

**ШЫҒЫС ҚАЗАҚСТАН ОБЛЫСЫ "ҚАРАӨТКЕЛ" ШҚ МЫСАЛЫНДА АӨК
КӘСІПОРЫНДАРЫНЫҢ ҚЫЗМЕТІН ҚАРЖЫЛЫҚ ТАЛДАУ**

FINANCIAL ANALYSIS OF THE ACTIVITIES OF AIC ENTERPRISES BASED ON THE EXAMPLE OF THE FARM “KARAOTKEL” OF THE EAST KAZAKHSTAN REGION

East Kazakhstan State University named after S. Amanzholov, Ust-Kamenogorsk, Kazakhstan

Аңдатпа. Қаржылық талдау - ұйымның және аудиттің қаржыларын басқарудың маңызды элементі. Автор кәсіпорындардың қаржылық есептерін барлығы дерлік пайдаланушылар өздерінің мүдделерін оңтайландыру бойынша шешімдер қабылдау үшін қаржылық

планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами.

Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Материал и методы исследования.

Исследование проведено с использованием описательного метода, сравнительного анализа и обобщения. Источниками исследования послужили научные статьи по проблемам анализа деятельности предприятия агропромышленного комплекса [2].

Источником дополнительной информации для каждого из блоков финансового анализа служит приложение к балансу. Экономический анализ - взаимосвязанные и взаимообусловленные методы изучения и научного исследования определенных экономических явлений, процессов, действий, результатов. В экономике он применяется с целью выявления закономерностей и тенденций развития экономических процессов, установления и оценки основных факторов, положительно или отрицательно влияющих на показатели эффективности.

Результаты экономического анализа используют для прогнозирования и перспективного планирования экономических процессов, а также для разработки программ и рекомендаций дальнейшего эффективного развития, прибыльной деятельности. Экономический анализ (иначе – анализ хозяйственной деятельности) играет важную роль в повышении экономической эффективности деятельности предприятий, в укреплении их финансового состояния. Он представляет собой экономическую науку, которая изучает экономику хозяйствующих субъектов, деятельность с точки зрения оценки их работы по выполнению бизнес-планов и имущественно-финансового состояния, а также с целью выявления неиспользованных резервов повышения эффективности их деятельности.

Результаты и их обсуждение. На основе данных из бухгалтерских балансов КХ «Караоткель» за 3 года проведен финансовый анализ и дана общая оценка финансового положения предприятия и его изменения за отчетные периоды в горизонтальном и вертикальном анализе [3].

Большое значение в проведении финансового анализа деятельности хозяйства имеет вертикальный (структурный анализ) актива и пассива баланса, при котором

приоритетное внимание уделяется изучению относительных показателей, что представлено на примере бухгалтерского баланса КХ «Караоткель» за 2016-2018 гг.

По результатам анализа произошло изменение структуры баланса в пользу увеличения доли оборотных активов на 26% и 2,8% в анализируемом периоде.

В структуре оборотных средств произошел рост доли денежных средств на 72% в 2017 г. по сравнению с 2016 годом. Этот же показатель снизился на 8,52 пунктов в 2018 году. Наличие свободных денежных средств с одной стороны повышает общую ликвидность и платежеспособность КХ, а с другой, говорит о неумелом управлении денежными средствами, так как они должны не замораживаться на счетах, а работать, т.е. приносить прибыль [4].

Изучение структуры пассива баланса позволило установить, что произошло увеличение доли собственных источников на 22,6% в 2018 г. по сравнению с 2017 годом. Рост произошел за счет увеличения доли нераспределенной прибыли на 25,3 процента [5].

Данный факт говорит о росте финансовой устойчивости и снижении зависимости предприятия от заемных и привлеченных средств. Кроме того, положительной оценки заслуживает снижение доли кредиторской задолженности на 21,4% в 2018 году по сравнению с предыдущим, что также свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости КХ «Караоткель» [6].

Горизонтальный анализ заключается в сравнении каждой балансовой статьи с предыдущим периодом.

Динамика изменений валюты баланса положительная. Если в 2017 г. по сравнению с началом анализируемого периода валюта баланса изменилась на 79%, то в 2018 г. – на 39,2%. Увеличение валюты баланса идет за счет увеличения объема денежных средств 93,6 и 76% соответственно. Таким образом, баланс увеличился в основном за счет роста величины оборотных средств, что говорит о положительных тенденциях деловой активности КХ «Караоткель».

Негативным моментом деятельности КХ «Караоткель» является рост кредиторской задолженности на 92% в 2017 году. Это свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия от внешних источников финансирования.

Данные горизонтального и вертикального анализа предприятия взаимно дополняют друг друга и позволяют получить ряд важнейших критериев [7]:

■ общая стоимость имущества крестьянского хозяйства, равная валюте баланса за анализируемый период, изменилась на 79% и 39,2% соответственно;

■ стоимость иммобилизованного имущества хозяйства, равная итогам второго раздела актива баланса «Долгосрочные активы», снизилась на 1,5 млн тенге в 2017 и 2018 гг., т.е. на 11,3 и 12,8% соответственно;

■ стоимость мобильных активов в исследуемом хозяйстве увеличилась на 16,9 млн т и 13,9 млн тенге, или 84,8% и 41%;

■ объем собственного капитала КХ в абсолютном выражении за анализируемый период изменился довольно значительно, на 9,6 млн тенге;

■ величина заемных средств равна сумме итогов разделов 3 и 4 баланса по КХ «Караоткель», она снизилась в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 2,4 млн тенге;

■ объем собственных средств в обороте характеризуется положительной величиной и ростом: на 85% и 59%, что свидетельствует об улучшении финансового положения предприятия.

Финансово устойчивым можно считать такой хозяйствующий субъект, который имеет достаточные для формирования активов собственный капитал и собственные оборотные средства, не допускает излишней дебиторской и кредиторской задолженности, расплачивается по своим долгам в установленные сроки и обеспечивает покрытие всех затрат за счет полученных доходов [6].

Отправной точкой в характеристике финансовой устойчивости является анализ ди-

намики, состава и размещения активов предприятия и источников их формирования.

В оперативном порядке его финансовую устойчивость можно оценить с помощью системы показателей:

1) коэффициент автономии:

норма показателя $K_{авт} > 0,6$;

$$K_{авт} = \frac{\text{собственные средства}}{\text{итог баланса}} \quad (1)$$

2) коэффициент маневренности, норма $K_{ман} > 0,5$:

$$K_{ман} = \frac{\text{собственные средства} - (\text{ОС} + \text{прочие внеоборотные активы})}{\text{собственные средства}} \quad (2)$$

3) коэффициент задолженности:

$$K_3 = \frac{\text{текущие обязательства}}{\text{итог баланса}} \quad (3)$$

4) коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{з/с} = \frac{\text{обязательства}}{\text{капитал}} \quad (4)$$

5) коэффициент финансирования характеризует соотношение собственного и заемного капитала. Чем больше коэффициент, тем устойчивее финансовое состояние:

$$K_{с/з} = \frac{\text{капитал}}{\text{обязательства}} \quad (5)$$

6) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{оос} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{текущие активы}} \quad (6)$$

7) коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

$$K_{смиа} = \frac{\text{текущие активы}}{\text{долгосрочные активы}} \quad (7)$$

Совокупность показателей финансовой устойчивости, их расчетные формулы и нормативные значения представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Показатели финансовой устойчивости КХ «Караоткель»

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Нормативное значение
Коэффициент автономии	0,72	0,6	0,82	>0,6
Коэффициент маневренности	0,55	0,89	0,96	>0,5
Коэффициент задолженности	0,28	0,39	0,17	-
Коэффициент соотношения	0,39	0,66	0,21	<0,67
Коэффициент финансирования	2,53	1,5	4,74	> 1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,58	0,57	0,82	>0,6-0,8
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	2,17	15,49	29,57	>0

Расчеты в таблице 1 показали, что соотношение мобильных и иммобилизованных активов в 7 раз увеличились в 2017 г. по сравнению с 2016 годом. Этот же коэффициент составил 29,6 в 2018 году. Динамика свидетельствует о том, что общество повысило долю средств, направляемых в оборотные активы.

На рисунке 1 представлена динамика показателей финансовой устойчивости за 2018 г. Таким образом, по расчетным коэффициентам финансовой устойчивости можно сказать, что финансовая независимость КХ «Караоткель» постепенно укрепляется.

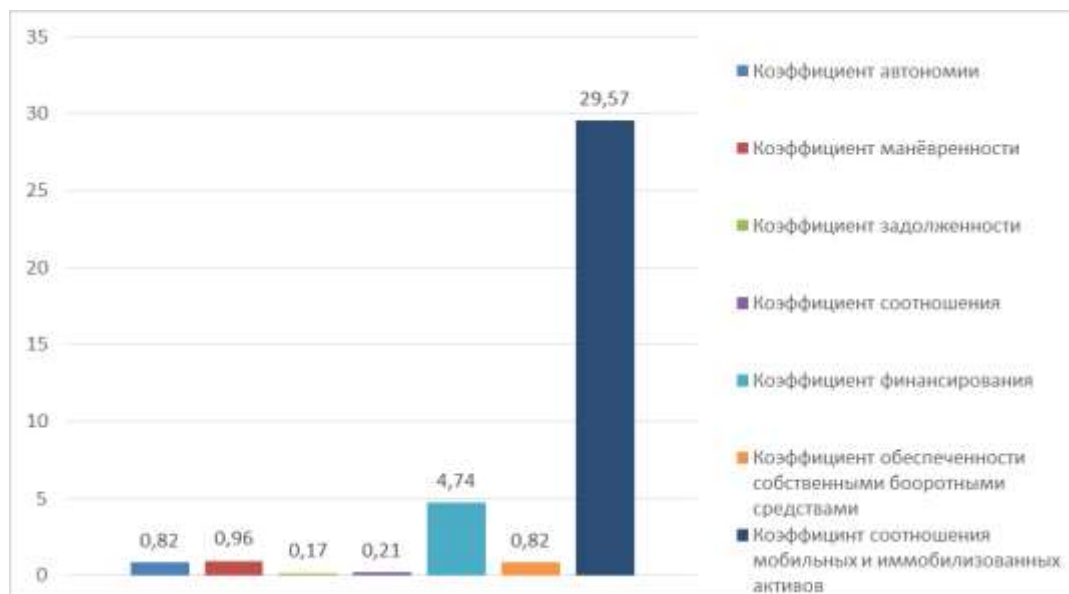


Рисунок 1 – Динамика показателей финансовой устойчивости, 2018 г.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу с обязательствами по пассиву [7].

Ликвидность предприятия обозначает ликвидность его баланса, безусловную платежеспособность, дееспособность и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами. При анализе ликвидности рассчитываются следующие показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Для характеристики ликвидности хозяйствующего субъекта в практике финан-

сового анализа данные ликвидности показаны в таблице 2.

Исходя из данных таблицы 2, можно сделать следующие выводы.

Показатели общей ликвидности за анализируемый период очень динамичны. Если на начало периода показатель был равен 1,6, то в 2017 г. был ниже нормы на 0,06. Несмотря на это в 2018 г. данный коэффициент превысил теоретическое значение в 6 раз и анализируемое предприятие стало платежеспособным.

Таблица 2 – Показатели ликвидности КХ «Караоткель» за 2016-2018 гг.

Коэффициент	2016	2017	2018	Рекомендуемое значение
Коэффициент общей ликвидности	1,57	0,84	5,48	0,9
Коэффициент текущей ликвидности	1,55	2,34	5,56	2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,28	2,60	5,49	0,2-0,5
Чистый оборотный капитал	6,70	11,55	27,80	-
Примечание – таблица составлена на основании данных КХ «Караоткел»				

Выводы.

1. Из приведенных расчетов видно, что положительное влияние на рост ликвидности оказал прирост денежных средств на 93,56%.

2. В КХ «Караоткель» платежеспособность находится в большой зависимости от мобилизации денежных средств. Рост значений всех коэффициентов свидетельствует об

увеличении платежеспособности крестьянского хозяйства. Наряду с этим ликвидность достаточно высока, и у хозяйства увеличивается запас финансовой прочности.

3. Анализ ликвидности и платежеспособности КХ «Караоткель» показал, что предприятие платежеспособно, так как коэффициенты соответствуют нормативному значению.

4. Предприятие имеет денежные средства и их эквиваленты, чтобы рассчитаться по кредиторской задолженности, краткосрочным и долгосрочным обязательствам [8].

Список литературы

- 1 Расторгуева Р.Н. Бухгалтерский учет в сельскохозяйственных организациях. – М: «Academia», 2013.- 425 с.
- 2 Сейдахметова Ф.С. Современный бухгалтерский учет: учебное пособие. - Алматы: «Экономика», 2000.- 268 с.
- 3 Стефанова С.Н., Ткаченко И.Ю. Бухгалтерский учет на сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятиях. – М: «Феникс», 2018.-224 с.
- 4 Феоктистов И.А. Сельскохозяйственные предприятия: особенности бухгалтерского учета и налогообложения. – М: «ГроссМедиа», 2007.- 358 с.
- 5 Рафикова Н. Влияние специализации производства на себестоимость сельскохозяйственной продукции // АПК: Экономика, управление. – 1999. – №9. – С. 52-58.
- 6 Глазунов В.М. Анализ финансового состояния предприятия // Финансы.- 2007.- №2.- С. 28.
- 7 Данилова Н.Ф., Сидорова Е.Ю. Экономический анализ деятельности предприятия: курс лекций. – М.: «Экзамен», 2009. – 194с.

8 Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – Изд. 2-е изд. - М.: «Дело и сервис», 2015.- 336 с.

Spisok literatury

- 1 Rastorgueva R.N. Buhgalterskij uchet v sel'skohozjajstvennyh organizacijah. – М: «Academia», 2013.- 425 s.
- 2 Sejdahmetova F.S. Sovremennyy buhgalterskij uchet: uchebnoe posobie. - Almaty: «Jekonomika», 2000.- 268 s.
- 3 Stefanova S.N., Tkachenko I.Ju. Buhgalterskij uchet na sel'skohozjajstvennyh i pererabatyvajushhih predpriyatijah. – М: «Feniks», 2018.-224 s.
- 4 Feoktistov I.A. Sel'skohozjajstvennye predpriyatija: osobennosti buhgalterskogo ucheta i nalogooblozhenija. – М: «GrossMedia», 2007.- 358 s.
- 5 Rafikova N. Vlijanie specializacii proizvodstva na sebestoimost' sel'skohozjajstvennoj produkcii // APK: Jekonomika, upravlenie. – 1999. – №9. – S. 52-58.
- 6 Glazunov V.M. Analiz finansovogo sostojanija predpriyatija // Finansy.- 2007.- №2.- S. 28.
- 7 Danilova N.F., Sidorova E.Ju. Jekonomicheskij analiz dejatel'nosti predpriyatija: kurs lekcij. – М.: «Jekzamen», 2009. – 194s.
- 8 Doncova L.V., Nikiforova N.A. Analiz finansovoj otchetnosti: uchebnoe posobie. –Izd. 2-e izd. - М.: «Delo i servis», 2015.- 336 s.