МРНТИ 68.75.01 УДК 63.5995

## ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК НА ПРИМЕРЕ КХ «КАРАОТКЕЛЬ» ВОСТОЧНО-КАЗАХСТАНСКОЙ ОБЛАСТИ

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

К.Ж. ШОЛПАНБАЕВА\*

к.э.н., профессор

А.А. АПЫШЕВА

к.э.н., доцент

Л.И. БЕЛОУСОВА

ст. преподаватель

Восточно-Казахстанский государственный университет им. С. Аманжолова,

Усть-Каменогорск, Казахстан

kanshaim.sholpanbaeva@mail.ru

К.Ж. ШОЛПАНБАЕВА

э.ғ.к., профессор

А.А. АПЫШЕВА

э.ғ.к., доцент

Л.И. БЕЛОУСОВА

аға оқытушы

С. Аманжолов атындағы Шығыс Қазақстан мемлекеттік университеті, Өскемен,Қазақстан

K.ZH. SHOLPANBAEVA

C.E.Sc., Professor

A.A. APYSHEVA

C.E.Sc., Associated Professor

L.I. BELOUSOVA

Senior Researcher

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

Аннотация. Финансовый анализ - существенный элемент управления финансами организации и аудита. Автор отмечает, что практически все пользователи финансовых отчетов предприятий применяют методы анализа финансовых средств для принятия решений по оптимизации своих интересов - изучение основных показателей экономического состояния и финансовых результатов деятельности производственной структуры с целью принятия управленческих, инвестиционных и других намерений. Термины более широкого аспекта: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и экономическая оценка. На практике систематизацию финансовой документации осуществляют при помощи таблиц MS Excel или специальных программ. Проводятся количественные расчеты различных показателей, соотношений, коэффициентов, качественная оценка и описание, сравнение с аналогичными данными других объектов. Рассмотрение финансовых инструментов включает анализ активов и обязательств предприятия, его платежеспособности, ликвидности, результатов финансовой деятельности и устойчивости, оборачиваемости активов (деловой активности). Показано, что финансовый анализ позволяет выявить такой важный аспект, как возможная вероятность банкротства. Он является неотъемлемой частью деятельности аудиторов, оценщиков. Изучение финансовых показателей организации активно используют банки при решении вопроса о выдаче кредитов; бухгалтера - в ходе подготовки пояснительной записки к годовой отчетности и другие специалисты. Экономический анализ позволяет отслеживать динамику структурных изменений финансового состояния предприятия.

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

106

құралдарды талдау әдістерін – басқарушылық, инвестициялық және басқа да ниеттерді қабылдау мақсатында өндірістік құрылым қызметінің экономикалық жағдайы мен қаржылық нәтижелердің негізгі көрсеткіштерін зерттеуде қолданатынын атап өткен. Неғұрлым кең аспектінің терминдері: кәсіпорынның қаржы-шаруашылық қызметін талдау және экономикалық бағалау. Тәжірибеде қаржылық құжаттаманы жүйелендіруді MS Excel кестелерінің немесе арнайы бағдарламалардың көмегімен жүзеге асырады. Әр түрлі көрсеткіштердің, арақатынастың, коэффициенттердің сандық есептері, сапалық бағалау және сипаттама, басқа объектілердің ұқсас деректерімен салыстыру жүргізіледі. Қаржы құралдарын қарау кәсіпорынның активтері мен міндеттемелерін, оның төлем қабілеттілігін, өтімділігін, қаржы қызметінің нәтижелерін және тұрақтылығын, активтердің айналуын (іскерлік белсенділікті) қамтиды. Қаржылық талдау мүмкін болатын банкроттық талдауды ықтималдылық сияқты маңызды аспектіні анықтауға мүмкіндік беретіні көрстілген. Ол аудиторлар, бағалаушылар қызметінің ажырамас бөлігі болып табылады. Ұйымның қаржылық көрсеткіштерін зерделеуді банктер кредиттер беру туралы мәселені шешу кезінде белсенді пайдаланады; бухгалтерлер және басқа мамандар - жылдық есептілікке түсіндірме жазбаны дайындау барысында пайдаланады. Экономикалық талдау кәсіпорынның қаржылық жағдайының құрылымдық өзгерістерінің динамикасын қадағалауға мүмкіндік береді.

Abstract. Financial analysis - an essential element of financial management of organization and audit. The author notes that almost all users of financial statements of enterprises use financial analysis methods to make decisions aimed to optimize their interests - the study of the main indicators of economic condition and financial results of production structure in order to make managerial, investment and other intentions. Terms of a broader aspect: analysis of financial and economic activities of the enterprise and economic evaluation. In practice, systematization of financial documentation is carried out using MS Excel tables or special programs. Quantitative calculations of various indicators, ratios, coefficients, a qualitative assessment and description, comparison with similar data of other objects are carried out. Consideration of financial instruments includes an analysis of the assets and liabilities of the enterprise, its solvency, liquidity, financial performance and stability, asset turnover (business activity). It is shown that financial analysis reveals such an important aspect as the possible probability of bankruptcy. It is an integral part of the activities of auditors, appraisers. The banks actively use the study the financial indicators of the organization, in takin decisions on the issue of loans; accountants - during the preparation of the explanatory note for the annual reporting and other specialists. Economic analysis allows to track the dynamics of structural changes in the financial condition of the enterprise.

Ключевые слова: финансовый анализ, бухгалтерский баланс, прибыль, убытки, платежеспособность, ликвидность, рентабельность, денежные средства, дебиторская, кредиторская задолженность.

Түйінді сөздер: қаржылық талдау, бухгалтерлік баланс, пайда, шығындар, төлем қабілеттілігі, өтімділік, рентабельділік, ақша қаражаты, дебиторлық, кредиторлық берешек.

Keywords: financial analysis, balance sheet, profit, loss, solvency, liquidity, profitability, cash, receivables, payables.

**Введение.** Методика финансового анализа состоит из трех взаимосвязанных блоков [1]:

- анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
  - анализа финансового состояния;
- анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит бухгалтерский баланс предприятия. Его значение настолько велико, что анализ финансового состояния нередко называют анализом баланса. Источником данных для

анализа финансовых результатов является отчет о прибылях и убытках.

Цель анализа — более детальная характеристика финансового состояния, выявление определивших его факторов и резервов повышения эффективности деятельности предприятия.

С помощью финансового анализа выявляют неиспользованные резервы улучшения показателей деятельности отдельных отраслей, объединений, предприятий.

Устойчивое финансовое положение, в свою очередь, оказывает положительное влияние на выполнение производственных

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 «Караоткел» 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]:

108

- 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 Кавт> 0,6;

К<sub>авт</sub>=собственные средства/ итог баланса (1)

2) коэффициент маневренности, норма Кман>0,5:

К<sub>ман</sub>=(собственные средства – (ОС+ прочие внеоборотные активы))/ собственные средства (2)

сооственные средства (да) коэффициент задолженности: К₃=текущие обязательства/

итог баланса (3)

4) коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

 $K_{3/c}$ =обязательства/ капитал (4)

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

Кс/з= капитал/ обязательства (5)

6) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

Ко<sub>сос</sub>=собственные обортные средства/ текущие активы (6)

7) коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов:

К<sub>смиа</sub>= текущие активы/

долгосрочные активы (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	0,58	0,57	0,82	>0,6-0,8
оборотными средствами				
Коэффициент соотношения мобильных и им-	2,17	15,49	29,57	>0
мобилизованных активов				

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.

-----

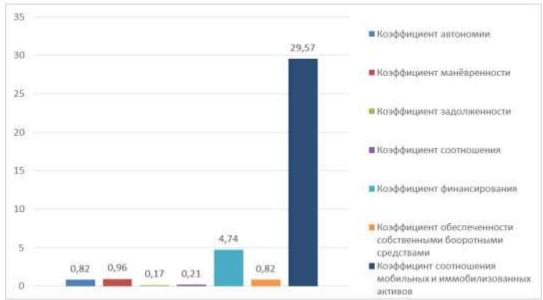


Рисунок 1 – Динамика показателей финансовой устойчивости, 2018 г.

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

Ликвидность предприятия обозначает ликвидность его баланса, безусловную платежеспособность, дееспособность 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 финансового 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 – Г	Токазатели ликвидно	сти 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 бух-галтерский 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. M: «Academia», 2013.- 425 s.
- 2 Sejdahmetova F.S. Sovremennyj buhgalterskij uchet: uchebnoe posobie. Almaty: «Jekonomika», 2000.- 268 s.
- 3 Stefanova S.N., Tkachenko I.Ju. Buhgalterskij uchet na sel'skohozjajstvennyh i pererabatyvajushhih predprijatijah. M: «Feniks», 2018.-224 s.
- 4 Feoktistov I.A. Sel'skohozjajstvennye predprijatija: osobennosti buhgalterskogo ucheta i nalogooblozhenija. M: «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 predprijatija // Finansy.- 2007.- №2.- S. 28.
- 7 Danilova N.F., Sidorova E.Ju. Jekonomicheskij analiz dejatel'nosti predprijatija: kurs lekcij. M.: «Jekzamen», 2009. 194s.
- 8 Doncova L.V., Nikiforova N.A. Analiz finansovoj otchetnosti: uchebnoe posobie. –lzd. 2-e izd. M.: «Delo i servis», 2015.- 336 s.