

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
Казахский национальный исследовательский технический университет имени
К.И. Сатпаева

Институт управления проектами им. Э. А. Туркебаева

Кафедра «Бизнес и менеджмент»

Гулак Полина Владимировна

Конюхова Анна Алексеевна

Рыспаева Камила Галымовна

Хахазова Зайнура Мухидиновна

ДИПЛОМНЫЙ ПРОЕКТ

**«Аудит и анализ финансовой отчетности казахстанской
компании»**

Специальность 5В050800 – Учет и аудит

Алматы 2019

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
Казахский национальный исследовательский технический университет имени
К.И. Сатпаева

Институт управления проектами им. Э. А. Туркебаева

Кафедра «Бизнес и менеджмент»

ДОПУЩЕН К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой
«Бизнес и менеджмент»

Доктор PhD, профессор

Досова С.Н.
« 30 » 04 20 19 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к дипломному проекту

На тему: «Аудит и анализ финансовой отчетности казахстанской компании»

по специальности 5В050800 – Учет и аудит

Выполнили

Гулак Полина Владимировна
Конюхова Анна Алексеевна
Рыспаева Камила Галымовна
Хахазова Зайнура Мухитдиновна

Рецензент

к.э.н., и о доцента

Джакишева У.К.

« 30 » 04 20 19 г.

Научный руководитель

PhD, профессор

Салина А.П.

« 29 » апр 20 19 г.



Алматы 2019

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
Казахский национальный исследовательский технический университет имени
К.И. Сатпаева

Институт управления проектами им. Э. А. Туркебаева

Кафедра «Бизнес и менеджмент»

5B050800 – Учет и аудит

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
«Бизнес и менеджмент»

Доктор PhD, профессор

 Досова С. Н.
« 30 » 04 20 19 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение дипломного проекта

Обучающимся Гулак П. В., Конюховой А.А., Рыспаевой К. Г., Хахазовой З. М.

Тема: «Аудит и анализ финансовой отчетности казахстанской компании»

Утверждена приказом Ректора Университета №1064 от «25» 09 20 18 г.

Срок сдачи законченной работы «10» апреля 20 19 г.

Исходные данные к дипломному проекту: финансовая отчетность АО «Рахат»

Перечень подлежащих разработке в дипломном проекте вопросов:

- Теоретические и методические аспекты анализа и аудита финансовой деятельности АО «Рахат»;
- Анализ и оценка финансовой деятельности компании;
- Аудит финансовой отчетности АО «Рахат».

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей):

представлены 16 слайдов презентации работы, 13 таблиц, 11 рисунков

Рекомендуемая основная литература: из 31 наименований.

ГРАФИК

подготовки дипломной работы (проекта)

Наименование разделов, перечень разрабатываемых вопросов	Сроки представления научному руководителю	Примечание
Анализ теоретических и методических аспектов анализа и аудита финансовой деятельности АО «Рахат»	15.01.19	выявлено
Проведение анализа и аудита финансовой деятельности АО «Рахат»	11.03.19	выявлено
Проведение аудита финансовой отчетности АО «Рахат»	10.04.19	выявлено

Подписи

консультантов и нормоконтролера на законченную дипломную работу (проект) с указанием относящихся к ним разделов работы (проекта)

Наименования разделов	Консультанты, И.О.Ф. (уч. степень, звание)	Дата подписания	Подпись
Экономическая часть	не предусмотрено		
Охрана труда	не предусмотрено		
Нормоконтролер	магистр Ж. Нурж	02.05.19	

Научный руководитель

Салина А.П.

Задание принял к исполнению обучающийся
 Гулак Полина Владимировна
 Конюхова Анна Алексеевна
 Рыспаева Камила Галымовна
 Хахазова Зайнура Мухитдиновна

Дата

« 29 » апреля 2019 г.

ОТЗЫВ

НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

на дипломный проект

Гулак Полины Владимировны
Конюховой Анны Алексеевны
Рыспаевой Камилы Галымовны
Хахазовой Зайнуры Мухитдиновны

5B050800 – Учет и аудит

Тема: Аудит и анализ финансовой отчетности казахстанской компании

При написании дипломного проекта студентами были проведены исследования нормативной базы, целей, задач анализа и аудита, проведен анализ финансовой отчетности, осуществлена оценка деловой активности и ликвидности, а также оценка платежеспособности и рентабельности на примере АО «Рахат».

В работе были использованы традиционные подходы к анализу такие как: вертикальный и горизонтальный анализ активов, капитала и обязательств, анализ коэффициентов, подразумевающий применение формулы используемых в настоящее время.

Актуальность темы исследования заключается в том, что оперативное управление финансовой и экономической деятельностью компании в большой степени зависит от особенности его информационного обеспечения. В систему информационного обеспечения входит финансовая отчетность организации. Так в свою очередь достаточная, точная, надежная, уместная и понятная информация является залогом принятия эффективных финансовых решений, направленных на снижение издержек финансовых ресурсов, увеличение прибыли и рыночной стоимости организации.

Методологической базой для написания дипломного проекта студентов послужили следующие методы: подробное изучение и анализ научной литературы; изучение и обобщение отечественной и зарубежной практики; подробное изучение финансовой документации АО «Рахат», подразумевается предмет исследования.

Практическая значимость дипломного проекта отражена в разработке рекомендаций по совершенствованию методов проведения аудита и предложения определенного порядка анализа, которые были разработаны на основе анализа и исследования АО «Рахат».

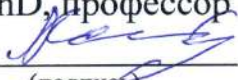
Раскрыт вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности, анализ деловой активности и ликвидности компании, анализ рентабельности и платежеспособности компании.

Раскрыта информация порядка проведения аудита финансовой отчетности, проанализирован аудит активов, капитала, обязательств. Даны рекомендации по проведению аудита.

В целом, данная выпускная работа «Аудит и анализ финансовой отчётности казахстанской компании» выполнена студентами на высоком теоретическом и практическом уровне, соответствует требованиям высшей школы, рекомендуется к защите перед ГАК.

Научный руководитель

PhD, профессор

 Салина А.П.

(подпись)

«» апреля 2019 г.

РЕЦЕНЗИЯ

на Дипломный проект

Гулак Полины Владимировны
Конюховой Анны Алексеевны
Рыспаевой Камилы Галымовны
Хахазовой Зайнуры Мухитдиновны

5B050800 – Учет и аудит

На тему: «Аудит и анализ финансовой отчетности казахстанской компании»

Выполнено:

- а) графическая часть на 8 листах
б) пояснительная записка на 57 страницах

Оценка работы

В первой главе авторы рецензируемого дипломного проекта показали хороший уровень владения теоретическими знаниями по выбранной теме исследования, раскрыли финансово-экономическую характеристику анализируемого субъекта, сформулировали собственную точку зрения на основе анализа мнений разных ученых в этой области.

Во второй главе подробно осуществили анализ и дали оценку финансовой деятельности АО «Рахат». Были использованы эффективные способы экономического анализа: горизонтальный и вертикальный анализ при анализе финансовой отчетности, исследование с использованием финансовых коэффициентов, при расчете ликвидности, финансовой стабильности, рентабельности, исследовании тенденций развития.

В третьей главе охарактеризовали теоретические аспекты процесса проведения аудита в Казахстане, выполнили анализ аудиторского заключения по деятельности АО «Рахат».

Таким образом, дипломный проект оценивается на 95%, а дипломанты - Гулак Полина, Конюхова Анна, Рыспаева Камила, Хахазова Зайнура заслуживают присвоения степени бакалавра по специальности «Учет и аудит».

Рецензент

Доцент кафедры «Учет и аудит», КазНУ имени Аль-Фараби

Джакишева У.К.

(подпись)

«30»

04

2019 г.

Адам

Жеңе архив

басқармасы

КОЛТАҢБАСЫН
РАСТАЙМЫН
ПОДПИСЬ ЗАВЕРЯЮ

Краткий отчет



Университет:	Satbayev University
Название:	Аудит и анализ казахстанской компании на примере АО Рахат правка.doc
Автор:	Гулак П., Конюхова А., Рыспаева К., Хахазова З.
Координатор:	Айгуль Салина
Дата отчета:	2019-04-30 10:27:21
Коэффициент подобия № 1:	8,1%
Коэффициент подобия № 2:	1,5%
Длина фразы для коэффициента подобия № 2:	25
Количество слов:	17 590
Число знаков:	140 139
Адреса пропущенные при проверке:	
Количество завершенных проверок:	37



К вашему сведению, некоторые слова в этом документе содержат буквы из других алфавитов. Возможно - это попытка скрыть позаимствованный текст. Документ был проверен путем замещения этих букв латинским эквивалентом. Пожалуйста, уделите особое внимание этим частям отчета. Они выделены соответственно.
Количество выделенных слов 12

Самые длинные фрагменты, определенные, как подобные

№	Название, имя автора или адрес гиперссылки (Название базы данных)	Автор	Количество одинаковых слов
1	URL_ http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=30141127		45
2	URL_ https://sapa-audit.kz/ru/services/audit-finansovoj-otchetnosti		43
3	URL_ https://irecommend.ru/content/astana-khoroshii-temnyi-shokolad-iz-kazakhstana		33
4	URL_ http://kase.kz/files/emitters/RAHT/rahtp_2016_rus.pdf		32
5	URL_ https://www.kazedu.kz/referat/74751/3		32
6	Документ из базы НЭУ 52849bbb-cd28-4471-9d35-0705c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	na	29
7	URL_ http://kase.kz/files/emitters/RAHT/rahtp_2016_rus.pdf		25



Документы, содержащие подобные фрагменты: Из интернета

Документы, выделенные жирным шрифтом, содержат фрагменты потенциального плагиата, то есть превышающие лимит в длине коэффициента подобия № 2

№	Источник гиперссылки	Количество одинаковых слов (количество фрагментов)
1	URL_ http://kase.kz/files/emitters/RAHT/rahtp_2016_rus.pdf	286 (32)
2	URL_ http://old.kase.kz/files/emitters/RAHT/rahtp_2017_rus.pdf	85 (10)
3	URL_ https://www.bestreferat.ru/referat-145470.html	74 (9)
4	URL_ https://sapa-audit.kz/ru/services/audit-finansovoj-otchetnosti	60 (2)
5	URL_ http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=30141127	50 (2)
6	URL_ https://helpiks.org/6-85396.html	44 (6)
7	URL_ http://examenna5.net/work/6730	44 (4)
8	URL_ https://irecommend.ru/content/astana-khoroshii-temnyi-shokolad-iz-kazakhstana	39 (2)
9	URL_ https://www.kazedu.kz/referat/74751/3	38 (2)
10	URL_ https://uchebniki-besplatno.com/audit-statistika-ub/organizadiya-auditdebitorskoy-zadoljennosti-22431.html	36 (3)
11	URL_ https://scienceforum.ru/2013/article/2013008100	28 (3)
12	URL_ http://www.rakhat.kz/o-kompanii/	21 (2)
13	URL_ http://www.newreferat.com/ref-8447-7.html	18 (2)
14	URL_ http://mirznaniy.com/a/19927-2/rassmotrenie-raboty-vnutrennego-auditora-2	17 (2)
15	URL_ http://xreferat.com/14/3552-1-finansovaya-otchetnost-kak-informacionnaya-baza-audita.html	16 (1)
16	URL_ https://otkroybiznes.guru/vedenie-ip/buhgalterskaya-otchetnost/otchetnost-predpriyatiya.html	16 (3)
17	URL_ https://studfiles.net/preview/4073489/page:13/	12 (1)
18	URL_ https://docplayer.ru/43390212-Soderzhanie-godovoy-otchet-2013-soderzhanie.html	10 (1)

8	URL_ http://kase.kz/files/emitters/RAHT/rahtp_2016_rus.pdf		25
9	Документ из базы НЭУ 5289ea3d-15d4-42ad-9e03-0702c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	21
10	Документ из базы НЭУ 5447a074-0a80-4cd0-b4c0-06d8c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	21

>> Документы, в которых найдено подобные фрагменты: из RefBooks



Не обнаружено каких-либо

заимствований

>> Документы, содержащие подобные фрагменты: Из домашней базы данных

Не обнаружено каких-либо заимствований

>> Документы, содержащие подобные фрагменты: Из внешних баз данных

Документы, выделенные жирным шрифтом, содержат фрагменты потенциального плагиата, то есть превышающие лимит в длине коэффициента подобия № 2

№	Название (Название базы данных)	Автор	Количество одинаковых слов (количество фрагментов)
1	Документ из базы НЭУ 52849bbb-cd28-4471-9d35-0705c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	65 (6)
2	Анализ и оценка финансового положения компании.docx NARXOZ (NEU) (Кафедра Бухгалтерский учет, аудит и оценка)	М.Ф.Селимова, М.М. Юлдашева	63 (7)
3	Документ из базы НЭУ 5447b9c7-dd38-48d5-afdc-06d9c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	62 (8)
4	Документ из базы НЭУ 51d53740-0c08-42a3-b016-0734c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	55 (9)
5	Документ из базы НЭУ 521d911a-0bf4-4568-aa6d-0711c0a80d1d.doc NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	47 (5)
6	Документ из базы НЭУ 5289fca9-5a10-44b2-8d4a-0717c0a80d1d.doc NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	33 (4)
7	Документ из базы НЭУ 5289ea3d-15d4-42ad-9e03-0702c0a80d1d.doc NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	28 (2)
8	Финансовое состояние предприятия оценка и направления улучшения NARXOZ (NEU) (Бизнес школа)	Сыдыкова Амина	23 (3)
9	Документ из базы НЭУ 5447a074-0a80-4cd0-b4c0-06d8c0a80d1d.doc NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	21 (1)
10	Документ из базы НЭУ 55f69cc7-ca18-42cc-a923-3b43c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	21 (3)
11	Документ из базы НЭУ 55f28f51-44b4-472e-9972-3b2ec0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	20 (1)
12	Документ из базы НЭУ 52849880-7c00-465c-8893-0700c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	16 (2)
13	Организация учета и аудита краткосрочных активов и пути их совершенствования NARXOZ (NEU) (Кафедра Бухгалтерский учет, аудит и оценка)	Добженецкая К.В., Избасарова С.Д., Ажигулова М.М.	12 (2)
14	Документ из базы НЭУ 55f69c93-0570-418c-b1c7-3b2ac0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	12 (1)
15	Документ из базы НЭУ 51d50715-c4a0-4cd6-8eb5-0731c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	10 (2)
16	Бухгалтерский учет и аудит текущих обязательств (на материалах РГП на ПХВ «Национальный центр экспертизы» КЗПП МНЭ РК) Kazakh University of Economics, Finance and International Trade (KUEFIT) (ФАКУЛЬТЕТ "ЭКОНОМИКА")	Бейсенова Т.	10 (1)
17	Дамирова П.Д. Анализ и прогнозирование финансового состояния компании (на примере ТОО Алем-Колор).docx Kazakh University of Economics, Finance and International Trade (KUEFIT) (ФАКУЛЬТЕТ ПОСЛЕВУЗОВСКОГО ОБРАЗОВАНИЯ)	Дамирова П.Д.	10 (2)
18	Документ из базы НЭУ 51d2da5c-3428-4b95-b5d9-0729c0a80d1d.docx NARXOZ (NEU) (Information Technology Center)	па	10 (2)

АНДАТПА

Дипломдық жобаның тақырыбы қаржылық көрсеткіштер жүйесін зерттеу арқылы компанияның қазіргі жағдайын талдау. Ол компанияның қаржылық жағдайының аудиті үшін негіз болып табылады. Қазіргі кезде компанияның қаржылық жағдайының мәнін анықтау, көрсеткішкерін және механизмдерін нығайтудың теориялық ғана емес, сонымен қатар практикалық қызғушылығы бар. Негізгі мақсат - «Рахат» компаниясының аудитін және талдаудың ерекшеліктерін зерттеу. Міндеттерге жету үшін: қаржылық есептің тік және көлденең талдауын орындау, іскерлік белсенділікті және өтімділікті бағалау, төлем қабілеттілігі мен кірістілігін қарастыру, аудиттың өту тәртібін анықтау, «Рахат» компанияның аудиторлық есебін талдау.

АННОТАЦИЯ

Предметом дипломного проекта является система финансовых показателей, характеризующая современное состояние исследуемой компании и являющаяся основой анализа и аудита финансового положения компании. Определение сущности финансового положения предприятия, показателей и механизмов его укрепления в данное время представляет не только теоретический, но и практический интерес. Цель – исследование особенностей проведения аудита и анализа казахстанской компании АО «Рахат». Для достижения цели поставлены задачи: выполнить вертикальный, горизонтальный анализ финансовой отчетности, выполнить оценку деловой активности и ликвидности, рассмотреть платежеспособность и рентабельность, раскрыть порядок проведения аудита, проанализировать процесс проведения аудита активов, капитала и обязательств, аудиторский отчет по АО «Рахат».

ANNOTATION

The subject of the graduation project is the system of financial indexes characterizing the current state of the researching company and being basis of analysis and audit for financial conditions of the company. Determination of essence of financial position of the enterprise, indicators and mechanisms of it is improvement represents not only theoretical but also practical interest at present. The goal - researching of features of carrying out audit and analysis of the JSC «Rakhat». For achievement of the goal the tasks are: to fulfill the vertical, horizontal analysis of financial reports, to perform an assessment of business activity and liquidity, to consider solvency and profitability, to disclose an order of carrying out audit, to analyze audit process for assets, fund and obligations, audit report on JSC «Rakhat».

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 Теоретические и методические аспекты анализа и аудита финансовой деятельности АО «Рахат»	9
1.1 Нормативная база, цели и задачи анализа и аудита казахстанской компании АО «Рахат»	9
1.2 Краткая финансово-экономическая характеристика деятельности компании АО «Рахат»	12
2 Анализ и оценка финансовой деятельности АО «Рахат»	19
2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности	19
2.2 Анализ деловой активности и ликвидности компании	28
2.3 Анализ рентабельности и платежеспособности компании	35
3 Аудит финансовой отчетности АО «Рахат»	42
3.1 Порядок проведения аудита финансовой отчетности компании	42
3.2 Аудит активов, капитала и обязательств	46
3.3 Анализ аудиторского заключения	51
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	51
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	56
ПРИЛОЖЕНИЕ	58

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность проекта. В современных экономических и политических условиях каждой организации необходимо вовремя и правильно принимать важные управленческие и аналитические решения, потому что оперативное управление финансовой и экономической деятельностью компании в большой степени зависит от особенности его информационного обеспечения. В систему информационного обеспечения входят нормативные документы, правовые акты, сводные и информационные данные, а также финансовая отчетность организации. Достаточная, точная, надежная, уместная и понятная информация является залогом принятия эффективных финансовых решений, направленных на снижение издержек финансовых ресурсов, увеличение прибыли и рыночной стоимости организации.

Руководству компании следует постоянно отслеживать как внешние, так и внутренние факторы, которые могут каким-либо образом повлиять на функционирование организации. Под внешними факторами следует отметить: меры государственного регулирования экономики; мировая политическая и экономическая обстановка; внутригосударственная ситуация на рынке. К внутренним факторам относят: материально-техническое оснащение; кадровая политика; состояние активов и источников их образования; организация бухгалтерского и финансового учета на предприятии, финансовая документация.

Главным требованием к принятию обоснованного и верного управленческого решения является наличие фактов, касающихся финансового положения компании и результатов ее экономической деятельности.

Устойчивое финансовое положение является основным показателем благополучной экономической деятельности, основой принятия решений по становлению и модернизации функционирования предприятия. Это также необходимо для экономических компаньонов, сотрудничающих с данным хозяйствующим субъектом. Должно быть, поэтому обеспечение финансовой стабильности, платёжеспособности, ликвидности является первоочередной задачей финансовых служб и администрации предприятия, условием успешности его внутренних и внешних взаимодействий.

Следовательно, понятие сущности финансового положения предприятия, показателей и механизмов его укрепления в данное время представляет не только теоретический, но и немаловажный практический интерес. Соответственно в Казахстане, на этапе активной разработки инвестиционных и инновационных проектов и законов, с ними связанных, проблема анализа финансового положения предприятий крайне актуальна.

Финансовые аспекты функционирования компании подробно изложены в литературе по финансовому и экономическому анализу, аудиту, финансовому менеджменту, в трудах: Дюсембаева К.Ш., Егембердиевой С. К., Дюсембаевой З.К., Ержанова М.С., Нурумова А.А., Нурхалиевой Д.М и др.

Целью дипломного проекта является исследование особенностей проведения аудита и анализа казахстанской компании на примере АО «Рахат». Для достижения цели необходимо решить следующие *задачи*:

- исследовать нормативную базу и цели, и задачи анализа и аудита казахстанской компании;
- дать краткую характеристику деятельности АО «Рахат»;
- сделать вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности;
- провести оценку деловой активности и ликвидности компании;
- оценить платежеспособность и рентабельность АО «Рахат»;
- раскрыть порядок проведения аудита финансовой отчетности АО «Рахат»;
- проанализировать аудит активов, капитала и обязательств;
- проанализировать аудиторский отчет.

В качестве *объекта изучения* в дипломной работе рассматривается АО «Рахат».

Предметом изучения является система финансовых показателей, характеризующая современное состояние исследуемой компании и являющаяся основой анализа и аудита финансового положения компании.

Для написания работы в качестве нормативно – правовой базы применялись законодательные акты Республики Казахстан, Международные стандарты финансовой отчетности, постановления Министерства Финансов Республики Казахстан, в качестве теоретической базы использовались книги, учебники, интернет, для аналитической базы применялись данные финансовой документации АО «Рахат» и прочая документация.

Информационной - аналитической базой исследования является финансовая документация АО «Рахат» за 2015-2017 гг.

При написании данной работы были использованы способы *экономического анализа*: горизонтальный и вертикальный анализ при оценке, при анализе бухгалтерского отчета, исследование с использованием финансовых показателей, при расчете ликвидности, финансовой стабильности, исследований тенденций развития и т. д.

Практическая значимость дипломной работы состоит в том, что предложения и рекомендации по улучшению проведения анализа и аудита финансового положения, разработанные на основе анализа и исследования для АО «Рахат», могут быть использованы и другими экономическими субъектами отрасли.

Данная *работа состоит* из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников, приложения.

1 Теоретические и методические аспекты анализа и аудита финансовой деятельности АО «Рахат»

1.1 Нормативная база, цели и задачи анализа и аудита казахстанской компании

Для определения основной цели финансового анализа, его функционирования как науки с одной стороны и существования как вида деятельности с другой стороны, появилась необходимость в изучение составляющих его элементов. Основными элементами которого выступает: состав и структура средств компании, финансы, финансовое положение, состав имущества компании, субъекты и цели финансового исследования, содействие финансового анализа с другими формами деятельности, место самого финансового анализа как науки.

В различных источниках даются разные трактовки «финансового анализа». Современные исследователи дают следующие трактовки финансовому анализу [1]:

- финансовый анализ — это глубокое-обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе, - П.П. Табурчак [2];

- финансовый анализ – это процесс, имеющий своей целью оценку и анализ данного и прошлого финансового положения, и результатов деятельности предприятия, при этом первостепенной целью является формулирование оценок и предвидений относительно будущих условий и деятельности компании, - Л.А. Бернштейн [3].

Основными задачами финансового анализа при осуществлении управленческих решений относительно деятельности являются [4]:

- анализ и оценка устойчивости и эффективности в целом самой компании и ее отдельных элементов. К данным элементам относятся: оценка факторов увеличения прибыли в текущем периоде, анализ формирования финансовых результатов от реализации продукции и оказания услуг;

- оценка финансовой устойчивости и ликвидности компании;
- осуществление анализа для обеспечения нормального кругооборота оборотного капитала;

- обоснование стратегии финансирования краткосрочных активов.

Основополагающей ролью и сущностью финансового анализа выступает получение наиболее информативных параметров. Данные параметры дают более точное и достоверное представление о финансовом положении компании, а также изменений в структуре активов и обязательств компании, доходов и расходов, изменений в расчетах с кредиторами и дебиторами [5].

Управляющего менеджера компании и аналитика интересует, перспективы на ближайший или более отдаленный период. А также управляющего интересует не только перспективы будущего, но и немаловажную роль играет текущее финансовое положение компании.

В Казахстане проведение анализа и аудита финансового положения регулируется законами РК, нормативно – правовыми актами, законом о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, законом об аудиторской деятельности и Налоговым кодексом РК.

В Законе РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28 февраля 2007 года, № 234-III ЗРК дается формулировка системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности, а также описание основных качественных характеристик и единых правил ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчётности в нынешних условиях экономики [6].

Действующая система бухгалтерского учёта соответствует Международным стандартам. Из года в год в закон РК вносятся различные изменения и поправки. Последним совершенствованием закона РК, было введение трехуровневой структуры отчетности.

Термин «организации публичного интереса» определяется таким образом, чтобы в эту категорию входили акционерные общества (кроме некоммерческих организаций), финансовые организации, компании с участием государственного капитала и определенные компании-недропользователи. Такой подход позволит снять проблему применения МСФО в организациях, для которых МСФО не разрабатывались или не предназначались.

Аудит - независимая проверка качества, объективности, оправданности, легальности и правомерности ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности в различных организациях.

Цель аудита заключается в предоставление профессионального вывода о том, что предоставляемая в государственные учреждения финансовая отчетность (далее - ФО), была составлена безошибочно, отчетливо и не имеет существенных неточностей, которые могут влиять на достоверность ФО.

Каждый аудитор и аудиторская организация при осуществлении проверки в других организациях, фирмах, компаниях должен соблюдать требования МСА и иных законов РК. В МСА же указано основные и важнейшие положения и принципы, который проверяющий (аудитор) должен соблюдать. Основными из которых являются [7]:

- независимость;
- конфиденциальность;
- честность;
- профессиональная компетенция;
- добросовестность.

Одним из важнейших принципов, является независимость, так как проверяющий (аудитор) должен придерживаться только сугубо своего профессионального мнения, относительно достоверности и правильности ФО. То есть он не должен подвергаться давлению заинтересованных лиц при выражении своего мнения.

Так же одним из важных принципов является конфиденциальность, суть которого состоит в том, что при осуществление непосредственной проверки и по ее окончании, проверяющий (аудитор) не имеет права разглашать

конфиденциальную информацию, если иное не установлено законодательством РК. Каждый проверяющий (аудитор) должен соблюдать данный принцип.

Следующим из обязательных принципов является честность, который предполагает то, что проверяющий (аудитор) обязан следовать своему профессиональному долгу и в обязательном порядке следовать общим нормам морали.

Так же одним из основных выступает профессиональная компетентность, суть которого состоит в том, что проверяющий должен обладать необходимым уровнем навыков и знаний, для того, что принимать предложение о проведении аудита. Так как в его обязанности входит не только провести проверку, а так чтобы отвечало требованиям качества проводимого аудита. Необходимость поддержания своих профессиональных навыков на уровне, соответствующим современным требованиям. Важным моментом данного принципа так же является наличие профессионального образования.

Добросовестность, суть которого состоит в том, что проверяющий (аудитор) при осуществление своей деятельности, должен выполнять услуги с должной тщательностью, внимательностью, оперативностью и надлежащим использованием своих способностей. Так же добросовестность подразумевает усердное и ответственное отношение аудитора к своей работе, но не должен пониматься как обязательная гарантия безошибочности аудитора [8].

МСА же в свою очередь была разработана Комитетом по Международной аудиторской практике. Данный документ определяет такие вопросы как: определение общего подхода к осуществлению аудита, определяют масштабы, а также виды аудиторских отчетов.

В РК действует два вида аудита установленные законодательством, такие как:

- обязательный аудит;
- инициативный аудит.

Согласно Закону «Об аудиторской деятельности» от 20 ноября 1998 г. № 304-І, (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2019 г.) «Обязательному аудиту подлежат:

- АО, находящиеся на территории РК;
- государственные предприятия на праве хозяйственного ведения с наблюдательным советом в сферах образования и здравоохранения;
- страховые (перестраховочные) организации, страховые холдинги и организации, страховой брокер;
- накопительные пенсионные фонды и организации, осуществляющие инвестиционное управление пенсионными активами;
- банки, банковские холдинги и организации;
- субъекты естественной монополии, за исключением субъектов естественной монополии малой мощности;
- организации гражданской авиации, за исключением авиакомпаний, осуществляющих авиационные работы по перечню, определяемому Правительством Республики Казахстан;

- хлебоприемные предприятия;
- фонд гарантирования страховых выплат;
- юридические лица Республики Казахстан, заключившие контракт на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции;
- хлопко-перерабатывающие организации» [9].

Компании находящиеся на территории Казахстана и подлежащее обязательному аудиту, обязаны публиковать свою финансов. Так же компании должны предоставить независимый аудиторский отчет в системах массовой информации.

Инициативный аудит проводится по решению руководителей и администрации организации на добровольной основе. Руководители принимают решение о проведении аудита, в том случае, если хотят провести анализ бухгалтерского и налогового учета, при проведении инвентаризаций активов и обязательств, при проверке расчетов и соответствия финансовой отчетности.

1.2 Краткая финансово-экономическая характеристика деятельности компании АО «Рахат»

Кондитерская компания АО «Рахат» была основана в 1942 году. На сегодняшнее время АО «Рахат» является одним из крупнейших кондитерских компаний на Казахстанском рынке. Данная компания существует на протяжении 77 лет на Казахстанском рынке.

В данной компании трудятся на сегодняшний день более 4 700 человек.

Производственная база АО «Рахат» находится в двух крупнейших городах Казахстана, в городе:

- Алматы;
- Шымкент.

В данный момент компания состоит из группы компаний внутри которого АО «Рахат» является головной компанией, а также в нее входят еще 11 дочерних организаций различного профиля. Ее основные мощности, расположенные в двух городах Алматы и Шымкент, производят около 80% объема производства кондитерской продукции. Так же приходится 59,6% объема реализации кондитерской продукции и вся «идеология» управления по всем функциям процессам компании. Данные производственные площадки обеспечивают корпоративный объем кондитерских изделий.

Реализация кондитерской продукции АО «Рахат» происходит во всех регионах Казахстана. Реализацией кондитерской продукции занимаются 8 дочерних торговых организаций, которые предоставляют 40,4% от корпоративного объема продаж в натуральном и денежном выражениях. Так же в состав входит одно предприятие предоставляющие транспортные услуги

головному предприятию. Более того, по инициативе АО «Рахат» создали корпоративный фонд «Благотворительный фонд «Рахат-Демеу» [10].

В городе Алматы находится производственная площадка, в котором сосредоточено основное производство кондитерских изделий АО «Рахат».

Данная производственная площадка является головной, которая производит продукцию в следующих цехах:

- Карамельный цех №1;
- Карамельный цех №2;
- Конфетный цех №1;
- Конфетный цех №2;
- Ирисный цех;
- Бисквитный цех;
- Шоколадный цех №1;
- Шоколадный цех №2;
- Цех комплектации подарков и фасовки кондитерских изделий;
- Цех упаковочных материалов.

В этот ассортимент входят несколько наименований шоколада, конфет, печенья и вафель с пониженной калорийностью и заменой сахара на равноценное натуральное сырье.

АО «Рахат» отличается от других компаний на Казахстанском рынке тем, что оно производит широкий и разнообразный выпуск шоколадных изделий. Так же одной из основных особенностей компании является то, что она одна из первых освоила выпуск кондитерской продукции, являющийся низкокалорийным и содержащий заменитель сахара, который можно потреблять людям страдающим диабетом. При том, что ассортимент компании по данной продукции очень разнообразен и широк. В ассортимент низкокалорийных продуктов входят: различные печенья, конфеты, шоколад, вафли, пряники.

АО «Рахат» после прохождения проверок продукции, на соответствии стандартам и требованиям Халал, получило право выпускать продукцию, соответствующую его требованиям. Проверку кондитерской продукции осуществляли эксперты «Ассоциации «Халал Индустрия Казахстана», они провели проверку всех этапов производства продукции. Так же на производственной площадке находящийся в городе Шымкент, была проведена детальная проверка. Были тщательно проверены все существующие документы на сырье и ингредиенты, которые использовались при производстве кондитерской продукции. Ассоциация после проведенной проверки, подтвердила соответствие стандарту Халал 186 наименований кондитерской продукции АО «Рахат». 28 марта 2017 года выдан сертификат № 472 сроком действия до 27.03.2018 года.

В связи с быстрыми темпами развития компании и ее известностью, она существует не только на территории РК, но и развивается на зарубежных рынках. Продукция АО «Рахат» широко известна в таких странах как: Россия,

Туркменистан, Узбекистан, Киргизия, Белоруссия, Азербайджан, Таджикистан, Германия, Китай, Афганистан, Монголия. Компания АО «Рахат», планируют увеличивать объемы производства продукции, для того чтобы увеличить объем экспорта в зарубежные страны.

Несмотря на то, что, на казахстанском рынке действуют множество кондитерских компаний, АО «Рахат» умело и устойчиво удерживает лидирующее положение. Из года в год компания достигала и достигает свои поставленные задачи, например, в 2016 экспорт кондитерских продуктов в зарубежные страны возрос по сравнению с 2015 годом, в натуральном и выражении – на 69,8% и стоимостном - на 127,6%.

В 2013 году ведущая кондитерская компания Южной Кореи LOTTE Confectionery приобрела основной пакет акций АО «Рахат». В 2015 году LOTTE Confectionery, приобретая находящиеся в обращении акции АО «Рахат», увеличила свою долю до 92,44 % [10].

Место нахождения и почтовый адрес предприятия: г. Алматы, ул. Зенкова 2А.

Центр управления компаний выступает общее собрание участников. В свою же очередь собрания участников созываются раз в год, либо же по решению акционеров и руководства компании (внеочередные).

Отчётность бухгалтерии ведется должностными лицами в соответствии с требованиями законодательства РК. Закон РК предусматривает порядок ведения отчетности и определяет основные требования.

Высшим руководством компании установлены форма оплаты труда, а также система оплаты. Как во всех остальных казахстанских компаниях, трудовые отношения работников определяются трудовым законодательством РК. Центр управления компанией (общее собрание участников). Генеральный же директор назначает заместителей, которые помогают ему в управление компанией.

Организационная структура по АО «Рахат» в данной дипломном проекте представлена в Приложении А.

В компании так же организованны различные подразделения. Такими подразделениями являются: отдел материально-технического снабжения, отдел сбыта. Работники данного отдела подчиняются заместителю директора по экономике. Непосредственно самым важным подразделом компании является производственный.

В данный подразделение входят различные цеха. Данными цехами руководят следующие специалисты: главный инженер, главный мастер, главный технолог. Так же присутствует отдел социального обеспечения, которыми выступают: столовая и здравпункт.

Так как данная компания связана непосредственно с запасами и готовой продукцией, у компании имеются склады. За склад компании АО «Рахат» отвечает соответственно материально – ответственное лицо. Так же компания имеет транспортный цех [10].

Финансовые показатели за 2015 - 2017 года представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Финансовые показатели АО «Рахат» за 2015- 2017 гг.

№ п/п	Показатели	2015	2016	2017
1.	Собственный капитал	22 870 866	27 837 223	33 971 687
2.	Совокупные активы	27 162 594	32 953 801	39 577 583
3.	Совокупные обязательства	4 291 728	5 116 578	5 605 896
4.	Чистая прибыль	3 367 631	4 907 883	6 623 009
5.	Фондоотдача	3,68	4,53	4,75
6.	Фондорентабельность, %	0,36	0,45	0,56
7.	Квота собственника	18,76	18,38	16,5
8.	Показатель выплаты дивидендов, %	-	10	20
9.	Коэффициент покрытия процентов по кредитам	181,9	67,62	105,7
10.	Коэффициент абсолютной ликвидности	2,84	1,63	2,77
11.	Коэффициент относительной ликвидности	3,04	1,85	3,02
12.	Коэффициент текущей ликвидности	6,93	6,47	7,55
13.	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	91,9	85,3	71,9
14.	Средний срок погашения дебиторской задолженности	4	4	5
15.	Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	4,10	4,58	3,97
16.	Средний период оборачиваемости материальных запасов	89	80	92
17.	Производственный цикл I	93	84	97
18.	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	88,4	73,6	59,4
19.	Производственный цикл II	89	79	91
20.	Удельный вес заемных средств в активах	0,158	0,155	0,14
21.	Удельный вес собственного капитала (финансовый рычаг)	0,84	0,844	0,858
22.	Рентабельность собственного капитала, %	14,72	17,63	19,50
23.	Рентабельность активов, %	12,40	14,89	16,73
24.	Рентабельность долгосрочных активов, %	69,92	87,23	101,59
25.	Рентабельность краткосрочных активов, %	46,42	49,04	53,55
26.	Рентабельность основных производственных фондов, %	31,43	43,52	53,11
27.	Рентабельность продаж, %	9,89	9,86	11,74
28.	Рентабельность реализации продукции, %	128,64	126,24	132,66

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б], [В], [Д], [Е]

Наблюдается рост собственного капитала с 22 870 866 тенге до 33 971 687 тенге, что может свидетельствовать о повышении финансовой устойчивости организации. Увеличение собственного капитала с 2015 по 2017 год происходит за счет увеличения нераспределенной прибыли компании, резерва по перерасчету иностранной валюты, капитала приходящийся на акционеров материнской компании.

Совокупные активы имеют тенденцию к росту, данный показатель увеличился с 27 162 594 тенге до 39 577 583 тенге, что может свидетельствовать о росте имущественного потенциала организации. Основную долю в росте совокупных активов занимает: основные средства, нематериальные активы, авансы, выданные за долгосрочные активы, товарно-материальные запасы, денежные средства и их эквиваленты.

Совокупные обязательства в 2016 году составили 5 116 578 тенге, увеличившись в сравнении с показателем предыдущего года на 824 850 тенге. В 2017 году данный показатель увеличился на 489 318 тенге. Рост обязательств связанно с увеличением торговой кредиторской задолженности, прочих краткосрочных обязательств.

Чистая прибыль в 2016 году составила 4 907 883.тенге, увеличившись в сравнении с показателем предыдущего года на 1 540 252 тенге. В 2017 году данный показатель так же увеличился на 1 715 126 тенге по сравнению с 2016 годом. Рост чистой прибыли может свидетельствовать о повышении эффективности деятельности организации - рентабельности.

Анализ фондоотдачи показал, что объем реализации продукции превышает стоимость основных средств в 3,68 раза в 2015, а в 2016 году в 4,53 раз и в 4,75 раза в 2017 г.

Фондорентабельность в 2015 году была равна 36%, в 2016 году составила 45%, а в 2017 год фондорентабельность увеличилась до 56%.

Фондовооруженность АО «Рахат» в 2015-2017 годах находится на уровне 2151,2 - 2526,21 тенге на человека.

Квота собственника является важнейшим показателем, который указывает на финансовую устойчивость компании. Квота собственника составляла в 2015 год 18,76, в 2017 же году, данный показатель сократился до 16,5, что свидетельствует о положительной тенденции. Это говорит об уменьшение долгосрочных обязательств компании.

Простые акции были полностью оплачены. Каждая полностью оплаченная акция с номинальной стоимостью 250 тенге имеет право на один голос и право на получение дивидендов. В 2015 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды. Акционерный капитал представлен 3600000 штук акций номинальной стоимостью 900 млн. тенге.

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа должна раскрывать методику расчёта балансовой стоимости одной акции, рассчитанной как капитал, за вычетом нематериальных активов и привилегированных не голосующих акций (в капитале), делённый на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2016

года, данный показатель составил 7709 тенге. В 2017 году данный показатель возрос до 9437 тенге.

Важнейшей характеристикой экономической деятельности Компании является ее финансовое состояние. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы компании и её партнеров в финансовом и производственном отношении [13].

Коэффициент покрытия процентов по кредитам в 2015 году составил 181,9, а в 2016 году данный показатель снизился до 67,62. Это связано с тем, что расходы по выплате процентов в 2016 году увеличились. Так же в 2017 году данный показатель возрос до 105,7. Можно сделать вывод о том, что доходы до выплаты налогов и процентов в 105,7 раз больше расходов по уплате процентов, что является благоприятным для компании.

Удельный вес заемных средств показывает нам долю активов, которая финансируется за счет кредиторов. Чем ближе данный коэффициент к 1, тем менее устойчивым считается бизнес. В нашем же случае данный коэффициент составлял 0,158 в последствии снизился до 0,14, что свидетельствует о финансовой устойчивости компании.

Удельный вес собственного капитала (финансовый рычаг), который показывает долю активов, сформированную акционерами компании. В данном случае коэффициент составлял 0,84 и к 2017 год повысился на 0,018.

Выводы по первой главе. В первой главе данной дипломной работы были раскрыты теоретические и методологические аспекты анализа и аудита казахстанской компании.

Так, финансовый анализ – это процесс, имеющий своей целью оценку и анализ данного и прошлого финансового положения, и результатов деятельности предприятия, при этом первостепенной целью является формулирование оценок и предвидений относительно будущих условий и деятельности компании. Основополагающей ролью и сущностью финансового анализа выступает получение наиболее информативных параметров. Данные параметры дают более точное и достоверное представление о финансовом положении компании, а также изменений в структуре активов и обязательств компании, доходов и расходов, изменений в расчетах с кредиторами и дебиторами.

Аудит - независимая проверка качества, объективности, оправданности, легальности и правомерности ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности в различных организациях. Цель аудита заключается в предоставлении профессионального вывода о том, что предоставляемая в государственные учреждения финансовая отчетность, была составлена безошибочно, отчетливо и не имеет существенных неточностей, которые могут влиять на достоверность ФО.

Законодательная база анализа и аудита в Республике Казахстана представлена следующими нормативно-правовыми актами:

- Закон РК «Об бухгалтерском учете и финансовой отчетности»;

- Закон РК «Об аудиторской деятельности»;
- постановления и указы Президента РК, касательно финансовой отчетности и аудиторских проверок.

В качестве объекта исследования было выбрано Акционерное общество «Рахат». Данная организация является кондитерской компанией, открытой в 1942 году. В настоящее время АО «Рахат» является одним из крупнейших производителей кондитерской продукции в Казахстане, ведущим свою историю на протяжении 77 лет. На АО «Рахат» работает около 4 700 человек. Производственная база АО «Рахат» находится в двух крупнейших городах Казахстана, в городе Алматы и Шымкент. АО «Рахат» отличается от других компаний на Казахстанском рынке тем, что он производит широкий и разнообразный выпуск шоколадных изделий. Так же одной из основных особенностей компании является то, что он один из первых освоил выпуск кондитерской продукции, являющийся низкокалорийным и содержащий заменитель сахара, который можно потреблять людям страдающим диабетом.

2 Анализ и оценка финансовой деятельности АО «Рахат»

2.1 Вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности

Исследование проекта по финансово-хозяйственной деятельности производственной компании АО «Рахат» производилось посредством нескольких методов, в частности горизонтального, вертикального и анализа коэффициентов. Финансовая отчетность, на базе которой анализировалась деятельность фирмы, отражена в приложениях Б-Ж [11].

В финансовом анализе компании были использованы консолидированные финансовые отчетности за 2015-2017, которые прошли внешний аудит, подготовленные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Первым методом, использованным в работе, является вертикальный анализ, позволяющий оценить структуру активов, капитала и обязательств АО «Рахат».

В таблице 2 представлен вертикальный анализ активов АО «Рахат» за 2015–2017 гг.

Таблица 2 – Вертикальный анализ активов, %

Статьи	2015	2016	2017
Долгосрочные активы			
Основные средства	39,45	34,22	31,51
Нематериальные активы	0,30	0,26	0,38
Авансы, выданные за долгосрочные активы	0,12	1,49	2,63
Беспроцентные займы сотрудникам	0,03	0,02	0,00
Итого долгосрочные активы	39,90	35,99	34,52
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	28,85	42,10	36,67
Торговая дебиторская задолженность	1,67	2,16	2,17
Авансы выданные	2,42	1,93	0,64
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	0,83	0,59	0,87
Прочие краткосрочные активы	1,65	1,07	1,12
Денежные средства и их эквиваленты	24,67	16,16	24,02
Итого краткосрочные активы	60,10	64,01	65,48
Итого активы	100,00	100,00	100,00

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б]

Из представленной таблицы 2 можно заключить, что структура активов АО «Рахат» достаточно необычная для производственного предприятия. Так, удельный вес долгосрочных активов АО «Рахат» в период с 2015 по 2017 год снизился с 39,90% до 34,52%. Это свидетельствует о снижении

производственной мощности организации, а также о возможной продаже долгосрочных активов. И наблюдается увеличение доли краткосрочных активов в общей сумме активов – с 60,10% в 2015 году до 65,48% в 2017 году (рисунок 1).

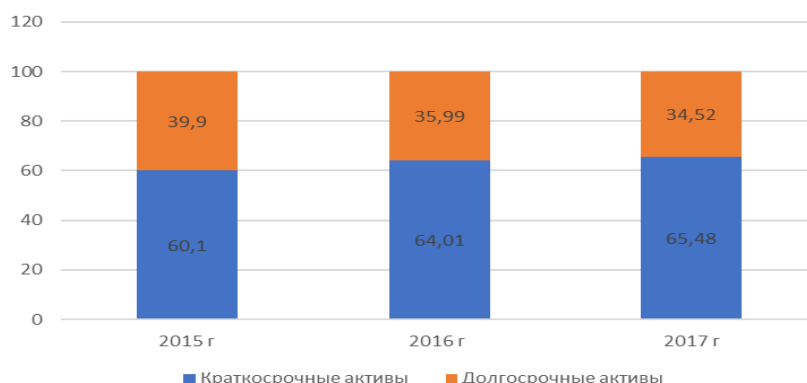


Рисунок 1 - Распределение активов АО «Рахат» на долгосрочные и краткосрочные в 2015-2017 гг., %

Примечание - составлено на основе данных таблицы 2

В целом активы АО «Рахат» распределены между запасами (36,67%), основными средствами (31,51%) и денежными средствами (24,02%) – в 2017 году. Удельный вес остальных активов очень незначителен.

Доля основных средств в структуре активов в период с 2015 по 2017 год сократилась – с 39,45% до 31,51%, несмотря на рост стоимостных показателей, что говорит о переоценке, модернизации, приобретении или восстановлении основных средств.

Как уже было сказано выше, отрицательным фактором является снижение удельного веса денежных средств и их эквивалентов в структуре активов – с 24,67% до 24,02% в 2017 году, так как они являются также наиболее ликвидными и могут быть использованы для покрытия срочных обязательств.

С другой стороны, большой удельный вес остатка денежных средств показывает на отвлечение средств из производства и требует проработки политики управления денежными средствами [12].

Кроме того, в период с 2015 по 2017 год была увеличена доля запасов в структуре активов – с 28,85% до 36,67%, что вполне говорит об увеличении объемов производства.

Проведенный вертикальный анализ активов показал, что наиболее значимыми активами для АО «Рахат» являются основные средства, запасы и денежные средства, что требует дальнейшего анализа их эффективности использования.

Далее проведем вертикальный анализ капитала и обязательств АО «Рахат». В таблице 3 представлен вертикальный анализ капитала и обязательств за 2015 – 2017 гг.

Таблица 3 – Вертикальный анализ капитала и обязательств, %

Статья	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Капитал и обязательства			
Уставный капитал	3,31	2,73	2,27
Резервный капитал	0,66	0,55	0,45
Резерв по пересчёту иностранной валюты	0,71	0,76	0,65
Нераспределённая прибыль	79,51	80,43	82,46
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	84,20	84,47	85,84
Неконтролирующая доля участия	0,00	0,00	0,00
Итого капитал	84,20	84,47	85,84
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	3,74	1,55	1,20
Обязательства по отсроченному налогу	2,50	2,51	2,49
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	0,88	0,67	0,42
Долгосрочные доходы будущих периодов	-	0,89	1,38
Итого долгосрочных обязательств	7,12	5,63	5,49
Краткосрочные обязательства			
Займы – текущая часть	1,26	2,73	1,48
Торговая кредиторская задолженность	1,78	2,68	2,59
Авансы полученные	0,31	0,85	0,69
Краткосрочные доходы будущих периодов	-	0,07	0,12
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	0,11	0,10	0,07
Прочие краткосрочные обязательства	5,23	3,46	3,73
Итого краткосрочных обязательств	8,68	9,90	8,67
Итого обязательства	15,80	15,53	14,16
Итого капитал и обязательства	100	100	100

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б]

Структура капитала и обязательств АО «Рахат» в основном представлена нераспределенной прибылью, удельный вес которой находится выше 80%. Долгосрочные и краткосрочные обязательства занимают лишь малую долю – 5,49% и 8,67%. Это свидетельствует о ликвидности производственной деятельности АО «Рахат», т.е. у компании есть все возможности покрывать свои обязательства за счет собственных средств.

В структуре капитала и обязательств наибольший удельный вес занимает нераспределенная прибыль (79,51%, 80,43%, 82,46%). Возможно управление собственным капиталом организации неэффективно, т.к. высокий удельный вес нераспределенной прибыли может свидетельствовать о том, что организация не использует финансовые возможности, "деньги простаивают" не принося при этом прибыли. Акционеры и инвесторы обращают внимание в первую очередь

именно на этот показатель. С точки зрения инвестирования удельный вес данной статьи должен быть маленьким.

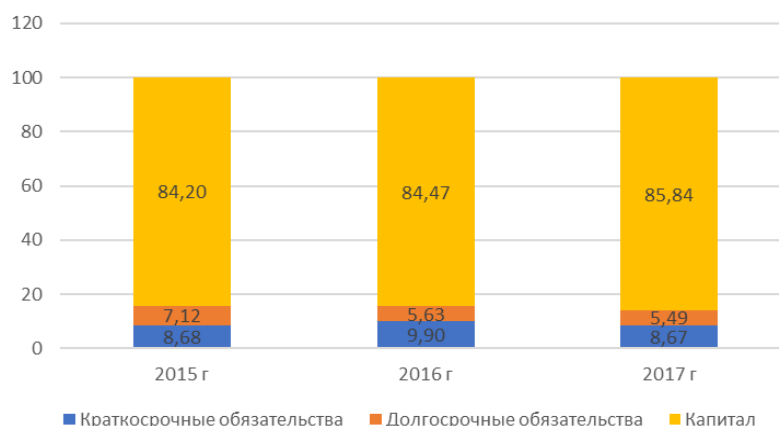


Рисунок 2 - Распределение капитала и обязательств АО «Рахат» в 2015-2017 гг., %

Примечание - составлено на основе данных таблицы 3

Рост доли собственного капитала может свидетельствовать о повышении финансовой устойчивости организации.

В таблице 4 представлены данные горизонтального анализа активов АО «Рахат».

Таблица 4 – Горизонтальный анализ активов АО «Рахат» за 2015-2017 гг.

Статья	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+/-)		Темп роста, %	
				2016-2015	2017-2016	2016-2015	2017-2016
Долгосрочные активы							
Основные средства	10715814	11276298	12470 037	560484	1193739	5,23	10,59
Нематериальные активы	81889	86342	151244	4453	64902	5,44	75,17
Авансы, выданные за долгосрочные активы	31886	490087	1039 479	458201	549392	1437	112,10
Беспроцентные займы сотрудникам	7860	6369	1 139	(1491)	(5230)	(18,97)	(82,12)
Итого долгосрочных активов	10837449	11859096	13661 899	1021647	1802803	9,43	15,20
Краткосрочные активы							
Запасы	7836157	13875003	14513203	6038846	638200	77,06	4,60

Продолжение таблицы 4

Торговая дебиторская задолженность	454738	711583	858516	256845	146933	56,48	20,65
Авансы выданные	658493	635377	252765	(23116)	(382612)	(3,51)	(60,22)
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	225597	194903	342754	(30694)	147851	(13,61)	75,86
Прочие краткосрочные активы	447910	353030	442484	(94880)	89454	(21,18)	25,34
Денежные средства и их эквиваленты	6702250	5324809	9505962	(1377441)	4181153	(20,55)	78,52
Итого краткосрочных активов	16325145	21094705	25915684	4769560	4820979	29,22	22,85
Итого активы	27162594	32953801	39577583	5791207	6623782	21,32	20,10

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б]

Из представленной таблицы 4 следует заключить, что краткосрочные активы АО «Рахат» в период с 2015 по 2017 год увеличились: с 16 млрд. тенге в 2015 году до 25,9 млрд. тенге в 2017 году. В 2016 году прирост составил 29,22%, в 2017 году – еще на 22,85%.

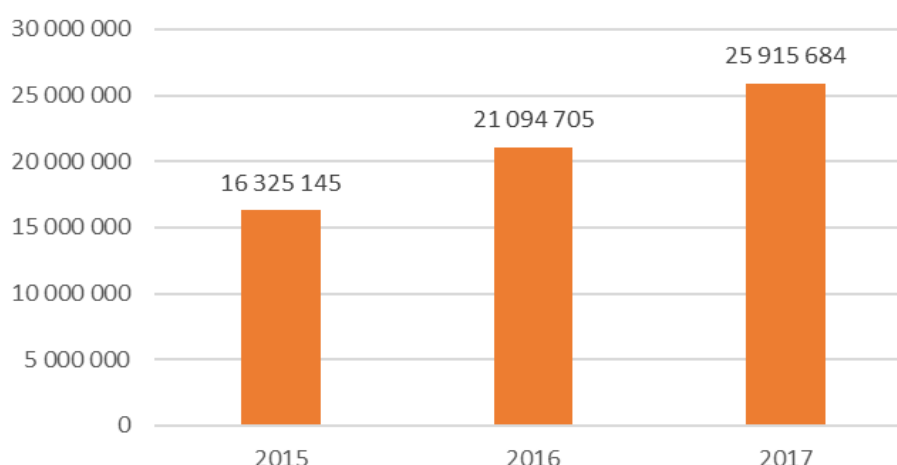


Рисунок 3 - Динамика краткосрочных активов, тенге

Примечание - составлено на основе данных таблицы 4

Наибольшие темпы роста среди краткосрочных активов имеет краткосрочная торговая дебиторская задолженность, которая в 2015 году

составила 454,7 млн. тенге, в 2016 году возросла до 711,5 млн. тенге или на 56,48%. В 2017 году увеличилась до 858 млн. тенге или еще на 20,65%.

За три года дебиторская задолженность возросла, что является неблагоприятным фактором. Следует учитывать возрастающие риски невозврата со стороны дебиторов. Требуется усиление контроля за изменением дебиторской задолженности и регулярное проведение ранжирования дебиторов, в т.ч. по срокам просроченных платежей. Торговая дебиторская задолженность АО «Рахат», как правило, погашается в течение 8-10 дней от даты возникновения, что является свидетельством эффективности данного актива.

На втором месте по увеличению темпов роста среди краткосрочных активов являются запасы - которые увеличились с 7 млрд. тенге до 14,5 млрд. тенге. В общем, данное явление нельзя охарактеризовать однозначно, скорее всего, явление негативное, за три года запасы в АО «Рахат» выросли на 85%, в то время как доход от реализации за три года увеличился лишь на 65%, т.е. темпы роста запасов опережают темпы роста выручки, это нехороший признак.

Уровень денежных средств в период с 2015 по 2017 год находится практически на одном уровне – 6,7 -9,5 млрд. тенге (увеличение за три года на 41,83%, что можно трактовать как положительное явление, т.к. денежные средства являются наиболее ликвидными активами и их рост свидетельствует о повышении ликвидности).

Здесь нужно отметить, что уровень денежных средств в компании очень высокий, и их удержание на этом уровне является положительным фактом в виду высокой степени ликвидности данного вида активов [13].

Горизонтальный анализ долгосрочных активов, результаты которого представлены в таблице 4, показал, что стоимость основных средств АО «Рахат» за период с 2015 по 2016 год возросла на 9,43%, в 2017 году – еще на 15,2%, составив 13,6 млрд. тенге. Общий рост основных средств за три года составил 26%, что с учетом ежегодной амортизации говорит о текущем обновлении основных средств примерно на одном и том же уровне ежегодно.

Наблюдается рост нематериальных активов с 81 млн. тенге до 151 млн. тенге. Среди долгосрочных активов можно выделить такие активы как:

- авансы, выданные за долгосрочные активы – которые за три года возросли с 31 млн. тенге до 1039 млн. тенге;
- беспроцентные займы сотрудникам в 2015 году составляли 7 млн. тенге, в 2017 году снизились до 1,1 млн. тенге или в целом почти в 7 раз.

В целом долгосрочные активы в 2015 году составляли 10,8 млрд. тенге, в 2016 году произошел рост на 9,43% - до 11,8 млрд. тенге, в 2017 год АО сохранило темп роста долгосрочных активов в 15,2% (рисунок 4).

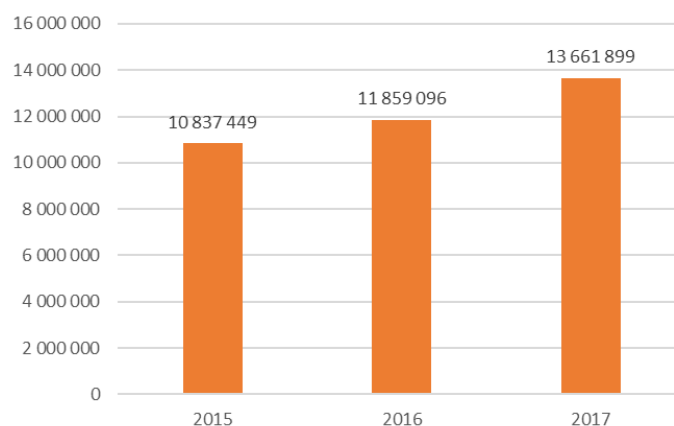


Рисунок 4 - Динамика долгосрочных активов, тенге

Примечание - составлено на основе данных таблицы 4

В целом долгосрочные активы АО «Рахат» за 2015–2017 гг. были увеличены на 26%, что положительно характеризует действия руководства по управлению в этой области. Однако для более точной оценки использования активов АО необходим комплексный подход, в частности, с применением коэффициентов.

Динамика валюты баланса АО «Рахат» за 2015–2017 гг. отражена на рисунке 5.

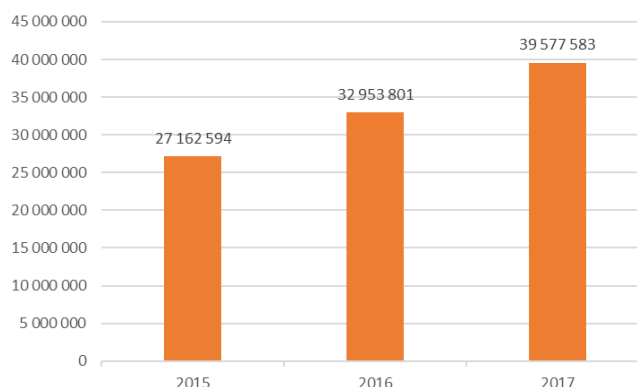


Рисунок 5 - Валюта баланса АО «Рахат» за 2015 – 2017 гг., тенге

Примечание - составлено на основе данных таблицы 4

Из представленного рисунка 5 следует, что валюта баланса АО «Рахат» в период с 2015 по 2016 год возросла на 21,321%, тогда как с 2016 по 2017 год темп роста был увеличен до 20,1%. За три года сумма активов предприятия возросла с 27 млрд. тенге до 39 млрд. тенге, что является положительным фактором и соответствует увеличению объемов производства и реализации АО «Рахат».

Горизонтальный анализ капитала и обязательств АО «Рахат» представлен в таблице 5.

Таблица 5. Горизонтальный анализ капитала и обязательств АО «Рахат» за 2015-2017 гг.

Наименование	2015	2016	2017	Отклонение (+/-)		Темп роста, %	
				2016-2015	2017-2016	2016-2015	2017-2016
Капитал							
Акционерный капитал	900000	900000	900000	0	0	0	0
Резервный капитал	180000	180 000	180 000	0	0	0	0
Резерв по пересчёту ин. Валюты	193532	252006	256661	58474	4655	30,21	1,85
Нераспределён ная прибыль	21597284	26505162	32634961	4907878	6129799	22,72	23,13
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	22870816	27837168	33971622	4966352	6134454	21,71	22,04
Неконтролирующ ая доля участия	50	55	65	5	10	10,00	18,18
Итого капитал	22870866	27837223	33971687	4966357	6134464	21,71	22,04
Долгосрочные обязательства							
Долгосрочные займы	1016789	512239	475906	(504550)	(36333)	(49,6)	(7,09)
Обязательства по отсроченному налогу	679701	826 134	985655	146433	159521	21,54	19,31
Обязательства по вознаграждения м сотрудникам	238051	220954	165631	(17097)	(55323)	(7,18)	(25,0)
Долгосрочные доходы будущих периодов	0	294622	545525	294622	250903	-	85,16
Итого долгосрочных обязательств	1934541	1853949	2172717	(80592)	318768	(4,17)	17,19
Краткосрочные обязательства							
Займы – текущая часть	340918	900972	587034	560054	(313938)	164,3	(34,8)
Торговая кредиторская задолженность	483103	882774	1026283	399671	143509	82,7	16,3

Продолжение таблицы 5

Авансы полученные	83735	280494	272303	196759	(8191)	235,0	(2,9)
Краткосрочные доходы будущих периодов	0	22809	45619	22809	22810	-	100,0
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	29742	34062	26707	4320	(7355)	14,5	(21,6)
Прочие краткосрочные обязательства	1419689	1 141 518	1475233	(278171)	333715	(19,6)	29,2
Итого краткосрочных обязательств	2357187	3262629	3433179	905442	170550	38,4	5,2
Итого обязательства	4291728	5 116 578	5605896	824850	489318	19,2	9,6
Итого капитал и обязательства	27162594	32 953 801	39577583	5791207	6623782	21,3	20,1

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б]

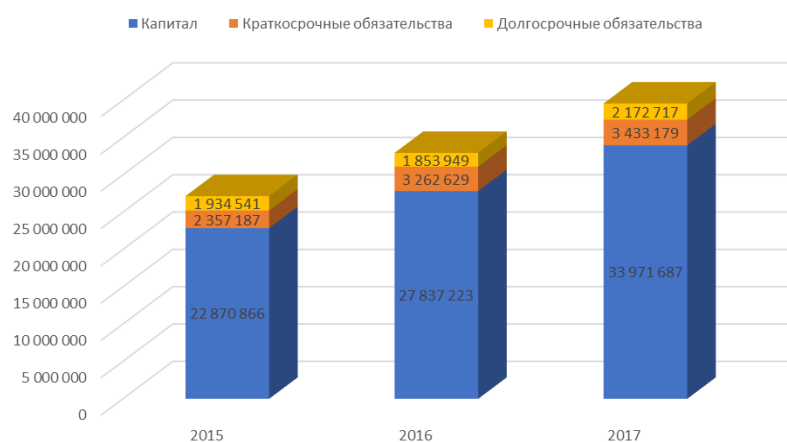


Рисунок 6 – Динамика показателей капитала и обязательств АО «Рахат» за 2015-2017 гг., тенге

Примечание - составлено на основе данных таблицы 5

Данные таблицы и рисунка 6 показывают, что капитал АО «Рахат» за три года увеличился с 22,87 млрд. тенге в 2015 г. до 33,97 млрд. тенге на 2017 г. Основной рост произошел за счет нераспределенной прибыли и капитала, приходящегося на акционеров материнской компании.

Благоприятная ситуация наблюдается в долгосрочных и краткосрочных обязательствах. Так, в 2015 г. долгосрочные обязательства АО «Рахат» были 1,9 млрд. тенге, то в 2016 г. они сократились на 4,17%. В 2017 г. наблюдается увеличение на 17,19%.

Краткосрочные обязательства за три года увеличились на 45,7%. В общем, обязательства АО «Рахат» за три года увеличились незначительно, с 4,3 млрд. тенге в 2015 г. до 5,6 млрд. тенге в 2017 г.

2.2 Анализ деловой активности и ликвидности компании

Обобщающими показателями, характеризующими уровень обеспеченности предприятия основными производственными фондами, являются фондовооруженность и техническая вооруженность труда.

Показатель общей фондовооруженности труда рассчитывается отношением среднегодовой стоимости промышленно-производственных фондов к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену (имеется в виду, что рабочие, занятые в других сменах, используют те же средства труда) [14]. Уровень технической вооруженности труда определяется отношением стоимости производственного оборудования к среднесписочному числу рабочих в наибольшую смену. Темпы его роста сопоставляются с темпами роста производительности труда. Желательно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста технической вооруженности труда. В противном случае происходит снижение фондоотдачи.

Для обобщающей характеристики эффективности и интенсивности использования основных средств служат следующие показатели [15]:

1. Фондорентабельность (отношение прибыли от основной деятельности к среднегодовой стоимости основных средств).

2. Фондоотдача основных производственных фондов (отношение стоимости производственной продукции к среднегодовой стоимости основных производственных фондов).

3. Фондоемкость (отношение среднегодовой стоимости ОПФ к стоимости производственной продукции за отчетный период).

4. При расчете среднегодовой стоимости ОПФ учитываются не только собственные, но и арендуемые основные средства и не включаются фонды, находящиеся на консервации, резервные и сданные в аренду.

В процессе анализа изучается динамика перечисленных показателей, выполнения плана по их уровню, проводятся межхозяйственные сравнения. После этого изучают факторы изменения их величины (Приложение Ж).

Наиболее обобщающим показателем эффективности использования основных фондов является фондорентабельность. Ее уровень зависит не только от фондоотдачи, но и от рентабельности продукции. Взаимосвязь этих показателей можно представить следующим образом:

$$R_{\text{опф}} = \Phi O_{\text{опф}} \times R_{\text{вп}}, \quad (1)$$

где $R_{\text{опф}}$ – рентабельность основных производственных фондов;

$\Phi O_{\text{опф}}$ – фондоотдача;

$R_{\text{вп}}$ – рентабельность производственных или реализованных услуг.

После этого нужно изучить факторы изменения фондоотдачи ОПФ изменение доли активной части фондов в общей сумме ОПФ, удельного веса действующих машин и оборудования в активной части фондов и фондоотдачи технологического оборудования:

$$\Phi O_{\text{опф}} = Y_{\text{да}} \times Y_{\text{дм}} \times \Phi_{\text{ом}}, \quad (2)$$

где $Y_{\text{да}}$ – удельный вес активной части фондов в общей сумме основных средств;

$Y_{\text{дм}}$ – доля действующих машин и оборудования;

$\Phi_{\text{ом}}$ – фондоотдача действующих машин и оборудования.

Проведем оценку эффективности использования основных средств (таблица 6).

Таблица 6 – Расчет показателей эффективности использования основных фондов

Активы	2015	2016	2017	Отклонения +/- 2017-2015	Темп роста, % 2017- 2015
Доход от реализации, млн. тенге	34 037 922	49 771 082	56 411 213	22 373 291	65,7
Чистый доход, млн. тенге	3 367 631	4 907 883	6 623 009	3 255 378	96,7
Среднесписочная численность работающих, чел	4 300	4 300	4 700	400	9,3
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. тенге	9 250 152	10 996 056	11 873 168	2 623 016	28,4
Фондоотдача (стр. 1/стр. 4), тенге	3,68	4,53	4,75	1,07	29,1
Фондоемкость (стр. 4/стр. 1) тенге	0,27	0,22	0,21	(0,06)	(22,6)
Фондовооруженность (стр. 4/стр. 3), тенге/чел	2151,20	2557,22	2526,21	375,01	17,4
Фондорентабельность (стр. 2/ стр. 4)	0,36	0,45	0,56	0,19	53,2

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б], [В]

Анализ эффективности использования основных фондов показал следующие данные, оснащенность основными фондами АО «Рахат» не

слишком высокая – фондоемкость предприятия в 2015 году составляла 27% от объема производимой продукции, в 2016-2017 годах произошло небольшое снижение данного показателя до 21%. Анализ фондоотдачи показал, что объем реализации продукции превышает стоимость основных средств в 3,68 раза в 2015, а в 2016 году в 4,53 раза и в 4,75 раза в 2017 г. Фондорентабельность в 2015 году была равна 36%, в 2016 году составила 45%, а в 2017 год фондорентабельность увеличилась до 56%. Фондовооруженность АО «Рахат» в 2015-2017 годах находится на уровне 2151,2 – 2526,21 тенге на человека.

Для оценки эффективности использования оборотных средств используются коэффициенты, характеризующих оборачиваемость оборотных средств предприятия [14]:

1. Оборачиваемость оборотного капитала в днях:

$$L = E * T / N, \quad (3)$$

где L - длительность периода обращения оборотного капитала (в днях);

E - оборотный капитал (средства);

T- отчетный период (в днях);

N - объем реализации продукции.

2. Прямой коэффициент оборачиваемости (количество оборотов):

$$K = E / N, \quad (4)$$

Проведем расчеты коэффициентов оборачиваемости текущих активов АО «Рахат», рассчитанные показатели поместим в таблицу 7.

Таблица 7 - Анализ оборачиваемости оборотного капитала за 2015-2017 годы.

Показатели	2015г.	2016г.	2017 г.	Отклонение 2017 к 2016
Доход от реализации продукции, тыс. тг	34 037 922	49 771 082	56 411 213	22373291
Величина оборотного капитала, тыс. тг	16 325 145	21 094 705	25 915 684	9590539
Коэффициент оборачиваемости текущих активов	2,29	2,66	2,40	0,11
Продолжительность одного оборота текущих активов в днях	159	137	152	(7)
Коэффициент закрепления оборотных активов	0,48	0,42	0,46	(0,02)
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	91,9	85,3	71,9	(20,03)

Продолжение таблицы 7

Средний срок погашения дебиторской задолженности	4	4	5	1,11
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	4,10	4,58	3,97	(0,12)
Средний период оборачиваемости материальных запасов	89	80	92	3
Производственный цикл I	93	84	97	4
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	88,4	73,6	59,4	(29)
Средний срок погашения кредиторской задолженности	4	5	6	2
Производственный цикл II	89	79	91	2

Примечание составлено на основе данных финансовой отчетности [Б], [В], [Д], [Е]

Оценка оборачиваемости активов показала, что на протяжении 2015-2017 годов оборачиваемость текущих активов увеличилась с 2,29 до 2,40. То есть если в течение 2015 года оборотный капитал предприятия делал 2,29 оборота, то в 2016 году - оборачиваемость текущих активов составила 2,66 оборота, а в 2017 году снизилась до 2,4 оборотов.

Для характеристики эффективности использования материальных ресурсов применяется система обобщающих и частных показателей [16].

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности сократился с 91,9 до 71,9, что свидетельствует о проблемах в расчетах с покупателями и заказчиками. Средний период погашения дебиторской задолженности увеличился с 4 до 5 дней.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов сократился с 4,1 до 3,97 оборотов, а средний период оборачиваемости материальных запасов увеличился с 89 дней до 92 дней. Это обстоятельство может свидетельствовать о проблемах со сбытом продукции.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности сократился с 88,4 оборотов до 59,4 оборотов, что может свидетельствовать о проблемах в расчетах с поставщиками.

Производственный цикл II увеличился с 89 дней до 91 дней, что оценивается неблагоприятно. В целом ухудшились показатели деловой активности.

К обобщающим показателям относятся прибыль на тенге материальных затрат, материалоотдача, материалоемкость, коэффициент соотношений темпов роста объема производства и материальных затрат, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, коэффициент использования материалов.

Прибыль на тенге материальных затрат (рентабельность материальных затрат) является наиболее обобщающим показателем эффективности использования материальных ресурсов. Определяется делением суммы, полученной прибыли от основной деятельности на сумму материальных затрат.

Материалоотдача определяется делением стоимости произведенной продукции на сумму материальных затрат. Этот показатель характеризует отдачу материалов, т.е. сколько произведено продукции с каждого тенге потребленных материальных ресурсов (сырья, материалов, топлива, энергии и т.д.). Материалоемкость продукции — отношение суммы материальных затрат к стоимости произведенной продукции — показывает, сколько материальных затрат необходимо произвести или фактически приходится на производство единицы продукции. Коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных, затрат определяется отношением индекса валовой продукции к индексу материальных затрат. Он характеризует в относительном выражении динамику материалоотдачи и одновременно раскрывает факторы ее роста. Удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции исчисляется отношением суммы материальных затрат к полной себестоимости произведенной продукции. Динамика этого показателя характеризует изменение материалоемкости продукции [17].

По аналогии с эффективностью использования оборотного капитала, определим эффективность использования товарно-материальных запасов.

Таблица 8 – Анализ оборачиваемости ТМЗ АО «Рахат»

Показатели	2015г.	2016г.	2017г.	Темп роста, 2017-2015гг, %
Среднегодовой уровень запасов	8311464,5	10855580	14194103	70,8
Объем реализации	34 037 922	49 771 082	56 411 213	65,7
Количество оборотов, ед. (материалоотдача)	4,10	4,58	3,97	(3,0)
Коэффициент закрепления запасов на 1 тенге реализованной продукции (Материалоемкость)	24	22	25	3

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б], [В], [Д], [Е]

За счет роста запасов на 70,8% и одновременном снижении объема реализации на 65,7%, количество оборотов запасов снизилось с 4,10 раза в год до 3,97 (рисунок 7).

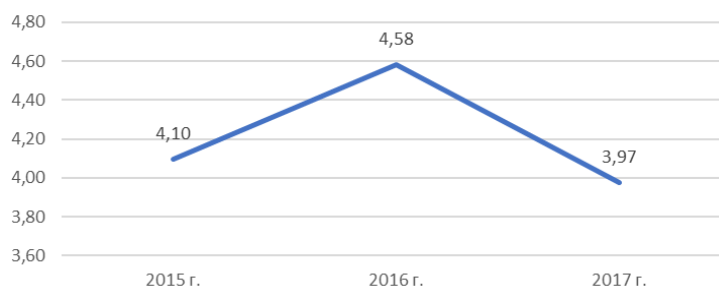


Рисунок 7 - Количество оборотов запасов АО «Рахат», раз
Примечание - составлено на основе данных таблицы 8

Коэффициент закрепления запасов на 1 тенге реализованной продукции увеличился. Если ранее на 1 тенге реализованной продукции приходилось 24% запасов, то по итогу 2017 года эта цифра равна 25% (рисунок 8).

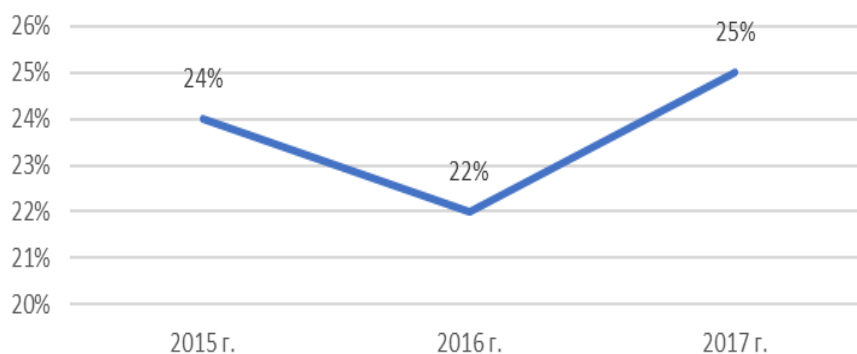


Рисунок 8 - Коэффициент закрепления запасов АО «Рахат», %
Примечание - составлено на основе данных таблицы 8

Следовательно, можно сделать вывод о снижении эффективности использования товарно-материальных запасов на предприятии.

Состояние текущих активов, в частности денежных и средств, и дебиторской задолженности, а также запасов, имеет прямое влияние на платежеспособности предприятия, в связи с чем мы можем провести оценку достаточности денежных средств предприятия для операционной деятельности и способности предприятия погасить собственные обязательства.

Проведем оценку ликвидности предприятия (таблица 9).

« Коэффициент абсолютной ликвидности» (платёжеспособности) – показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно.

$$K \text{ абсолютной ликвидности} = (ДС + КФВ) / ТО, \quad (5)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

Показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счёт практически абсолютно ликвидных активов.

В международной практике считается, что значение его должно быть больше или равным 0,2 – 0,5.

«Коэффициент относительной ликвидности» отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях современного проведения расчетов с дебиторами.

$$K \text{ относительной ликвидности} = (ДС + КФВ + ДЗ) / ТО, \quad (6)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

В международной практике считается, что значение его должно быть больше или равным 0,5 – 0,8.

«Коэффициент текущей ликвидности» – даёт общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько тенге текущих активов предприятия приходится на один тенге текущих обязательств, это рассматривается как успешно функционирующее [18].

$$K \text{ текущей ликвидности} = ТА / ТО, \quad (7)$$

где ТА – текущие активы;

ТО – текущие обязательства.

Показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств. Отражает, сколько тенге текущих активов предприятия приходится на один тенге текущих обязательств. Рекомендуемое значение - 1,5-2.

Таблица 9 – Обобщающие показатели ликвидности, платежеспособности АО «Рахат»

Показатели	Оптим. знач	2015	2016	2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	2,84	1,63	2,77
Коэффициент относительной ликвидности	0,5-0,8	3,04	1,85	3,02
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	6,93	6,47	7,55

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б]

Анализ ликвидности показал, что все коэффициенты – намного больше пороговых значений, что позволяет сделать вывод о полной платежеспособности АО «Рахат», его ликвидности, а также о том, что

управление текущими активами находится на высоком уровне и экономически эффективно.

2.3 Анализ рентабельности и платежеспособности компании

Индикатором, отражающим конечные финансовые результаты деятельности предприятия, является рентабельность.

Оценка рентабельности производится с помощью показателей, которые характеризуют прибыль, получаемую с каждого тенге собственных и заёмных средств, вложенных в предприятие [19].

Для оценки рентабельности воспользуемся следующими показателями, представленными в таблице 10:

Таблица 10 – Показатели рентабельности

№ п/п	Показатель	Формула	Значение показателя
1.	Коэффициент общей рентабельности	$K_{op} = \text{ПРДН} / \text{ДР}$	Показывает, насколько эффективно работают средства, вложенные в бизнес
2.	Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)	$R_{ск} = \text{ЧД} / \text{СК}$	Характеризует величину чистого дохода, приходящегося на каждый тенге собственного капитала
3.	Коэффициент рентабельности активов (ROA)	$R_a = \text{ЧД} / \text{Акт.}$	Показывает эффективность использования всего авансированного капитала в активы
4.	Рентабельность долгосрочных активов	$R_{воа} = \text{ВД} / \text{ДА}$	Характеризует величину валового дохода, приходящегося на каждый тенге долгосрочных активов
5.	Рентабельность краткосрочных активов	$R_{оа} = \text{ВД} / \text{КА}$	Показывает величину валового дохода, приходящегося на каждый тенге краткосрочных (текущих) активов
6.	Рентабельность основных производственных фондов	$R_{опф} = \text{ЧД} / \text{ОС}$	Показывает эффективность использования основных фондов
7.	Рентабельность продаж (ROS)	$R_{пр} = \text{ЧД} / \text{ДР}$	Характеризует, сколько чистого дохода приходится на 1 тенге объема продаж
8.	Рентабельность реализованной продукции	$R_{рп} = \text{ДР} / \text{С}$	Показывает, сколько дохода от реализации продукции приходится на 1 тенге полных затрат

где ПРДН – прибыль до налогообложения;

ДР – доход от реализации продукции;

ЧД – чистый доход;

СК – средняя стоимость собственного капитала компании за расчётный период;

Акт. – средняя стоимость активов за расчетный период;

ДА – средняя стоимость долгосрочных активов за расчетный период

КА – средняя стоимость текущих (краткосрочных) активов за расчетный период;

ВД – валовый доход;

ОС – средняя стоимость основных средств за отчётный период;
С – полная себестоимость реализованной продукции.

Примечание – составлено самим автором

Таблица 11 – Расчет показателей рентабельности АО «Рахат» за 2015-2017 гг.

Данные	2015	2016	2017
Доход от реализации продукции	34037922	49771082	56411213
Себестоимость реализованных товаров и услуг	26459980	39425912	42522405
Валовый доход	7577942	10345170	13878808
Прибыль до налогообложения	4221927	6096502	8347149
Чистая прибыль	3367631	4907883	6623009
Собственный капитал	22870866	27837223	33971687
Активы	27162594	32953801	39577583
Долгосрочные активы	10837449	11859096	13661899
Краткосрочные активы	16325145	21094705	25915684
Основные средства	10715814	11276298	12470037
Общая рентабельность, %	12,40	12,25	14,80
Рентабельность собственного капитала, %	14,72	17,63	19,50
Рентабельность активов, %	12,40	14,89	16,73
Рентабельность долгосрочных активов, %	69,92	87,23	101,59
Рентабельность краткосрочных активов, %	46,42	49,04	53,55
Рентабельность основных производственных фондов, %	31,43	43,52	53,11
Рентабельность продаж, %	9,89	9,86	11,74
Рентабельность реализации продукции, %	128,64	126,24	132,66

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности АО «Рахат» [Б], [В]

Наглядно показатели рентабельности представлены на рисунке 9.

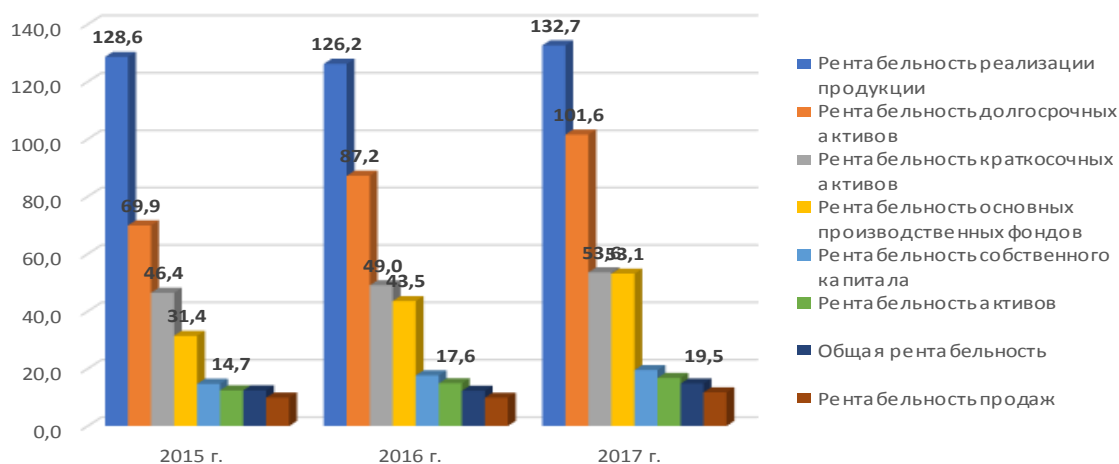


Рисунок 9 - Динамика рентабельности АО «Рахат» за 2015 – 2017 гг., %
Примечание – составлено на основе данных таблицы 11

По данным таблицы видим, что рентабельность АО «Рахат» в целом имеет положительную тенденцию, однако есть показатели, которые с каждым годом растут, а некоторые снижаются. Опишем их подробнее:

- общая рентабельность имеет положительную тенденцию к увеличению. Данный показатель увеличился с 12,40% в 2015 г. до 14,80% в 2017 г, что говорит об улучшении эффективности деятельности предприятия;

- рентабельность реализованной продукции в 2015 г. была 128,64, а в период с 2016 по 2017 гг. увеличилась с 126,2% до 132,3%, что составило процент увеличения 6,1%;

- рентабельность собственного капитала в 2015 г. была 14,72%, а в 2016 г. 17,63%, в 2017 г. составила 19,5%;

- рентабельность активов в 2015 г. составила 12,4%, в 2016 году произошло увеличение данного показателя на 2,49%, в 2017 г. увеличилась до 16,73%;

- рентабельность внеоборотных активов в 2015 г. составила 69,92%, а в 2016 г. увеличилась до 87,23%, в 2017 г. возросла до 101,59%;

- рентабельность оборотных активов также в 2015 г. была 46,42%, а за 2016 г. выросла до 49,04%, в 2017 г. возросла до 53,55%;

- рентабельность продаж АО «Рахат» за весь анализируемый период увеличилась незначительно: от 9,89% в 2015 г. до 11,74% в 2017 г, но все же это говорит об увеличении прибыли с каждого тенге проданной продукции;

- рентабельность основных производственных фондов в 2015 г. была 31,4%, в 2016 г. увеличилась до 43,52%, в 2017 г. увеличилась до 53,11%.

Таким образом, можно подчеркнуть, что в целом рентабельность АО «Рахат» на протяжении анализируемого периода достаточно эффективна. С каждым годом мы можем наблюдать увеличение практически всех показателей рентабельности. Показатели в 2015 году более низкие в сравнении с последующими двумя годами, причиной этому является более низкий уровень чистой прибыли. Рентабельность продаж и рентабельность реализованной

продукции с каждым годом растут, что свидетельствует об эффективной торговой деятельности компании и верном применении ценовой политики, а также верной политике минимизации издержек. Рентабельность собственного капитала в АО «Рахат» находится в диапазоне нормы для производственных предприятий и увеличивается с каждым годом, что является положительным показателем для инвесторов.

Далее проведем расчеты и анализ платежеспособности АО «Рахат» за период с 2015 года по 2017 год.

Расчет показателей платежеспособности представлен в таблице 12:

Таблица 12 – Расчет показателей платежеспособности АО «Рахат» с 2015 по 2017 гг.

№ п/п	Показатели	Реком. Знач.	2015	2016	2017
1.	Нематериальные активы	X	81889	86342	151244
2.	Основные средства	X	10715814	11276298	12470037
3.	Запасы	X	7836157	13875003	14513203
4.	Заемные средства	X	4291728	5116578	5605896
5.	Валюта баланса	X	27162594	32953801	39577583
6.	Собственный капитал	X	22870866	27837223	33971687
7.	Долгосрочные активы	X	10837449	11859096	13661899
8.	Краткосрочные активы	X	16325145	21094705	25915684
9.	Коэффициент общей платежеспособности, (стр.1+стр.2+стр.3) /стр.4	>1	4,34	4,93	4,84
10.	Коэффициент финансовой независимости, стр.6/стр.5	>0,5	0,84	0,84	0,86
11.	Коэффициент концентрации заемного капитала, стр. 4/стр.5	<0,5	0,16	0,16	0,14
12.	Коэффициент задолженности, стр.4/стр.6	<1	0,19	0,18	0,17
13.	Коэффициент инвестирования, стр. 6/стр.7	>1	2,11	2,35	2,49
14.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами, (стр. 6 - стр.7) /стр.8	>0,1	0,74	0,76	0,78

Примечание - составлено на основе данных финансовой отчетности [Б], [В]

Наглядно тенденцию показателей платёжеспособности можно рассмотреть на рисунках 10, 11.

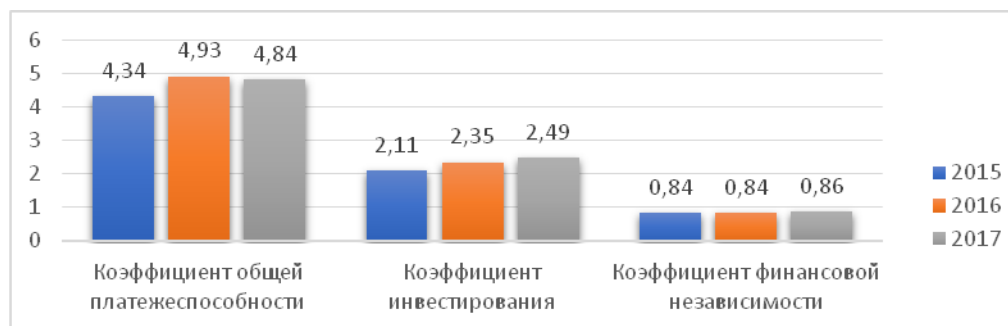


Рисунок 10 - Динамика коэффициентов платежеспособности АО «Рахат» за 2015 - 2017 гг.

Примечание – составлено на основе данных таблицы 12

Глядя на данные коэффициента, можно сделать вывод что, коэффициент общей платежеспособности в течение всего анализируемого периода соответствует нормативным значениям. Он показывает, что АО «Рахат» способно покрыть свои обязательства своими активами, так как за анализируемый период коэффициент общей платежеспособности увеличивается с 4,34 в 2015 году до 4,84 в 2017 году. Коэффициент финансовой независимости также соответствует нормативным значениям. Он говорит о том, что финансовая устойчивость организации с каждым годом увеличивается и АО «Рахат» сможет погасить свои долги по обязательствам за счет собственных средств, так как показатели находятся выше нормативного значения и составили в 2017 году 0,86.

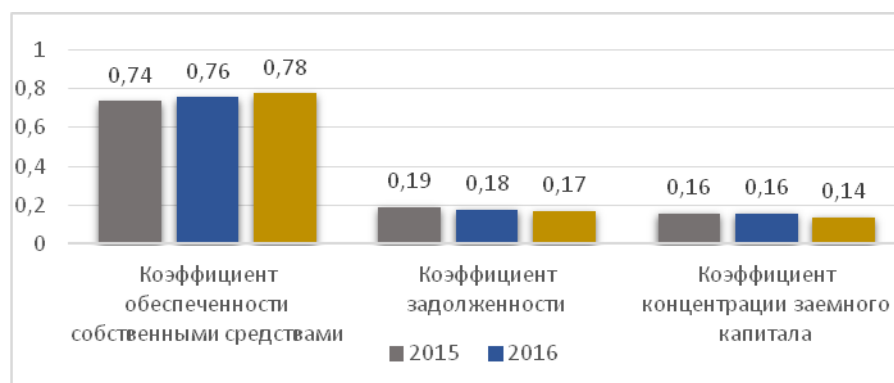


Рисунок 11 - Динамика коэффициентов платежеспособности АО «Рахат» за 2015 - 2017 гг.

Примечание – составлено на основе данных таблицы 12

В течение анализируемого периода наблюдается уменьшение концентрации заемного капитала на 0,2 в 2017 году в сравнении с предыдущими годами, что может говорить о положительной тенденции. Данный коэффициент показывает, что в 2017 году 14% активов компании финансировались за счет заемного капитала, а также то, что организация с каждым годом все больше полагается на свои собственные средства.

Коэффициент задолженности в анализируемом периоде имеет тенденцию к снижению с 0,19 в 2015 году до 0,17 в 2017 году, что говорит об уменьшении присутствия заемного капитала. Коэффициент инвестирования больше 1, следовательно, можно сделать вывод, что организация имеет достаточный объем собственного капитала, что показывает ее платёжеспособность. Коэффициент обеспеченности собственными средствами по сравнению с 2015 годом в 2017 году составил 0,78 и увеличился лишь на 0,4. Однако это говорит о том, что собственный капитал компании увеличивается, финансовая устойчивость возрастает, а также возможно у компании увеличились платежеспособные контрагенты.

В целом проведя анализ таблицы 12 можно сделать вывод что, компания имеет достаточное количество денежных средств и их эквивалентов для погашения своих финансовых обязательств без каких-либо проблем и платежеспособность компании находится на высоком уровне необходимым для дальнейшего существования.

Выводы по второй главе. АО «Рахат» выручка от реализации кондитерских изделий выросла на 53,9% и по итогам 2017 года составила 52,4 млрд. тенге. Удельный вес себестоимости в выручке от реализации кондитерских изделий АО «Рахат» составляет 77,7% в 2015 году, максимальное значение приходилось на 2016 год – 79,2%, по итогам 2017 года политика по снижению затрат привела к снижению удельного веса себестоимости до 76,5% (минимальное значение за оцениваемый трехлетний период). Проведенный анализ активов, капитала и обязательств АО «Рахат» за 2015 - 2017 г. позволит выявить, что краткосрочные активы АО «Рахат» в период с 2015 по 2017 год увеличились с 16 млрд. тенге в 2015 году до 25,9 млрд. тенге в 2017 году. Долгосрочные активы АО «Рахат» за 2015 - 2017 гг. были увеличены на 26%, что положительно характеризует действия руководства по управлению в этой области. Капитал АО «Рахат» за три года увеличился с 22,87 млрд. тенге в 2015 г. до 33,97 млрд. тенге на 2017 г. Основной рост произошел за счет нераспределенной прибыли и капитала, приходящегося на акционеров материнской компании. Благоприятная ситуация наблюдается в долгосрочных и краткосрочных обязательствах. Так, в 2015 г. долгосрочные обязательства АО «Рахат» были 1,9 млрд. тенге, то в 2016 г. они сократились на 4,17%. В 2017 г. наблюдается увеличение на 17,19%.

Краткосрочные обязательства за три года увеличились на 45,7%. В общем, обязательства АО «Рахат» за три года увеличились незначительно, с 4,3 млрд. тенге в 2015 г. до 5,6 млрд. тенге в 2017 г. Анализ эффективности использования основных фондов показал, что оснащенность основными фондами АО «Рахат» не слишком высокая – фондоемкость предприятия в 2015 году составляла 27% от объема производимой продукции, в 2016-2017 годах произошло небольшое уменьшение данного показателя до 21%.

Оценка финансового положения АО «Рахат» показала, что в целом коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и ликвидности находится на высоком уровне и экономически

эффективны. Показатели рентабельности АО «Рахат» также свидетельствуют об эффективности производственной и торговой деятельности.

Рентабельность собственного капитала в АО «Рахат» увеличивается с каждым годом, что является положительным показателем для инвесторов и самих руководителей компании.

Анализ коэффициентов платежеспособности АО «Рахат» показал, что компания является платёжеспособной, имеет достаточное количество средств для погашения финансовых обязательств.

3 Аудит финансовой отчетности АО «Рахат»

3.1 Порядок проведения аудита финансовой отчетности компании

Аудит финансовой отчетности – это один из видов проверки, по итогам которой возможно узнать точность ведения бухгалтерского учета и верность формирования документации проверяемого субъекта.

Главной целью аудита бухгалтерской финансовой отчетности является письменное независимое выражение мнения квалифицированным сотрудником аудиторской фирмы о полноте, достоверности и законности проверяемой информации. Для достижения этой цели аудитору необходимо провести процесс обследования показателей экономического субъекта, который как показывает многолетняя практика аудиторских компаний состоит из четырех основных этапов:

1. получение необходимой информации;
2. планирование проведения аудита;
3. выполнение аудита;
4. представление отчета (заключения).

На первом этапе аудита финансовой отчетности изучается сфера деятельности компании, в условиях которой функционирует проверяемая фирма. Согласно условиям этой среды, руководству фирмы необходимо показать в отчетности следующие вопросы:

- кем являются основные покупатели и поставщики экономического субъекта;
- осуществляется ли внедрение новых видов продукции;
- состояние закупа требуемых производственных ресурсов;
- особенности технологии производства продукции;
- процесс осуществления реализации готовой продукции (работ, услуг).

В предоставляемой пояснительной записке к годовой финансовой отчетности необходимо раскрыть все особенности предпринимательской деятельности компании. Вплоть до того, как по факту осуществляется отгрузка выпускаемой продукции и оказание услуг клиентам.

Важнейшими процедурами второго этапа аудирования финансовой отчетности являются оценка уровня возможного аудиторского риска, составление стратегии аудита, общего плана проверки и программы аудита по следующим направлениям:

1. разработка определенных программ проверок по объектам и циклам деятельности клиента;
2. определение уровня существенности и ее взаимосвязь с аудиторским риском;
3. проверка статей отчета о финансовом состоянии фирмы и Главной книги, определение счетов, корреспондирующих со счетами затрат и финансовых результатов, проверка правильности распределения расходов на себестоимость продукции, работ и услуг;

4. аудит цикла получения прибыли и реализации продукции, работ и услуг;
5. аудит процесса проведения закупок;
6. аудит производственного цикла и отпуска сырья в производство;
7. проверка правильности начисления и выплаты заработной платы;
8. проверка порядка формирования чистого дохода и его дальнейшее распределение, который остается в распоряжении организации;
9. проверка правильности начисления налоговых обязательств и своевременности расчетов с бюджетом;
10. проверка формирования и использования собственного капитала;
11. проверка четкости погашения обязательств компании в установленные договором сроки;
12. проверка своевременности оплаты дебиторской задолженности;
13. аудит долгосрочных активов (долгосрочных вложений в дочерние и зависимые организации, ассоциированные фирмы, основных средств, нематериальных активов);
14. аудит текущих активов (денежные средства в кассе, на текущем счете в банке, счета в иностранной валюте, ценные бумаги и краткосрочные финансовые вклады, товарно-материальные запасы) и т. п. [22].

Процесс планирования аудита позволяет разработать общую стратегию аудита, которая дает возможность:

- определить характеристики соглашения, для определения масштаба;
- определить цель аудита финансовой отчетности, для определения точных сроков проведения аудита;
- рассмотрение важных факторов и определение действий команды по проекту.

Разработанные план и программа аудита являются собственностью аудитора и не подлежат дальнейшей передаче при смене субъектом аудиторской фирмы, т. к. их составление трудозатратно и разрабатываются исключительно самим аудитором.

На третьем этапе проведения аудита производится сбор, оценка и анализ сведений для выражения независимого мнения о состоянии экономического субъекта. При проведении данного этапа осуществляется реализация разработанных стратегии, общего плана и программ, разработанных на предыдущей стадии процесса проведения аудита. Также, следует учитывать тот факт, что стратегия, общий план и программы проведения проверок могут потребовать корректировок в процессе осуществления аудита для утверждения достоверности информации.

В ходе аудиторской проверки финансовой отчетности определяются правильность составления бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств, отчет об изменениях в капитале, правильности применения учетной политики, а также верности составления примечаний к предоставляемому ежегодному финансовому отчету.

Аудитором в процессе проведения проверки анализируются и сопоставляются суммы отдельных видов капитала, резервов компании на

начало и конец года, оборачиваемость, их увеличение и использование за отчетный период проверяются на соответствие с данными Главной книги и регистров синтетического учета по соответствующим счетам [21].

Особое внимание аудитору следует обратить на информацию, в которой раскрываются данные об источниках увеличения капитала организации на конец отчетного года, а также причинах, вызвавших его уменьшение.

В пример можно привести такую ситуацию, если аудитором было обнаружено, что величина нетто-активов компании меньше величины уставного капитала (или установленной минимальной величины), он должен рассмотреть возможность подачи иска о ликвидации организации и рассмотреть вопрос о необходимости модификации аудиторского заключения путем выражения сомнения в непрерывности деятельности обследуемого экономического субъекта.

В процессе проведения аудита акционерных предприятий имеется ряд особенностей, которые необходимо включить в объем проверки. К таким статьям можно отнести:

1. акционерный капитал (по видам вложений);
2. стоимость невыкупленных акций;
3. количество выпущенных, разрешенных и неоплаченных акций;
4. номинальная цена и прибыль с каждой акции;
5. движение по счетам акционерного капитала в течение обследуемого периода;
6. преимущества, права и ограничения при выплате и распределении дивидендов;
7. полученная прибыль от продажи ценных бумаг;
8. акции в резерве для продажи по контрактам и опционам.

При проведении аудиторской проверки Аудиторская компания осуществляет информационное взаимодействие с советом директоров, осведомляя его о запланированном масштабе и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о существующих недостатках системы внутреннего контроля, если они были выявлены в процессе аудита.

Наиболее ценными аудиторскими доказательствами считаются доказательства, которые были получены аудитором непосредственно в результате анализа хозяйственных операций и всей деятельности аудируемого субъекта.

На заключительном этапе аудита финансовой отчетности составляется аудиторский отчет, производится обобщение итогов проверок, выявляются резервы, обосновываются и составляются выводы, разрабатываются рекомендации по устранению обнаруженных недостатков, оптимизации и повышению эффективности деятельности компании. При этом особое внимание уделяется выявлению и классификации типичных ошибок по ведению бухгалтерского учета и составлению финансовой отчетности.

Согласно международным стандартам аудита, существуют определенные виды аудиторского заключения, к которым относятся:

1. Безоговорочно положительное аудиторское заключение – означает то, что финансовая отчетность компании содержит полностью достоверную информацию о финансовом положении и результатах деятельности аудируемого субъекта;
2. Условно-положительное аудиторское заключение – означает, что аудитор или аудиторская организация приводит доводы своего несогласия с руководством проверяемого субъекта в отношении финансовой отчетности, описывает возникшее ограничение в работе, высказывает существующую неуверенность в достоверности отдельных позиций отчетности;
3. Отрицательное аудиторское заключение аудитор составляет в том случае, когда имеется большое количество замечаний к предоставленной финансовой отчетности, которая содержит в себе существенные искажения и аудитор не может сделать точный вывод о достоверности финансовой отчетности;
4. Отказ от выражения мнения, где аудиторской организацией или самим аудитором указывается по каким причинам происходит данное заключение. К таким причинам можно отнести то, что клиент в ходе проведения аудита не предоставил полную информацию или же то, что нет возможности получить полный объем необходимой информации и достаточного количества аудиторских доказательств.

В предоставляемом аудиторском заключении должны содержаться определенные моменты, которые освещены в международном стандарте аудита 700 «Отчет (Заключение) независимого аудитора по полному комплекту финансовой отчетности общего назначения». В состав аудиторского отчета входят следующие пункты:

1. Заголовок;
2. Адресат;
3. Вводный параграф;
4. Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность;
5. Ответственность аудитора;
6. Мнение аудитора;
7. Прочая ответственность по отчетности;
8. Подпись аудитора;
9. Дата аудиторского отчета;
10. Адрес аудитора [8].

Аудиторское заключение должно содержать заголовок, в котором должно быть указано, что данный отчет является отчетом независимого аудитора. В заголовке рекомендуется использовать такие слова как «Отчет независимого аудитора», что позволяет отличать аудиторское заключение от отчетов предоставленными другими лицами.

Адресат необходим для того, чтобы указать для кого проводился аудит финансовой отчетности. Чаще всего аудиторское заключение по финансовой отчетности адресуется либо акционерам компании, либо лицам, которым присвоен статус руководящими полномочиями.

Вводный параграф должен указывать на субъект, финансовая отчетность по которой был проведен аудит, а также указывать на то, что финансовая отчетность была проверена. Кроме прочего, в вводном параграфе должно содержаться:

- отдельное наименование каждого финансового отчета, входящего в полный комплект финансовой отчетности;
- краткое описание элементов учетной политики и прочие пояснительные примечания;
- период и дату, отраженный в финансовой отчетности.

Аудиторский отчет должен содержать параграф, в котором оглашается ответственность аудитора в выражении его мнения о финансовой отчетности на основании проведенного им аудита. Следующим пунктом, который должен содержаться в аудиторском заключении – аудиторское мнение. Оно показывает дает ли финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверное и объективное представление финансового положения и результатов деятельности экономического субъекта в соответствии с установленными нормами финансовой отчетности. Предоставляемое заключение должно обязательно быть подписано аудитором, предоставляющим услуги или же аудиторской фирмой. В обязательном порядке быть датировано не раньше даты, на которую аудитор получил достаточные и надлежащие аудиторские доказательства, на основании которых было сформировано аудиторское мнение. Данная дата информирует о том, что аудитор учел влияние, которое на финансовую отчетность и заключение оказали события и операции, известные аудитору и произошедшие до этой даты.

3.2 Аудит активов, капитала и обязательств

При проведении аудита необходимо обращать внимание на малейшие нюансы в предоставляемой финансовой отчетности. В проекте были рассмотрены процессы проведения аудита активов, собственного капитала и обязательств, а также задачи проведения аудиторской проверки. Из них выделены наиболее важные статьи исходя из проведенного вертикального анализа. В составе финансовой отчетности в разделе краткосрочных активов наибольшую долю занимают товарно-материальные ценности и денежные средства. В разделе долгосрочных активов можно выделить наибольшую приходящуюся долю на основные средства, аудит обязательств и собственного капитала будет рассмотрен полностью.

Один из сложных секторов при проведении аудита оплаты является кассовые операции. Для начала нужно выяснить, каким образом в компании

осуществляют кассовые операции, и кто несет ответственность за них. По окончании аудита оформляются акты, которые подписываются аудитором, главным бухгалтером и кассиром.

При аудите учета денег в пути проверяется правильность сумм, указанных в бухгалтерском учете. Затем проверить как компания отражает суммы, полученные контрагентами, но оказавшиеся в пути на отчетный месяц.

Так же проверке подлежат выписки, верность нумерации документов и обоснованность списание денег. Проверяются бухгалтерские проводки, связанные с деньгами в кассе, на расчет счете, в пути, выданные подотчетным лицам и т. д.

При проверке аудитор должен просмотреть и проанализировать движение денежных средств, а также проверить наличие расхождений сумм между фактически произведенными в погашение дебиторской задолженности и суммой, которая была зачислена в кассу. Особенно нужно обратить внимание на сдачу выручки в банк и определить случаи расходы выручки на необходимые нужды.

проверка отражения остатков денежных средств в финансовой отчетности показала, что по данным баланса и отчета о движении денежных средств цифры полностью совпадают.

Нераспределенный доход в 2016 годах в бухгалтерском балансе и отчете об изменении в собственном капитале также совпадают, если в балансе стоит цифра на 01.01.2017 г. в 32634961 тыс. тенге, то в отчете об изменении в собственном капитале стоит также цифра в 32634961 тыс. тенге. Отклонение составило 0.

Таблица 13 – Аудиторская проверка соответствия денежных средств в отчетности

	По данным баланса	По данным Отчета о ДДС	По данным отчета об изменении в СК	Откло нение
Денежные средства на 01.01.2016	6702250	6702250		
Денежные средства на 01.01.2017	5324809	5324809		
Нераспределенный доход на 01.01.2016	26505162		26505162	
Нераспределенный доход на 01.01.2017	32634961		32634961	

Примечание – составлено автором на основе данных АО «Рахат»

Таким образом, разница в отражении денежных средств и нераспределенного дохода нет.

Так же аудитор должен проверять расчеты с дебиторами: правильно ли компания их отражает в отчете о финансовом положении, и проверять их остатки на начало и конец отчетного периода.

Особое внимание при аудите выделяются на расчеты с покупателями и заказчиками за товары, работы и услуги. При ее проверке необходимо обратить внимание на следующее:

- наличие и верность договоров на поставку товаров, работ и услуг;
- правильность полученных сумм за поставленные товарно-материальные запасы;
- правильно ли списана дебиторская задолженность на себестоимость продукции (работ, услуг) и дебиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности;
- правильно ли списывается дебиторская задолженность на себестоимость продукции и с истекшим сроком исковой давности.

Основной целью аудита запасов является законность применяемой в организации методики учета запасов и налогообложения операций по движению запасов в отчетном периоде, которая подвергается проверке. Для того, чтобы выявить ошибки или нарушения и определить степень их влияния на достоверность финансовой отчетности.

Основными задачами аудита запасов являются:

- проверка синтетического и аналитического учета;
- проверка хозяйственных операций в бухгалтерском учете;
- проверка компании на соблюдение налогового законодательства.

Задачами аудита основных средств являются:

- проверка объективности оценки основных средств;
- проверка верности начисления амортизации по основным средствам и правильное отражение их остатков на начало и конец года;
- сверка с данными аналитического учета, главной книги;
- проверка инвентарных карточек (верно ли заполнены характеристики основного средства).

Порядок проведения аудита основных средств:

- ознакомление с инвентаризационными описями и результатами инвентаризации за прошлый отчетный период, аудитор ставит в известность руководителей о необходимости проверки фактического наличия по местам нахождения основного средства, и определяют сроки инвентаризации;
- проверка наличия и верность оформления документов на приобретение, и выбытие основных средств за прошлый отчетный период. Особенно тщательно проверяется:

а) объективность первоначальной оценки основного средства, поскольку не включенные затраты по эксплуатации, доставки и др. компания могла отнести на текущие затраты, что приводит к сокрытию налогооблагаемого дохода и искажает достоверность статью баланса;

б) обоснованность ликвидаций и списаний основных средств с отчета о финансовом положении;

в) тестирование состояния бухгалтерского учета основных средств в компании.

Целью аудита обязательств является сбор доказательств о правильности, своевременности и полноте отражения в бухгалтерском учете, подтверждение в точности расчетов компании с поставщиками и прочими кредиторами, правильности начисления налогов и сборов, а также расчетов предприятия с бюджетом, точности заполнения отчетности и соответствия данных учетных регистров данным налоговой отчетности, соблюдение законодательства и расчетов по выплате заработной платы работникам.

Задачами аудита обязательств являются:

- проверка наличия первичных документов и верность их оформления, ведь они являются основой для учетных записей по обязательствам данной компании;
- достоверность ведения учета по датам возникновения кредиторской задолженности и объективность отражение в отчете о финансовом положении путем сверки с данными регистров бухгалтерского учета и Главной книги;
- проверка вовремя ли признается кредиторская задолженность и соблюдается ли срок исковой давности;
- оценка внутреннего контроля расчетов по обязательствам;
- достоверность кредиторской задолженности путем инвентаризации и сверки расчетов.

К обязательствам можно отнести займы, полученные компанией. При проведении аудита займов проверяется:

- выполнение всех требуемых условий договора по займу;
- своевременность выплаты процентов и возврата займа;
- верность отражения процентов в бухгалтерском и налоговом учете;
- на какие цели был получен заем и его целевое использование;
- достоверность статей финансовой отчетности, которая была предоставлена как банку, так и аудиторской фирме;
- справедливость процентов за займы, поскольку как низкая, так и высокая ставка процентов вызывает недоверие;
- законность получение займов и их документальное оформление;

Аудит расчетов с поставщиками и подрядчиками необходимо осуществлять, проверив:

- присутствуют ли договора на поставку товаров, выполнение работ и оказание услуг;
- имеются ли первичные документы на приобретённые товарно-материальные запасы, оказание услуг или работ и верность их оформления;
- полноту оприходования товарно-материальных ценностей;
- своевременно ли производятся отметки об использовании доверенностей в специальном журнале регистрации выданных доверенностей;
- не просрочивает ли данная компания выплаты поставщикам и подрядчикам;
- достоверность ведения синтетического и аналитического учета;
- соответствуют ли записи в журнале-ордере данным Главной книги и отчету о финансовом положении.

Расчет компании с бюджетом по налогам также относится к обязательствам компании, при проведении аудита которого необходимо провести проверку по каждому отдельному виду налогового обязательства. К этим налоговым обязательствам относятся:

- 1) корпоративный подоходный налог;
- 2) индивидуальный подоходный налог;
- 3) налог на добавленную стоимость;
- 4) акцизы;
- 5) социальный налог;
- 6) земельный налог;
- 7) налог на имущество;
- 8) на транспортные средства [30];
- 9) обязательное социальное медицинское страхование [31].

Основной целью аудита расчетов с работниками по оплате труда это проверка соблюдения НПА (нормативно-правовых актов) во время начисления зарплаты, удержаний из нее и верность расчетов с работниками по оплате труда.

Во время аудита расчетов с работниками по оплате труда аудитору необходимо определить:

- какой из видов формы оплаты труда пользуется клиент;
- соблюдаются ли условия контракта при повременной оплаты труда, и объективность применения тарифных ставок;
- верно ли применяются нормы и расценки при сдельной форме оплаты труда;
- штатное расписание сотрудников;
- верность заполнения данных табелей учета времени, проведенного на работе;
- справедливость доплат, надбавок и премий;
- правильность и наличие документов по временной нетрудоспособности и оформленных к ним протоколов;
- верность расчета количества отпускных дней, которые предоставляет сам работодатель;

Программа проверки учредительных документов о формировании уставного капитала:

- в первую очередь, аудитор проверяет наличие учредительных документов и их формы;
- проверка содержания учредительных документов на соответствие их законодательным и нормативным актам;
- соблюдаются ли компанией полнота и сроки внесения уставного капитала;
- справедливость денежной оценки имущества, которое было внесено учредителями в оплату акций для формирования акционерного капитала;
- проверка размера уставного капитала на соответствие учредительным документом и законодательству РК;

- проверка законности видов деятельности;
- верность отражения в учете формирования уставного капитала;
- проверка справедливости изменений величины уставного капитала.

Для проверки на соответствие нормативным актам у компании сформирован пакет документов, регулирующих установленные правила учета уставного капитала. Этот пакет документов должен соответствовать специфике деятельности компании [20].

При проверке учредительных документов аудитор выясняет:

- какие виды деятельности предусмотрены учредительными документами;
- соответствуют ли осуществляемые виды деятельности учредительным документам;
- виды деятельности, подлежащие лицензированию.

В ходе проверки учредительных документов компании аудитор определяет, кто является собственником и для внутренних или внешних пользователей проводится аудит.

Так же важным моментом является собственный капитал акционерного общества. Поэтому аудитор тщательно проверяет состав, источники образования собственного капитала, сопоставляет остатки в балансе с данными регистров бухгалтерского учета и Главной книги.

3.3 Анализ аудиторского заключения

Аудиторские заключения по АО «Рахат» за период с 2015 года по 2017 год осуществлялись в соответствии с международными стандартами аудита (МСА).

АО «Рахат» как, говорилось ранее в дипломном проекте, подлежит ежегодному обязательному аудиту. В связи с этим ежегодно аудитором составляется аудиторское заключение. Также стоит учесть, что проводимый внешний аудит осуществляется при учете наличия функционирующего отдела внутреннего аудита в компании.

В 2015 году независимый аудит проводила компания «Эрнст энд Янг», предъявившие своё заключение. Из заключения следует, что аудиторская организация выполнила аудит по представленной консолидированной финансовой отчетности АО «Рахат» и ее дочерних компаний, включающую консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию. При соответствующем подтверждении своей ответственности, а именно: выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита, осуществляемого по

Международным стандартам аудита. «Эрнст энд Янг» полагает, что полученные ими аудиторские доказательства за счет осуществленных процедур являются достаточными и надлежащими для выражения независимого мнения, представленного в аудиторском отчете. Аудиторское доказательство — это достоверная информация, полученная аудитором из разных источников. Доказательства помогают аудитору составить независимое мнение о проверяемой финансовой информации.

Доказательства, полученные самим аудитором, являются более достоверными и точными, чем полученные от 3-х лиц или предприятия. Также доказательства, оформленные в документ более достоверны, чем устные.

Независимое аудиторское мнение по аудиту финансовой отчетности от «Эрнст энд Янг» за 2015 год гласит: консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Рахат» на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности [8].

Из изложенного мнения по достоверности и надежности финансовой отчетности можно заключить, что АО «Рахат» на 2015 вело надлежащим образом финансовую отчетность за счет эффективно действующей системы внутреннего контроля. По запросу председателя правления или председателя Совета директоров система внутреннего контроля обеспечивает предоставлением независимой и объективной информацией об финансово-хозяйственной деятельности АО «Рахат» в виде краткого отчета по деятельности отдела за любой интересующий руководство период.

В 2016 году также «Эрнст энд Янг» осуществляло проведение независимого аудита основание для выражения мнения служило соблюдение Международных стандартах аудита (МСА), независимости по отношению к АО «Рахат» в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров и соблюдении прочих этических обязанностей в соответствии с Кодексом СМСЭБ. «Эрнст энд Янг» выполнили аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Рахат» и ее дочерних организаций, заключив что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Руководитель, ответственный за проведение аудита Гульмира Турмагамбетова подчеркнули, что определяли вопросы, которые были наиболее ключевыми вопросами аудита. После чего данные вопросы описали в аудиторском отчете, за исключением тех вопросов, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в ходе аудита доказательства сводятся к выводу о том, что информация не должна быть

сообщена в отчете, из-за вероятности отрицательного последствия разглашения превысят общественно значимую пользу от ее раскрытия. А также мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространялось на прочую информацию, и не был составлен вывода об уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации. В 2016 году «Эрнст энд Янг» обратили внимание у АО «Рахат» на существенные остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2016 года, которые составили 13.907.570 тысяч тенге.

Следует заметить, что при проведении анализа в дипломном проекте также уделили внимание этой статье баланса, осуществив горизонтальный и вертикальный анализ, а также анализ оборачиваемости товарно-материальных запасов. А аудиторская организация в свою очередь занялась анализом информации, используемой АО «Рахат» для определения резерва по чистой стоимости реализации и устаревшим товарно-материальным запасам, в частности допущения руководства по объему производства и реализации продукции в будущем, цене реализации и истечению сроков годности. А также сравнили текущую стоимость товарно-материальных запасов с ценой продаж в последующем периоде за вычетом расходов на реализацию. Помимо этого, аудиторы сконцентрировались и на анализе движения запасов, находящиеся в движении и без движения.

Из представленной выше информации следует, что на 2016 по сравнению с 2015 годом у проверяющей аудиторской организации возникли существенные трудности, вызванные вероятным ослаблением действующей системы внутреннего контроля или сменой управленческого решения по регулированию товарно-материальных запасов.

На 2017 год независимое мнение было представлено снова от «Эрнст энд Янг». Ответственным лицом за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора являлась Гульмира Турмагамбетова, которая ранее уже возглавляла аудиторскую проверку.

Снова подчеркиваем тенденцию к обращению внимания аудиторской организации к оценке стоимости товарно-материальных запасов у АО «Рахат». Наблюдаются, как и в 2016 году существенные остатки товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года, которые составили 14 513 203 тысяч тенге. И к ключевому вопросу было обращено основное внимание при аудите. Они осуществили тестирование контролей над процессом закупки и движения товарно-материальных запасов. И подвергли анализу движение запасов и запасы, находящиеся без движения. Протестированы товарно-материальные запасы на наличие устаревших, поврежденных и неходовых товаров. Информация, которой пользуется аудируемый объект для определения резерва на списание до чистой стоимости реализации и по устаревшим запасам

был проведен тщательный анализ. Подверглось сравнению на выборочной основе текущую стоимость товарно-материальных запасов с ценой продаж в последующем периоде за вычетом расходов на реализацию. И вынесено следующее аудиторское заключение: прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

В целом учитывая положительные аудиторские мнения о достоверности информации в финансовой отчетности за 2015 - 2017 годы следует выделить следующие рекомендации по улучшению для АО «Рахат» на основании подчеркнутых в аудиторских заключениях и в осуществленном нами анализе финансово-хозяйственной деятельности:

- рассмотреть способы улучшения системы внутреннего контроля;
- пересмотр системы закупок, использования и хранения товарно-материальных запасов;
- введение в производство располагаемых денежных средств и их эквивалентов;
- нахождение путей эффективного использования ОПФ;
- введение дополнительного внешнего аудиторского мнения для выявления точности представления независимого мнения.

Выводы по третьей главе. По мнению аудиторской компании, финансовая отчетность дает правдивое и достоверное отражение финансового положения АО «Рахат» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовых результатов и движения денег за год, истекший на указанную дату. Финансовая отчетность представлена объективно по всем существенным аспектам в соответствии с МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» и соответствует Закону Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года № 234 «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» и отражает достоверную информацию о финансовом положении АО «Рахат» на 31 декабря 2017 года.

Аудит финансовой отчетности предприятия был проведен в установленные сроки, по результатам аудиторской проверки было составлено положительное аудиторское заключение:

- финансовая отчетность отражена в полном объеме, в соответствии с нормативно-правовыми актами, с наличием необходимых подписей и печатей.
- в пояснительной записке за 12 месяцев 2017 года подробно описана финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении дипломной работы на тему «Аудит и анализ казахстанской компании», где в качестве объекта исследования было выбрано АО «Рахат». В настоящее время АО «Рахат» является одним из крупнейших производителей кондитерской продукции в Казахстане.

Сформулированы главные выводы по проделанной работе:

В первой главе данной дипломной работы были раскрыты теоретические и практические аспекты анализа и аудита в АО «Рахат».

Вторая глава отразила анализ и оценку финансовой деятельности АО «Рахат». Проведенный анализ активов, обязательств и капитала АО «Рахат» охватывающий период с 2015 – 2017 года, позволил выявить, что в период с 2015 по 2017 год краткосрочные активы АО «Рахат» увеличились с 16 млрд. тенге в 2015 году до 25,9 млрд. тенге в 2017 году, а долгосрочные активы АО «Рахат» были увеличены на 26%. Капитал АО «Рахат» за три года увеличился с 22,87 млрд. тенге в 2015 г. до 33,97 млрд. тенге на 2017 г. В общем, обязательства АО «Рахат» за три года увеличились незначительно, с 4,3 млрд. тенге в 2015 г. до 5,6 млрд. тенге в 2017 г. Касательно анализа эффективности использования основных фондов отразил, что оснащенность основными фондами АО «Рахат» не слишком высокая. Анализ финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о полной платежеспособности, его ликвидности и финансовой устойчивости. Рентабельности АО «Рахат» также высоки. Рентабельность продаж и рентабельность реализованной продукции с каждым годом растут, что свидетельствует об эффективной торговой деятельности компании. Коэффициент общей платежеспособности и коэффициент финансовой независимости также соответствует нормативным значениям. В течение анализируемого периода уменьшается концентрация заемного капитала. Коэффициент задолженности в анализируемом периоде имеет тенденцию к снижению, что говорит об уменьшении присутствия заемного капитала и то, что компания стремится существовать за счет своих собственных средств. Коэффициент инвестирования имеет тенденцию к увеличению.

В третьей главе раскрывается информация по проведению аудита финансовой отчетности АО «Рахат» аудиторской компанией АО «Эрнст энд Янг» в течение 3 лет. В качестве мероприятий по повышению эффективности аудиторских проверок в АО «Рахат» предлагается: совершенствовать процедуры и технику аудита, разработать совершенную методику составления аудиторских рабочих документов, использовать ИТ в аудите; постоянно повышать квалификацию аудиторов; Определения материальности в процессе аудиторской деятельности, информация меньшей степени материальности важна и ее необходимо раскрыть или внести соответствующие ограничения в заключение, такую информацию проигнорировать нельзя. Большой степени материальности информация очень важна и значительно влияет на содержание аудиторского отчета.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями / Е. Б. Герасимова, Д. В. Редин. – М.: Форум, 2014. – 192 с.
- 2 Табурчак П.П., Тумин В.М. Экономика предприятия. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2002. – с.-320.
- 3 Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. – М.: Финансы и статистика, 2003.– 624 с.
- 4 Евстафьева И. Финансовый анализ / И. Евстафьева, В. Черненко. – М.: Юрайт, 2018. – 337 с.
- 5 Чернышева Ю. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия (организации) / Ю. Чернышева. – М.: Инфра-М, 2017. – 421 с.
- 6 Закон Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 28 февраля 2007 года, № 234- III (с изменениями и дополнениями по состоянию на 02.07.2018 г.)
- 7 Нурсеитов Э.О., Нурсеитов Д.Э. МСФО в Казахстане: принципы перехода и применения. – Алматы, АО Издательство «ЛЕМ», 2013. – с. 98
- 8 Международные стандарты финансовой отчетности: План счетов по МСФО, Инструкция (основа) по разработке рабочего плана счетов, Формы финансовой отчетности. Сборник нормативных правовых актов. – Алматы: БИКО, 2017. – 378 с.
- 9 Закон Республики Казахстан от 20 ноября 1998 года № 304-І «Об аудиторской деятельности» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.2019 г.).
- 10 Официальный сайт АО «Рахат» // <http://www.rakhat.kz/>
- 11 Годовой отчет АО «Рахат» за 2015 г. и по 2017 г. Алматы, 2017 г.
- 12 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК. – М.: ИП «Экоперспектива», 2012. – 425 с.
- 13 Турманидзе Т.У. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – Алматы, ЛЕМ, 2011. – 479 с.
- 14 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с.
- 15 Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: Учебное пособие. - 8-е изд., испр. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2016. -224с.
- 16 Горбунова Р. Ф., Чанышева В. А. Теоретические подходы анализа и оптимизации структуры источников финансирования // Молодой ученый. - 2016. - №4. - С. 355-359.
- 17 Герасименко А. Финансовый менеджмент - это просто. Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 482 с.
- 18 Корпоративные финансы. Учебное пособие. – Алматы: АО «Издательство

- «Экономика», 2015. -376 с.
- 19 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово- хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2007. - 215 с.
 - 20 Дюсембаев К.Ш. и др. Аудит и анализ финансовой отчетности: учебное пособие. -Алматы: Каржы-Каражат, 2009 г.
 - 21 Ержанов М.С., Даулетбаков Г.Б., Ержанова А.М., Байдилов А.М./ Под ред. Д.э.н. М.С. Ержанова/ Аудит-1: учебник. – Алматы, Издательство «Бастау», 2005. – 382 с.
 - 22 Абленов Д. О. Профессиональный аудит: учебное пособие, - Алматы: экономика – 2008. – 557 с.
 - 23 Официальный сайт АО «КФБ», // <http://www.kase.kz/>.
 - 24 Нурхалиева Д.М. Практический аудит. – Астана, 2009. – 180 с.
 - 25 Назарова В.Л. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Авт. В.Л. Назарова, под ред. С. С. Сатубалдина. – Алматы: Алтатыкітап баспасы, 2016.– 624 с.
 - 26 Подольский В.И. Аудит: учебник/ В.И. Подольский, А.А. Савин, Л.В. Сотникова; Под ред. В.И. Подольского - 2-е изд., стер. - М.: Издательский центр “Академия”, 2012. - 256с.
 - 27 Абленов Д.О. Финансовый контроль и углубленный аудит: теория, методология, практика: Учебное пособие. – Алматы: Экономика, 2007. – 608 с.
 - 28 Шеремет А.Д., Суйц В.П. Аудит: Учебник. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 410 с.
 - 29 Ержанов М.С., Нурумов А.А. Финансовая отчетность казахстанских предприятий: Учебное пособие. - Алматы: Экономика, 2007. – 180 с.
 - 30 Кодекс Республики Казахстан от 25 декабря 2017 года № 120-VI «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 19.04.2019 г.).
 - 31 Закон Республики Казахстан от 16. 11. 2015 года № 405-V «Об обязательном социальном медицинском страховании» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 19.01.2019 г.).



Организационная структура АО «Рахат»

Таблица - Консолидированный отчёт о финансовом положении АО
«Рахат» за 2015-2017 гг.

В тысячах тенге	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	10 715 814	11 276 298	12 470 037
Нематериальные активы	81 889	86 342	151 244
Авансы, выданные за долгосрочные активы	31 886	490 087	1 039 479
Беспроцентные займы сотрудникам	7 860	6 369	1 139
	10 837 449	11 859 096	13 661 899
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	7 836 157	13 875 003	14 513 203
Торговая дебиторская задолженность	454 738	711 583	858 516
Авансы выданные	658 493	635 377	252 765
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	225 597	194 903	342 754
Прочие оборотные активы	447 910	353 030	442 484
Денежные средства и их эквиваленты	6 702 250	5 324 809	9 505 962
	16 325 145	21 094 705	25 915 684
Итого активы	27 162 594	32 953 801	39 577 583
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	900 000	900 000	900 000
Резервный капитал	180 000	180 000	180 000
Резерв по пересчёту иностранной валюты	193 532	252 006	256 661
Нераспределённая прибыль	21 597 284	26 505 162	32 634 961
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	22 870 816	27 837 168	33 971 622
Неконтролирующая доля участия	50	55	65
Итого капитал	22 870 866	27 837 223	33 971 687
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	1 016 789	512 239	475 906
Обязательства по отсроченному налогу	679 701	826 134	985 655
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	238 051	220 954	165 631
Долгосрочные доходы будущих периодов	-	294 622	545 525
	1 934 541	1 853 949	2 172 717
Краткосрочные обязательства			
Займы – текущая часть	340 918	900 972	587 034
Торговая кредиторская задолженность	483 103	882 774	1 026 283
Авансы полученные	83 735	280 494	272 303
Краткосрочные доходы будущих периодов	-	22 809	45 619
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	29 742	34 062	26 707
Прочие краткосрочные обязательства	1 419 689	1 141 518	1 475 233
	2 357 187	3 262 629	3 433 179
Итого обязательства	4 291 728	5 116 578	5 605 896
Итого капитал и обязательства	27 162 594	32 953 801	39 577 583
Балансовая стоимость простой акции, тенге:		7 709	9 395

Таблица - Консолидированный отчёт о совокупном доходе АО «Рахат» за 2015-2017 гг.

<i>В тысячах тенге</i>	31. 12. 2015	31. 12. 2016	31. 12. 2017
Выручка	34 037 922	49771082	56411213
Себестоимость реализованных товаров	(26 459 980)	(39425912)	(42532405)
Валовая прибыль	7 577 942	10345170	13878808
Общие и административные расходы	(1 796 243)	(2488220)	(3108395)
Расходы по реализации	(2 023 192)	(2565716)	(2887302)
Прочие операционные доходы	41 895	153409	145857
Прочие операционные расходы	-	-	-
Операционная прибыль	3 800 402	5444643	8028968
Затраты по финансированию	(63 984)	(192316)	(178667)
Финансовые доходы	368 893	677309	568391
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто	116 616	166866	(71543)
Прибыль до налогообложения	4 221 927	6096502	8347149
Расход по корпоративному подоходному налогу	(854 296)	(1188619)	(1724140)
Прибыль за период	3 367 631	4907883	6623009
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании	3 367 625	4907878	6622999
Неконтролирующую долю участия	6	5	10
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы при пересчёте отчётности иностранных подразделений, за вычетом налогов	216 468	58474	4655
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налогов	216 468	58474	4655
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов	3 584 099	4966357	6627664
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании	3 584 093	4966352	6627654
Неконтролирующую долю участия	6	5	10
	3 589 099	49663757	6627664
Прибыль на акцию			
Базовая и разводнённая, в отношении прибыли за период, приходящейся на держателей простых акций материнской компании, тенге	935	1363	1840

Таблица - Консолидированный отчёт о движении денежных средств АО
«Рахат» за 2015-2017 гг.

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2016	2017
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения	4221927	6096502	8347149
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация	689 341	858192	948095
Обесценение основных средств	116781	(6246)	(1242)
(Сторнирование)/начисление резерва на устаревшие запасы	(653028)	-30131	7576
Затраты по финансированию	63984	192316	178667
Финансовые доходы	(368893)	(667309)	(568391)
Начисление обязательств по вознаграждениям сотрудникам	28972	25393	16068
Начисление резерва на прочие оценочные обязательства	-	-	179000
Курсовые разницы	(400 343)	(136304)	32062
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	618620	514815	521901
Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность	2000	-	22888
Резерв на авансы выданные	5856	11047	1729
Расход от выбытия основных средств	-	-	-
Доход от государственной субсидии	-	(1901)	(45619)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах	1 603 643	(6008715)	(645776)
Изменение в торговой дебиторской задолженности	(161746)	252178	(169821)
Изменение в авансах выданных	(41 690)	12069	380883
Изменение в прочих оборотных активах	(83050)	198528	(27780)
Изменение в торговой кредиторской задолженности	169516	389380	110813
Изменение в авансах полученных	(43628)	196759	(8191)
Изменение в обязательствах по вознаграждениям сотрудникам	2026	(54089)	(101996)
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	(166182)	(792989)	(388544)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	(1065340)	(1011491)	(1712470)
Уплаченные проценты	(23209)	(90153)	(78909)
Полученные проценты	196177	546064	434975
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	4650164	(20441)	7433067
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	(3245067)	(1824737)	(2656837)
Приобретение нематериальных активов	(22552)	(17887)	(63973)
Поступление от продажи основных средств	22613	1350	-
Займы, предоставленные сотрудниками	(1500)	(4152)	-

Продолжение таблицы Г

Займы, погашенные сотрудниками	11205	5071	5230
Государственные субсидии	-	319332	319332
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(3235301)	(1521023)	(2396248)
Финансовая деятельность			
Поступление от займов	1500000	-	568000
Дивиденды, выплаченные акционерам	-	-	(471801)
Выплаты займов	-	(2571)	(923079)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	1 500 000	(2571)	(826880)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	2914863	(1544035)	4214151
Чистая курсовая разница	523261	166594	(32998)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	3264126	6702250	5324809
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6702250	5324809	9505962

Таблица - Консолидированный отчёт о финансовом положении АО
«Рахат» за 2013-2014 гг.

В тысячах тенге	2013	2014
Активы		
Долгосрочные активы		
Основные средства	7 105 582	7 784 489
Нематериальные активы	68 499	72 782
Авансы, выданные за долгосрочные активы	149 772	436 246
Беспроцентные займы сотрудникам	24 865	12 971
	7 348 668	8 306 488
Краткосрочные активы		
Товарно-материальные запасы	7 554 499	8 786 772
Торговая дебиторская задолженность	431 140	286 138
Авансы выданные	638 958	622 659
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	165 590	34 287
Прочие оборотные активы	247 264	364 860
Денежные средства и их эквиваленты	3 439 182	3 264 126
	12 476 633	13 358 842
Итого активы	19 825 301	21 665 330
Капитал и обязательства		
Акционерный капитал	900 000	900 000
Резервный капитал	180 000	180 000
Резерв по пересчёту иностранной валюты	(13 996)	(22 936)
Нераспределённая прибыль	16 299 627	18 229 659
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	17 365 631	19 286 723
Неконтролирующая доля участия	49	44
Итого капитал	17 365 680	19 286 767
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по отсроченному налогу	710 496	658 324
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	183 678	185 214
	894 174	843 538
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	455 089	303 161
Авансы полученные	61 852	127 363
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	29 394	36 546
Корпоративный подоходный налог к уплате	-	41 111
Прочие краткосрочные обязательства	1 019 112	1 026 844
	1 565 447	1 535 025
Итого обязательства	2 459 621	2 387 563
Итого капитал и обязательства	19 825 301	21 665 330

Таблица - Консолидированный отчёт о совокупном доходе АО «Рахат» за 2013-2014 гг.

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2014
Выручка	31 214 903	36 178 314
Себестоимость реализованных товаров	(25 319 436)	(28 278 118)
Валовая прибыль	5 895 467	7 900 196
Общие и административные расходы	(2 507 030)	(2 996 372)
Расходы по реализации	(1 781 926)	(2 072 690)
Восстановление/(обесценение) основных средств	7 566	-
Прочие операционные расходы	101 192	71 185
Операционная прибыль	1 715 269	2 902 319
Затраты по финансированию	(10 951)	(21 974)
Финансовые доходы	22 520	73 544
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто	(29 764)	(304 209)
Прибыль до налогообложения	1 697 074	2 649 680
Расход по корпоративному подоходному налогу	(361 854)	(719 653)
Прибыль за период	1 335 220	1 930 027
Прибыль, приходящаяся на:		
Акционеров материнской компании	1 335 224	1 930 032
Неконтролирующую долю участия	(4)	(5)
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
Курсовые разницы при пересчёте отчётности иностранных подразделений, за вычетом налогов	(8 704)	(8 940)
Влияние налога на прибыль	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налогов	(8 704)	(8 940)
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов	1 326 516	1 921 087
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	1 326 520	1 921 092
Неконтролирующую долю участия	(4)	(5)
	1 326 516	1 921 087
Прибыль на акцию		
Базовая и разводнённая, в отношении прибыли за период, приходящейся на держателей простых акций материнской компании, тенге	371	536



Структурно-логическая модель факторного анализа фондорентабельности и фондоотдачи