

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