оказание услуг складского характера;
- оказание сервисных услуг, в том числе по визовому оформлению российским и зарубежным фирмам и гражданам;
- организация и эксплуатация объектов туристического, спортивного, оздоровительного и профилактического назначения;
- оказание медицинских услуг в порядке, установленном действующим законодательством;
- редакционно-издательская и полиграфическая;
- теле- и радиовещание, выпуск и прокат аудио- и видеоматериалов;
- подготовка и переподготовка, повышение квалификации кадров, организация и проведение конференций, семинаров, симпозиумов, деловых встреч, как в Российской Федерации, так и за рубежом;
- ипотека, приобретение и продажа в собственность жилых и не жилых зданий, помещений, сооружений и земельных участков;

– организация работы платных автостоянок, гаражей, станций технического обслуживания, бензо- и газозаправочных станций.

Наиболее первостепенными видами деятельности предприятия АО «АВТОВАЗ» являются такие виды деятельности как производство и продажа автомобилей, машинокомплектов, разборных серий, сборка автомобилей и шасси. За счет этих видов деятельности складывается 93 % всей выручки предприятия.

АО «АВТОВАЗ» реализует свою продукцию как на внутреннем рынке страны, так и на рынках ближнего и дальнего зарубежья.

Для того чтобы успешно осуществлять свою деятельность предприятие АО «АВТОВАЗ» имеет дочерние предприятия.

АО «АВТОВАЗтехсбытсервис» - химчистка, стирка, ремонт спецодежды работников предприятия.

«ЛАДА-МЕДИА» - интернет-провайдер, эфирное и кабельное телевидение.

ООО «ЛАДА Спорт» - выпуск спортивных версий автомобилей марки LADA.

Университет Группы «АВТОВАЗ» - обучение профессиональной подготовки, в том числе переподготовки и повышению квалификации.

АО «ВАЗСИСТЕМ» - поставка и обслуживание всех видов ИТ-оборудования.

«Соцкультбыт-АВТОВАЗ» - организация отдыха для работников предприятия, аренда недвижимости.

Двор печатный «АВТОВАЗ» – изготовление интерьерной и наружной рекламы, корпоративной продукции, графический дизайн, издательство и полиграфия.

«ЛАДА ИНСТРУМЕНТ» - изготовление слесарно-монтажного инструмента, специального режущего и мерительного инструмента, станочной и штамповой оснастки, услуги по переточке и восстановлению

режущего инструмента, по термической и гальванической обработке, напыление высокопрочными покрытиями.

Несмотря на то, что 2022 год выдался одним из самых трудных для предприятия, завод, по сути, работал девять месяцев из двенадцати, его доля продаж на российском рынке выросла. На рисунке 2 показана динамика изменения доли продаж на автомобильном рынке страны.

Согласно данным рисунка 2 рыночная доля марки LADA в 2022 году выросла на 7 %.

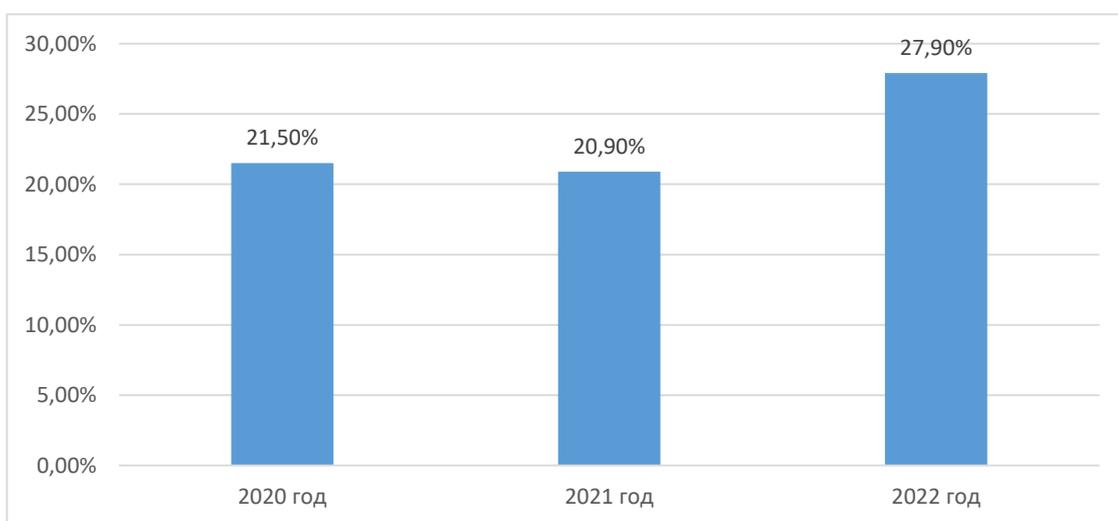


Рисунок 2 – Доля рынка марки LADA, в %

Но даже при том, что 2022 году АО «АВТОВАЗ» является лидером на автомобильном рынке, продажи автомобилей резко сократились. На рисунке 3 показаны изменения продаж автомобилей марка LADA.

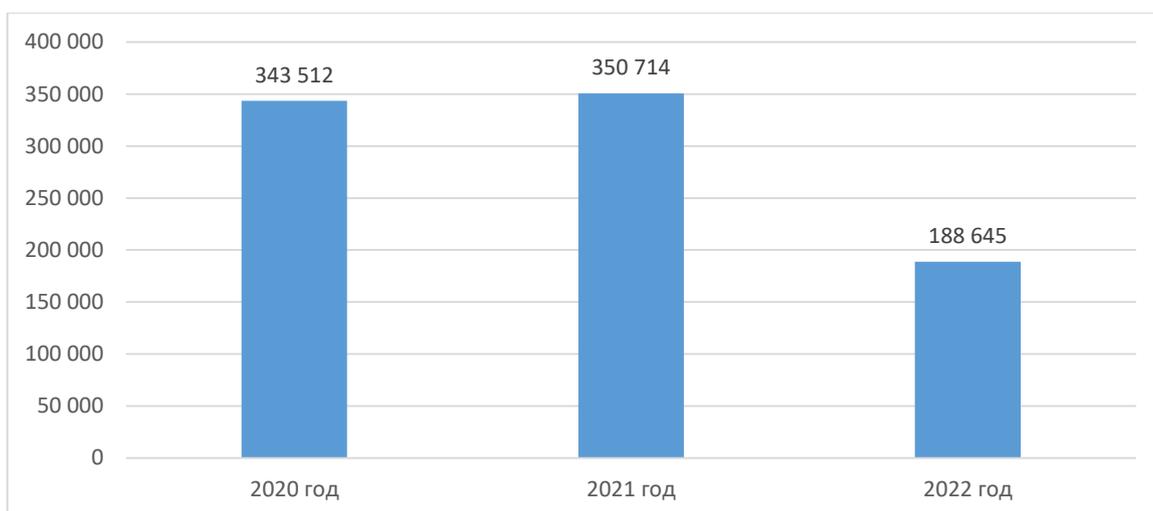


Рисунок 3 – Динамика продаж автомобилей марка LADA, в шт.

Продажи в 2022 году сократились на 46,21 % в сравнении с 2021 годом. Это обусловлено тем, что некоторые модели либо сошли с производства, либо их производство было приостановлено в связи с отсутствием автокомпонентов.

К осени АО «АВТОВАЗ» не только смог возобновить свое производство, но и увеличить свою дилерскую сеть. На рисунке 4 показана динамика развития дилерских сетей марки LADA.

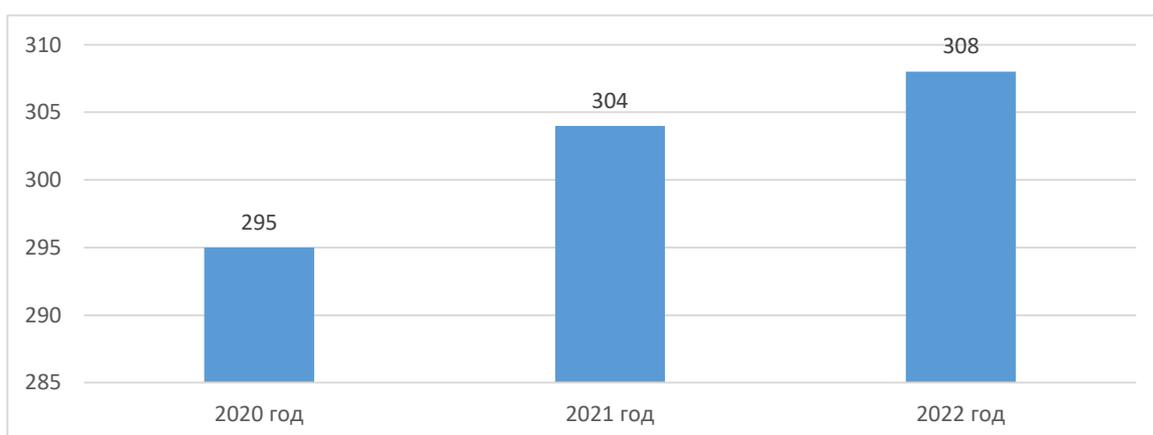


Рисунок 4 – Динамика дилерской сети марка LADA, в шт.

По мимо этого предприятие в 2022 году, также как и в 2021 году, продолжило осуществлять поставки своих автомобилей в 17 стран мира. В 2022 году было отправлено на экспорт 17 246 автомобилей, что на 51,83 % меньше в сравнении с 2021 годом.

На базе основных организационно-экономических показателей предприятия АО «АВТОВАЗ», предоставленных в таблице Г.1, проведен анализ изменений данных показателей за период 2020-2022 гг.

Динамика изменения выручки предприятия отображена на рисунке 5.

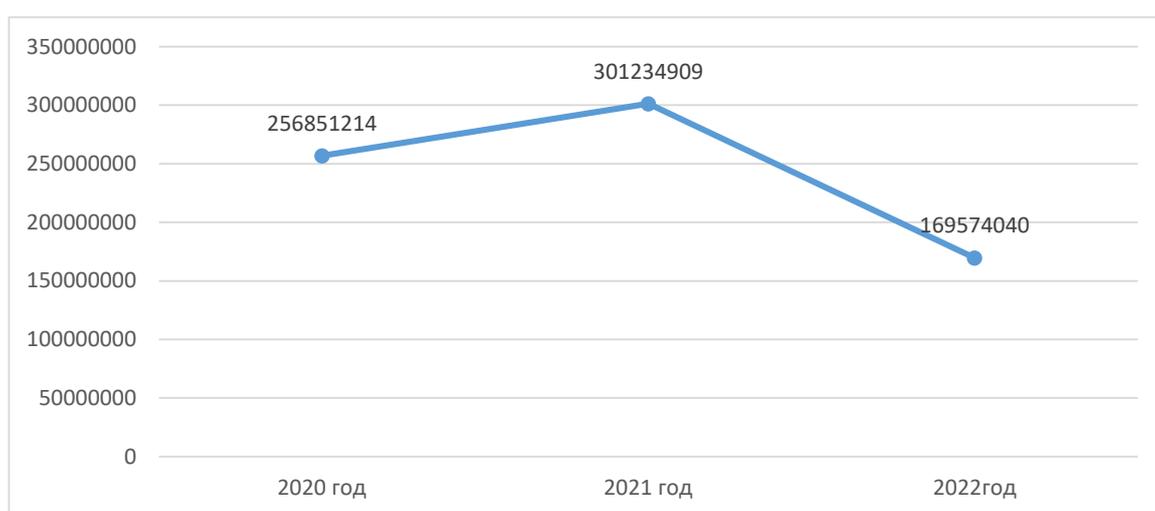


Рисунок 5 – Динамика изменения выручки предприятия, в тыс. руб.

По данным рисунка 5 видна положительная динамика изменения выручки на 2021 год. Далее видно, как динамика изменения выручки стала отрицательной на конец 2022 года, а именно произошло снижение на 131 660 869 тыс. руб., что составило 43,71 %.

Отрицательная динамика выручки АО «АВТОВАЗ» обусловлена сложной политической обстановкой в мире. Негативное внешнее влияние, обусловленное санкционным давлением, привело к разрыву логистических цепочек и блокировки поставок более 200 позиций материалов и компонентов.

Результатом данных обстоятельств стала приостановка выпуска автомобилей и как следствие сокращение продаж и уменьшение выручки.

Для оценки эффективности деятельности предприятия АО «АВТОВАЗ» проанализируем динамику изменения такого показателя как себестоимость. Данный динамики изменения себестоимости показаны на рисунке 6. Согласно рисунку 6 можно наблюдать положительную динамику себестоимости в 2021 году по отношению к 2020 году, что составило 17,06 %, а так как темп прироста выручки за этот период выше и составляет 17,28 %, то это указывает на положительный фактор для эффективности деятельности предприятия. В тоже время, в 2022 году показатель себестоимость падает на 41,20 %, но темп прироста показателя выручка снижен на 43,71 %, что является негативным фактором для предприятия АО «АВТОВАЗ».

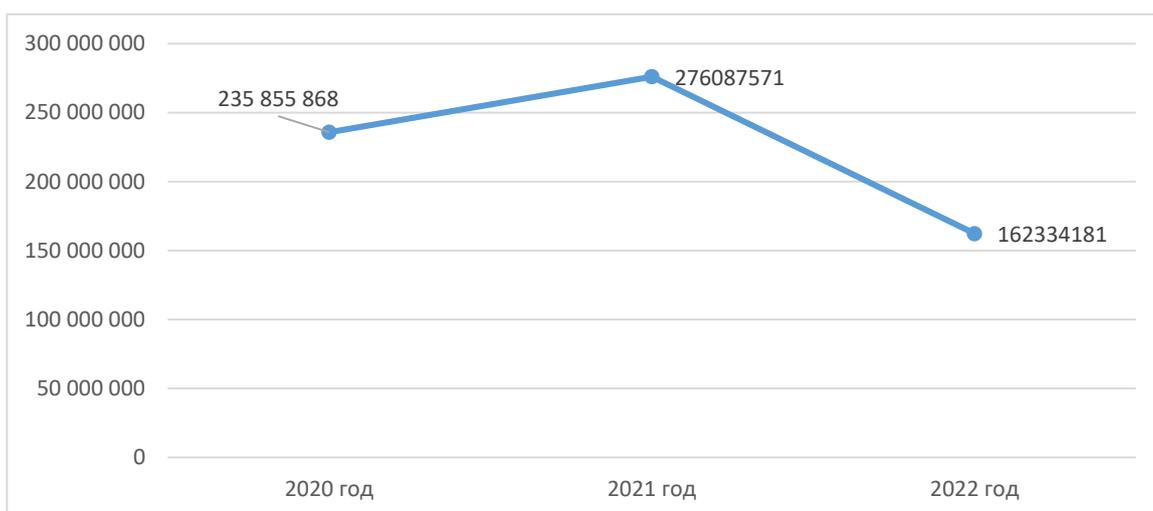


Рисунок 6 – Динамика изменения показателя себестоимость, в тыс. руб.

Далее проведем оценку показателя динамики валовой прибыли предприятия АО «АВТОВАЗ». Динамика изменения показателя валовой прибыли предоставлена на рисунке 7.

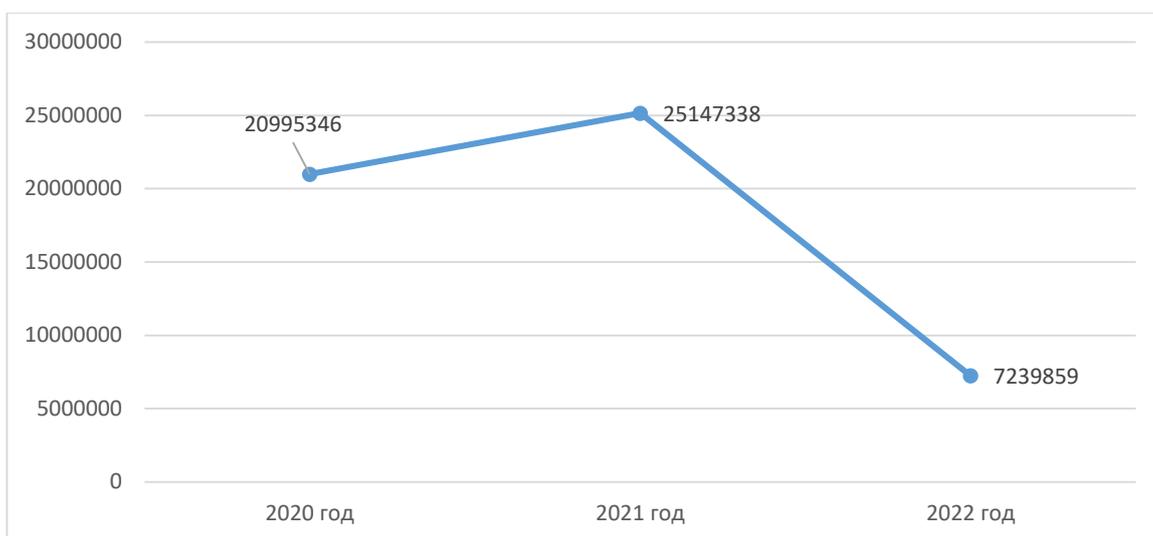


Рисунок 7 – Динамика изменения показателя валовая прибыль, в тыс. руб.

На рисунке 7 прослеживается положительная динамика показателя валовая прибыль в период с 2020 по 2021 года. Рост валовой прибыли составил 19,78 %, что в абсолютном выражении равно 4 151 992 тыс. рублей. В период с 2021 по 2022 год динамика изменения данного показателя становится отрицательной. Произошло падение на 71,21 %, что в абсолютном выражение составило 17 907 479 тыс. руб. В данном случае отрицательная динамика валовой прибыли — это следствие макроэкономических, а также общеотраслевых трудностей, которые не зависят от системы и методов управления предприятием.

По итогам расчёта соотношения между валовой прибылью и выручкой предприятия АО «АВТОВАЗ» наблюдается, то что в 2020 и 2021 годах содержание валовой прибыли в выручке предприятия равно 8 %, а в 2022 году доля валовой прибыли в выручке снизилась в два раза и составила 4,3 %.

Отрицательная динамика доли валовой прибыли в выручке является плохим фактором, означающим снижение рентабельности предприятия.

На рисунке 8 показана динамика показателя изменения прибыли от продаж предприятия АО «АВТОВАЗ».

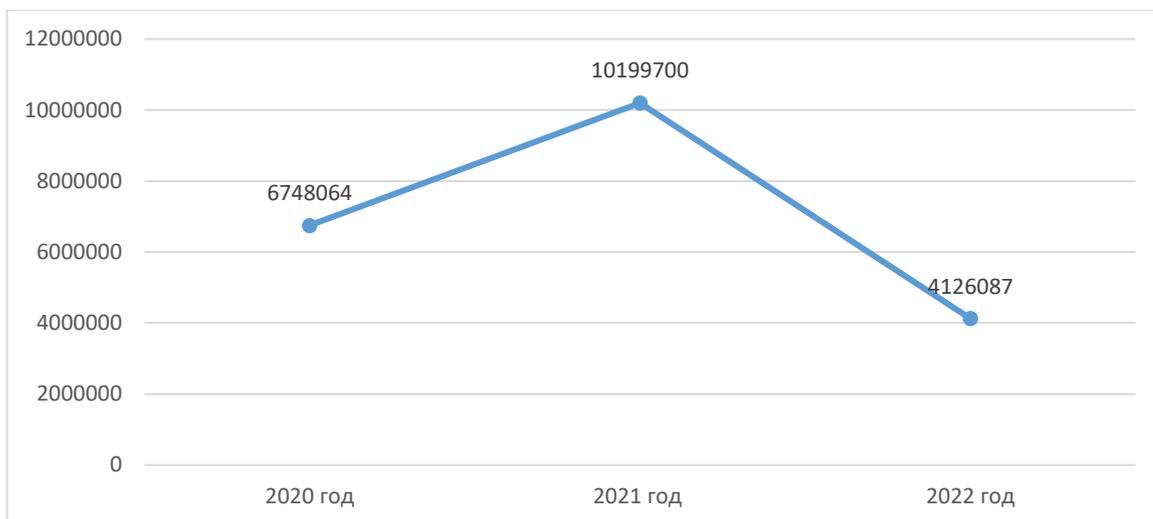


Рисунок 8 – Динамика изменений прибыли от продаж, в тыс. руб.

Согласно рисунку 8 в 2021 году наблюдается положительная динамика данного показателя, его рост составил 51,15 %. В 2022 году происходит снижение показателя, темп прироста упал на 6 730 613 тыс. рублей, что составило 59,55 %.

Динамика изменения расходов, влияющих на прибыль (убыток) до налогообложения 2022/2021 гг. показана на рисунке 9.

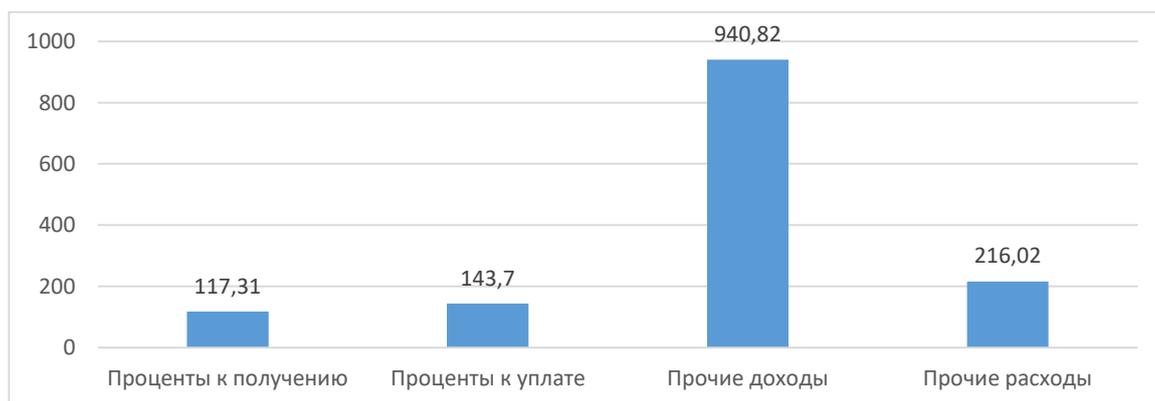


Рисунок 9 – Динамика изменения расходов, влияющих на прибыль (убыток) до налогообложения 2022/2021 гг., в %

На рисунке 10 показана прибыль (убыток) до налогообложения.

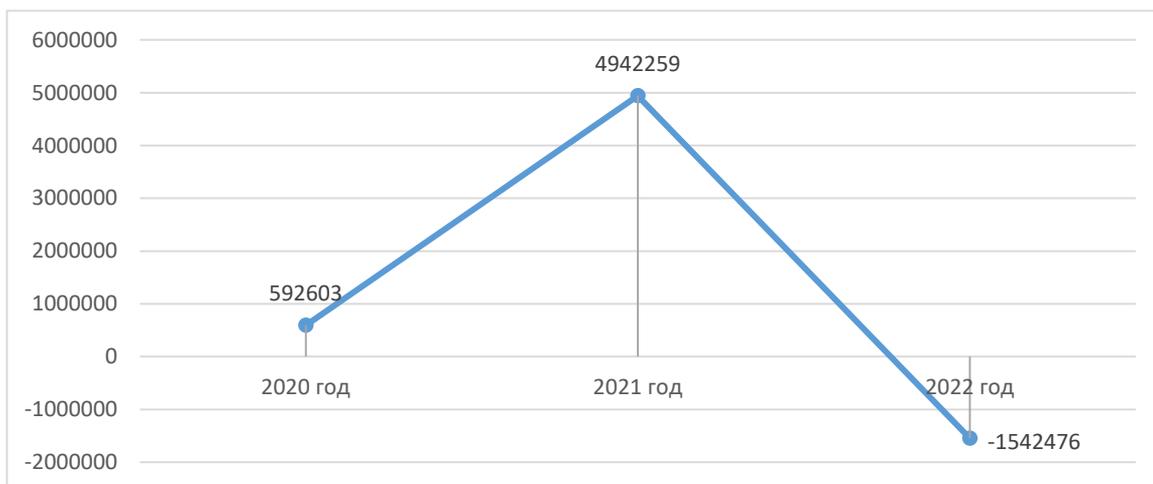


Рисунок 10 – Динамика изменения прибыли (убытка) до налогообложения, в тыс. руб.

Согласно рисунку 10 в 2021 году прослеживается резкий скачок прибыли, она увеличилась на 4 349 656 тыс. рублей. А в 2022 году данный показатель резко падает, что составляет 1 542 476 тыс. рублей убытка.

Динамика изменения показателя чистая прибыль предприятия изображена на рисунке 11.

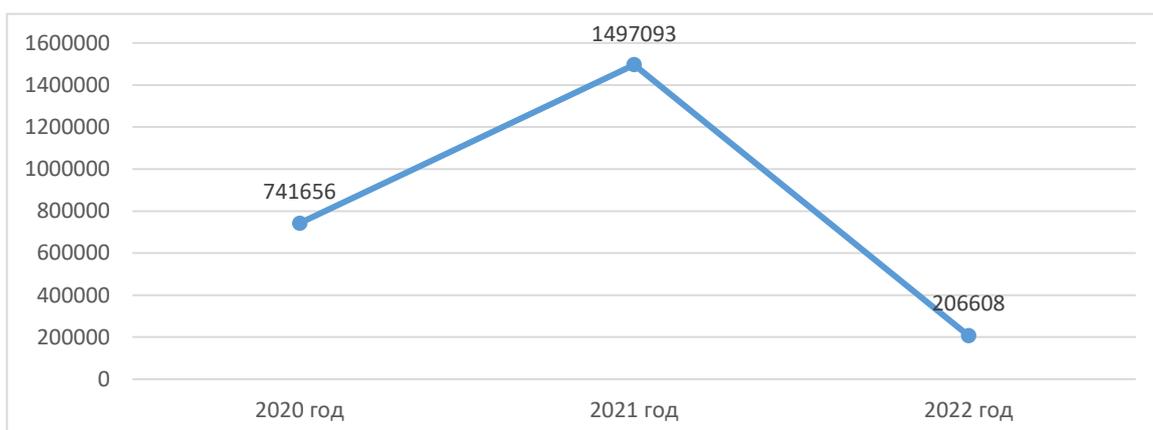


Рисунок 11 – Динамика изменения показателя чистая прибыль, в тыс. руб.

Согласно рисунку 11 в период с 2020 года по 2021 год наблюдается высокий рост показателя чистая прибыль. Чистая прибыль выросла на 101,86 %, что в абсолютном выражении составило 755 437 тыс. рублей. Но в период с 2021 года по 2022 год данный показатель изменил свою динамику на отрицательную и снизился на 86,20 %, что составило 1 290 485 тыс. рублей в абсолютном выражении.

Даная отрицательная динамика изменения показателя чистая прибыль в большей степени обусловлена снижением объема продаж в 2022 году.

Собственный капитал — это один из наиважнейших источников средств для финансирования хозяйственной деятельности предприятия. На рисунке 12 изображена динамика изменения собственного капитала предприятия АО «АВТОВАЗ».

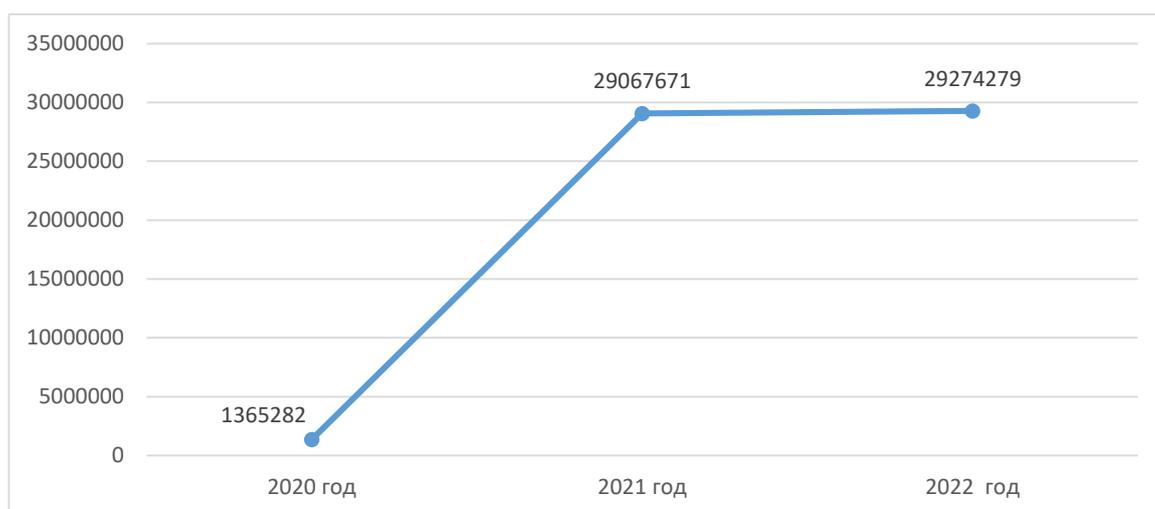


Рисунок 12 – Динамика изменения собственного капитала, в тыс. руб.

Согласно рисунку 12 прослеживается положительная динамика данного показателя. Собственный капитал предприятия с 2020 года вырос в 21,44 раза, что составило 2044.19 %. Такая положительная динамика произошла в наибольшей степени за счет увеличения резервного капитала.

Положительная динамика собственного капитала АО «АВТОВАЗ» является позитивным фактором для предприятия.

На рисунке 13 рассмотрим структуру собственного капитала предприятия АО «АВТОВАЗ».

Исходя из данных, отображенных на рисунке 13, виден рост уставного капитала в период с 2020 года по 2021 год на 7 958 882 тыс. рублей, а также в 2022 году уставной капитал остается неизменным и составляет 63 708 472 тыс. рублей.

Без изменений в анализируемом периоде остался показатель добавочный капитал. Его величина равна 74 541 558 тыс. рублей.

Основным источником собственного капитала предприятия АО «АВТОВАЗ» является резервный капитал. В течении всего анализируемого периода прослеживается положительна динамика данного показателя.

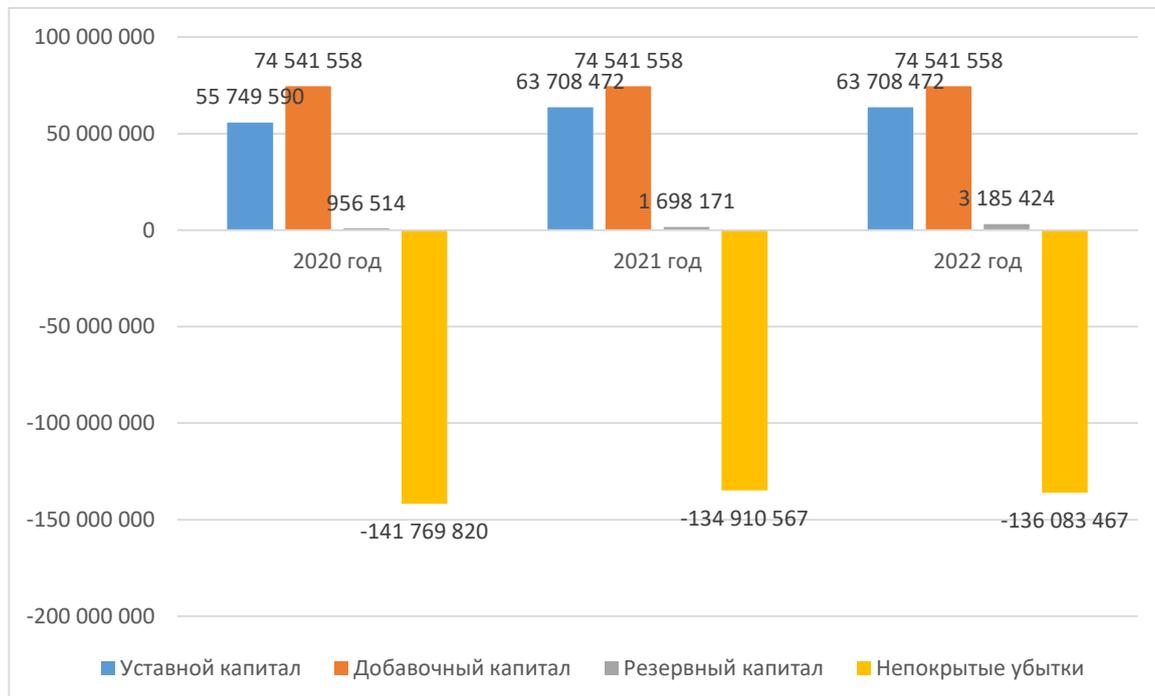


Рисунок 13 – Структура собственного капитала АО «АВТОВАЗ», в тыс. руб.

Согласно рисунку 13 резервный капитал 2021 году вырос на 741 657 тыс. рублей. В 2022 году резервный капитал увеличился на 1 487 253 тыс. рублей и стал составлять 3 185 424 тыс. рублей.

Непокрытые убытки в 2020 году составляли 141 769 820 тыс. рублей. В 2021 год наблюдается отрицательная динамика данного показателя на 6 859 253 тыс. рублей в результате чего непокрытые убытки составили 134 910 567 тыс. рублей. В 2022 год динамика непокрытых убытков изменилась на положительную и произошло увеличение на 1 172 900 тыс. рублей, показатель равен 136 083 467 тыс. рублей.

Подводя итоги анализа динамики изменения структуры собственного капитала предприятия АО «АВТОВАЗ» можно сделать вывод – увеличение показателя непокрытые убытки является плохим фактором для предприятия и означает, что расходы предприятия превышают его доходы по итогам года.

Рассмотрим динамику изменения абсолютного суммарного значения долгосрочных и краткосрочных обязательств предприятия АО «АВТОВАЗ», показанных на рисунке 14.

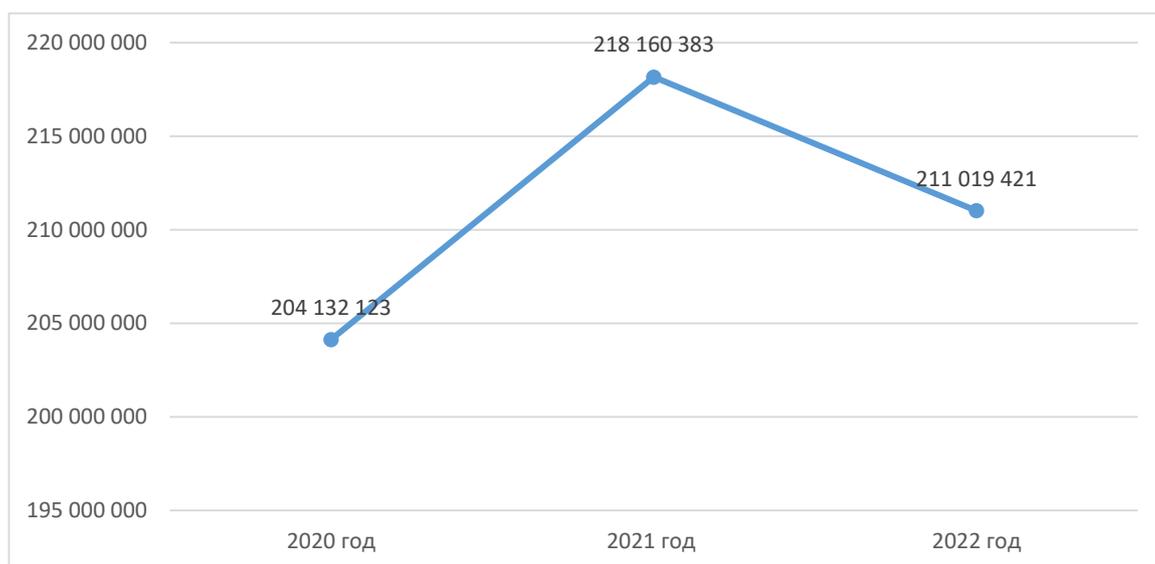


Рисунок 14 – Динамика изменения объема обязательств, в тыс. руб.

Согласно данным рисунка 14 прослеживается положительная динамика показателя. Так в период с 2020 года по 2021 год объем обязательств предприятия увеличился на 14 028 260 тыс. рублей и составил 218 160 383 тыс. рублей. Затем пошла отрицательная динамика показателя и к 2022 году объем обязательств предприятия уменьшился на 7 140 962 тыс. рублей и составил 211 019 421 тыс. рублей.

На рисунке 15 показан анализ отношения собственного капитала и заемных средств предприятия АО «АВТОВАЗ». Основным источником средств предприятия АО «АВТОВАЗ» являются заемные средства.

Согласно данным рисунка 15 в 2020 году наблюдался очень низкий коэффициент погашения заемных средств собственными, он составлял 1,11 %. В 2020 году положение предприятия улучшилось и коэффициент соотношения заемных и собственных увеличился до 30,97 %. Но в 2022 год пошла отрицательная динамика и коэффициент снизился до 23,67 %, что является тревожным фактором для предприятия.

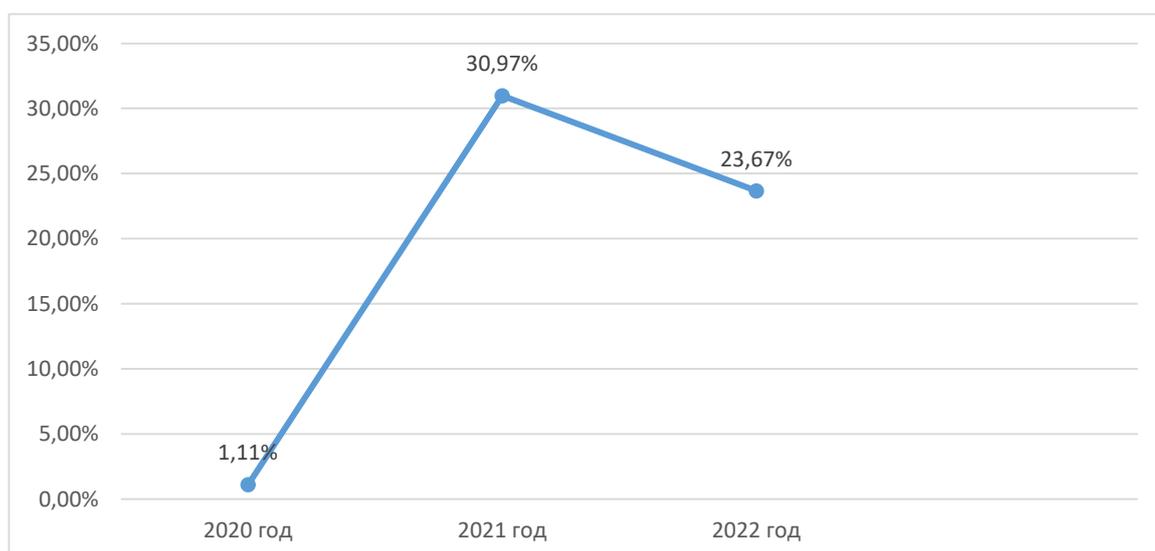


Рисунок 15 – Отношение собственного капитала предприятия и заемных средств, в %

Об эффективности хозяйственной деятельности предприятия можно судить по такому показателю, как рентабельность.

На рисунке 16 показана динамика изменения показателя рентабельность производства предприятия АО «АВТОВАЗ».

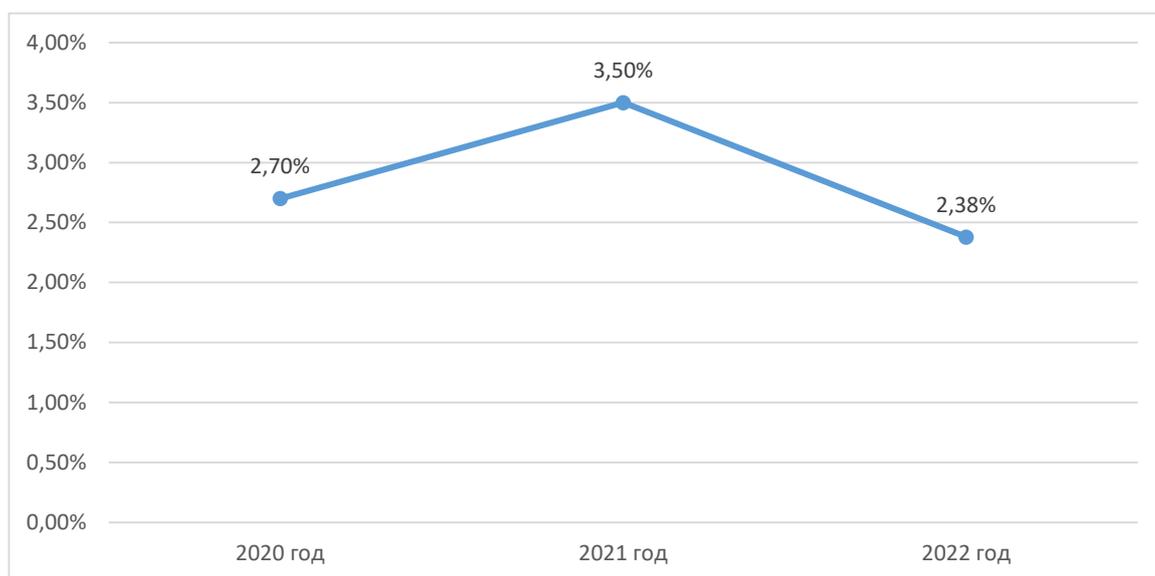


Рисунок 16 – Динамика изменения рентабельности производства, в %

По данным рисунка 16 наблюдается разнонаправленная динамика изменения показателя рентабельность производства. В 2021 году динамика была положительна и увеличилась на 0,8 %, что составило 3,5 %. А в 2022 году показатель падает на 1,12 % и становится меньше, чем в 2020 году, составляя 2,38 %.

Проанализировав и оценив динамику финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «АВТОВАЗ» можно сделать следующие выводы. 2022 год выдался одним из самых трудных для предприятия, завод, по сути, работал девять месяцев из двенадцати. Прослеживается отрицательная динамика изменения практически всех показателей предприятия.

Отрицательная динамика продаж и выручки АО «АВТОВАЗ» обусловлена сложной политической обстановкой в мире. Негативное внешнее влияние, обусловленное санкционным давлением, привело к разрыву логистических цепочек и блокировке поставок более 200 позиций материалов и компонентов. Результатом данных обстоятельств стала приостановка выпуска автомобилей и как следствие сокращение продаж и уменьшение выручки.

Отрицательная динамика валовой прибыли — это следствие макроэкономических, а также общеотраслевых трудностей, которые не зависят от системы и методов управления предприятием.

Отрицательная динамика доли валовой прибыли в выручке является плохим фактором, означающим снижение рентабельности предприятия.

Отрицательная динамика изменения показателя чистая прибыль в большей степени обусловлена снижением объема продаж в 2022 году.

Увеличился показатель непокрытые убытки, что является плохим фактором для предприятия и означает, что расходы предприятия превышают его доходы по итогам года.

Так же негативным фактором является положительная динамика коэффициента соотношения заемных и собственных средств предприятия. Это говорит о том, что способность погашать заемные средства собственными снизилась.

Проанализировав данные изменения собственного капитала, краткосрочных и долгосрочных обязательств можно сделать следующий вывод. То, что собственный капитал за последний анализируемый период не изменился значительно при этом, долгосрочные обязательства предприятия уменьшились, а краткосрочные обязательства увеличились является тревожным фактором поскольку финансирование происходит в большей степени за счет растущих краткосрочных долгов. Такая ситуация носит рискованный характер для предприятия.

Не смотря на все вышеперечисленные проблемы предприятия АО «АВТОВАЗ» остается лидером на автомобильном рынке России, и его доля на данном рынке выросла.

2.2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия АО «АВТОВАЗ»

Для того чтобы определить к какому типу финансовой устойчивости можно отнести предприятия АО «АВТОВАЗ», а также достаточно ли количество финансовых средств для возможности покрытия запасов, требуется проанализировать абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия.

Для начала определим излишек (или недостаток) собственных оборотных средств, далее преобразовав их в трехфакторную модель. Данные для проведения анализа и значения расчетов данного анализа предоставлены в таблице 5.

Таблица 5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Условное обозначение	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение за период	
					2021 год к 2020 году	2022 год к 2021 году
Источник формирования собственных средств	СК	1 365 282	29 067 671	29 274 279	27 702 289	206 608
Внеоборотные активы	ВНА	103 423 676	119 252 827	130 074 121	15 829 151	10 821 294
Наличие собственных оборотных средств	СОС	- 102 058 394	- 90 185 156	- 100 799 842	11 873 238	- 10 614 686
Долгосрочные займы и кредиты	ДКЗ	119 043 996	105 067 686	87 650 421	- 13 976 310	- 17 417 265
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников	СДИ	16 985 602	14 882 530	- 13 149 421	- 2 103 072	- 28 031 951
Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	86 088 127	84 025 026	94 094 721	- 2 063 101	10 069 695
Общая величина источников формирования запасов и затрат	ОИЗ	103 073 729	98 907 556	80 945 300	- 4 166 173	- 17 962 256
Общая сумма запасов	З	17 135 487	25 363 860	27 420 802	8 228 373	2 056 942
Излишек/недостаток собственных оборотных средств	ΔСОС	- 119 193 881	- 115 549 016	- 128 220 644	3 644 865	- 12 671 628
Излишек/недостаток собственных и долгосрочных источников	ΔСДИ	- 149 885	- 10 481 330	- 40 570 330	- 10 331 445	- 30 088 893
Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов	ΔОИЗ	85 938 242	73 543 696	53 524 498	- 12 394 546	- 20 019 198
Трехфакторная модель	-	(0, 0, 1)	(0, 0, 1)	(0, 0, 1)	-	-

Согласно данным таблицы 5 наблюдается идентичная трехфакторная модель на протяжении всего анализируемого периода и имеющая следующие параметры – (0,0,1).

Данные параметры трехфакторной модели предприятия АО «АВТОВАЗ» указывают на то, что предприятие имеет неустойчивое финансовое положение. В частности, происходит нарушение нормальной платежеспособности. Предприятие нуждается в привлечении дополнительных финансовых источников, но при этом ситуация не безнадежна и восстановление платежеспособности возможно.

Для оценки того насколько предприятие зависит от внешних источников финансирования и дальнейшего определения финансовой политики предприятия проведем оценку финансовой устойчивости его относительных показателей.

Данные результатов проведенного анализа относительных показателей финансовой устойчивости предприятия АО «АВТОВАЗ» отображены в таблице 6.

Таблица 6 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Значение показателя			Отклонение		Норма
	2020 год	2021 год	2022 год	2021-2022 гг.	2022-2021 гг.	
Коэффициент финансовой активности	20,89	4,75	4,71	- 16,14	- 0,05	<1
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	- 0,91	- 0,82	- 1,15	0,09	- 0,33	>0,1
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,04	0,17	0,17	0,13	0	0,5

Продолжение таблицы 6

Коэффициент маневренности собственных средств	- 9,96	- 2,14	- 2,51	7,82	- 0,37	0,2-0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,62	0,65	0,59	0,03	- 0,06	0,8-0,9 не менее 0,75
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	- 5,48	- 3,20	- 3,39	2,28	- 0,19	0,5 или более
Индекс постоянного актива	10,96	3,14	3,51	- 7,82	0,37	0,5-0,8

Анализируя данные таблицы 6, можно сделать следующие выводы.

Коэффициент финансовой активности на 31.12.2022 год значительно превышает норму, что свидетельствует о высокой финансовой зависимости предприятия от заемных средств, финансовый риск высок. В тоже время, в сравнении с показателями на 31.12.2020 год, результат этого показателя заметно улучшился.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами за весь анализируемый период имеет отрицательное значение. Такое значение показателя говорит о том, что предприятия АО «АВТОВАЗ» имеет высокую зависимость от заемщиков, так как его оборотные активы собран за счет заемных средств. Существует высокий риск невыплаты по обязательствам и потери финансовой устойчивости. Данный риск на 31.12.2022 год, при сравнении 2020-2021 годами, увеличился.

Коэффициент автономии ниже нормы, это говорит о том, что предприятие финансово неустойчиво и указывает на его сильную зависимость от кредиторов. Но если сравнивать с показателем на 31.12.2020 год в 2022 году положение предприятия немного улучшилось.

Коэффициент маневренности собственных средств значительно ниже нормы и имеет отрицательное значение. Такие значения показателя свидетельствуют о низкой финансовой устойчивости предприятия. Собственные средства предприятия вложены в медленно реализуемые активы, а в частности в основные средства, оборотный же капитал сформирован за счет заемных средств. В тоже время, наблюдается значительное улучшение положения предприятия на момент 31.12.2021 и 31.12.2022 года в сравнении с показателем на 31.12.2020 год.

Коэффициент финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода имеет значение ниже нормы, а на 31.12.2022 год даже немного ухудшился.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами на много ниже нормы и даже имеет отрицательное значение. Данный фактор свидетельствует о крайне неустойчивом положении предприятия, так как собственные средства вложены во внеоборотные активы и соответственно наблюдается дефицит запасов. Это связано скорее всего с проблемами в поставках.

Индекс постоянного актива значительно выше нормы, что говорит о необходимости привлечения долгосрочных кредитов и займов либо уменьшению основных средств и других внеоборотных активов. В тоже время на момент 31.12.2022 года показатель улучшился в сравнении с 31.12.2020 годом, снизившись с 10,96 до 3,51.

Одними из наиболее важных критериев, по которым можно судить о финансовом состоянии предприятия являются ликвидность и платежеспособность. За основу в анализе ликвидности и платежеспособности предприятия берутся абсолютные и относительные показатели.

Для того чтобы определить какой тип ликвидности баланса имеет предприятия АО «АВТОВАЗ» необходимо сравнить активы и краткосрочные обязательства по группам ликвидности и срочности обязательств, данные предоставлены в таблице 7.

Таблица 7 – Группировка актива и пассива за 2020-2022 гг. для анализа ликвидности баланса, в тыс. руб.

Активы по степени ликвидности	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2022 г.	Темп прироста 2020-2021 гг., в %	Темп прироста 2021-2022 гг., в %
А1 – наиболее ликвидные активы	48 083 640	44 496 649	23 082 724	-7,46	-48,12
А2 – быстро реализуемые активы	54 690 992	53 871 918	57 645 757	-1,50	7,01
А3 – медленно реализуемые активы	37 699 795	28 902 074	30 345 688	-23,34	4,99
А4 – труднореализуемые активы	103 423 676	119 252 827	130 074 121	15,31	9,07
Итого	243 898 103	246 523 468	241 148 290	1,08	-2,18
Пассивы по сроку погашения	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2021 г.	На 31.12.2022 г.	Темп прироста 2020-2021 гг., в %	Темп прироста 2021-2022 гг., в %
П1 – наиболее срочные обязательства	71 416 878	75 831 780	45 679 140	6,18	-39,76
П2 – краткосрочные обязательства	14 671 249	8 189 246	48 412 581	-44,18	491,17
П3 – долгосрочные обязательства	119 043 996	105 067 686	87 650 421	-11,74	-16,58
П4 – постоянные пассивы	9 431 353	37 902 945	36 969 320	301,88	-2,46
Итого	214 563 476	226 991 657	218 711 462	5,79	-3,65

В таблице 8 представлены данные соблюдения условий абсолютной ликвидности предприятия АО «АВТОВАЗ».

Таблица 8 – Условия абсолютной ликвидности АО «АВТОВАЗ»

Норматив	Соблюдение условия 2020 год	Излишек/недостаток, тыс. руб	Соблюдение условия 2021 год	Излишек/недостаток, тыс. руб	Соблюдение условия 2022 год	Излишек/недостаток, тыс. руб
$A1 \geq П1$	не выполняется	- 23 333 238	не выполняется	- 31 335 131	не выполняется	- 22 596 416
$A2 \geq П2$	выполняется	40 019 743	выполняется	45 682 672	выполняется	9 233 176
$A3 \geq П3$	не выполняется	- 81 344 201	не выполняется	- 76 165 612	не выполняется	- 57 304 733
$A4 \leq П4$	не выполняется	93 992 323	не выполняется	81 349 882	не выполняется	93 104 801

Согласно данным предоставленным в таблице 8 условие абсолютной ликвидности выполняется только по результатам сопоставления второй группы активов и пассивов ($A2$ и $П2$), что означает способность предприятия рассчитываться быстро реализуемыми активами перед кредиторами по краткосрочным обязательствам.

Остальные условия абсолютной ликвидности не выполняются.

Таким образом, ликвидность баланса предприятия АО «АВТОВАЗ» можно считать недостаточной, так как в анализируемом периоде не соблюдены условия абсолютной ликвидности. Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным и платежеспособным.

Для того, чтобы определить платежеспособность предприятия более точно проведем расчет относительных показателей ликвидности.

Для анализа относительной ликвидности баланса произведем расчет коэффициентов, на основе которых определяется платежеспособность предприятия.

Данные анализа относительной ликвидности баланса предприятия АО «АВТОВАЗ» представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Динамика коэффициентов, характеризующих ликвидность АО «АВТОВАЗ» за период 2020-2022 гг.

Наименование коэффициента	Норма коэффициента	Значение показателя			Отклонение показателя (%)
		2020 год	2021 год	2022 год	
Коэффициент текущей ликвидности	2 и более	1,2	1,18	0,86	-27,12
Коэффициент быстрой ликвидности	1 и выше	1	0,87	0,57	-34,48
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 и более	0,56	0,53	0,25	-52,83
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	не менее 0,1	-0,91	-0,82	-1,15	40,24

Исходя из данных предоставленных в таблице 9 видно, что в норматив укладывается только коэффициент абсолютной ликвидности. Все остальные коэффициенты имеют значения ниже нормы.

Коэффициент текущей ликвидности в 2022 году по отношению к 2021 году имеет отклонение на 27,12 % в меньшую сторону. Данный коэффициент ниже нормы, что указывает на низкую способность предприятия к покрытию краткосрочных обязательств оборотными активами.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2022 году по отношению к 2021 году имеет отрицательное отклонение на 34,48 %. Данный коэффициент ниже нормы, что указывает на низкую способность предприятия погашать свои краткосрочных обязательств за счет продажи ликвидных активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2022 году по отношению к 2021 году имеет отрицательное отклонение, что составляет 52,83 %. Но при этом коэффициент находится в пределах нормы, что указывает на способность предприятия расплачиваться с помощью высоколиквидных активов по краткосрочным обязательствам.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами 2022 году по отношению к 2021 году имеет

отрицательное отклонение, что составило 40,24 %. Данный коэффициент значительно ниже нормы и имеет отрицательное значение, что указывает на недостаток собственного капитала, а оборотные активы сформированы их заемных средств. Предприятие имеет высокую зависимость от заемщиков и как следствие возникает риск неуплаты по обязательствам, а также снижение финансовой устойчивости.

Согласно на данные таблицы 9 составим график динамики изменения коэффициентов ликвидности предприятия АО «АВТОВАЗ». Динамика изменения показателей ликвидности предприятия отображена на рисунке 17.

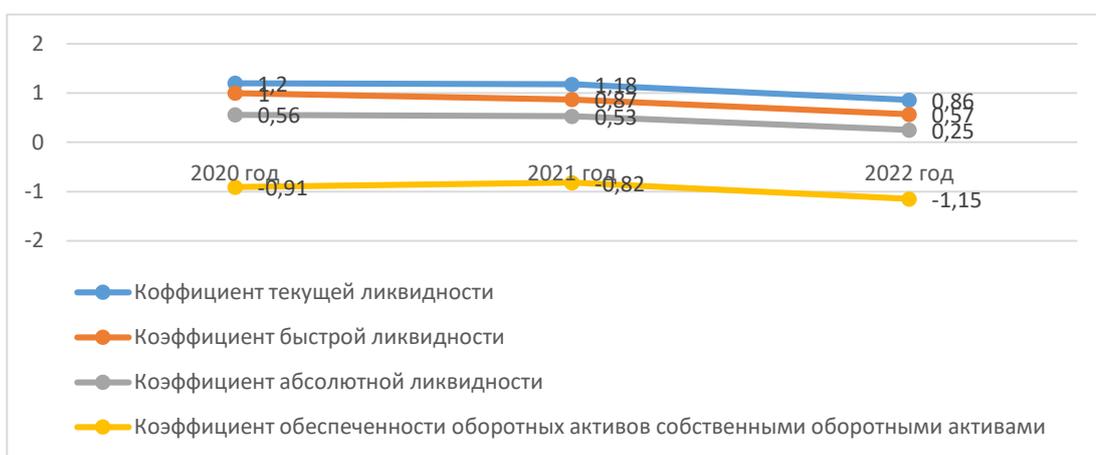


Рисунок 17 – Динамика изменения показателей ликвидности за 2020-2022 гг.

Согласно данным рисунка 16 наблюдается тенденция снижения всех показателей ликвидности в анализируемом периоде, что говорит о низкой платежеспособности предприятия. Только для коэффициента абсолютной ликвидности такая тенденция снижения показателя является положительным фактором. Так как слишком высокое значение показателя свидетельствует, о том, что объемы свободных денежных средств, направленных для развития организации, неоправданно завышены.

Подводя итоги анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» можно сделать следующие выводы.

Данные параметры трехфакторной модели предприятия АО «АВТОВАЗ» указывают на то, что предприятие имеет неустойчивое финансовое положение. В частности, происходит нарушение нормальной платежеспособности. Предприятие нуждается в привлечении дополнительных финансовых источников, но при этом ситуация не безнадежна и восстановление платежеспособности возможно.

По результатам анализа относительных показателей финансовой устойчивости АО «АВТОВАЗ» предприятие имеет высокую финансовую зависимость от заемных средств, существует высокий риск невыплаты по обязательствам и потери финансовой устойчивости.

Собственные средства предприятия вложены в медленно реализуемые активы, а в частности в основные средства, в то время как оборотный капитал создан за счет заемных средств. Собственные средства вложены во внеоборотные активы и соответственно наблюдается дефицит запасов.

Предприятие имеет низкую способность к покрытию краткосрочных обязательств оборотными активами, способность к погашению своих краткосрочных обязательств за счет продажи ликвидных активов. В тоже время предприятие способно расплачиваться с помощью высоколиквидных активов по краткосрочным обязательствам. Ликвидность баланса предприятия АО «АВТОВАЗ» можно считать недостаточной, так как в анализируемом периоде не соблюдены условия абсолютной ликвидности. Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным и платежеспособным. Предприятию АО «АВТОВАЗ» необходимо принятие различных мер и мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия, а также повышения его платежеспособности. Необходим рост объема производства и увеличении прибыли, а также требуется сокращение затрат.

3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ»

3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ»

По результатам проведенного анализа предприятие АО «АВТОВАЗ» имеет неустойчивое финансовое положение и низкую платежеспособность.

Данное состояние предприятия в большей степени связано со сложной политической обстановкой в мире. Негативное внешнее влияние, обусловленное санкционным давлением, привело к разрыву логистических цепочек и блокировки поставок более 200 позиций материалов и компонентов. Результатом данных обстоятельств стала приостановка выпуска автомобилей и как следствие снижение продаж, отрицательная динамика выручки.

На данный момент существует жизненно важная необходимость поиска новых поставщиков автокомпонентов, так как в связи с санкционным давлением требуется замена поставщиков по более 200 позициям и материалам.

Мероприятия, необходимые для повышения финансовой устойчивости предприятия АО «АВТОВАЗ», должны быть направлены на увеличение объема производства, соответственно увеличению прибыли, а также на снижение всех затрат и увеличение доли поступления капитала.

Мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, разработаны на основании результатов проведенного анализа.

Цель данных мероприятий заключается в том, чтобы найти необходимый баланс между собственными и заемными средствами.

Предприятие АО «АВТОВАЗ» не способно покрывать свои запасы собственными средствами и этот факт оно должно учитывать. Лучшим соотношением является превышение собственных средств над заемными средствами, так как при большой доли заемных средств в капитале предприятия финансовая устойчивость снижается.

Эффективное управление активами - разумная величина оборотных средств, количество запасов, денежных средств – поддерживает предприятие в финансово устойчивом положении. Наибольшая часть активов предприятия АО «АВТОВАЗ» оборотная. Существует необходимость реализации части запасов, а также избавление от неликвида.

Лучший вариант, когда на счетах предприятия находится минимум денежных средств, необходимых для поддержания текущей жизнедеятельности предприятия.

Для того чтобы управление финансами носило эффективный характер в первую очередь финансовой службе предприятия рекомендуется проведение мониторинга показателей финансовой устойчивости и платежеспособности на постоянной основе. Данные действия необходимы для своевременного выявления и устранения факторов, снижающих показатели финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Рекомендуемые мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» в долгосрочной перспективе:

- создание системы финансового контроллинга;
- создание комплексного управленческого учета;
- создание системы планирования и бюджетирования;
- контроль денежных потоков, обязательств, активов.

Рекомендуемые мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» для того, чтобы получать денежные средства и сбалансировать денежные потоки в ближайшей перспективе:

- продажа запасов, невостребованных в производстве;
- получение аванса от клиентов;
- другие способы привлечения денежных средств.

Рекомендуется повысить качество учета различных процессов предприятия. В частности, следует организовать системный управленческий отчет, фиксирующий все финансовые операции, активы и обязательства, что позволит качественно прогнозировать будущие денежные потоки. Это требуется для минимизации объема высоколиквидных активов, требуемых для погашения обязательств.

Следует продать часть неиспользованного оборудования либо сдать его в аренду. Также можно передать в аренду земли и неиспользуемые помещения. Либо снизить затраты на их содержание и обслуживание.

Чтобы поддерживать финансовую устойчивость предприятия, требуется повышать уровень платежеспособности, а в частности предпринимать меры по увеличению прибыли.

Также укреплению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» будут способствовать:

- создание новых моделей;
- снижение затрат на производство;
- новые технологии;
- улучшение кадровой политики;
- повышение конкурентоспособности продукции;
- улучшение маркетинга.

Для увеличения покупательского спроса необходимо расширение модельного ряда продукции, улучшение качества товаров и по возможности снижение цен на продукцию.

Следует повысить качество гарантийного обслуживания, а также запасных частей и деталей. Необходимо создавать крупные дилерские сети для обеспечения нужд клиентов.

Рекомендуется повышать уровень оснащенности продукции, ориентируясь на мировой автомобильный рынок.

По возможности упростить кредитную политику на покупку продукции для привлечения большего числа покупателей.

Для увеличения продаж требуется увеличение объемов производства, а следовательно, формирование новых логистических цепочек поставок комплектующих изделий. Увеличение объемов производства ведет за собой рост объема продаж и как следствие увеличение денежных поступлений.

Рекомендуемые мероприятия, направленные на то, чтобы усилить рост прибыли предприятия АО «АВТОВАЗ»:

- увеличение объема продаж;
- снижение себестоимости продукции;
- эффективность управления дебиторской и кредиторской задолженности;
- скидки покупателям.

Для увеличения денежного потока рекомендуется брать аванс с клиентов.

Рекомендуется перевод краткосрочных займов в долгосрочные путем рефинансирования, то есть улучшить условия кредита. Получить рассрочки или отсрочки выплат по займам.

Приток клиентов, а соответственно и увеличение прибыли, могут обеспечить скидки, предоставленные покупателям. Например, постоянным клиентам; клиентам, производящим оплату наличными средствами, а также лицам, работающим на предприятии АО «АВТОВАЗ».

Увеличение прибыли возможна за счет увеличения объема продаж, а также снижению себестоимости.

Рекомендуемое мероприятие позволит привлечь большее количество покупателей за счет снижения цены на продукцию путем снижения себестоимости и соответственно предполагает увеличение объема продаж.

Одним из способов снижения себестоимости, может быть, экономия электроэнергии и уменьшение расходов на обслуживание осветительных приборов.

Рассмотрим пошаговый путь реализации данного мероприятия на рисунке 18.



Рисунок 18 – Схема внедрения проекта по замене светильников

Мероприятие по замене светильников, направленное на снижение затрат будет рассмотрено на примере одного из подразделений предприятия АО «АВТОВАЗ».

3.2 Расчет рекомендуемого мероприятия и оценка его эффективности

На предприятии АО «АВТОВАЗ» большая часть осветительного оборудования устаревшая. Для освещения используются люминесцентные лампы.

Рекомендуется произвести замену люминесцентных ламп на светодиодные светильники. Потребляемая мощность светодиодных светильников в 2-4 раза ниже, чем у люминесцентных ламп. При меньшей мощности светодиодные светильники имеют равный, а в некоторых случаях и больший световой поток, что позволяет использовать меньшее количество светильников, сохраняя те же параметры освещенности.

Срок службы светодиодных светильников в 3-6 раз больше срока службы люминесцентных светильников, он равен примерно 17 годам.

Существенным преимуществом светодиодных светильников является то, что по истечению срока службы их утилизация происходит путем сдачи в металлический лом. При этом денежные средства, полученные от сдачи светильников, возвращаются предприятию.

Люминесцентные лампы являются ртутными, поэтому их утилизацию проводят специальные предприятия. При этом все расходы по утилизации ложатся на АО «АВТОВАЗ».

Рассмотрим применения данного мероприятия на примере одного из зданий предприятия АО «АВТОВАЗ», а в частности здания УЛИР (Управление лабораторно-испытательных работ).

В таблице 10 указана потребность замены светильников в здании.

Таблица 10 – Потребность замены светильников в здании УЛИР

Место замены	Старые светильники, шт.	Лампы на замену, шт.	Мощность, Вт	Новые светильники, шт.	Мощность, Вт
20 кабинетов	200	400	40	100	100
6 коридоров	66	132	40	24	100
3 производственных участка	144	288	65	72	165

Согласно данным таблицы 10 в каждом старом светильнике находятся две люминесцентных лампы, замена которых происходит два раза в год, так как уже через три месяца эксплуатации световой поток данных ламп значительно сокращается. В тоже время срок эксплуатации светодиодных ламп принято считать равным 17 годам.

В таблице 11 рассмотрим затраты на закупку люминесцентных ламп и светодиодных светильников.

Таблица 11 – Затраты на закупку ламп и светильников

Вид ламп	Количество, шт.	Цена закупочная, руб.	Стоимость, руб.	Расход из расчета на 1 год, руб.
ЛПО 40 Вт	1064	54,59	58 083,76	58 083,76
ЛПО 65 Вт	576	69,43	39 991,68	39 991,68
Итого	-	-	-	98 075,44
EL Led 100 Вт	124	5 280	654 720	38 512,94
EL Led 165 Вт	72	18 048	1 299 456	76 438,59

Продолжение таблицы 11

Вид ламп	Количество, шт.	Цена закупочная, руб.	Стоимость, руб.	Расход из расчета на 1 год, руб.
Итого	-	-	1 954 176	114 951,53
Отклонение, в руб.	-	-	-	16 876,09
Отклонение, в %	-	-	-	17,2

Если сравнивать данные таблиц 11, то на закупку светодиодных светильников из расчета на один год будет затрачено на 16 876,09 рублей больше, чем на люминесцентные лампы. Это на 17,2 % дороже.

В таблице 12 рассмотрим результат от утилизации обоих видов светильников.

Таблица 12 – Результат утилизации старых ламп и новых светильников

Вид	Количество, шт	Вес одной штуки, т	Общий вес, т	Цена утилизации за тонну, руб.	Стоимость утилизации	Расход на один год, руб.
ЛПО 40 Вт	1064	0,00021	0,22344	227 907,36	50 923,62	50 923,62
ЛПО 65 Вт	576	0,00045	0,2592	227 907,36	59 073,59	59 073,59
Итого	-	-	0,48264	-	109 997,21	109 997,21
EL Led 100 Вт	124	0,013	1,612	20 754,80	33 456,74	1 968,04
EL Led 165 Вт	72	0,00156	0,11232	20 754,80	2 331,18	137,13
Итого	-	-	1,72432	-	35 787,92	2 105,17

Анализируя данные таблицы 12, можно сделать вывод, что утилизации люминесцентных ламп обходится очень дорого, в то время как утилизация светодиодных ламп, сдача их как металлический лом приносит хоть небольшую, но прибыль предприятию.

В таблице 13 рассмотрим результаты эксплуатации старых и новых ламп на предмет затрат на электроэнергию.

Анализ произведем из расчета 2000 рабочих часов в год.

Цена на момент расчета составляла 3,39 рублей за один кВт в час.

Таблица 13 – Затраты на электроэнергию старых и новых ламп

Вид ламп	Количество, шт	Потребление в год 1 шт., кВт/час	Общее потребление за час, кВт/час	Общее потребление за год, кВт/час	Цена, руб.	Стоимость за год, руб.
ЛПО 40 Вт	1064	0,04	42,56	85 120	3,39	288 556,80
ЛПО 65 Вт	576	0,065	37,44	74 880	3,39	253 843,20
Итого	-	-	80	160 000	-	542 400
EL Led 100 Вт	124	0,1	12,4	24 800	3,39	84 072
EL Led 165 Вт	72	0,165	11,88	23 760	3,39	80 546,40
Итого	-	-	24,28	48 560	-	164 618,40
Отклонение, в руб.	-	-	-55,72	-111 440	-	-377 781,60
Отклонение, в %	-	-	-	-	-	-69,65

Согласно данным таблицы 13 после мероприятия по замене люминесцентных светильников на светодиодные экономия в потреблении энергии составила 111440 кВт/ час, что в денежном эквиваленте равно 377 781,60 рублей, а в относительном выражении – 69,65 %.

В таблице 14 произведем сравнение затрат при эксплуатации старых и новых светильников за 1 год.

Таблица 14 – Сравнительный анализ затрат на эксплуатацию старых и новых светильников за 1 год

Вид светильников	Затраты на закупку, руб.	Затраты на потребление энергии, руб.	Затраты на утилизацию, руб.	Всего затрат, руб.
Старые	98 075,44	542 400	109 997,21	750 472,65
Новые	114 951,53	164 618,40	2 105,17	277 464,76
Отклонение, в руб.	-	-377 781,60	-	-473 007,89
Отклонение, в %	-	-69,65	-	-63,03

Согласно данным таблицы 14 при использовании светодиодных ламп получается экономия в 473007,89 рублей за год эксплуатации, что составляет 63,03 %.

В таблице 15 произведен примерный расчет затрат на замену светильников на всей территории предприятия АО «АВТОВАЗ» за 1 год, так как точные расчеты на данный момент произвести нет возможности.

Таблица 15 – Примерный расчет затрат на замену светильников

Наименование	Площадь, м ²	Затраты на закупку старых ламп в год, в тыс. руб.	Затраты на закупку новых светильников, в тыс. руб.
Здание УЛИР	4 500	98,08	1 954,18
Все здания предприятия	2 100 000	45 768,54	911 948,80

Как видно из данных таблицы 15 на реализацию данного проекта потребуются большие затраты поэтому рекомендуется его реализация в течении нескольких лет.

В таблице 16 произведен примерный расчет расхода на электроэнергию при использовании старых и новых светильников за 1 год.

Таблица 16 – Сравнительный расчет расхода на электроэнергию за 1 год

Здание	Площадь, м ²	При старых лампах, тыс. руб.	При новых светильниках, тыс. руб.	Отклонение, тыс. руб.	Отклонение, %
Здание УЛИР	4 500	542,40	164,62	-377,78	-69,65
Все здания предприятия	2 100 000	253 120	76 821,92	-176 298,08	-69,65

Согласно данным таблицы 16 после замены светильников на новые экономия по затратам на электроэнергию на всем предприятии за 1 год составит примерно 1762980,08 тыс. рублей, что составляет 69,65 %.

В таблице 17 представлен расчет затрат на утилизацию светильников с территории всего предприятия за 1 год.

Таблица 17 – Расчет затрат на утилизацию за 1 год

Здание	Площадь, м ²	Старые лампы, тыс. руб.	Новые лампы, тыс. руб.
Здание УЛИР	4 500	110	2,11
Все здания предприятия	2 100 000	51 333,20	982,41

В таблице 17 следует обратить внимание на то, что затраты на утилизацию старых ламп несет предприятие, а при утилизации новых светильников увеличивается прибыль предприятия, так как они сдаются в металлический лом.

В таблице 18 представлен расчет затрат на эксплуатацию старых и новых светильников за 1 год на здания всего предприятия, а именно на 2 100 000 м².

Таблица 18 – Расчет затрат на эксплуатацию светильников за 1 год

Вид светильников	Ежегодная замена, тыс. руб.	Расход на электроэнергию, тыс. руб.	Утилизация, тыс. руб.	Всего, тыс. руб.
Старые	98,08	253 120	51 333,20	304 551,28
Новые	-	76 821,92	982,41	75 839,51
Отклонение, в тыс. руб.	-	-176 298,08	-	-228 711,77
Отклонение, в %	-	-69,65	-	-75,10

В таблице 19 рассмотрим рентабельность рекомендуемого предприятия с учетом ежегодной инфляции в 10 %.

Таблица 19 – Расчет рентабельности замены старых ламп на новые

Затраты	Старые лампы, тыс. руб.	Новые лампы, тыс. руб.	Экономический эффект, тыс. руб.
Инфляция, %	10	10	-
1 год	304 551,28	987 788,31	-683 237,03
2 год	335 006,41	83 423,46	-431 654,08
3 год	368 507,05	91 765,81	-154 912,84
4 год	405 357,75	100 942,39	149 502,53
5 год	445 893,53	111 036,63	334 856,90

Согласно данным таблицы 19 через три года проект окупится и с четвертого года начинает прослеживаться явная экономия, как результат проведенного мероприятия по замене старых люминесцентных ламп на новые светодиодные светильники.

Расчеты произведены без учета монтажных работ, так как предполагается, что они будут осуществляться силами штатных работников, а следовательно, без дополнительных затрат на оплату работы.

Таким образом снижая затраты на электроэнергию, уменьшается и себестоимость, в которую входят данные расходы.

В итоге снижение себестоимости может позволить предприятию снизить цены на свою продукцию, привлекая тем самым большее количество покупателей.

Рост продаж предполагает увеличение притока денежных средств, тем самым делая более устойчивым финансовое положение предприятия и увеличит его платежеспособность.

Заключение

В данной работе была рассмотрена тема анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ».

Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия принято считать одними из важнейших показателей при определении стабильности его деятельности. Анализ платежеспособности дает возможность определить способность предприятия погашать кредиторскую задолженность в краткосрочном периоде. Анализ финансовой устойчивости предприятия отражает стабильность его финансового положения, которое основано на возможности сохранять текущее финансовое состояние в долгосрочном периоде несмотря на влияние различных внешних факторов и изменений рынка.

В процессе достижения определенных оперативных и стратегических целей у предприятия могут возникать различные финансовые проблемы. Для эффективного формирования и корректирования финансовой политики предприятия проводят оценку ряда экономических показателей, в группу которых входит анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Проведя анализ и оценив динамику финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «АВТОВАЗ» можно сделать следующие выводы. 2022 год выдался одним из самых трудных для предприятия, завод, по сути, работал девять месяцев из двенадцати. Прослеживается отрицательная динамика изменения практически всех показателей предприятия.

Отрицательная динамика продаж и выручки АО «АВТОВАЗ» обусловлена сложной политической обстановкой в мире. Негативное внешнее влияние, обусловленное санкционным давлением, привело к разрыву логистических цепочек и блокировке поставок более 200 позиций материалов и компонентов. Результатом данных обстоятельств стала приостановка

выпуска автомобилей и как следствие сокращение продаж и уменьшение выручки.

Отрицательная динамика валовой прибыли — это следствие макроэкономических, а также общеотраслевых трудностей, которые не зависят от системы и методов управления предприятием.

Отрицательная динамика доли валовой прибыли в выручке является плохим фактором, означающим снижение рентабельности предприятия.

Отрицательная динамика изменения показателя чистая прибыль в большей степени обусловлена снижением объема продаж в 2022 году.

Увеличился показатель непокрытые убытки, что является плохим фактором для предприятия и означает, что расходы предприятия превышают его доходы по итогам года.

Так же негативным фактором является положительная динамика коэффициента соотношения заемных и собственных средств предприятия. Это говорит о том, что способность погашать заемные средства собственными снизилась.

Проанализировав данные изменения собственного капитала, краткосрочных и долгосрочных обязательств можно сделать следующий вывод. То, что собственный капитал за последний анализируемый период не изменился значительно при этом, долгосрочные обязательства предприятия уменьшились, а краткосрочные обязательства увеличились является тревожным фактором поскольку финансирование происходит в большей степени за счет растущих краткосрочных долгов. Такая ситуация носит рискованный характер для предприятия.

Не смотря на все вышеперечисленные проблемы предприятия АО «АВТОВАЗ» остается лидером на автомобильном рынке России, и его доля на данном рынке выросла.

Подводя итоги анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия АО «АВТОВАЗ» можно сделать следующие выводы.

Данные параметры трехфакторной модели предприятия АО «АВТОВАЗ» указывают на то, что предприятие имеет неустойчивое финансовое положение. В частности, происходит нарушение нормальной платежеспособности. Предприятие нуждается в привлечении дополнительных финансовых источников, но при этом ситуация не безнадежна и восстановление платежеспособности возможно.

По результатам анализа относительных показателей финансовой устойчивости АО «АВТОВАЗ» предприятие имеет высокую финансовую зависимость от заемных средств, существует высокий риск невыплаты по обязательствам и потери финансовой устойчивости.

Собственные средства предприятия вложены в медленно реализуемые активы, в частности в основные средства, оборотный же капитал создан за счет заемных средств.

Собственные средства вложены во внеоборотные активы и соответственно наблюдается дефицит запасов.

Предприятие имеет низкую способность к покрытию краткосрочных обязательств оборотными активами, способность к погашению своих краткосрочных обязательств за счет продажи ликвидных активов. В тоже время предприятие способно расплачиваться с помощью высоколиквидных активов по краткосрочным обязательствам. Ликвидность баланса предприятия АО «АВТОВАЗ» можно считать недостаточной, так как в анализируемом периоде не соблюдены условия абсолютной ликвидности. Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным и платежеспособным.

Предприятию АО «АВТОВАЗ» необходимо принятие различных мер и мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости предприятия, а также повышения его платежеспособности. Необходим рост объема производства и увеличении прибыли, а также сокращение затрат.

В результате проведенного анализа было определено, что предприятие АО «АВТОВАЗ» имеет неустойчивое финансовое положение и низкую платежеспособность.

Данное состояние предприятия в большей степени связано со сложной политической обстановкой в мире. Негативное внешнее влияние, обусловленное санкционным давлением, привело к разрыву логистических цепочек и блокировки поставок более 200 позиций материалов и компонентов. Результатом данных обстоятельств стала приостановка выпуска автомобилей и как следствие снижение продаж, отрицательная динамика выручки.

На данный момент существует жизненно важная необходимость поиска новых поставщиков автокомпонентов, так как в связи с санкционным давлением требуется замена поставщиков по более 200 позициям и материалам. Мероприятия, необходимые для повышения финансовой устойчивости предприятия АО «АВТОВАЗ», должны быть направлены на увеличение объема производства, соответственно увеличению прибыли, а также на снижение всех затрат и увеличение доли поступления капитала.

В данной работе было предложено множество мероприятий, которые могут позволить и помочь улучшить финансовое положение предприятия АО «АВТОВАЗ». Конкретно было рассмотрено и произведен расчет рекомендованного мероприятия, направленного на снижение себестоимости. Предложено заменить старые люминесцентные лампы на новые светодиодные светильники. Произведен расчет рекомендованного мероприятия, согласно которому было определено, что через три года проект окупиться и с четвертого года начнет приносить экономию предприятию. Таким образом с четвертого года реализации проекта себестоимость начнет снижаться. В итоге снижение себестоимости может позволить предприятию снизить цены на свою продукцию, привлекая тем самым большее количество покупателей. Рост продаж предполагает увеличение притока денежных средств, тем самым улучшая финансовые показатели предприятия АО «АВТОВАЗ» и делая более устойчивым финансовое положение предприятия, а также увеличивает его платежеспособность.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / под ред. А.П. Гарнова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 366 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/8240. - ISBN 978-5-16-009995-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1893649> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебно-методическое пособие / В. С. Канхва, Г. А. Сызранцев, А. А. Благодатская [и др.]. — Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2022. — 53 с. — ISBN 978-5-7264-3132-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/131548.html> (дата обращения: 05.07.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

3. Аракельянц, Э. С. Методика экономического анализа : учебное пособие / Э. С. Аракельянц. — Ростов-на-Дону : Донской государственный технический университет, 2022. — 167 с. — ISBN 978-5-7890-1982-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/130409.html> (дата обращения: 26.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

4. Аудиторское заключение независимого аудитора АО «АВТОВАЗ» [Электронный ресурс] (дата обращения 11.07.2023) – Режим доступа: mazars.com.

5. Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебное пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 336 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/650 (www.doi.org). - ISBN 978-5-16-006617-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1237087> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

6. Бекаева, А. В. Финансовый анализ : учебное пособие / А. В. Бекаева. — Москва : РТУ МИРЭА, 2021. — 103 с. — ISBN 978-5-7339-1396-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/182409> (дата обращения: 27.07.2023). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

7. Бендерская, О. Б. Методы экономического анализа : учебник / О. Б. Бендерская. — Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2022. — 255 с. — ISBN 978-5-361-01052-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/127184.html> (дата обращения: 13.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

8. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 335 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-00091-581-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1659990> (дата обращения: 12.07.2023). – Режим доступа: по подписке.

9. Бухгалтерская отчетность и финансовый анализ АО «АВТОВАЗ» [Электронный ресурс] (дата обращения 20.07.2023) – Режим доступа: audit.ru/buh_otchet/6320002223_ao-avtovaz.

10. Васина, А. В. Экономический анализ : учебное пособие / А. В. Васина, Ю. О. Глушкова. — Саратов : Саратовский государственный технический университет имени Ю.А. Гагарина, ЭБС АСВ, 2022. — 151 с. — ISBN 978-5-7433-3507-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/128041.html> (дата обращения: 12.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/128041>

11. Выгодчикова, И. Ю. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Москва : Ай Пи Ар

Медиа, 2021. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-0976-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/104668.html> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/104668>

12. Губина, О. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник / О. В. Губина, В. Е. Губин. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. — 335 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-8199-0710-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1079336> (дата обращения: 21.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

13. Действующие предложения [Электронный ресурс] (дата обращения 12.09.2023) — Режим доступа: lada.ru/cars/actions#maxbenefit_step_1.

14. Кириченко, Д. А. Финансовый анализ : учебное пособие / Д. А. Кириченко, Н. Е. Симионова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 103 с. — ISBN 978-5-4497-1740-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/123545.html> (дата обращения: 30.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/123545>

15. Кондрашов, И. Б. Финансовый менеджмент : учебное пособие для бакалавров / И. Б. Кондрашов, О. А. Лешкова-Сидашова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 91 с. — ISBN 978-5-4497-1893-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/126278.html> (дата обращения: 13.09.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

16. Общая информация о компании АО «АВТОВАЗ» [Электронный ресурс] (дата обращения 15.08.2023) — Режим доступа: info.avtovaz.ru/pages/section_61/141.html.

17. Петрушевская, В. В. Стратегия управления финансовой деятельностью : учебник для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» / В. В. Петрушевская, Я. О. Арчигова, К. В. Шарый. — Донецк : Донецкая академия управления и государственной службы, 2021. — 258 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/123507.html> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

18. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 372 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1977992. - ISBN 978-5-16-018324-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1977992> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

19. Райская, М. В. Экономический анализ и управление производством (предприятием) : учебное пособие / М. В. Райская. — Казань : Издательство КНИТУ, 2021. — 164 с. — ISBN 978-5-7882-3066-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/129272.html> (дата обращения: 10.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

20. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 6-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 378 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-006707-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1893901> (дата обращения: 03.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

21. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 608 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/13326. - ISBN 978-5-16-018752-5. - Текст : электронный. - URL:

<https://znanium.com/catalog/product/2083557> (дата обращения: 26.07.2023). – Режим доступа: по подписке.

22. Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 587 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5cde566886f147.06974725. - ISBN 978-5-16-014849-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1970288> (дата обращения: 02.07.2023). – Режим доступа: по подписке.

23. Спиридонов, С. П. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчётности : учебное пособие / С. П. Спиридонов, В. И. Меньщикова, И. А. Андреева. — Тамбов : Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2021. — 110 с. — ISBN 978-5-8265-2363-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122962.html> (дата обращения: 18.07.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

24. Тюленева, Н. А. Финансовый анализ в схемах, рисунках и таблицах : учебное пособие / Н. А. Тюленева. — Томск : Издательство Томского государственного университета, 2022. — 124 с. — ISBN 978-5-907572-12-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/125541.html> (дата обращения: 01.08.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

25. Финансы : учебное пособие / Н. И. Аксенова, И. В. Баранова, Ю. А. Безгинова [и др.]. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2021. — 215 с. — ISBN 978-5-7782-4588-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/126607.html> (дата обращения: 12.07.2023). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

26. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 421 с. + Доп. материалы

[Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/24681. - ISBN 978-5-16-012750-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1867886> (дата обращения: 14.08.2023). — Режим доступа: по подписке.

27. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 374 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-015634-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1224013> (дата обращения: 05.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

28. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 208 с. - ISBN 978-5-16-003068-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1860855> (дата обращения: 05.07.2023). — Режим доступа: по подписке.

29. Экономический анализ деятельности предприятия : учебное пособие / составители Г. И. Заболотни, М. В. Каширина. — Самара : Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. — 84 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/105093.html> (дата обращения: 02.09.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/105093>

Приложение А
Бухгалтерский баланс АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг. в тыс. руб.

Наименование показателя	Код	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Актив				
I. Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	1110	5 487	4 908	3 100
Результат исследований и разработок	1120	16 007 198	19 480 644	20 988 111
Основные средства	1150	71 137 755	83 240 070	93 284 899
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	2 017 579	2 057 234
Финансовые вложения	1170	7 303 520	5 627 415	5 220 469
Прочие внеоборотные активы	1190	8 969 716	8 882 211	8 520 218
Итого по разделу I	1100	103 423 676	119 252 827	130 074 121
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	17 135 487	25 363 860	27 420 802
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	299 097	538 989	120 733
Дебиторская задолженность	1230	37 400 698	28 363 085	30 224 955
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	164 604	1 020 654	936 612
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	47 919 036	43 475 995	22 146 112
Прочие оборотные активы	1260	154 807	144 973	96 086
Итого по разделу II	1200	103 073 729	98 907 556	80 945 300
БАЛАНС	1600	206 497 405	218 160 383	211 019 421
Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставной капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)	1310	55 749 590	63 708 472	63 708 472
Переоценка внеоборотных активов	1340	24 510 227	24 030 037	23 922 292
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	61 918 771	74 541 558	74 541 558
Резервный капитал	1360	956 514	1 698 171	3 185 424
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-141 769 820	-134 910 567	-136 083 467
Итого по разделу III	1300	1 365 282	29 067 671	29 274 279
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	113 924 794	92 693 125	82 043 125
Отложенные налоговые обязательства	1420	491 340	4 271 519	3 680 028
Оценочные обязательства	1430	1 930 840	1 929 014	1 065 833
Прочие обязательства	1450	2 697 022	6 174 028	861 435
Итого по разделу IV	1400	119 043 996	105 067 686	87 650 421

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	8 536 018	1 163 337	41 610 010
Кредиторская задолженность	1520	71 416 878	75 831 780	45 679 140
Доходы будущих периодов	1530	-	4 000	3 000
Оценочные обязательства	1540	6 135 231	6 902 260	6 626 208
Прочие обязательства	1550	-	123 649	176 363
Итого по разделу V	1500	86 088 127	84 025 026	94 094 721
БАЛАНС	1700	205 132 123	218 160 383	211 019 421

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

Наименование показателя	Код	2020 год	2021 год	2022 год
Выручка	2110	256 851 214	301 234 909	169 574 040
Себестоимость продаж	2120	-235 855 868	-276 087 571	-162 334 181
Валовая прибыль (убыток)	2100	20 995 346	25 147 338	7 239 859
Коммерческие расходы	2210	-8 101 307	-8 357 949	-5 233 643
Управленческие расходы	2220	-6 145 975	-6 589 589	-6 132 303
Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 748 064	101 199 700	-4 126 087
Доходы от участия в других организациях	2310	2 035 430	834 597	934 889
Проценты к получению	2320	2 040 311	2 824 608	3 313 580
Проценты к уплате	2330	-6 621 490	-7 582 819	-10 901 404
Прочие доходы	2340	1 754 333	1 671 880	15 729 476
Прочие расходы	2350	-5 364 045	-3 005 707	-6 492 930
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	592 603	4 942 259	-1 542 476
Налог на прибыль	2410	200 805	-3 591 301	-248 393
Текущий налог на прибыль	2411	-359 740	-1 175 034	-25 684
Отложенный налог на прибыль	2412	560 545	-2 416 267	-222 709
Прочее	2460	-51 752	146 135	1 997 477
Чистая прибыль (убыток)	2400	741 656	1 497 093	206 608

Приложение Г

Основные организационно-экономические показатели предприятия АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.

Таблица Г.1 – Основные организационно-экономические показатели деятельности АО «АВТОВАЗ» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 год	2021 год	2022 год	Изменение			
				2021-2020 гг.		2022-2021 гг.	
				абсолютное изменение, +/-	темп прироста, %	абсолютное изменение, +/-	темп прироста, %
Выручка, тыс. руб.	256 851 214	301 234 909	169 574 040	44 383 695	17,28	-131 660 869	-43,71
Себестоимость продаж, тыс. руб.	235 855 868	276 087 571	162 334 181	40 231 703	17,06	-113 753 390	-41,20
Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	20 995 346	25 147 338	7 239 859	4 151 992	19,78	-17 907 479	-71,21
Управленческие расходы, тыс. руб.	6 147 152	6 589 689	6 132 303	442 537	7,2	-457 386	-6,94
Коммерческие расходы, тыс. руб.	8 101 307	8 357 949	5 233 643	256 642	3,17	-3 124 306	-37,38
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	6 748 064	10 199 700	4 126 087	3 451 636	51,15	-6 073 613	-59,55
Чистая прибыль, тыс. руб.	741 656	1 497 093	206 608	755 437	101,86	-1 290 485	-86,20
Основные средства, тыс. руб.	69 006 839	83 240 070	93 284 899	14 233 231	20,63	10 044 829	12,07
Оборотные активы, тыс. руб.	103 073 729	98 907 556	80 945 300	-4 166 173	-4,04	-17 962 256	-18,16
Численность ППП, чел.	34 198	32 290	32 527	-1 908	-5,58	237	0,73
Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	24 628 717	24 913 042	26 807 100	284 325	1,15	1 894 058	7,60
Производительность труда работающего, тыс. руб.	7 510,71	9 329,05	5 213,33	1 818,34	24,21	-4 115,71	-44,12

Продолжение приложения Г

Продолжение таблицы Г.1

Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	720,18	771,54	824,15	51,36	7,13	52,61	6,82
Фондоотдача	3,72	3,62	1,82	-0,10	-2,77	-1,80	-49,77
Оборачиваемость активов, раз	2,49	3,05	2,09	0,55	22,22	-0,95	-31,22
Рентабельность продаж, %	2,63	3,39	2,43	0,76	28,88	-0,95	-28,14
Рентабельность производства, %	2,70	3,50	2,38	0,81	29,89	-1,13	-32,33
Затраты на рубль выручки, коп.	97,37	96,61	102,43	-0,76	-0,78	5,82	6,02