

Анализ бухгалтерской отчетности
Общества с ограниченной
ответственностью «КОКА КОЛА
СОФТ ДРИНК КОНСАЛТИНГ» за
2014-2016гг.

{ Махонина А.О.

Содержание

1. Ликвидность бухгалтерского баланса
2. Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах
3. Расчет коэффициентов ликвидности
4. Анализ рентабельности организации
5. Определение коэффициентов финансовой устойчивости
6. Расчет показателей деловой активности
7. Оценка вероятности банкротства.

Ликвидность баланса

| АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ | | | | | ПАССИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ | | | РЕЗУЛЬТАТ СОПОСТАВЛЕНИЯ | | |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|----|---------------------|-----------|-----------|-------------------------|------|------|
| | 2014 | 2015 | 2016 | | 2014 | 2015 | 2016 | 2014 | 2015 | 2016 |
| A1 | 334 760 | 781 343 | 1 290 993 | П1 | 396 009 | 491 527 | 569 675 | - | + | + |
| A2 | 2 296 943 | 1 782 761 | 1 469 791 | П2 | 562 584 | 0 | 0 | + | + | + |
| A3 | 16 657 | 72 | 8 983 | П3 | 11 271 | 6 952 | 0 | + | - | + |
| A4 | 1 100 | 204 473 | 175 959 | П4 | 1 958 556 | 2 294 143 | 2 222 658 | + | + | + |

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| (A1+A2) | 2 631 703 | 2 564 104 | 2 760 784 |
| | + | + | + |
| (П1+П2) | 958 593 | 491 527 | 569 675 |

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|----|--------|-------|-------|
| A3 | 16 657 | 72 | 8 983 |
| | + | - | + |
| П3 | 11 271 | 6 952 | 0 |

Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса

- Оборотные активы составляют более 90% и держатся примерно на одном уровне. Это означает, что большую долю составляют ликвидные активы.
- Структура внеоборотных активов изменилась не значительно. Большую часть из них занимают основные средства.
- Общая сумма денежных средств растет, а доля дебиторской задолженности снижается.
- В пассиве доля собственного капитал более 50%, это говорит о высокой стабильности компании, кроме того с 2015 года компания не использует заемные средства.
- Дебиторская задолженность за исследуемый период снизилась на 53%.
- Сумма денежных средств увеличилась на 93%.
- Снижаются внеоборотные активы, оборотные соответственно растут. Это говорит о повышении ликвидности предприятия.
- Долгосрочные обязательства снижаются, что может говорить о своевременном погашении долгосрочного займа.

Вертикальный и горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах

- Выручка организации растет, в 2015 году прирост составил 40%, а в 2016 году уже 500%.
- Процент прироста себестоимости продукции превышает прирост процента выручки. Это негативная тенденция, указывающая на то, что в предприятия остается меньше средств для осуществления остальных расходов.
- С течением времени растут управленческие расходы.
- В 2014 году предприятие несло убытки от продаж, но в 2015 и в 2016 появилась прибыль, которая увеличивается с течением времени.
- Финансовая политика предприятия позволила получить ему в 2016 году 17 083 тыс. руб. Прирост процентов, которые предприятие получило в 2016 году, составляет 100 % по сравнению с годом ранее. Финансовая политика предприятия нацелена на получение процентных доходов от инвестирования в долговые ценные бумаги и предоставления финансовых ресурсов в пользование другим участникам финансового рынка.
- Прочие доходы и расходы предприятия снижаются.
- По чистой прибыли предприятия вышло на положительный уровень только в 2016 году. Это позитивное явление, которое свидетельствует о том, что предприятие действует эффективно и может генерировать прибыль для своих инвесторов.

| Показатель | Норма | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|------------|------|------|------|
| Общий показатель ликвидности | больше 1 | 2,19 | 3,39 | 3,56 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,2-0,7 | 0,35 | 1,59 | 2,27 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | 0,7-1 | 2,75 | 5,22 | 4,85 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 1,5-2 | 2,76 | 5,22 | 4,86 |
| Обеспеченность собственными средствами | больше 0,1 | 0,74 | 0,81 | 0,74 |
| Маневренность функционирующего капитала | 0,2-1 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |

Расчет коэффициентов ликвидности организации

| Показатели рентабельности | 2014 | 2015 | 2016 | 2015-2014 | 2016-2015 |
|--|--------|-------|-------|-----------|-----------|
| Рентабельность продаж | -11,43 | 0,31 | 3,44 | 11,74 | 3,13 |
| Рентабельность производства | 10,25 | -0,31 | -3,56 | -10,56 | -3,25 |
| Рентабельность от обычной деятельности | -32,45 | 3,39 | 3,59 | 35,84 | 0,20 |
| Чистая рентабельность | -33,87 | -0,51 | 1,69 | 33,36 | 2,20 |
| Экономическая рентабельность | -5,93 | -0,12 | 4,95 | 5,81 | 5,07 |
| Рентабельность собственного капитала | -3,90 | -0,08 | 3,22 | 3,82 | 3,29 |

Анализ рентабельности предприятия

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

| Показатели финансовой устойчивости | Норма | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Коэффициент автономии | больше 0,5 | 0,66 | 0,80 | 0,78 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,8-0,9 | 0,67 | 0,81 | 0,78 |
| Коэффициент финансирования | больше 1 | 2,02 | 4,60 | 3,90 |
| Коэффициент капитализации | меньше 1 | 0,50 | 0,22 | 0,26 |
| СОК | больше 10% ОА | 1 754 083 | 2 118 184 | 2 101 678 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | 0,2-0,5 | 0,90 | 0,92 | 0,95 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными активами | больше 0,1 | 0,74 | 0,89 | 0,80 |
| Коэффициент финансовой зависимости | 1,6-2,5 | 1,46 | 1,19 | 1,30 |

Показатели деловой активности

| Показатели деловой активности | 2015 | 2016 | 2016-2015 |
|--|--------|-------|-----------|
| Коэффициент трансформации | 0,25 | 1,50 | 1,25 |
| Фондоотдача | 0,89 | 7,11 | 6,22 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 0,32 | 1,87 | 1,55 |
| Коэффициент оборачиваемость запасов | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 1,55 | 7,96 | 6,41 |
| Срок погашения кредиторской задолженности | 235,26 | 45,86 | -189,40 |
| Оборачиваемость денежных средств | 295,84 | 45,86 | -249,99 |

Оценка вероятности банкротства

Двухфакторная модель Альтмана

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|----|-------|-------|-------|
| Z | -3,32 | -5,97 | -5,59 |
| X1 | 2,76 | 5,22 | 4,86 |
| X2 | 0,51 | 0,24 | 0,29 |

Пятифакторная модель Альтмана

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|----|-------|-------|-------|
| Z | 8,73 | 12,69 | 13,65 |
| X1 | 0,58 | 0,73 | 0,74 |
| X2 | -0,06 | 0,00 | 0,02 |
| X3 | -0,06 | 0,01 | 0,05 |
| X4 | 1,96 | 4,11 | 3,49 |
| X5 | 0,17 | 0,25 | 1,46 |

| | 2014 | 2015 | 2016 |
|----|-------|------|------|
| z | 0,40 | 0,68 | 0,96 |
| x1 | -0,06 | 0,00 | 0,23 |
| x2 | 2,65 | 4,60 | 4,35 |
| x3 | 0,35 | 0,20 | 0,22 |
| x4 | 0,17 | 0,25 | 1,46 |

Модель Таффлера