



**Пояснительная записка  
К годовому отчету о производственной  
и финансово-хозяйственной деятельности  
ОАО "VITA"  
за 2002 год**

Алматы 2003 г.

**Открытое акционерное общество “VITA”**, образованное путем преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «Вита» 15 октября 2001 года, зарегистрировано Управлением юстиции г. Алматы 23 октября 2001 г. за №43532-1910-АО.

Основной целью создания акционерного общества является извлечение чистого дохода от осуществляемой им деятельности.

Предметом деятельности является:

- Производство, закупка, переработка и реализация сельскохозяйственной продукции;
- Оптовая и розничная торговля;
- Производство продуктов питания, товаров народного потребления;
- Приемка, взвешивание, сушка, очистка, хранение и отгрузка зерна;
- и т. д.

ОАО “VITA” осуществляет свою деятельность на основе следующих документов и нормативных актов:

- Устава ОАО “VITA”;
- Гражданского кодекса Республики Казахстан,
- Прочих законов, нормативных актов Республики Казахстан, инструкций и методических рекомендаций по ним.
- Учетной политики,

Финансовая отчетность сформирована в полном соответствии с принятой учетной политикой общества.

**Финансовая отчетность представлена.**

- 1) Бухгалтерским балансом;
- 2) Отчетность о результатах финансово – хозяйственной деятельности.
- 3) Отчетом о движении денежных средств.

## **I. Долгосрочные активы.**

### **1. Учет основных средств.**

Учет основных средств и их износ ведется на соответствующих счетах подраздела 12, 13 Генерального плана счетов.

В момент оприходования основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости в соответствии с СБУ6 «Учет основных средств». Амортизация основных средств (кроме земли) начислена путем применения равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости.

Часть основных средств на сумму 160 млн. тенге приобретена по финансовому лизингу. В течении 2002 года ОАО “VITA” вело строительство завода “VITASOY”, в который входят прессовый цех по производству жмыха, сырьевой цех, а также недостроенный офис, складские помещения.

В связи с тем, что технологическое оборудование приобретено в основном в последние два года, не было необходимости проводить переоценку основных средств и приводить их в соответствие с рыночными ценами.

С целью выявления фактического наличия основных средств по состоянию на 25 ноября 2002 года проведена их инвентаризация в соответствии с действующими нормативными, правовыми актами.

### **2. Нематериальные активы.**

В состав нематериальных активов включены лицензионные соглашения и программное обеспечение 1-С бухгалтерия, антивирусные программы. Износ НМА начислен из расчета 15% в год, рассчитанного исходя из срока его полезного использования.

## II. Текущие активы

1. **Товарно – материальные запасы** по ОАО “VITA” представлены материалами, предназначенными для использования в производстве или выполнения работ и услуг, полуфабрикатами, готовой продукцией и товарами.

Для хранения материалов ОАО “VITA” имеет центральные склады, расположенные на территории ПТК “Иртыш” и завода “VITASOY”, а также удаленные склады на станции Бесколь и Алажиде.

Готовая продукция, помимо головного предприятия, учитывается на складах филиалов, которые работают в режиме удаленных складов. ОАО “VITA” имеет 15 филиалов. Себестоимость товарно – материальных запасов в момент приобретения отражается по фактической себестоимости.

Оценка себестоимости ТМЗ производится методом средневзвешенной стоимости.

Аналитический учет движения товарно – материальных запасов ведется по количественно – суммовому методу в разрезе структурных подразделений по материально ответственным лицам.

Затраты, включаемые в себестоимость продукции, отражаются на производственных счетах раздела 9 Генерального плана счетов. При калькулировании себестоимости готовой продукции используется нормативный метод. Затраты, не включенные в производственную себестоимость продукции признаются как расходы периода за отчетный период, в котором они были понесены.

2. **Финансовые инвестиции** представлены следующими вложениями в уставный капитал других юридических лиц:

№	Наименование	Сальдо на 01.01.02	2002 год		Сальдо на 31.12.02
			Покупка	Продажа	
1	ЗАО НПФ «Капитал»	45 000	-	27 100	17 900
2	ОАО «Иртыш»	3 300	-	-	3 300
3	ОАО «Банк ЦентрКредит»	60 000	105 445	144 028	21 417
4	ТОО «МонтажМаликМунай»	90 000	-	90 000	-
<b>Итого:</b>		<b>198 300</b>	<b>105 445</b>	<b>261 128</b>	<b>42 617</b>

Доля ОАО “VITA” в ЗАО НПФ «Капитал» составляет 9,9 %, в ОАО «Иртыш» - 100%. С 1999 года по настоящее время на предприятии «Иртыш» деятельность отсутствует. Оно находится на стадии ликвидации. В течении отчетного года ОАО “VITA” сократила свою долю в уставном капитале ОАО «Банк ЦентрКредит» почти в три раза, а также продало полностью пакет акций ТОО «МонтажМаликМунай». От своих вложений в финансовые инвестиции ОАО “VITA” в 2002 году получила дивиденды в сумме 6 000 тыс. тенге.

### 3. Дебиторская и кредиторская задолженность.

Она представлена задолженностью покупателей и прочей дебиторской задолженностью. К бухгалтерскому балансу приложены все необходимые расшифровки. Кредиторская задолженность состоит из задолженности с поставщиками, расчетами по оплате труда, доходами будущих периодов, оплатой за акции по договорам опциона. К балансам приложены все необходимые расшифровки.

### III. Собственный капитал.

Собственный капитал акционерного общества представлен уставным капиталом, резервным фондом и нераспределенным доходом.

Объявленный уставный капитал представлен в нижеследующей таблице:

1	Вид	Акция	Акция
2	Категория	Простые именные	Привилегированные именные без права голоса
3	Количество акций	562 500 штук	187 500 штук
4	Номинальная стоимость	1 000 тенге	1 000 тенге
5	Общий объем эмиссии	750 000 штук	
6	Общий объем эмиссии по номинальной стоимости	750 000 000 тенге	

По состоянию на 31.12. 2002 года уставный капитал сформирован в сумме 100 млн. тенге. В настоящее время документы по второй эмиссии акций на 650 млн. тенге находятся на утверждении в Национальном Банке.

Наряду с уставным капиталом в обществе создан резервный капитал для покрытия убытков. По решению общего собрания акционеров в марте 2002 года доход, полученный в 2001 году распределен следующим образом:

15 млн. тенге направлено на создание резервного фонда, оставшаяся сумма прибыли была направлена на развитие производства.

### IV. Обязательства.

Долгосрочные обязательства представлены обеспеченными кредитами и финансовым лизингом, а также облигациями.

#### 1) Обязательство по облигациям.

В течении отчетного периода с 11 июня по 18 октября 2002 года Обществом были размещены купонные облигации третьей эмиссии на сумму 750 млн. тенге со сроком обращения 2 года и выплатой вознаграждения в размере 14% годовых. Держателям облигаций в декабре 2002 года было начислено и выплачено вознаграждений в сумме 45 421,7 тыс. тенге.

#### 2) Финансовый лизинг.

В 2001 году ОАО «VITA» приобрело на условиях долгосрочной аренды оборудование для соевого цеха и установку по переработке нефти (УПН-20) через БТА-Лизинг в выплатой вознаграждения в размере 25% годовых.

В октябре 2002 года один из контрактов был рефинансирован на ОАО «Астана – финанс» на более выгодных условиях (18% годовых). 26 декабря 2002 года был рефинансирован и второй контракт на ОАО «Астана – финанс». В сентябре 2002 года через ОАО «Банк Каспийский» по финансовому лизингу было приобретено 20 автомашин марки «Газель» с выплатой банковского вознаграждения из расчета 22 % годовых.

#### 3) Долгосрочные кредиты.

Банком Развития Казахстана обществу предоставлен долгосрочный кредит на сумму 7,5 млн долларов США сроком до 7 лет на финансирование строительства завода по переработке масличных семян (приобретение технологического оборудования, его монтаж и установка и приобретение семян) с выплатой банковского процента в размере 11,5 % годовых. Кредит выдан под гарантию Банка ЦентрКредит (3,5% годовых).

В обеспечение гарантии банку предоставлен залог. (недвижимость, технологическое оборудование, товары в обороте).

Для финансирования недостатка оборотных средств Банком ЦентрКредит выдан долгосрочный кредит на 5 лет под 11% годовых в сумме 105 млн. тенге.

#### **4) Краткосрочные обязательства.**

Для обеспечения ритмичной и бесперебойной работы ОАО “VITA” получала в течении года краткосрочные кредиты и овердрафты.

Так Банком Развития Казахстан в рамках экспортного контракта был представлен кредит на 1 год для закупки сырья и реализации соевой муки на сумму 1 млн. долларов США.

Для пополнения оборотных средств ТексакоБанком представлен кредит на сумму 1 млн. долларов США сроком на 1 год, а также овердрафт на сумму 50 млн. тенге сроком на 1 месяц.

Информация о ссудной задолженности представлена в приложение №1, таблица №1.

### **Финансовый анализ ОАО “VITA”**

включает в себя три раздела анализа:

- I) Анализ финансового положения;**
- II) Анализ доходности**
- III) Анализ деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.**

#### **I. Анализ финансового положения;**

Финансовое состояние предприятия представляет собой отражение финансовой устойчивости на определенный момент и обеспечение его финансовыми ресурсами для надежного осуществления хозяйственной деятельности и своевременного погашения своих долговых обязательств.

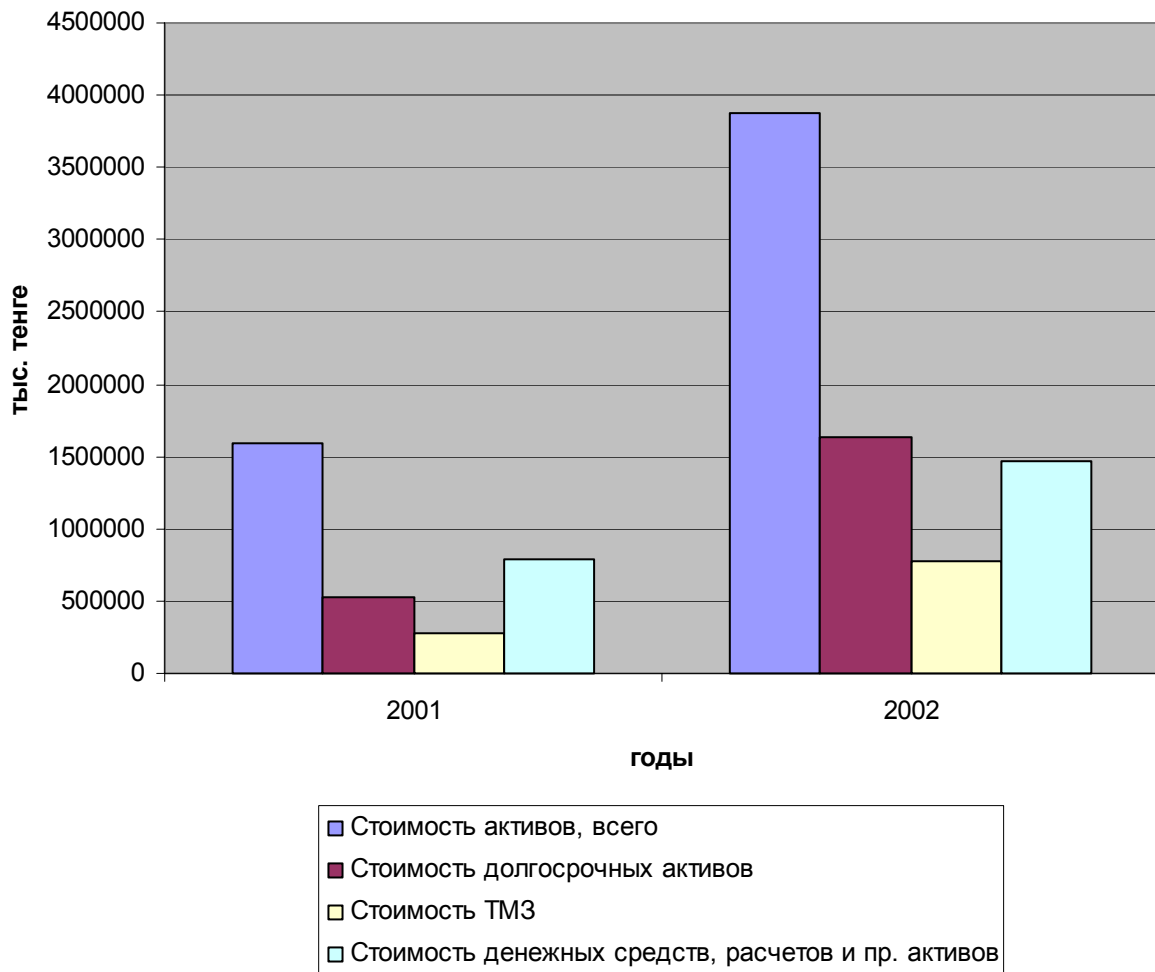
Данный анализ включает следующие аналитические блоки:

- 1) анализ динамики состава и структуры активов и источников их формирования;
- 2) анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- 3) анализ ликвидности баланса;
- 4) анализ платежеспособности и кредитоспособности.

Анализ структуры активов представлен в приложении №2 таблица №2.

Как видно из таблицы за отчетный год произошло увеличение всех видов активов, как долгосрочных, так и текущих, что говорит об увеличении стоимости имущества на 2 282 942 тыс. тенге или на 143%. (диаграмма №1)

### Структура активов ОАО "VITA"



49% увеличение активов произошло по долгосрочным активам, что говорит об увеличении производственного потенциала, а именно основных фондов.

51% увеличения активов было направлено на текущие активы, более половины из них составляет дебиторская задолженность и денежные средства, менее половины товарно-материальные запасы. Низкие запасы материальных ресурсов (17% и 20% соответственно на начало и конец года) приводили к неритмичной работе производственных цехов в течении отчетного года.

Хотя в целом произошло абсолютное увеличение активов, по удельному весу имеет место как рост, так и снижение доли отдельных активов.

Анализ показывает в отчетном году рост иммобилизованных активов с 33% до 42%, что характеризуется как положительный момент в развитии материально технической базы предприятия.

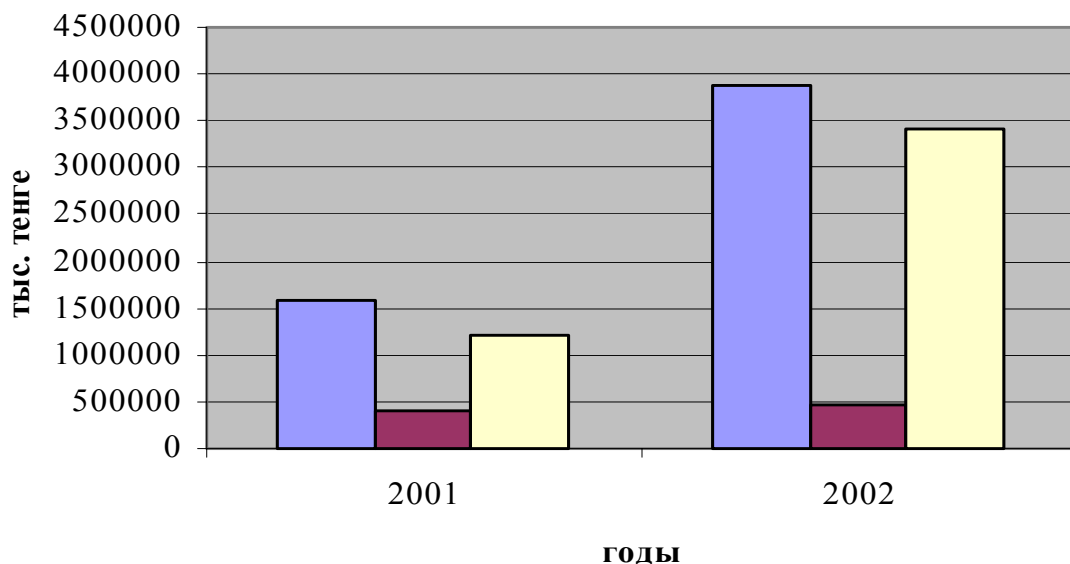
Тем не менее, доля финансовых источников, направленных в долгосрочные активы, остаются невысокой, поэтому задача укрепления материально – технической базы должна стать одной из основных стратегических задач, стоящих перед нашим обществом.

Анализ пассивов баланса приложение №1, таблица №2 показывает, что за отчетный год имело место абсолютное увеличение всех источников формирования оборотных средств, однако доля собственных источников очень низка и составляет соответственно 25% и 12% на начало и конец 2002 года, т.е. она снизилась в 2 раза. Доля долгосрочных и краткосрочных кредитов, а также прочих пассивов очень велика и составляет 75% и 88% на начало и конец

2002 года. Это говорит о том, что на предприятии имеет место формирование его имущества за счет привлеченных источников, а не за счет собственных средств (диаграмма №2).

диаграмма №2

### Структура пассивов "VITA"



■ стоимость пассивов, всего                      ■ стоимость собственного капитала  
■ стоимость привлеченного капитала

Анализ финансовых коэффициентов приложение №5, таблица №5 характеризует финансовую устойчивость предприятия. Так значение коэффициента собственности по сравнению с началом года снизилось почти в 2 раза и составляет 0,12. Поэтому коэффициенту определяется, насколько хозяйствующий субъект независим от заемных средств. Считается, что этот коэффициент желательно поддерживать на достаточно высоком уровне (от 0,5 и выше).

Другой показатель, характеризующий финансовую устойчивость – коэффициент финансирования. Чем выше его уровень, тем надежнее финансирование. Значение этого коэффициента по предприятию составляет 0,56 и 0,19 при нормативном значении от 1,0 и выше. То есть имеет место в отчетном году формирование имущества за счет заемных средств.

Таким образом, можно сказать, что финансовая устойчивость предприятия очень низкая и, что с точки зрения источников формирования средств, преимущество отдается привлеченным средствам, а не собственным. Поэтому, несмотря на полное отсутствие собственных оборотных средств, товарно-материальные запасы покрываются долгосрочными обязательствами и краткосрочными кредитами банков. Вследствие чего степень устойчивости финансового положения характеризуется как нормальное. (приложение №4, таблица №5)

Анализируя ликвидность баланса (приложение №6, таблица №7) можно отметить, что ликвидность по сравнению с началом года снизилось с 0,83 до 0,58 т.е. наблюдается снижение платежеспособности предприятия в целом.

По состоянию на 31.12.2002 года по наиболее ликвидным активам имеем платежеспособный недостаток – 775 804 тыс. тенге, по быстрореализуемым активам – платежеспособный излишек в сумме 926 283 тыс. тенге, по медленно реализуемым активам – платежеспособный недостаток -1 308 790 тыс. тенге, по трудно реализуемым активам – платежеспособный излишек в сумме 1 158 311 тыс. тенге.

Коэффициент ликвидности баланса дает общую оценку платежеспособности предприятия и изменения финансовой ситуации с точки зрения ликвидности. Однако он не дает представления о возможности субъекта в плане погашения именно текущих обязательств.

С этой точки зрения ликвидность представляет собой нормальное положение. Об этом говорят показатели ликвидности – общий коэффициент покрытия, срочной и абсолютной ликвидности (приложение №5, таблица №6).

## **II. Анализ доходности**

Как видно из анализа финансовых результатов (приложение, таблица №9), что за отчетный год по сравнению с прошлым годом имеет место рост издержек производства на 7,40%, что соответственно привело к снижению уровня валового дохода и соответственно к снижению дохода от основной деятельности.

Хотя за этот же период имеет место относительное снижение расходов периода, все же доля их еще очень велика. Почти половина расходов постоянного характера составляют расходы по процентам. Наблюдается рост дохода от неосновной деятельности. В целом за 2002 год уровень рентабельности составил 6,6%. Однако еще имеются резервы для его повышения. Уровень постоянных затрат (расходов периода) имеет тенденцию снижаться на единицу выпущенной продукции при росте объемов производства и объемов продаж.

**Рентабельность авансированного капитала составила:**

За 2001 год  $=59055/1592230*100\%=3,7\%$

За 2002 год  $=85280/3876397*100\%=2,2\%$

**Рентабельность собственного капитала:**

За 2001 год  $=59055/396214*100\%=14,90\%$

За 2002 год  $=85280/477820*100\%=17,80\%$

## **III. Анализ деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности**

Деловая активность субъекта в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Финансовое положение находится в непосредственной зависимости от того насколько быстро средства вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Рассмотрим некоторые коэффициенты (приложение №7, таблица №8)

- 1) коэффициент общей оборачиваемости капитала за 2002год снизилась по сравнению с прошлым годом почти в два раза, что говорит о снижении скорости оборота капитала и снижении эффективности использования всех ресурсов предприятия.
- 2) Оборачиваемость основных средств снизилось с 2,47 до 2,13, что объясняется вводом новых мощностей в конце года, а производство начинается в будущем году.
- 3) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала вырос с 2,23 до 2,96, что говорит о росте объема продаж в отчетном году по сравнению с прошлым годом.

- 4) Коэффициент оборачиваемости текущих активов снизился почти в 2 раза, что свидетельствует о росте всех видов активов и об увеличении продолжительности их оборота в днях.
- 5) Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов также снизился, что говорит об увеличении производственных запасов. Однако это в свою очередь показывает, что на предприятии происходит рост объемов производства и продаж для этих целей необходимо иметь в запасе определенное количество сырья и материалов для обеспечения бесперебойной работы производственных цехов.
- 6) Коэффициент оборачиваемости готовой продукции сократился и оборот в днях составляет почти 48 дней. Это связано с тем, что почти половина объемов продаж осуществляется через филиальную сеть, что влечет за собой увеличение оборотов в днях, в который включается время доставки продукции с головного на склады филиалов, а также необходимостью держать на складах нормативный запас готовой продукции.
- 10) Оборачиваемость инвестированного капитала снизилась почти в 6 раз. Это говорит об увеличении заемных средств, как долгосрочных, так и краткосрочных.
- 11) Оборачиваемость функционирующего капитала увеличилась, что свидетельствует об ускорении оборачиваемости капитала, непосредственно участвующего в производственной деятельности. В целом индекс деловой активности предприятия заметно повысился.

## Производство

Растительные масла всегда содержат некоторое количество свободных жирных кислот, что снижает качество масла, ухудшает его пищевые достоинства.

Для повышения пищевого достоинства и технологических свойств масел их подвергают различной степени очистки:

а) нейтрализация.

Мощность линии 30т/сутки или 10050/год рафинированного масла.

б) дезодорация.

Мощность линии 30т/сутки или 10050/год.

Выработано 3843т/год или составляет 37,94%

### Сливочный цех.

Цех вырабатывает 6 видов комбинированных масел:

«Особое»

«Городское»

«Легкое»

«Шоколадное»

«Сливочное 82,5%»

«Крестьянское 72,5%»

В цехе установлена непрерывная линия мощностью 9т/сутки или 2565т/год.

Выработано 1648т или 64,25%

### Цех по производству соевых текстурированных продуктов.

Установлена непрерывная линия мощность линии 14,4т/сутки или 4100т/год

Выработано продукции	тонн/год
Муки соевой	168
Текстурата	277
Соевый жмых	1204
Всего продукции	1649

или 40,2%

### Майонезный цех:

Вырабатывает 3 вида майонеза.

Мощность линии 8,0т/сутки или 2280т/год или 6%

### Прессовый цех

Для получения соевого масла, подсолнечного масла и др. видов масел и кормового жмыха в декабре 2002 года был запущен прессовый цех.

Мощность цеха по переработке семян 100т/сутки или 33000т/год.

Производство товарной продукции за 2002год представлено в нижеследующей таблице;

№	Наименование продукции	Производство в натуральном выражении тонн			Объем продукции за 2002 год тыс. тенге		Объем продукции за 2001 год в сопоставимых ценах 2001 г. (без НДС) тыс. тенге
		2001 г.	2002 г.	отн. +/-	В действующих ценах 2002 г. (без НДС)	В сопоставимых ценах 2001 г. (без НДС)	
1	Сливочное масло	488	1648	+1160	381133	352062	104249
2	Подсолнечное масло	3383	3843	+460	493287	273545	240803
3	Кукурузное масло	65	42	-23	7368	4676	7237
4	Майонез	1	144	+143	22761	11808	82
5	Текстурат	-	277	+277	36625	36625	-
6	Соевая мука	-	168	+168	12205	12205	-
7	Жмых соевый	-	1204	+1204	44247	44247	-
	Итого				997626	735168	352371

За отчетный год наблюдается рост объемов производства на 35%. Запущено производство соевых продуктов и майонеза. Объем товарной продукции в сопоставимых ценах увеличился почти в 2 раза.

### **СВЕДЕНИЯ ПО СБЫТУ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ**

Отдел сбыта ОАО «VITA» начал свою работу с июня 2002 года. По состоянию на 1.01.2003 года в отделе управления сбытом ОАО «VITA» работает 218 человек, в том числе работники филиалов в 15 городах республики и в Киргизии. Под реализацию продукции в филиалах и в г. Алматы заняты арендованные склады общей площадью 3933 м- кв. на сумму 1120751 тенге. (в т.ч. офисные и холодильные помещения).,одновременно склады могут принять 1300 тонн продукции.

Сбыт построен по системе доставки по магазинам и оптовой торговли на рынках. По системе VS работает 26 автомобилей «Газель» с холодильной установкой. Доставка продукции по регионам осуществляется автомобильным и железнодорожным транспортом.

Основными потребителями продукции ОАО «VITA» являются магазины, рестораны, кафе, рабочие столовые, хлебопекарни, кулинарии, колбасные, консервные и пельменные цеха, детские и закрытые учреждения и т.д.

## ОСНОВНЫЕ КОНКУРЕНТЫ

1. АМЗ ОАО «» и ОАО «КМЗ» - филиалы во всех городах Республики Казахстан и в Киргизии.
2. ТОО « ПРИМА» - официальный дистрибьютор «ОЛЕЙНЫ» - представительство во всех городах Республики Казахстан и в Киргизии.
3. ТОО « Фриком» - официальный дистрибьютор «ЗОЛОТОЙ СЕМЕЧКИ» - представительство во всех городах Республики Казахстан и в Киргизии.
4. ТОО « АЛТЫН » - большой ассортимент российских масел.
5. ОАО « АРОМА» собственное производство, большой ассортимент майонезов, филиалы во всех городах Республики Казахстан, Киргизии.
6. ТОО « МАСЛОДЕЛ» - собственные филиалы во всех городах Республики Казахстан.

## ОБЪЕМ РЕАЛИЗАЦИИ

Объем реализации 2002 года в денежном выражении всего по отделу сбыта по состоянию на 01.01.03. (включая промышленные продажи) составил :

Месяц	Объем реализации тенге
Январь	125 796 103
Февраль	73 406 341
Март	75 792 575
Апрель	83 208 803
Май	70 525 688
Июнь	67 348 721
Июль	61 920 000
Август	76 171 060
Сентябрь	92 112 639
Октябрь	107 259 344
Ноябрь	83 897 172
Декабрь	115 246 684
Итого	1 032 685 130

Среднемесячный оборот за 2002 год составил 86 057 094 тенге.

Поставка продукции производится по договорам предварительной оплаты, по договорам консигнации . Действует накопительная система скидок на продукцию.

**Генеральный директор**

**Потапов П. М.**

**Директор по финансам**

**Саттыбаева З. Г.**

**Главный бухгалтер**

**Садвокасова М. Н.**

**Сравнительный аналитический анализ актива баланса за 2002 год.**

Приложение №2 Таблица №2

	Абсолютные величины, тыс. тенге		Удельные веса		В абсолютных величинах, тыс. тенге	В удельных весах, %	в % к величинам на нач. периода	В % к изменениям итога баланса
	На начало периода	На конец периода	На начало периода	На конец периода				
Долгосрочные активы (А1)	527639	1636131	33	42	+1108492	+9	+210	49
Товарно-материальные запасы (А2)	271428	773538	17	20	+502110	+3	+65	+22
Денежные средства, расчеты и прочие активы (А3)	793163	1466728	50	38	+673565	-12	+85	+29
Баланс	1592230	3876397	100	100	+2284167	0	+143	100

Сравнительный аналитический анализ пассива баланса за 2002 год.

Таблица №3

	Абсолютные величины, тыс. тенге		Удельные веса		В абсолютных величинах, тыс. тенге	В удельных весах, %	в % к величинам на нач. периода	В % к изменениям итога баланса
	На начало периода	На конец периода	На начал о перио да	На конец периода				
I. Источники собственных средств (П1)	396214	477820	25	12	+81606	-13	+20	+4
II. Расчеты и прочие пассивы (П2) в том числе:	1196016	3398577	75	88	+2202561	+13	+184	+96
а) краткосрочные кредиты и овердрафт.	-	490369	-	13	+490369	+13	+100	+21
б) долгосрочные обязательства	703400	2082328	44	54	+1378928	+10	+196	+60
с) расчеты с кредиторами и пр.	492616	825880	31	21	+333264	-10	+67	+15
Баланс	1592230	3876397	100	100	+2284167	0	+143	100

Структура имущества ОАО «VITA» и его источников за 2002 год.

Приложение №2, Таблица №4

Актив	Процент		пассив	Процент	
	На начало периода	На конец периода		На начало периода	На конец периода
Всего имущества	100	100	Всего имущества	100	100
В том числе:			В том числе:		
Долгосрочные активы	33	42	Собственные средства	25	12
Мобильные средства:	67	58	Расчеты и прочие пассивы:	75	88
Запасы	17	20	Долгосрочные кредиты	44	54
Дебиторская задолженность	49	37	Краткосрочные кредиты	-	13
Денежная средства	1	1	Кредиторская задолженность	31	21

Задолженность ОАО "VITA" перед инвесторами за 2002 год

Приложение №1, Таблица №1

Банк	Валюта		Дата		Ставка	Сальдо	Примечание
	KZT	USD	получения	погашения	%		
<b>Долгосрчные кредиты</b>							
1. Банк Развития Казахстана	1157625000	7500000	14.10.02	14.10.09	15	1157625000	11,5%+3,5% гарантия БЦК
2. Банк ЦентрКредит	105000000	-	13.11.02	13.11.07	11	103278700	
Итого						1260903700	
<b>Финансовый лизинг</b>							
3. Астана-Финанс	5808553	-	03.10.02	03.03.03	18	2880952	
4. Астана-Финанс	46365000	-	01.10.02	01.10.05	18	42494166	
5. Банк Каспийский	30216000	-	18.09.02	16.09.04	21.6	26048776	
Итого						71423894	
<b>Краткосрочные кредиты</b>							
6. Банк Развития Казахстана	153100000	1000000	04.06.02	04.06.03	15,50	153100000	11,5%+3,5% гарантия БЦК
7. Астана-Финанс	77700000	-	26.12.02	31.05.03	16	77700000	
8. Тексакобанк	154350000	1000000	11.11.02	11.11.03	16	154350000	
9. Тексакобанк	50000000	-	23.12.02	23.01.03	18	50000000	
10. Банк Каспийский	55218900		10.10.02	29.10.03	9,5	55218900	
Итого						490368900	
Всего	1830083453					1822696494	

**АБСОЛЮТНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ  
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ на 31.12.2002 г.**

Приложение №4, таблица № 5.

тыс. тенге

Финансовые показатели	На начало периода	На конец периода	Изменения за отчетный период
1	2	3	4
1. Собственный капитал (Ск)	396214	477820	+81606
2. Долгосрочные активы (Да)	527639	1636131	+1108492
3. Долгосрочные обязательства (До)	703400	2082328	+1378928
4. Наличие собственного оборотного капитала (Со.к.)	-131425	-1158311	+1026886
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования ТМЗ (Со.к/д)	571975	924017	+352042
6. Краткосрочные кредиты и займы (Кк)	-	490369	+490369
7. Общая величина основных источников формирования товарно-материальных запасов (ОИ)	571975	1414386	+842411
8. Товарно-материальные запасы (ТМЗ)	271428	773538	+502110
9. Излишек (+), недостаток (-) собственного оборотного капитала ( $\pm$ Со.к)	-402853	-1931849	+1528996
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования ТМЗ ( $\pm$ Со.к./д)	+300547	+150479	-119932
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования ТМЗ (ОИ)	+300547	+640848	+340301
12. Степень устойчивости финансового положения	Нормальное	Нормальное	

**Финансовые коэффициенты за 2002 г.**

Приложение №5, Таблица №6

<b>Наименование коэффициента</b>	<b>На начало периода</b>	<b>На конец периода</b>	<b>Нормативное Значение</b>
<b>1. Коэффициент собственности (независимости, автономности) <math>K_{\Pi}</math></b>	0,25	0,12	Не ниже 0,5
<b>2. Коэффициент финансирования <math>K_{\Phi}</math></b>	0,56	0,19	1,0 и выше
<b>3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств <math>K_{з/с}</math></b>	1,77	5,38	Не выше 1,0
<b>4. Коэффициент маневренности <math>K_{\text{м}}</math></b>	-0,33	-2,4	Не ниже 0,5
<b>5. Коэффициент покрытия товарно-материальных запасов <math>K_{0/3}</math></b>	-0,48	-1,50	Не ниже 0,6 – 0,8
<b>6. Коэффициент покрытия <math>K_{\Pi}</math></b>	2,16	1,70	Не ниже 1,5 – 2
<b>7. Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности <math>K_{с.л}</math></b>	1,61	1,66	Не ниже 0,7 – 0,8
<b>8. Коэффициент абсолютной ликвидности <math>K_{а.л}</math></b>	0,42	0,04	Не ниже 0,2 – 0,25

**Анализ ликвидности баланса 2002 г.**

Приложение №6, Таблица №7  
тыс. тенге

<b>Актив</b>	<b>На начало периода</b>	<b>На конец периода</b>	<b>Пассив</b>	<b>На начало периода</b>	<b>На конец периода</b>
<b>1. Наиболее ликвидные активы <math>A_{нл}</math></b>	206762	50076	1. Наиболее срочные обязательства $П_{нс}$	492616	825880
<b>2. Быстро реализуемые активы <math>A_{бр}</math></b>	586392	1416652	2. Краткосрочные пассивы $П_{кс}$	-	490369
<b>3. Медленно реализуемые активы <math>A_{мр}</math></b>	271437	773538	3. Долгосрочные пассивы $П_{дс}$	703400	2082328
<b>4. Трудно реализуемые активы <math>A_{тр}</math></b>	527639	1636131	4. Постоянные пассивы $П_{п}$	396214	477820
<b>Коэффициент Ликвидности</b>	=	$A_{нл} + 0,5 A_{бр} + 0,3 A_{мр}$		<b>0,83</b>	<b>0,58</b>
		$П_{нс} + 0,5 П_{кс} + 0,3 П_{дс}$			

**Коэффициент деловой активности  
и экономической эффективности**

приложение №7, таблица №8

<b>№</b>	<b>Наименование коэффициентов</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
1	Коэффициент общей оборачиваемости капитала	0,85	0,47
2	Оборачиваемость основных средств	2,47	2,13
3	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,23	2,96
4	Коэффициент оборачиваемости текущих активов	1,4	0,78
4а	Продолжительность одного оборота в текущих днях	257	461
5	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,9	1,75
6	Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	8,78	7,56
7	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,1	1,29
7а	Средний срок оборота дебиторской задолженности в днях	171	279
8	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,97	1,97
8а	Средний срок оборота кредиторской задолженности в днях	183	183
9	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	563	1033
9а	Длительность периода оборота денежных средств в днях	0,64	0,35
10	Оборачиваемость инвестированного капитала	6,94	0,79
11	Оборачиваемость функционирующего капитала	0,96	1,18
12	Скорость оборота перманентного капитала	1,39	0,93
13	Индекс деловой активности	0,97	1,8

## Анализ финансовых результатов

Таблица №9

Показатели	2001 год		2002 год			
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
1. Доходы от реализации продукции	799487	100	1296117	100	496630	-
2. Себестоимость реализованной продукции	504930	63,2	914879	70,6	+409949	+7,4
3. Валовый доход	294557	36,8	381238	29,4	+86681	-7,4
4. Расходы периода, всего	219335	27,4	311645	24,0	92310	-3,4
В т. ч. Общие администр.	36740	4,6	101047	7,8	64307	+3,2
Расходы по реализации	42573	5,3	66349	5,1	23776	-0,2
Расходы по процентам	140022	17,5	144249	11,1	4227	-6,4
5. доход от основной деятельности	75222	9,4	69593	5,4	-5629	-4,0
6. доход (убыток) от неосновной деятельности	-16168	-2,0	15687	1,2	31855	-3,2
7. доход от деятельности до налогов.	59054	7,4	85280	6,6	+26226	-0,8
8. платежи в бюджет	-	-	-			
9. Чистый доход	590054	7,4	85280	6,6	+26226	-0,8