ФЕДЕРАЦИЯ НЕЗАВИСИМЫХ ПРОФСОЮЗОВ РОССИИ

ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ПРОФСОЮЗОВ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

На правах рукописи

Шияпова Елена Энверовна

Анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности

Выпускная квалификационная работа
на присвоение квалификации бакалавра
по направлению 38.03.01 Экономика

Работа сдана в государственную экзаменационную

комиссию «____» _____ 20____ г.

Секретарь ГЭК _____

(_____)

Москва, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3
1. Экономическое содержание бухгалтерской отчетности и ее роль в анализе финансового состояния организации 6
1.1 Понятие, состав и пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности 6
1.2 Пользователи бухгалтерской отчетности 11
1.3 Назначение и структура основных форм бухгалтерской отчетности 16
2. Анализ финансового состояния организации 21
2.1 Анализ имущественного положения организации по данным финансовой отчетности 21
2.2 Оценка и прогнозирование платёжеспособности организации 35
2.3 Анализ финансовой устойчивости организации 40
Заключение 47
Список использованных источников 50
Приложение

ВВЕДЕНИЕ

Ведение финансово-хозяйственной деятельности в современных непростых условиях российского рынка сопряжено с высокими финансовыми рисками для коммерческих предприятий, снизить которые способно выстраивание и проведение грамотной управленческой политики[1].

В свою очередь, принятие верных управленческих решений зависит от корректной оценки возможностей предприятия.

Основным инструментом для этого служит анализ финансового состояния, при помощи которого возможно объективно оценить внутренние и внешние финансовые отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность деятельности, перспективы развития, а затем по результатам принять обоснованное решение.

Помимо внутренних пользователей, финансовое состояние предприятия интересует широкий круг внешних пользователей – государственных органов, возможных бизнес – партнеров, инвесторов и даже конкурентов, для которых внутренняя информация предприятия находится в закрытом доступе, соответственно единственным источником информации для них становятся данные бухгалтерской финансовой отчетности[2].

На современном этапе существует множество различных методик проведения анализа финансового состояния по данным бухгалтерской финансовой отчетности, во многих из них расчет одних и тех же показателей и полученные результаты анализа интерпретируются по-разному[3].

Трудность и одновременно главная задача заключается в выборе подходящей методики проведения анализа финансового состояния

---

[1] О бухгалтерском учете : федеральный закон от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (с последующими изм.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2011. № 50. – Ст. 7344

[2] Жулева О.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности. – С-Пб.: СПбГУП, 2015. – 147 с.

[3] Когденко В.Г. Экономический анализ. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 392 с.

предприятия соответственно поставленным задачам и специфике предприятия для получения релевантных данных и адекватной действительности интерпретации результатов анализа.

С точки зрения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятие рассматривается как система финансовых и хозяйственных отношений с целью получения прибыли.

В анализ финансового состояния предприятия входят:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ финансовых коэффициентов:
- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовых результатов, коэффициентов рентабельности и деловой активности.

Актуальность темы работы заключается в том, что благодаря анализу финансовой информации бизнесмены получают возможность находить новые эффективные управленческие решения, которые позволят оптимизировать его состояние и повышать доходность, а лица, заинтересованные в сотрудничестве с предприятием, смогут оценить текущее состояние, перспективы развития, риски, конкурентоспособность и т.д.

Объектом исследования в отчете о научно-исследовательской работы является компания ТОО ПК Деметра.

Предметом исследования является исследование имущественного и финансового положения предприятия ТОО ПК Деметра.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в проведении анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия ТОО ПК Деметра и разработке рекомендаций по оптимизации состояния его финансово-хозяйственной деятельности.

Для достижения поставленной цели были определены следующие задачи:

1. Сбор финансовой, статистической и внутренней отчетности предприятия;

2. Изучение теоретических основ управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, а именно:

- основных показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия;
- методик анализа и управления финансово-хозяйственной деятельностью организации.

3. Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в частности:

- описание экономической характеристики предприятия;
- оценка структуры имущества и анализ финансового состояния предприятия;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ рентабельности предприятия.

4. Выявление средств оптимизации финансовой деятельности предприятия:

- разработка стратегии управления финансовой деятельностью;
- оптимизация текущего управления финансовой деятельностью;
- оценка эффективности финансовой деятельности предприятия в результате оптимизации.

В работе мной использованы следующие методы исследования: наблюдение, сравнение, факторный анализ, горизонтальный и вертикальный анализ, метод коэффициентов.

1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ЕЕ РОЛЬ В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие, состав и пользователи бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Основными нормативными документами, регулирующими состав и содержание бухгалтерской (финансовой) отчетности организации являются Федеральный закон «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций».

Они устанавливают состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации, кроме кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений.

В соответствии с указанными документами к отчетности предъявляются следующие требования:

Обязательность составления отчетности всеми организациями, независимо от их организационно правовой формы.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений.

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, т. е. исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими[4].

Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения предопределенных результатов или последствий.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный год. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется экономическим субъектом в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета[5].

Отчетным периодом для годовой бухгалтерской отчетности является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно, за исключением случаев создания, реорганизации и ликвидации юридического лица. Первым отчетным годом является период с даты государственной регистрации экономического субъекта по 31 декабря того же календарного года включительно.

В случае если государственная регистрация экономического субъекта, за исключением кредитной организации, произведена после 30 сентября, первым отчетным годом является период с даты государственной регистрации по 31 декабря календарного года, следующего за годом его государственной регистрации, включительно.

---

[4] Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. №34н (с последующими изм.) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 1998. – № 23.

[5] Чуев И. Н., Чуева Л. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Дашков и К°, 2016 - 310 с.

Отчетным периодом для промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности является период с 1 января по отчетную дату периода, за который составляется промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность, включительно. Организация должна составлять промежуточную бухгалтерскую отчетность за месяц, квартал нарастающим итогом с начала отчетного года.

Организация должна при составлении бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и пояснений к ним придерживаться принятых ею их содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому.

Требование сопоставимости данных. По каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составляемого за первый отчетный период, должны быть приведены данные минимум за два года - отчетный и предшествующий отчетному[6].

Если данные за период, предшествующий отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из названных данных подлежат корректировке исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Каждая существенная корректировка должна быть раскрыта в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку[7].

Составление консолидированной (сводной) финансовой отчетности. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна включать показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, независимо от места их нахождения.

---

[6] Туманидзе Т.У. Финансовый анализ. - М.: Юнити-Дана, 2016. – 288 с.

[7] Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 536 с.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется на русском языке и в валюте Российской Федерации.

В случаях, предусмотренных федеральными законами, бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту. Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам обязательного аудита бухгалтерской отчетности, должна прилагаться к этой отчетности.

Бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером (бухгалтером) организации. В организациях, где бухгалтерский учет ведется на договорных началах специализированной организацией (централизованной бухгалтерией) или бухгалтером специалистом, бухгалтерская отчетность подписывается руководителем организации и руководителем специализированной организации либо специалистом, ведущим бухгалтерский учет.

Датой, на которую составляется бухгалтерская (финансовая) отчетность (отчетной датой), является последний календарный день отчетного периода, за исключением случаев реорганизации и ликвидации юридического лица.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта.

Датой представления бухгалтерской отчетности для организации считается день ее почтового отправления или день фактической передачи ее по принадлежности. Если дата представления бухгалтерской отчетности приходится на нерабочий (выходной) день, то сроком представления бухгалтерской отчетности считается первый, следующий за ним рабочий день.

Публичность отчетности. Бухгалтерская отчетность является открытой для пользователей учредителей (участников), инвесторов, кредитных организаций, кредиторов, покупателей, поставщиков и др. Организация должна обеспечить возможность для пользователей ознакомиться с бухгалтерской отчетностью.

Утверждение и опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляются в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. В случае, если бухгалтерская (финансовая) отчетность подлежит обязательному аудиту, она должна публиковаться вместе с аудиторским заключением.

В отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны.

Организация обязана обеспечить представление годовой бухгалтерской отчетности каждому учредителю (участнику) в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Публикация бухгалтерской отчетности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчетным, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Организация обязана представить бухгалтерскую отчетность по одному экземпляру (бесплатно) органу государственной статистики и в другие адреса, предусмотренные законодательством Российской Федерации, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации. Обязательный экземпляр составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представляется не позднее трех месяцев после окончания отчетного периода. Обязательные экземпляры бухгалтерской (финансовой) отчетности составляют государственный информационный ресурс. Заинтересованным лицам обеспечивается доступ к указанному государственному информационному ресурсу, за исключением случаев,

когда в интересах сохранения государственной тайны такой доступ должен быть ограничен.

1.2 Пользователи финансовой отчетности

Выбор направления и соответствующей методики анализа зависит от пользователей и конечной цели, которую преследует компания.

Перед оценкой финансового состояния организации, как правило, строится свернутый, или так называемый уплотненный, аналитический баланс. Он формируется путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей, что повышает его наглядность. На базе такого баланса рассчитывается большинство показателей оценки. Далее необходимо получить информацию о качественных изменениях в структуре средств компании и их источников, а также об их динамике. Это возможно с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности[8].

Горизонтальный анализ (анализ динамики) заключается в сравнении показателей финансовой отчетности с показателями предыдущих периодов. Вертикальный анализ (анализ структуры) проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода.

Помимо вертикального и горизонтального проводят коэффициентный анализ.

Для обоснования решений периодически необходимо проводить быстрый анализ финансовой отчетности компаний. Экспресс анализ дает возможность получить оперативную, наглядную и простую оценку финансового благополучия и динамики развития компании.

Для экспресс-анализа используются всего две формы отчетности – баланс (отчет о финансовом положении) и отчет о финансовых результатах (отчет о совокупном доходе).

---

[8] Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности – Москва : Дашков и К°, 2018. – 247 с.

Основные преимущества экспресс-анализа – короткие сроки проведения, меньшая трудоемкость, относительная простота расчетов и интерпретаций.

При правильном обращении с информацией сводных финансовых отчетов и продуманной методологии экспресс-анализ финансовой отчетности может дать комплексный срез состояния корпорации. Что важно для принятия финансовых управленческих решений.

В процессе анализа важно правильно выбрать индикаторы анализа финансового состояния. Их надо сформировать таким образом, чтобы они удовлетворяли интересы различных групп пользователей (стейкхолдеров). Результаты экспресс - анализа финансовой отчетности могут быть интересны как внутренним, так и внешним стейкхолдерам.

К первым относятся высшее руководство, менеджмент, специалисты функциональных подразделений. Ко вторым – партнеры, инвесторы и кредиторы.

Пользователи результатов финансового анализа[9]:

государство и местное самоуправление заинтересовано в информации для регулирования деятельности корпораций, определения налоговой политики, ведения статистики;

инвесторы, нуждающиеся в информации, помогающей им определить – покупать, держать или продавать ценные бумаги;

менеджмент корпорации заинтересован в получении показателей для обоснования управленческих решений о корректировке финансовой политики;

кредиторы, заимодавцы, которых интересует, будет ли долг и проценты по нему выплачены в срок;

наемные работники, заинтересованные в стабильности, доходности и дальнейших возможностях компании;

---

[9] Козырева Т.В. Учет и анализ туристской деятельности : учебник : в 2 ч– Москва : Университетская книга, 2019. – Ч. 1. – 400 с.

поставщики и покупатели, которые заинтересованы в погашении в срок задолженности перед ними; и которым нужна информация о стабильности компании;

общественность заинтересована в информации по поводу вклада компании в местную экономику, создание рабочих мест и сохранения положительных тенденций.

Для руководителей и менеджеров корпорации в набор индикаторов входят показатели прибыли (от продаж – операционной, чистой, прибыли на акцию), уровень доходности, рентабельность активов.

Коэффициенты ликвидности (текущей ликвидности) позволяют определить степень платежеспособности компании, ее возможности своевременно рассчитаться по краткосрочным обязательствам.

Показатели, характеризующие деловую активность компании, а также оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей.

Для акционеров и собственников весьма интересным будет показатель рентабельности собственного капитала. Он является одним из ключевых индикаторов при оценке эффективности использования средств, вложенных собственниками в бизнес.

Величина капитала характеризует возможность расширения бизнеса и реинвестирования. Это особенно важно, когда компания проводит активную инвестиционную политику.

Для партнеров, контрагентов ключевыми индикаторами при анализе отчетности являются: показатели инвестиционной привлекательности компании; показатели деловой активности (коэффициенты оборачиваемости активов, собственного капитала: дебиторской и кредиторской задолженности); величина чистых активов[10].

Для кредиторов и инвесторов важна инвестиционная привлекательность компании. Она характеризуется показателями

[10] Шаркова А.В. Экономика организации. – М.: Дашков и К, 2016. – 120 с.

ликвидности, финансовой устойчивостью, деловой активностью. К ним относятся оборачиваемость активов, капитала, дебиторской и кредиторской задолженности.

Методики экспресс-анализа могут включать[11]:

анализ ликвидности, платежеспособности компании;

анализ структуры имущества и средств, вложенных в него;

анализ оборачиваемости оборотных средств;

анализ рентабельности и эффективности управления и др.

Оценка финансового положения по балансу компании включает в себя анализ ликвидности и платежеспособности. Значения коэффициентов ликвидности помогают проанализировать способность компании оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода.

До момента начала проведения экспресс-анализа финансового состояния необходимо обратить внимание на слабые статьи. Провести визуальное сравнение показателей статей текущего периода с прошлым, постараться выявить и оценить динамику изменений слабых статей. К таким статьям относятся:

непокрытые убытки прошлых лет;

непокрытый убыток отчетного года;

кредиты и займы, не погашенные в срок;

кредиторская задолженность просроченная;

векселя выданные, просроченные.

Степень риска зависит от соотношения удельных величин этих статей в валюте баланса[12]. Но само присутствие этих статей в балансе свидетельствует, что компания уже имеет проблемы со своими контрагентами. Кроме того, это говорит об определенных недостатках,

---

[11] Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. — М.: КНОРУС, 2016. — 430 с.

[12] Самойлович В.Г., Телушкина Е.К. Экономика предприятия. - М.: Академия, 2015. - 245 с.

которые в случае их регулярного повторения могут негативно отразиться на ее финансовом положении.

Для проведения финансового анализа компании используются определенные методы и инструментарий.

Сравнение – метод, когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются либо с плановыми показателями, либо с показателями за предыдущий период (базисными). При сравнении показателей за разные периоды необходимо добиться их сопоставимости, т.е. показатели следует пересчитать с учетом однородности составных элементов, инфляционных процессов в экономике, методов оценки и др.[13]

Метод группировки, когда показатели сгруппировываются и сводятся в таблицы. Это дает возможность для проведения аналитических расчетов, выявления тенденций развития отдельных явлений и их взаимосвязи, факторов, влияющих на изменение показателей[14].

Метод цепных подстановок или элиминирования заключается в замене отдельного отчетного показателя базисным. При этом все остальные показатели остаются неизменными. Этот метод позволяет определить влияние отдельных факторов на совокупный финансовый показатель.

В качестве инструментария для финансового анализа широко используются финансовые коэффициенты – относительные показатели финансового состояния компании, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим[15].

В заключение стоит отметить, что результаты анализа в совокупности с пониманием внешних условий и отраслевой специфики функционирования компании позволяют сформировать достаточно правильное суждение о возможных перспективах сотрудничества.

---

[13] Романов Б.А. Анализ экономики и управления предприятиями. – М.: Дашков и К, 2016. – 248 с.

[14] Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности – Минск : РИПО, 2016. – 374 с.

[15] Торхова А.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Директ-Медиа, 2017. – 104

Конечно, все риски исключить нельзя, поэтому в сомнительных случаях нужно постараться себя максимально подстраховать. В частности, можно запросить дополнительную информацию, подключить службу безопасности и принять другие меры.

1.3 Назначение и структура основных форм бухгалтерской отчетности

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Если предприятие подлежит обязательному аудиту, то к отчетности должна прилагаться Итоговая часть аудиторского заключения, выданного по результатам проверки этой отчетности[16].

Бухгалтерский баланс (приложение 1) должен характеризовать финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

В бухгалтерском балансе активы и обязательства должны представляться с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты или продолжительности операционного цикла, если он превышает 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные[17].

В составе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности «Отчет о прибылях и убытках» должен именоваться отчетом о финансовых результатах. Данный отчет отражает доходы, расходы организации и порядок формирования финансовых результатов (приложение 2).

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах должны раскрывать сведения, относящиеся к учетной политике организации, и обеспечивать пользователей дополнительными данными,

---

[16] Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. -М.: Юрайт, 2015. - 486 с.

[17] Володько О.В. Финансовый менеджмент. – М.: Дашков и К, 2016. – 399 с.

которые нецелесообразно включать в бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатов, но которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для реальной оценки финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении[18].

В пояснениях должно быть указано, что бухгалтерская отчетность сформирована организацией исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, кроме случаев, когда организация допустила при формировании бухгалтерской отчетности отступления от этих правил.

Существенные отступления должны быть раскрыты в бухгалтерской отчетности с указанием причин, вызвавших эти отступления, а также результата, который данные отступления оказали на понимание состояния финансового положения организации, отражение финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении[19].

Организацией должно быть обеспечено подтверждение оценки в денежном выражении последствий отступлений от действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрывают информацию в виде отдельных отчетных форм (отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях капитала и др.) и в виде пояснительной записки.

Статья бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатов, к которой даются пояснения, должна иметь указание на такое раскрытие.

---

[18] Толпегина О.А., Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Юрайт, 2016. - 672 с.

[19] Царегородцева Ю.В. Оценка финансово-хозяйственного состояния предприятия. - М.: Юрист, 2016. - С. 51-91.

В бухгалтерской отчетности должны быть раскрыты данные о движении денежных средств в отчетном периоде, характеризующие наличие, поступление и расходование денежных средств в организации.

Отчет о движении денежных средств должен характеризовать изменения в финансовом положении организации в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Отчет об изменениях капитала отражает изменение за отчетный период уставного, резервного и добавочного капитала, а также нераспределенной прибыли[20].

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческой организации целесообразно проводить в разрезе следующих форм:

1. Бухгалтерский баланс.
2. Отчет о финансовых результатах.
3. Отчет об изменениях капитала.
4. Отчет о движении денежных средств.

Анализ имущества предприятия в целом начинается с изучения объема, состава, структуры и динамики имущества предприятия в разрезе двух его основных элементов: внеоборотных и оборотных активов[21].

Аналитические расчеты целесообразно осуществлять в таблице 1.3.1 следующего вида:

Таблица 1.3.1

Анализ имущества предприятия

№ п/п	Показатель	На начало периода		На конец периода		Изменения		Темп роста %	Темп прироста %
		Сумма, тыс руб.	Уд.вес %	Сумма, тыс руб.	Уд.вес %	Сумма, тыс руб.	Уд.вес %		
1	Внеоборотные активы								

[20] Алексейчева Е.Ю. Экономика организации. – М.: Дашков и К, 2016. – 291 с.

[21] Черненко А.Ф., Башарина А.В. Анализ финансовой отчетности. - М.: Феникс, 2015. - 288 с.

2	Оборотные активы								
	Стоимость имущества		100		100		100		

По итогам анализа делается вывод о влиянии изменений внеоборотных и оборотных активов на отклонение общей стоимости имущества[22].

Далее анализируются объем, состав, структура и динамика реальных активов. Реальные активы характеризуют производственный потенциал промышленного предприятия и включают в свой состав нематериальные активы, результаты исследований и разработок, нематериальные поисковые активы (по остаточной стоимости), основные средства, материальные поисковые активы (по остаточной стоимости), производственные запасы (сырье, материалы и другие аналогичные ценности)[23].

Очевидно, что анализ реальных активов имеет смысл лишь в коммерческой организации производственного профиля.

Аналитические расчеты целесообразно производить в таблице 1.3.2 следующего вида.

Таблица 1.3.2

Анализ имущественного положения

№ п/п	Показатель	На начало периода		На конец периода		Изменения		Темп роста %	Темп прироста %
		Сумма, тыс руб.	Уд.вес %	Сумма, тыс руб.	Уд.вес %	Сумма, тыс руб.	Уд.вес %		

Продолжение таблицы 1.3.2

1	Нематериальные активы								
2	Результаты исследований и разработок								
	Нематериальные		100		100		100		

[22] Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. -М.: Юрайт, 2015. - 486 с.

[23] Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. – Москва : Юнити, 2015. – 615 с.

	поисковые активы								
	Материальные поисковые активы								
	Основные средства								
	Производственные запасы								

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

2.1 Анализ финансовых результатов, использования персонала и фонда заработной платы, использования основных и оборотных фондов и деловой активности

Объектом исследования выступает предприятие ТОО ПК Деметра, которое является официальным эксклюзивным представителем единственной в Республике Казахстан индюшиной фабрики.

Компания расположена по адресу, РК, г. Алматы, Ауэзовский район, улица Толе би, 302 оф. 15. Руководителем компании ТОО ПК Деметра является Ченкалиди Дмитрий Янович.

Компания осуществляет свою деятельность с 2010 года. Организационно - правовой формой компании является ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью. Во главе ТОО ПК Деметра стоит директор, который осуществляет непосредственное руководство текущей деятельностью общества.

Структура предприятия ТОО ПК Деметра представлена на рисунке 2.1.1.

Основное подразделение ⇨ г. Алматы	Директор, Зам. Директора, Главный бухгалтер, Бухгалтер, Бухгалтер-кассир, Офис-менеджер, Водитель курьер
Оптовый отдел ⇨ г. Алматы	Зав. Складом, Бухгалтер-оператор, Водители, Грузчики
Розничный Отдел ⇨ г. Алматы	Начальник отдела, Менеджеры по продажам, Торговые представители, Продавцы

Рисунок 2.1.1 – Организационная структура предприятия (основного подразделения) ТОО ПК Деметра

Имущество предприятия предназначено для реализации продукции.

Оценка размещения и структуры имущества имеет первостепенное значение при определении финансового состояния предприятия.

Анализ динамики состава и структуры имущества предприятия основан на сравнении отчетных данных бухгалтерского баланса за ряд периодов. Для оценки движения основных средств предприятия и определения степени их износа, изучения состава дебиторов, движения денежных средств и прочее, а также данные первичного бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Актив баланса (приложение 1) позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе внеоборотные активы (I раздел актива баланса) и оборотные активы (II раздел актива баланса), изучить динамику структуры имущества.

Выполним анализ состава и структуры основных фондов ТОО ПК Деметра, таблицы 2.1.2, 2.1.3.

Таблица 2.1.2

Состав основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., тыс. тенге

Объект ОФ	01.01. 2016	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Здания и сооружения	7203	8488	8668	8101	1284	181	-568	17,83	2,13	-6,55
Транспортные средства	4642	5469	5935	5342	828	466	-594	17,83	8,52	-10,0
Оборудование	3300	1532	1681	1723	-1768	149	41	-53,5	9,75	2,45
Итого	15145	15489	16285	15165	344	796	-1120	2,27	5,14	-6,88

В период с 2016 по 2018 г. происходило изменение стоимости ОФ. В 2016 г. их стоимость увеличилась на 344 тыс. тенге (2,27%), в 2017 г. их общая стоимость увеличилась на 796 тыс. тг. (5,14%) по сравнению с предыдущим годом, а в 2018 г. снизилась на 1121 тыс. тенге (6,88%) по сравнению с 2017 годом.

Таблица 2.1.3

Структура основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., %

Объект ОФ	01.01. 2016	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Здания и сооружения	47,56	54,80	53,23	53,42	7,23	-1,57	0,19	15,21	-2,86	0,35
Транспортные средства	30,65	35,31	36,45	35,22	4,66	1,14	-1,22	15,21	3,21	-3,35
Оборудование	21,79	9,89	10,32	11,36	-11,	0,43	1,03	-54,	4,38	10,0

					9			6		2
Итого	100,00	100	100	100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Значительных изменений в структуре основных фондов предприятия в 2016 – 2018 гг. не происходили. В основном основные фонды ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг. были сформированы за счет зданий и сооружений, а также транспортных средств.

Удельный вес зданий и сооружений изменялся от 54,8% в 2016 году до 53,42% в 2018 году.

Доля транспортных средств изменялась от 35,31% в 2016 году до 35,22% в 2018 году. Изменение структуры основных фондов ТОО ПК Деметра показано на рис. 2.1.1:

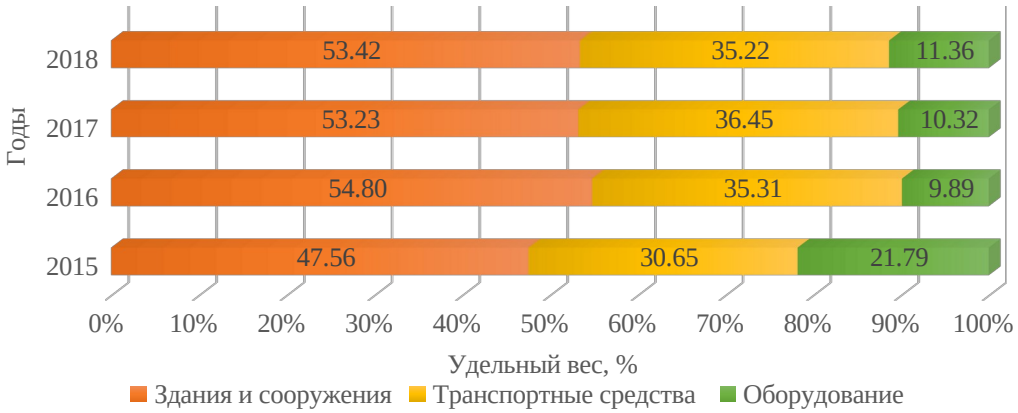

Рисунок 2.1.1 – Структура основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., %. Далее в таблице 2.1.4 проанализированы показатели состояния и движения основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг.

Таблица 2.1.4

Анализ показателей движения и технического состояния основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., ед.

Показатели	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-	Темп прироста, %

				2017 / 2016	2018/ 2017	2017 / 2016	2018/ 2017
Коэффициент обновления	0,139	0,051	0,003	-0,09	-0,05	-63,1	-95,07
Коэффициент выбытия	0,11	0,00	0,08	-0,11	0,08	0,00	100,00
Коэффициент износа	0,066	0,068	0,069	0,00	0,00	2,56	1,30
Коэффициент прироста	0,02	0,05	-0,0739	0,03	-0,12	120,0	-251,10
Коэффициент интенсивности обновления	0,82	0,00	30,23	-0,82	30,23	-100	100,00
Коэффициент годности	0,934	0,932	0,931	0,00	0,00	-0,18	-0,09

Коэффициент обновления в период 2011 – 2018 гг. незначителен, в 2017 г. его значение становится равным 0,051, и 0,003 в 2018 г.

Наблюдается снижение коэффициента прироста в 2018 г. на 251,10%. Коэффициент годности снижается в течение периода исследования и равен 0,931 в 2018 г. В таблице 2.1.5 выполнен анализ эффективности использования основных фондов предприятия:

Таблица 2.1.5

Анализ эффективности использования основных фондов ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., ед.

Показатель	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017 / 2016	2018/ 2017
Выручка, тыс. тенге	122605	124547	159514	1942	34967	1,58	28,08
Себестоимость, тыс. тенге	97884	91781	108503	-6103	16722	-6,23	18,22
Валовая прибыль, тыс. тенге	24721	32766	51011	8045	18245	32,54	55,68
Среднесписочная численность персонала, чел.	15	16	18	1	2	6,67	12,50

Среднегодовая стоимость ОФ, тыс. тенге	15317	15887	15725	570	-162	3,72	-1,02
Фондоотдача	7,92	7,65	10,52	-0,27	2,87	-3,38	37,53
Фондоемкость	0,126	0,131	0,095	0,00	-0,04	3,50	-27,29
Фондовооруженность, тыс. тенге/чел.	1021	993	874	-28	-119	-2,76	-12,02
Фондорентабельность, %	2,05	1,98	2,30	-0,07	0,32	-3,57	16,41

В 2018 г. фондоотдача в ТОО ПК Деметра увеличилась на 2,87 тенге (37,53%), что говорит об увеличении эффективности использования основных фондов на предприятии. Увеличение фондорентабельности на 16,41% в 2018 г. по сравнению с предыдущим годом свидетельствует об увеличении прибыли, получаемой ТОО ПК Деметра на 1 тенге стоимости основных фондов.

Для того чтобы произвести анализ оборотных средств предприятия ТОО ПК Деметра, приведём необходимые данные в таблицах. Анализ состава оборотных средств предприятия ТОО ПК Деметра приведен в таблице 2.1.6.

В 2016 – 2018 гг. стоимость оборотных средств ТОО ПК Деметра имела тенденцию к увеличению на 6,96% в 2017 г. и на 16,66% в 2018 г. В составе оборотных средств предприятия в 2018 году увеличилась дебиторская задолженность на 28,13%, что снижает платежеспособность и финансовую устойчивость ТОО ПК Деметра.

В течение всего периода исследования возрастали денежные средства на 10,89% в 2016 г., на 217,86% в 2017 г. и на 33,71% в 2018 г.

Таблица 2.1.6

Состав оборотных средств предприятия ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., тыс. тенге

Показатели	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.

Денежные средства и их эквиваленты	202	224	712	952	22	488	240	10,89	217,86	33,71
Краткосрочная дебиторская задолженность	7145	7653	6183	7922	508	-1470	1739	7,11	-19,21	28,13
Запасы	29865	30358	30158	36958	493	-200	6800	1,65	-0,66	22,55
Текущие налоговые активы	2234	2257	2635	3257	23	378	622	1,03	16,75	23,61
Прочие краткосрочные активы	4011	4651	8599	8689	640	3948	90	15,96	84,88	1,05
Итого	43457	45143	48287	57778	1686	3144	9491	3,88	6,96	19,66

В 2016 – 2018 гг. стоимость оборотных средств ТОО ПК Деметра имела тенденцию к увеличению на 6,96% в 2017 г. и на 16,66% в 2018 г. В составе оборотных средств предприятия в 2018 году увеличилась дебиторская задолженность на 28,13%, что снижает платежеспособность и финансовую устойчивость ТОО ПК Деметра. В таблице 2.1.7 и на рисунке 2.1.2 представлена структура оборотных средств ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг.

Таблица 2.1.7

Структура оборотных средств предприятия ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., %

Показатели	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	0,46	0,50	1,47	1,65	0,03	0,98	0,17	6,75	197,16	11,74
Краткосрочная дебиторская задолженность	16,44	16,95	12,80	13,71	0,51	-4,15	0,91	3,11	-24,47	7,08
Запасы	68,72	67,25	62,46	63,97	-1,47	-4,79	1,51	-2,15	-7,13	2,42
Текущие налоговые	5,14	5,00	5,46	5,64	-0,14	0,46	0,18	-2,74	9,15	3,30

активы Прочие краткосрочные активы	9,23	10,30	17,81	15,04	1,07	7,51	-2,77	11,63	72,85	-15,5
Итого	100,0	100,0	100,0	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

В структуре оборотных средств ТОО ПК Деметра преобладают запасы – это положительно характеризует деятельность предприятия, повышает устойчивость его финансового состояния. В 2017 г. произошло снижение удельного веса дебиторской задолженности (на 16,64%) предприятия за счет того, что вырос удельный вес запасов (на 2,51%). Но к 2018 г. данная тенденция не сохранилась – удельный вес дебиторской задолженности вырос на 3,58%, при этом произошло увеличение доли денежных средств на 8,07%.

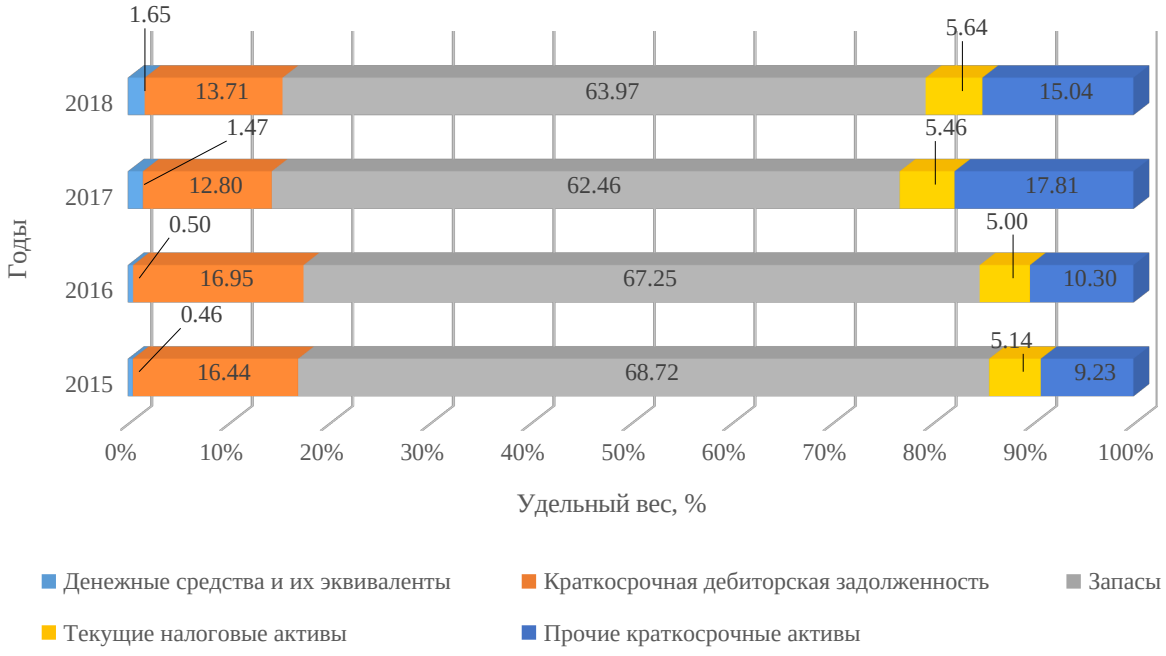

Рисунок 2.1.2 – Структура оборотных средств ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., %

Далее выполним анализ показателей деловой активности ТОО ПК Деметра (табл. 2.1.8).

Расчеты таблицы 2.1.8 свидетельствуют о снижении в 2017 г. (на 4,74%) ресурсоотдачи на предприятии, что означает ухудшение эффективности использования активов в ТОО ПК Деметра, к 2018 году данный показатель увеличивается на 13,16%, что говорит об улучшении эффективности использования активов.

Увеличение коэффициента оборачиваемости собственного капитала в 2018 г. на 7,04% означает, что ТОО ПК Деметра выводит собственные средства из оборота, тем самым увеличивая оборачиваемость собственного капитала предприятия и улучшая его финансовые показатели.

Таблица 2.1.8

Анализ показателей деловой активности ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., ед.

Показатель	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Ресурсоотдача, об.	1,96	2,01	1,92	2,17	0,06	-0,10	0,25	2,89	-4,74	13,16
Период оборота активов, дни	186,67	181,42	190,45	168,31	-5,25	9,03	-22,14	-2,81	4,98	-11,6
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, об.	2,64	2,72	2,58	2,76	0,08	-0,14	0,18	3,00	-5,03	7,04
Период оборота собственного капитала, дни	138,43	134,39	141,51	132,21	-4,04	7,12	-9,30	-2,92	5,30	-6,57
Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, об.	3,84	4,04	4,13	4,32	0,20	0,09	0,19	5,26	2,26	4,51
Период оборота запасов и затрат, дни	95,13	90,38	88,38	84,57	-4,76	-2,00	-3,81	-5,00	-2,21	-4,32
Коэффициент оборачиваемос	567,25	547,34	174,93	167,56	-19,90	-372,4	-7,37	-3,51	-68,0	-4,21

ти мобильных средств, об.										
Период оборота мобильных средств, дни	0,64	0,67	2,09	2,18	0,02	1,42	0,09	3,64	212,9	4,40
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	16,04	16,02	20,14	20,14	-0,02	4,12	-0,01	-0,10	25,74	-0,04
Период оборота дебиторской задолженности, дни	22,76	22,78	18,12	18,13	0,02	-4,66	0,01	0,10	-20,4	0,04

ПРОДОЛЖЕНИЕ ТАБЛИЦЫ 2.1.8

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	11,27	11,75	34,71	19,70	0,48	22,96	-15,01	4,25	195,4	-43,2
Период оборота кредиторской задолженности, дни	32,39	31,07	10,51	18,53	-1,32	-20,55	8,01	-4,08	-66,1	76,22
Продолжительность операционного цикла, дни	442,99	428,97	438,46	403,21	-14,02	9,49	-35,25	-3,17	2,21	-8,04

Увеличение коэффициента оборачиваемости запасов и затрат в 2016 – 2018 гг. свидетельствуют о эффективности управления предприятием. Коэффициент оборачиваемости мобильных средств ТОО ПК Деметра снизился в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 4,19%. Период оборота дебиторской задолженности в ТОО ПК Деметра к 2017 г. увеличился на 0,04%, что свидетельствует об увеличении времени на возврат дебиторской задолженности. Снижение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности на 43,25% показывает

уменьшение скорости отдачи долгов кредиторам предприятия. Операционный цикл в ТОО ПК Деметра в 2018 г. снизился на 35,26 дней (8,04%). Это означает, что на предприятии увеличилось время между закупкой сырья и получением выручки, и, соответственно увеличивает рентабельность предприятия. Снижение продолжительности операционного цикла может положительно характеризовать деятельность ТОО ПК Деметра.

В таблицах 2.1.9, 2.1.10 проведем анализ состава и динамики, а также структуры материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы.

Таблица 2.1.9

Анализ состава и динамики материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Топливо	13117	12498	14771	-620	2273	-4,73	18,19
Хозяйственный инвентарь	8258	7840	9309	-418	1469	-5,06	18,74
Сырье и материалы	9320	9102	10831	-217	1729	-2,33	18,99
Прочие материалы	3554	2928	3333	-626	405	-17,61	13,83
Итого:	34249	32368	38244	-1881	5876	-5,49	18,15

Материальные ресурсы компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы имели тенденцию к увеличению, в 2017 году по сравнению с 2016 годом они снизились на 1881 тыс. тенге (5,49%), а к 2018 увеличение составило – 5876 тыс. тенге (18,15%). Наиболее значительное изменение наблюдалось по позиции «сырье и материалы» на 18,99% в 2018 году.

Таблица 2.1.10

Структура материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, %

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Топливо	38,30	38,61	38,62	0,31	0,01	0,81	0,03
Хозяйственный инвентарь	24,11	24,22	24,34	0,11	0,12	0,46	0,50
Сырье и материалы	27,21	28,12	28,32	0,91	0,20	3,34	0,71
Прочие материалы	10,38	9,05	8,72	-1,33	-0,33	-12,83	-3,66
Итого:	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00

По представленным данным видно, что в структуре материальных ресурсов компании преобладают расходы на топливо, их удельный вес изменяется от 38,30% в 2016 году до 38,62% в 2018 году. Значительных изменений в структуре материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы не произошло. Далее на рисунке 2.1.3 представлена структура материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы.

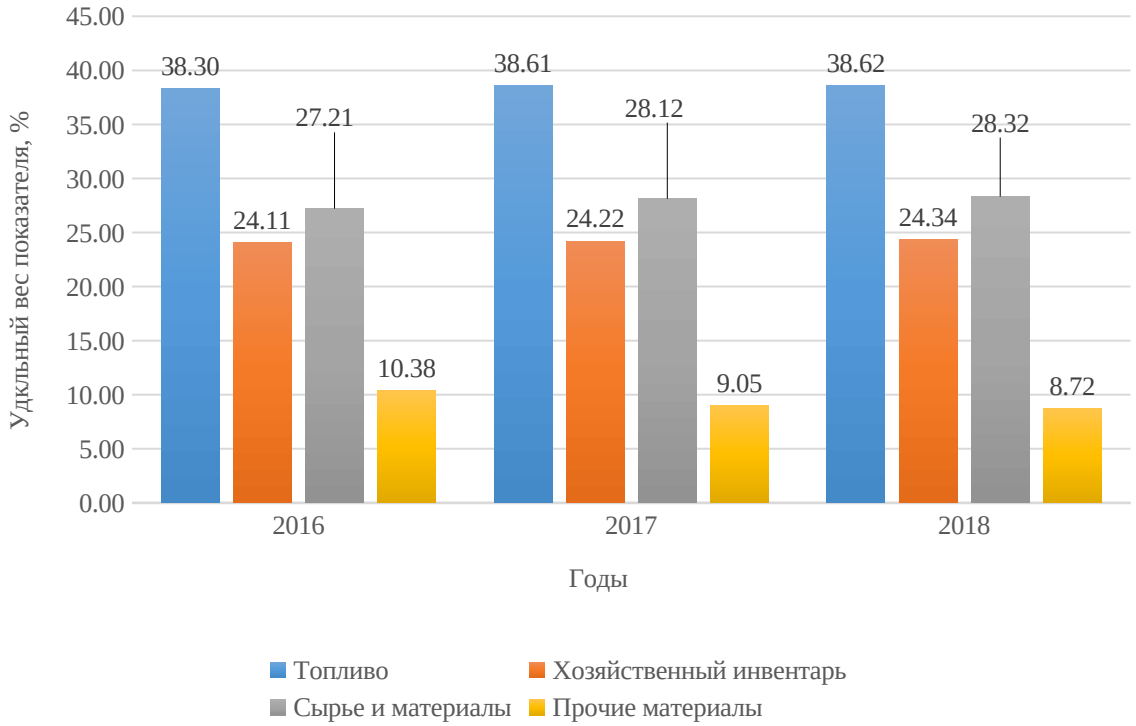

Рисунок 2.1.3 – Структура материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, %

Далее, в таблице 2.1.11 проведем анализ эффективности использования материальных ресурсов.

Таблица 2.1.11

Анализ эффективности использования материальных ресурсов компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, ед.

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Материалоотдача	2,858	2,836	2,837	-0,02	0,001	-0,79	0,05
Материалоемкость	0,350	0,353	0,352	0,003	-0,001	0,79	-0,05
Прибыль на 1 тенге материальных затрат	0,61	0,85	1,18	0,25	0,33	40,43	38,12

ПРОДОЛЖЕНИЕ ТАБЛИЦЫ 2.1.11

Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, %	34,99	35,27	35,25	0,28	-0,02	0,79	-0,05

Увеличение показателя материалоотдачи в 2018 г. на 0,001 тенге (0,05%) характеризует увеличение объема оказания услуг ТОО ПК Деметра, приходящегося на каждый тенге, вложенный в материальные ресурсы. Материалоемкость снизилась в 2018 г. относительно 2017 г. на 0,001 тенге (-0,05%), что положительно характеризует деятельность ТОО ПК Деметра.

Увеличение прибыли на 1 тенге материальных затрат на 3% в 2018 г. означает рост доходности управления материальными ресурсами ТОО ПК Деметра.

Рассмотрим затраты компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы в разрезе себестоимости, таблица 2.1.12.

Таблица 2.1.12

Анализ состава и динамики себестоимости компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Материальные затраты	34249	32368	38244	-1881	5876	-5,49	18,15
Фонд оплаты труда	36816	34794	41111	-2022	6317	-5,49	18,15
Налоговые платежи	20975	19823	23422	-1152	3599	-5,49	18,15
Административные расходы	5122	3795	4624	-1328	830	-25,92	21,87
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	366	563	463	198	-100	100,00	-17,72
Расходы на финансирование	205	226	248	21	23	100,00	10,00
Прочие расходы	151	213	390	62	177	41,45	83,33
Полная себестоимость	97884	91781	108503	-6103	16722	-6,16	17,25

Себестоимость компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы имела тенденцию к увеличению, в 2017 году по сравнению с 2016 годом она снизилась на 6103 тыс. тенге (6,16%), а к 2018 увеличение составило – 108503 тыс. тенге (17,25%). Далее в таблице 2.1.13 и на рисунке 2.1.4 представлена структура себестоимости компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы.

Таблица 2.1.13

Структура себестоимости компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, %

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Материальные затраты	34,99	35,27	35,25	0,28	-0,02	0,79	-0,05
Фонд оплаты труда	37,61	37,91	37,89	0,30	-0,02	0,79	-0,05
Налоговые платежи	21,43	21,60	21,59	0,17	-0,01	0,79	-0,05
Административные расходы	5,23	4,13	4,26	-1,10	0,13	-20,99	3,09
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	0,37	0,61	0,43	0,24	-0,19	64,24	-30,40
Расходы на финансирование	0,21	0,25	0,23	0,04	-0,02	17,31	-6,95

Прочие расходы	0,15	0,23	0,36	0,08	0,13	50,85	55,08
Полная себестоимость	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00

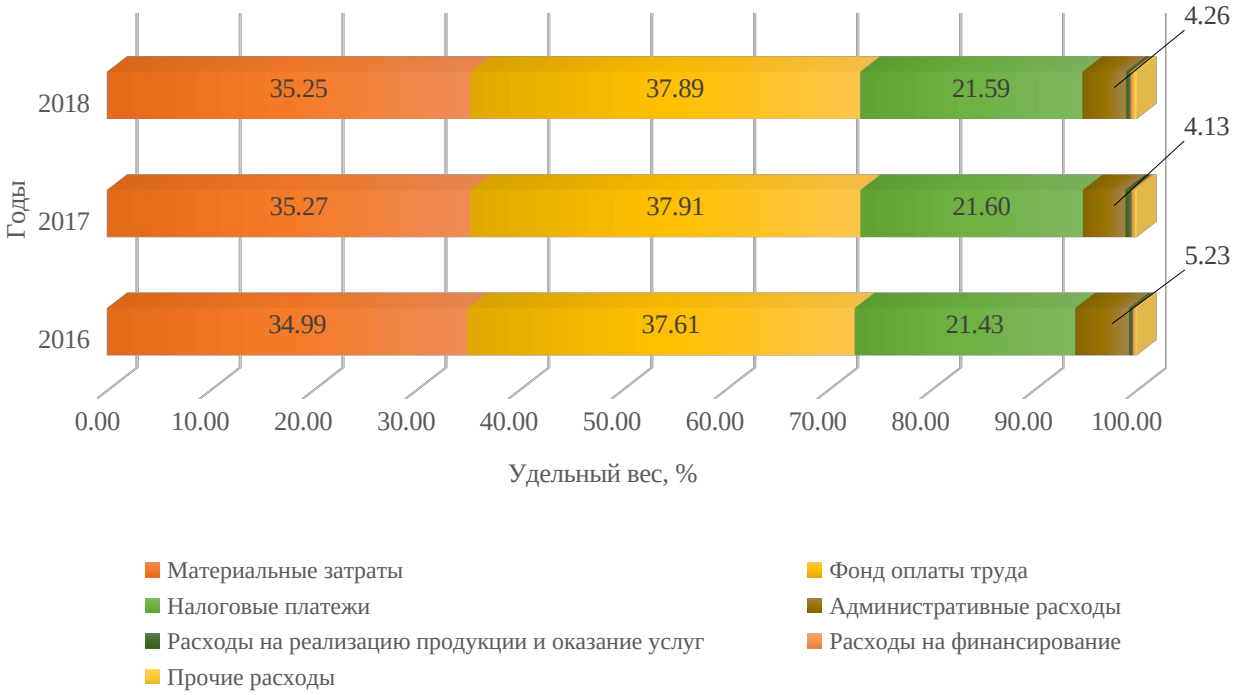

Рисунок 2.1.4 – Структура себестоимости компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, %

По представленным данным видно, что в структуре себестоимости компании в 2018 году преобладают фонд оплаты труда с удельным весом 37,89%, материальные затраты с удельным весом 35,25%, налоговые платежи с удельным весом 21,59%, административные расходы с удельным весом 6,17%.

Таким образом, проведя анализ, можно сделать вывод о положительной деятельности предприятия, происходит рост доходности бизнеса.

2.2 Оценка и прогнозирование платёжеспособности организации

Проведем горизонтальный и вертикальный анализ баланса объекта исследования компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, Приложение 3, Приложение 4. По данным горизонтального баланса можно сделать следующие выводы:

Динамика развития компании за период 2016 – 2018 положительна: на 01.01.2019г. общее увеличение баланса составило 13,18%, что обуславливалось тем, что общая стоимость активов компании ТОО ПК Деметра выросла на 8568 тысяч тенге. Это в значительной мере связано с увеличением стоимости краткосрочных активов – на 9491 тысяч тенге (на 19,66%). На начало 2019 года организация располагала краткосрочными обязательствами, которые составили значительную сумму всего пассива баланса за 2018 год. Также увеличилась величина нераспределенной прибыли на 10247 тыс. тенге (на 48,49%), величина уставного капитала осталась неизменной.

По данным вертикального баланса можно сделать следующие выводы:

В структуре краткосрочных активов существенных изменений не произошло, доминирует доля запасов, ее значение в 2018 году составило – 50,25% в общей структуре активов. В активе баланса объекта исследования явно преобладают краткосрочные активы, на конец 2018 года их доля составляет 78,55%. В пассиве балансов в течение всех периодов существенно преобладают краткосрочные обязательства, что говорит о финансовой зависимости организации. В структуре краткосрочных обязательств в 2016 и 2017 годах преобладают прочие краткосрочные обязательства (наблюдается тенденция снижения доли к началу 2019 года).

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива, Приложение 7. Как видно в анализе ликвидности, компания ТОО «ПК Деметра» на протяжении последних трех лет имела недостаток ликвидности по первым двум группам, то есть наблюдается недостаток по наиболее ликвидным и быстрореализуемым активам, а также по четвертой группе наблюдается недостаток труднореализуемых активов. На рисунках 2.2.1 и 2.2.2 представлена структура активов и пассивов баланса компании ТОО ПК Деметра на 31.12.2018 г.

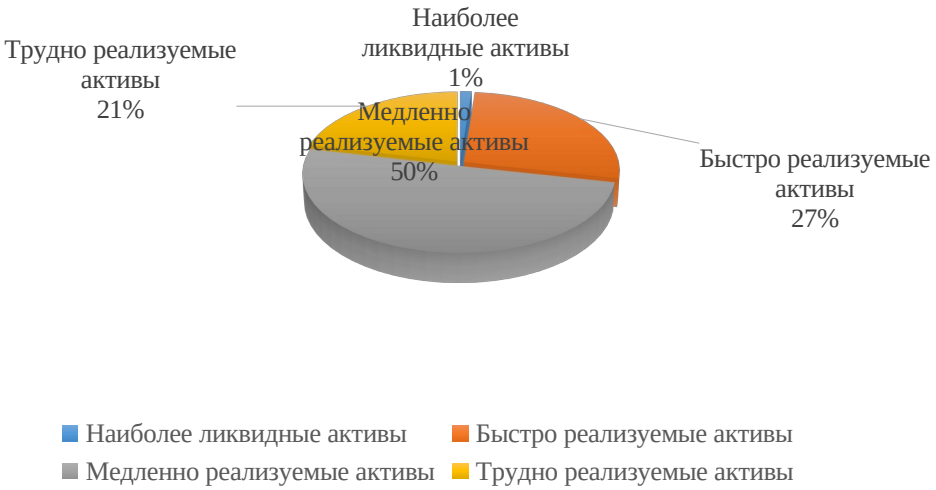

Рисунок 2.2.1 – Структура актива баланса компании ТОО ПК Деметра на 31.12.2018 г., %



Рисунок 2.2.2 – Структура пассива баланса компании ТОО ПК Деметра на 31.12.2018 г., %

Для более полной оценки платежеспособности компании ТОО ПК Деметра необходимо использовать сравнение коэффициентов ликвидности с установленными нормами, а также рассмотреть их динамику в табл. 2.2.1.

Таблица 2.2.1

Анализ платежеспособности компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, ед.

Показатели	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент АЛ	0,01	0,01	0,02	0,03	0,00	0,02	0,01	6,08	253,2	37,26
Коэффициент БЛ	0,44	0,46	0,62	0,73	0,02	0,17	0,11	4,06	36,27	17,90
Коэффициент ТЛ	1,40	1,39	1,66	2,03	-0,01	0,26	0,38	-0,62	18,88	22,84
Коэффициент ПЛ	0,82	0,78	0,70	0,99	-0,04	-0,09	0,29	-4,59	-11,3	41,70

Отобразим значения ключевых показателей платежеспособности компания ТОО ПК Деметра за период с 2016 по 2018 годы на рис. 2.2.3.

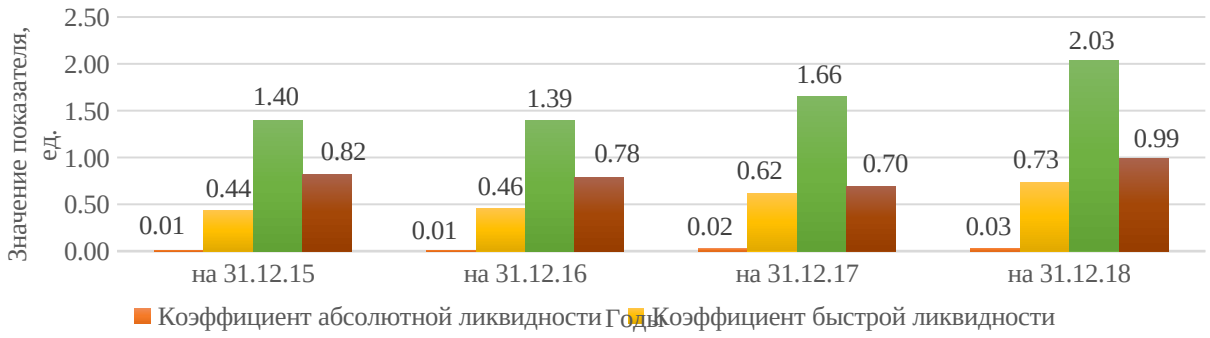

Рисунок 2.2.3 – Основные значения показателей платежеспособности компания ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., %

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 – 2018 годах находился на уровне гораздо меньшим нормативного значения (рекомендуемое значение от 0,2 до 0,5). Коэффициент срочной ликвидности в 2016 – 2018 годах находится на уровне меньше нормы (рекомендуемое значение от 0,7 до 1), но к 2018 году происходит увеличение показателя до уровня нормативных значений. Коэффициент текущей ликвидности в 2016 году имел значение меньше нормативного показателя, к 2017 – 2018 гг. значение показателя увеличивается и становится равным норме (рекомендуемое значение от 1,5 до 2,5), что свидетельствует о существующих проблемах в управлении предприятием.

Далее, в приложении 5 проведем анализ угрозы банкротства компании ТОО ПК Деметра по методике Донцовой - Никифоровой, в приложении 5 проведем анализ угрозы банкротства компании ТОО ПК Деметра по методике Савицкой. В соответствии с нормативными значениями, по данным Приложения 5 (методика Донцовой – Никифоровой) видно, что в 2016 – 2018 гг. предприятие ТОО ПК Деметра является проблемным.

В соответствии с нормативными значениями, по данным приложения 6 (методика Савицкой) видно, что в 2016 – 2018 гг. предприятие ТОО ПК Деметра является проблемным предприятием. Кредиторы рискуют потерять вложенные средства.

В таблице 2.2.2 приведен анализ угрозы банкротства по системе показателей У. Бивера.

Таблица 2.2.2

Анализ угрозы банкротства компании ТОО ПК Деметра по системе показателей У. Бивера за период с 2016 по 2018 годы, ед.

Показатели	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент Бивера	0,56	0,57	0,96	1,60	0,01	0,38	0,64	2,16	66,84	66,72

Рентабельность активов, %	29,06	30,04	42,48	61,25	0,98	12,44	18,77	3,38	41,43	44,18
Финансовый леверидж, %	1,50	1,58	1,50	1,03	0,08	-0,08	-0,47	5,13	-4,93	-31,3
Коэффициент обеспеченности СОС	0,17	0,17	0,19	0,35	0,00	0,02	0,16	0,00	10,83	84,35
Коэффициент текущей ликвидности	1,40	1,39	1,66	2,03	-0,01	0,26	0,38	-0,62	18,88	22,84

Можно сделать вывод, о том, что в соответствии с коэффициентом Бивера у компании остается 1 год до банкротства. Обобщая все приведенные методики, можно сказать, что у предприятия существует угроза банкротства. Для этого необходимо разработать стратегию, охватывающую экономические стороны деятельности ТОО ПК Деметра.

2.3 Анализ финансовой устойчивости

В заключение анализа финансового положения необходимо оценить финансовую устойчивость ТОО ПК Деметра, которая является обобщающим показателем, характеризующим финансовое состояние предприятия. Расчет относительных показателей финансовой устойчивости выполнен в табл. 2.3.1.

Таблица 2.3.1

Анализ финансовой устойчивости компании ТОО ПК Деметра по относительным показателям за период с 2016 по 2018 годы, ед.

Показатели	Норма	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
					2017 / 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Коэффициент обеспеченности СОС (КСОС)	≥ 0,1	0,173	0,192	0,354	0,02	0,16	10,83	84,35
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными	> 0,6-0,8	0,26	0,31	0,55	0,05	0,25	19,33	80,00

средствами (КОМЗ)								
Коэффициент маневренности собственного капитала (КМСК)	≥ 0,2-0,5	0,33	0,36	0,56	0,03	0,21	7,81	58,16
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (КСК)	< 0,7	1,6	1,5	1,0	-0,08	-0,47	-4,93	-31,38

Продолжение таблицы 2.3.1

Коэффициент автономии (КА)	> 0,5	0,39	0,40	0,49	0,01	0,09	3,11	23,22
Коэффициент финансовой устойчивости (КФУ)	>0,9	0,47	0,55	0,61	0,08	0,06	17,76	11,35
Коэффициент финансовой зависимости	<2	2,58	2,50	2,03	-0,08	-0,47	-3,02	-18,85

Проведя анализ динамики данных показателей, можно заметить, что коэффициент финансовой устойчивости в исследуемый период не соответствует норме. В 2018 г. КСОС компании находится в пределах нормы и имеет тенденцию к увеличению, что говорит о состоятельности компании и о том, что оборотные активы формируются за счет собственных средств на 35,4%. КОМЗ имел низкое значение в 2016 – 2017 гг., но к 2018 г. его значение стало практически соответствовать норме, что говорит о достаточном содержании собственного капитала в материальных запасах. КМСК соответствует рекомендуемым показателям, что говорит о высокой оборачиваемости собственного капитала. КСК в период 2016 – 2018 гг. находился в значениях, превышающих норму, что говорит об увеличении доли заемного капитала. КА лишь к 2018 г. принимает значения в пределах нормы, и говорит о том, что 49,5% активов организации покрываются собственными средствами, увеличение данного показателя говорит об увеличении финансовой независимости компании. Значения финансового левериджа находятся в пределах

нормы, что говорит об отсутствии угрозы банкротства. В таблице 2.3.2 представлен анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям.

Таблица 2.3.2

Абсолютные показатели финансовой устойчивости ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг., тыс. тенге

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Источники собственных средств	23611	25962	36209	2351	10247	9,96	39,47
Внеоборотные активы	15797	16699	15775	902	-924	5,71	-5,53
Наличие собственных оборотных средств	7814	9263	20434	1449	11170	18,55	120,59
Долгосрочные обязательства	4906	9850	8927	4945	-923	100,79	-9,37
Источники собственных и долгосрочных источников формирования средств	12720	19114	29361	6394	10247	50,27	53,61
Краткосрочные кредитные и заемные средства	32423	29174	28417	-3249	-757	-10,02	0,00
Общая величина основных источников	45143	48288	57778	3145	9490	6,97	19,65
Величина запасов	30358	30158	36958	-200	6800	-0,66	22,55
Излишек, недостаток собственных оборотных средств	-22544	-20895	-16525	1649	4370	-7,31	-20,92
Излишек, недостаток собственных средств и долгосрочных заемных источников	-40182	-31939	-24122	8243	7817	-20,51	-24,48
Излишек, недостаток общей величины всех источников для формирования запасов и затрат	14785	18130	20820	3345	2690	22,62	14,84
Трехфакторный показатель типа	{0;0;1	{0;0;1	{0;0;1	-	-	-	-

финансовая устойчивость	}	}	}				

В течение всего периода исследования наблюдается неустойчивое финансовое положение, при котором существует риск снижения платежеспособности, возможность восстановления равновесия существует за счет пополнения источников собственных средств.

Проведение анализа отчета о финансовых результатах компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 гг. представлено в таблице 26. На рисунке 10 представлена динамика основных показателей отчета о финансовых результатах.

Таблица 2.3.3

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах компании ТОО ПК Деметра за период с 2016 по 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018 / 2017	2017 / 2016	2018/ 2017
Доход от реализации продукции и оказания услуг	122605	124547	159514	1942	34967	1,58	28,08
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	97884	91781	108503	-6103	16722	-6,23	18,22
Валовая прибыль	24721	32765	51011	8044	18246	32,54	55,69
Прочие доходы	1924	3402	5911	1479	2509	76,87	73,73
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	366	563	463	198	-100	0,00	-17,72
Административные расходы	5122	3795	4624	-1328	830	-25,92	21,87
Расходы на финансирование	205	226	248	21	23	0,00	10,00
Прочие расходы	151	213	390	62	177	41,45	83,33
Прибыль (убыток) до налогообложения	21372	31371	51195	9999	19824	46,79	63,19

Расходы по корпоративному подоходному налогу	2496	3765	6143	1268	2379	0,00	63,19
Итоговая прибыль (итоговый убыток) за период	21372	27607	45052	6235	17445	29,17	63,19

Таким образом, исходя из проведенного анализа, можно сделать следующие выводы: выручка ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг. имела тенденцию к увеличению – на 1,58% в 2017 г. и на 28,08% в 2018 г. Себестоимость продаж компании снизилась в 2017 году на 6,23%, но в 2018 году произошло ее увеличение на 18,22%. Соответственно, чистая прибыль компании увеличилась в 2017 году на 50,8%, и в 2018 году на 63,19%.

На диаграмме представлена динамика наиболее существенных показателей отчета о финансовых результатах, из которой следует увеличение выручки к концу 2018 г. Чистая прибыль при этом за 3 периода увеличилась, на что повлияло увеличение общего дохода от продаж.



Рисунок 2.3.4 – Динамика основных показателей отчета о финансовых результатах компании ТОО ПК Деметра за период 2016 – 2018 гг., тыс. тенге

Далее выполним оценку рентабельности предприятия, для чего рассчитаем ряд коэффициентов (табл. 2.3.4):

Таблица 2.3.4

Анализ рентабельности компании ТОО ПК Деметра за период с 2016 по 2018 годы, %

Показатели	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		Темп прироста, %	
				2017/ 2016	2018/ 2017	2017/ 2016	2018/ 2017
Рентабельность основной деятельности	21,25	30,08	41,52	8,8	11,4	41,54	38,04
Рентабельность продаж	16,97	22,17	28,24	5,2	6,1	30,65	27,42
Рентабельность активов	32,06	45,30	69,33	13,2	24,0	41,30	53,04
Рентабельность собственного капитала	80,11	111,38	144,94	31,3	33,6	39,03	30,13
Рентабельность заемного капитала	51,93	72,31	117,99	20,4	45,7	39,23	63,17

Рассчитанные в таблице 2.3.4 показатели рентабельности ТОО ПК Деметра в 2018 г. выросли по сравнению с 2016 г., что свидетельствует об улучшении финансовой результативности деятельности предприятия.

Оценка документации и отчётности является неотъемлемой частью анализа деятельности компании, но, к сожалению, не определяет, каковы будут состояние и финансовые результаты компании в будущих периодах и не затрудняют делать далеко идущие выводы о дальнейших перспективах развития компании. Именно для таких целей и необходим SWOT-анализ бизнес-среды. Такой анализ способствует извлечению информации, при помощи которой удастся дать оценку текущему положению компании и спрогнозировать перспективы её развития. Описание бизнес - среды компании ТОО ПК Деметра приведено в табл. 2.3.5:

Таблица 2.3.5 – Анализ бизнес - среды компании ТОО ПК Деметра, 2017 год

	Возможности Открытие новой продукции	**Угрозы** Большое количество конкурентов на рынке
Сильные стороны Предоставление качественного продукта	Внедрение новой продукции	Объединение с другими компаниями для внедрения сложных проектов

Продолжение таблицы 2.3.5

Слабые стороны Малый штат сотрудников	Разработка стратегии деятельности по оптимизации процессов	Предложение дополнительных услуг

Таким образом, анализ бизнес - среды компании ТОО ПК Деметра позволит оценить фактически состояние компании на рынке и её экономическое благополучие. Для получения максимальной прибыли, необходимо эффективное управления капиталом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В настоящее время, основной целью предприятия является получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Для увеличения прибыльности предприятия поиски резервов составляют главную задачу управленца.

Одним из главных критериев успешной деятельности экономического субъекта являются результаты его финансово-хозяйственной деятельности, выражающиеся в получении максимально возможной прибыли, а также устойчивое финансовое состояние, которое проявляется в оптимальной структуре источников формирования имущества, в достаточном наличии средств для покрытия задолженностей, в поддержании высокого уровня платежеспособности.

По результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ТОО ПК Деметра, занимающейся реализацией индюшиного мяса, могут быть сформулированы следующие выводы:

1. Компания ТОО ПК Деметра является товариществом с ограниченной ответственностью, работает на основании Устава и учредительных документов.

2. Основные фонды компании сформированы за счет зданий и сооружений, транспортных средств и оборудования. В период с 2016 по 2018 г. происходило изменение стоимости ОФ. В 2016 г. их стоимость увеличилась на 344 тыс. тенге (2,27%), в 2017 г. их общая стоимость увеличилась на 796 тыс. тг. (5,14%) по сравнению с предыдущим годом, а в 2018 г. снизилась на 1121 тыс. тенге (6,88%) по сравнению с 2017 годом.

3. В 2016 – 2018 гг. стоимость оборотных средств ТОО ПК Деметра имела тенденцию к увеличению на 6,96% в 2017 г. и на 16,66% в 2018 г. В составе оборотных средств предприятия в 2018 году

увеличилась дебиторская задолженность на 28,13%, что снижает платежеспособность и финансовую устойчивость ТОО ПК Деметра. В течение всего периода исследования возрастали денежные средства на 10,89% в 2016 г., на 217,86% в 2017 г. и на 33,71% в 2018 г.

4. Динамика развития компании положительна: на 01.01.2019г. общее увеличение баланса составило 13,18%, что обуславливалось тем, что общая стоимость активов компании ТОО ПК Деметра выросла на 8568 тысяч тенге. Это в значительной мере связано с увеличением стоимости краткосрочных активов – на 9491 тысяч тенге (на 19,66%).

5. Деятельность предприятия в основном финансируется за счет заемных источников средств, наблюдается увеличение доли собственного капитала предприятия в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 9,28%, что означает усиление независимости ТОО ПК Деметра от внешних источников средств.

6. На основе сопоставления ликвидных средств и обязательств ТОО ПК Деметра по данным баланса за 2016 – 2018 гг. сделан вывод о недостатке ликвидности по первым двум группам, то есть наблюдается недостаток по наиболее ликвидным и быстрореализуемым активам, а также по четвертой группе наблюдается недостаток труднореализуемых активов.

7. По итогам оценки финансовой устойчивости компании сделан вывод о ее неустойчивом финансовом положении. Анализ банкротства по методикам Донцовой - Никифоровой, Савицкой, Бивера показал, что у компании остается 1 год до банкротства, у предприятия высокая угроза банкротства.

8. Анализ финансовых результатов компании показал, что выручка ТОО ПК Деметра в 2016 – 2018 гг. имела тенденцию к увеличению – на 1,58% в 2017 г. и на 28,08% в 2018 г. Себестоимость продаж компании снизилась в 2017 году на 6,23%, но в 2018 году произошло

ее увеличение на 18,22%. Соответственно, чистая прибыль компании увеличилась в 2017 году на 50,8%, и в 2018 году на 63,19%.

Проведенные анализы отчетности показали, что стратегия улучшения деятельности ТОО ПК Деметра достаточно эффективна и способствует улучшению финансового состояния организации. Динамика развития компании положительна.

Для укрепления финансового состояния и роста его платежеспособности в дальнейшем необходимо разработать стратегию, охватывающую экономические стороны деятельности ТОО ПК Деметра, а также порядок организации и ведения бухгалтерского учета, разработку элементов Учетной политики для целей налогообложения.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. О бухгалтерском учете : федеральный закон от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ (с последующими изм.) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2011. № 50. – Ст. 7344

2. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. №34н (с последующими изм.) // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 1998. – № 23.

3. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. — М.: КНОРУС, 2016. — 430 с.

4. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации. – М.: Дашков и К, 2016. – 291 с.

5. Володько О.В. Финансовый менеджмент. – М.: Дашков и К, 2016. – 399 с.

6. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. – Москва : Юнити, 2015. – 615 с.

7. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз. -М.: Юрайт, 2015. - 486 с.

8. Жулева О.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности. – С-Пб.: СПбГУП, 2015. – 147 с.

9. Когденко В.Г. Экономический анализ. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 392 с.

10. Козырева Т.В. Учет и анализ туристской деятельности : учебник : в 2 ч– Москва : Университетская книга, 2019. – Ч. 1. – 400 с.

11. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности – Москва : Дашков и К°, 2018. – 247 с.

12. Романов Б.А. Анализ экономики и управления предприятиями. – М.: Дашков и К, 2016. – 248 с.

13. Савицкая Г.В, Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 378 с.

14. Самойлович В.Г., Телушкина Е.К. Экономика предприятия. - М.: Академия, 2015. - 245 с.

15. Синянская Е.Р. Основы бухгалтерского учета и анализа : учебное пособие Уральский федеральный университет им. первого Президента России Б. Н. Ельцина. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2014. – 268 с

16. Толпегина О.А., Толпегина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Юрайт, 2016. - 672 с.

17. Торхова А.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Директ-Медиа, 2017. – 104 с.

18. Туманидзе Т.У. Финансовый анализ. - М.: Юнити-Дана, 2016. – 288 с.

19. Царегородцева Ю.В. Оценка финансово-хозяйственного состояния предприятия. - М.: Юрист, 2016. - С. 51-91.

20. Черненко А.Ф., Башарина А.В. Анализ финансовой отчетности. - М.: Феникс, 2015. - 288 с.

21. Чуев И. Н., Чуева Л. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. - М.: Дашков и К°, 2016 - 310 с.

22. Шаркова А.В. Экономика организации. – М.: Дашков и К, 2016. – 120 с.

23. Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. - М.: Финансы и статистика, 2016. - 536 с.

Приложение 1

Бухгалтерский отчет компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01.2016	02.01.2017	03.01.2018	04.01.2019
I. Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	202	224	712	952
Краткосрочная дебиторская задолженность	7145	7653	6183	7922
Запасы	29865	30358	30158	36958
Текущие налоговые активы	2234	2257	2635	3257
Прочие краткосрочные активы	4011	4651	8599	8689
Итого краткосрочных активов	43457	45143	48287	57778
II. Долгосрочные активы				
Основные средства	15145	15489	16285	15165
Нематериальные активы	275	308	414	611
Итого долгосрочных активов	15420	15797	16699	15776
БАЛАНС	58877	60940	64986	73554
Обязательства и капитал				
III. Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные финансовые обязательства	3012	3667	4078	4535
Текущие налоговые обязательства	1878	1979	2257	2508
Вознаграждения работникам	6254	6834	6911	7116
Краткосрочная кредиторская задолженность	8117	8331	2644	5508
Прочие краткосрочные обязательства	11756	11612	13284	8751
Итого краткосрочных обязательств	31017	32423	29174	28418
IV. Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства	2358	2997	6992	7769
Долгосрочная кредиторская задолженность	1987	1909	2858	1158
Итого долгосрочных обязательств	4345	4906	9850	8927
V. Капитал				

Продолжение приложения 1

Уставный капитал	5257	5257	5257	5257
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	18258	18354	20705	30952
Итого капитал	23515	23611	25962	36209
БАЛАНС	58877	60940	64986	73554

Приложение 2

Отчет о финансовых результатах компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019
Доход от реализации продукции и оказания услуг	114584	122605	124547	159514
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	91480	97884	91781	108503
Валовая прибыль	23104	24721	32766	51011
Прочие доходы	1798	1924	3402	5911
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	342	366	563	463
Административные расходы	4787	5122	3795	4624
Расходы на финансирование	192	205	226	248
Прочие расходы	141	151	213	390
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности	19440	20801	31372	51195
Прибыль (убыток) до налогообложения	19440	20801	31372	51195
Расходы по корпоративному подоходному налогу	2333	2496	3765	6143
Итоговая прибыль (итоговый убыток) за период	17107	18305	27607	45052

Приложение 3

Горизонтальный анализ баланса компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01. 2016	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. Краткосрочные активы										
Денежные средства и их эквиваленты	202	224	712	952	22	488	240	10,89	217,86	33,71
Краткосрочная дебиторская задолженность	7145	7653	6183	7922	508	-1470	1739	7,11	-19,21	28,13
Запасы	29865	30358	30158	36958	493	-200	6800	1,65	-0,66	22,55
Текущие налоговые активы	2234	2257	2635	3257	23	378	622	1,03	16,75	23,61
Прочие краткосрочные активы	4011	4651	8599	8689	640	3948	90	15,96	84,88	1,05
Итого краткосрочных активов	43457	45143	48287	57778	1686	3144	9491	3,88	6,96	19,66
II. Долгосрочные активы										
Основные средства	15145	15489	16285	15165	344	796	-1120	2,27	5,14	-6,88
Нематериальные активы	275	308	414	611	33	106	197	-578	73	91
Итого долгосрочных активов	15420	15797	16699	15776	377	902	-923	2,44	5,71	-5,53
БАЛАНС	58877	60940	64986	73554	2063	4046	8568	3,50	6,64	13,18
Обязательства и капитал										
III. Краткосрочные обязательства										
Краткосрочные финансовые обязательства	3012	3667	4078	4535	655	411	457	-3880	-244	46
Текущие налоговые обязательства	1878	1979	2257	2508	101	278	251	5,38	14,05	11,12
Вознаграждения работникам	6254	6834	6911	7116	580	77	205	9,27	1,13	2,97
Краткосрочная кредиторская задолженность	8117	8331	2644	5508	214	-5687	2864	2,64	-68,26	108,3
Прочие краткосрочные обязательства	11756	11612	13284	8751	-144	1672	-4533	-1,22	14,40	-34,12
Итого краткосрочных обязательств	31017	32423	29174	28418	1406	-3249	-756	4,53	-10,02	-2,59
IV. Долгосрочные обязательства										
Долгосрочные финансовые обязательства	2358	2997	6992	7769	639	3995	777	27,10	133,30	11,11
Долгосрочная кредиторская задолженность	1987	1909	2858	1158	-78	949	-1700	-3,93	49,71	-59,48
Итого долгосрочных обязательств	4345	4906	9850	8927	561	4944	-923	12,91	100,77	-9,37
V. Капитал										
Уставный капитал	5257	5257	5257	5257	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	18258	18354	20705	30952	96	2351	1024	0,53	12,81	49,49
Итого капитал	23515	23611	25962	36209	96	2351	1024	0,41	9,96	39,47
БАЛАНС	58877	60940	64986	73554	2063	4046	8568	3,50	6,64	13,18

Приложение 4

Вертикальный анализ баланса компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	01.01. 2016	01.01. 2017	01.01. 2018	01.01. 2019	Абсолютное отклонение, +/-		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. Краткосрочные активы							
Денежные средства	0,34	0,37	1,10	1,29	0,02	0,73	0,20
Краткосрочная дебиторская задолженность	12,14	12,56	9,51	10,77	0,42	-3,04	1,26
Запасы	50,72	49,82	46,41	50,25	-0,91	-3,41	3,84
Текущие налоговые активы	3,79	3,70	4,05	4,43	-0,09	0,35	0,37
Прочие краткосрочные активы	6,81	7,63	13,23	11,81	0,82	5,60	-1,42
Итого краткосрочных активов	73,81	74,08	74,30	78,55	0,27	0,23	4,25
II. Долгосрочные активы							
Основные средства	25,72	25,42	25,06	20,62	-0,31	-0,36	-4,44
Нематериальные активы	0,47	0,51	0,64	0,83	0,04	0,13	0,19
Итого долгосрочных активов	26,19	25,92	25,70	21,45	-0,27	-0,23	-4,25
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства и капитал							
III. Краткосрочные обязательства							
Краткосрочные финансовые обязательства	5,12	6,02	6,28	6,17	0,90	0,26	-0,11
Текущие налоговые обязательства	3,19	3,25	3,47	3,41	0,06	0,23	-0,06
Вознаграждения работникам	10,62	11,21	10,63	9,67	0,59	-0,58	-0,96
Краткосрочная кредиторская задолженность	13,79	13,67	4,07	7,49	-0,12	-9,60	3,42
Прочие краткосрочные обязательства	19,97	19,05	20,44	11,90	-0,91	1,39	-8,54
Итого краткосрочных обязательств	52,68	53,20	44,89	38,64	0,52	-8,31	-6,26
IV. Долгосрочные обязательства							
Долгосрочные финансовые обязательства	4,00	4,92	10,76	10,56	0,91	5,84	-0,20
Долгосрочная кредиторская задолженность	3,37	3,13	4,69	1,90	-0,24	1,56	-2,79
Итого долгосрочных обязательств	7,38	8,05	15,16	12,14	0,67	7,11	-3,02
V. Капитал							
Уставный капитал	8,93	8,63	8,09	7,15	-0,30	-0,54	-0,94
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	31,01	30,12	31,86	42,08	-0,89	1,74	10,22
Итого капитал	39,94	38,74	39,95	49,23	-1,19	1,21	9,28
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Приложение 5

Анализ угрозы банкротства компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 гг. по скоррингговой модели Донцовой – Никифоровой, ед.

Показатели	01.01. 2016	Баллы	01.01. 2017	Баллы	01.01. 2018	Баллы	01.01. 2019	Баллы	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
									2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0	0,01	0	0,02	0	0,03	0	0,00	0,02	0,01	6,08	253,26	37,26
Коэффициент быстрой ликвидности	0,44	0	0,46	0	0,62	0	0,73	0	0,02	0,17	0,11	4,06	36,27	17,90
Коэффициент текущей ликвидности	1,40	7,5	1,39	7,5	1,66	12	2,03	16,5	-0,01	0,26	0,38	-0,62	18,88	22,84
Коэффициент финансовой независимости	0,40	1	0,39	1	0,40	1	0,49	8	-0,01	0,01	0,09	-2,99	3,11	23,22
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	5	0,17	5	0,19	5	0,35	10	-0,01	0,02	0,16	-7,08	10,83	84,35

Коэффициент обеспеченности запасов	3,84	15	4,04	15	4,13	15	4,32	15	0,20	0,09	0,19	5,26	2,26	4,51
Граница классов по скорринговой модели Донцовой -Никифоровой		29		29		33		50						
Класс		4 класс		4 класс		4 класс		3 класс						

Приложение 6

Анализ угрозы банкротства компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 гг. по скоррингговой модели Савицкой, ед.

Показатели	01.01. 2016	Баллы	01.01. 2017	Баллы	01.01. 2018	Баллы	01.01. 2019	Баллы	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
									2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Рентабельность совокупного капитала, %	33,02	20	34,13	20	48,28	20	69,60	20	1,12	14,14	21,33	3,38	41,43	44,18
Коэффициент текущей ликвидности	1,40	10	1,39	10	1,66	18	2,03	30	-0,01	0,26	0,38	-0,62	18,88	22,84
Коэффициент финансовой независимости	0,40	9	0,39	9	0,40	9	0,49	12	-0,01	0,01	0,09	-2,99	3,11	23,22
Граница классов по скоррингговой модели Савицкой		39		39		47		62						
Класс		3 класс		3 класс		3 класс		3 класс						

Приложение 7

Анализ ликвидности компании ТОО ПК Деметра за 2016 – 2018 годы, тыс. тенге

Показатели	на 31.12. 15	на 31.12. 16	на 31.12. 17	на 31.12. 18	Абсолютное отклонение, +/-			Темп прироста, %		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Актив баланса										
А1	202	224	712	952	22	488	240	10,89	217,86	33,71
А2	13 390	14 561	17 417	19 868	1 171	2 856	2 451	8,75	19,61	14,07
А3	29 865	30 358	30 158	36 958	493	-200	6 800	1,65	-0,66	22,55
А4	15 420	15 797	16 699	15 776	377	902	-923	2,44	5,71	-5,53
Баланс	58 878	60 940	64 986	73 554	2 062	4 046	8 568	3,50	6,64	13,18
Пассив баланса										
П1	8 117	8 331	2 644	5 508	214	-5 687	2 864	2,64	-68,26	108,32
П2	22 900	24 092	26 530	22 910	1 192	2 438	-3 620	5,21	10,12	-13,64
П3	4 345	4 906	9 850	8 927	561	4 944	-923	12,91	100,77	-9,37
П4	23 515	23 611	25 962	36 209	96	2 351	10 247	0,41	9,96	39,47
Баланс	58 877	60 940	64 986	73 554	2 063	4 046	8 568	3,50	6,64	13,18
Платежный излишек (недостаток)										
А1-П1	-7 915	-8 107	-1 932	-4 556	-192	6 175	-2 624	2,43	-76,17	135,82
А2-П2	-9 510	-9 531	-9 113	-3 042	-21	418	6 071	0,22	-4,39	-66,62
А1-П3	25 520	25 452	20 308	28 031	-68	-5 144	7 723	-0,27	-20,21	38,03
А1-П4	-8 095	-7 814	-9 263	-20 433	281	-1 449	-11 170	-3,47	18,54	120,59