

Анализ бухгалтерской отчётности

ООО «Исток»

демонстрационный материал по дисциплине АФХД

Объект исследования:

ООО «Исток»—коммерческая организация, расположенная в Ростовской области, Кагальницком районе, ст. Кагальницкая, ул. Луговая 16. Основной вид деятельности – производство, переработка и реализация молочной продукции.

В данной работе:

1) Изучены теоретические аспекты анализа и оценки финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности.

2) Произведен анализ и оценка финансового состояния ООО «Исток» по данным его бухгалтерской отчетности:

- Бухгалтерский баланс**
- Отчет о финансовых результатах**

Анализ финансовой отчетности – это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. Однако при этом главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности организации относительно будущих условий существования.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность является информационной базой финансового анализа предприятия, потому что в классическом понимании финансовый анализ - это анализ данных финансовой отчетности.

Финансовый анализ базируется на бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках ООО «Исток» и проводится статистическим методом, т.е. его основой являются:

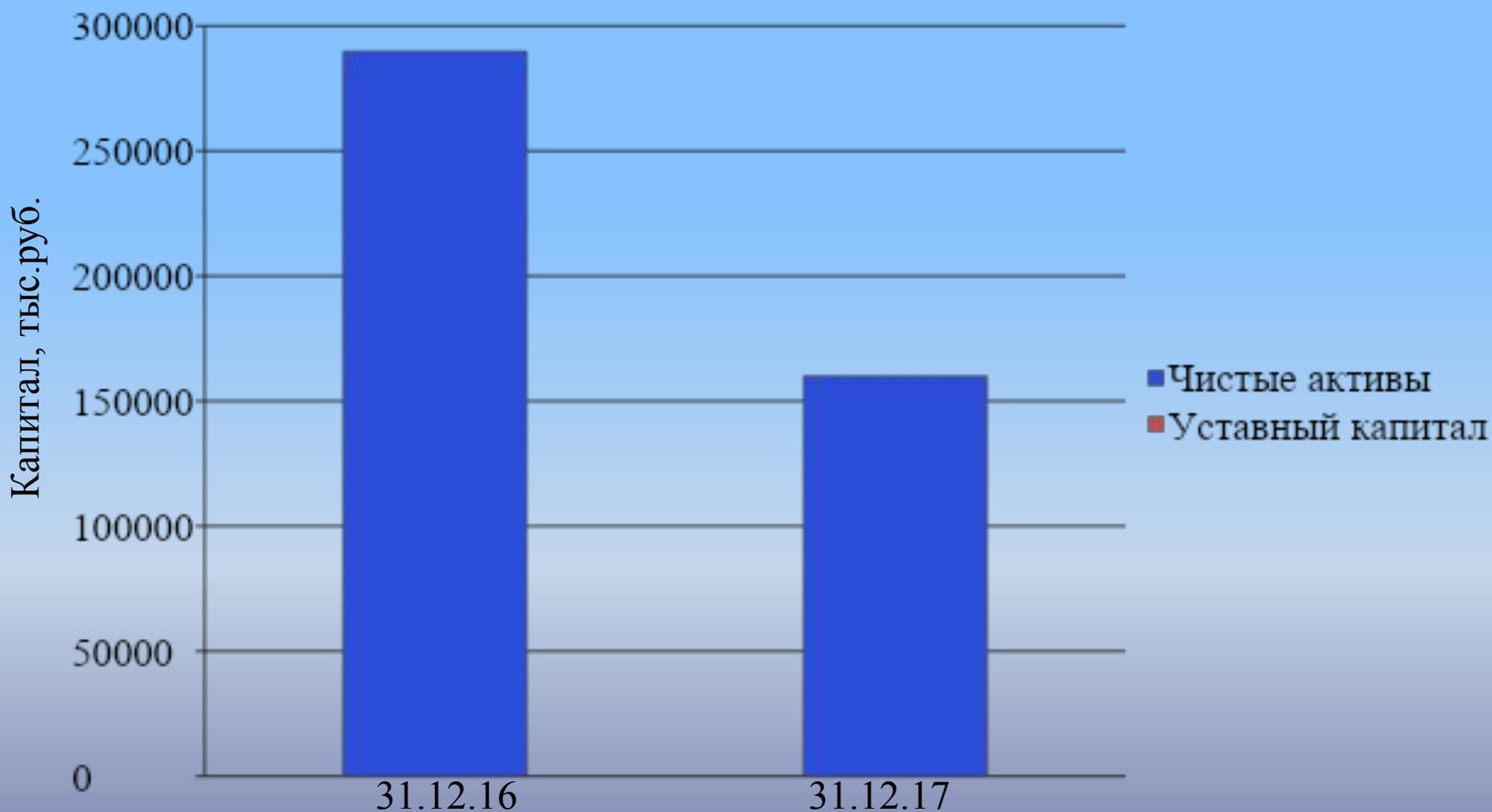
- сводка и группировка первичных показателей в статистические таблицы;**
- метод абсолютных относительных и средних величин;**
- индексный метод;**
- метод сравнения;**
- балансовый метод.**

Для наглядности анализируемых показателей и полученных результатов анализа используется графический метод.

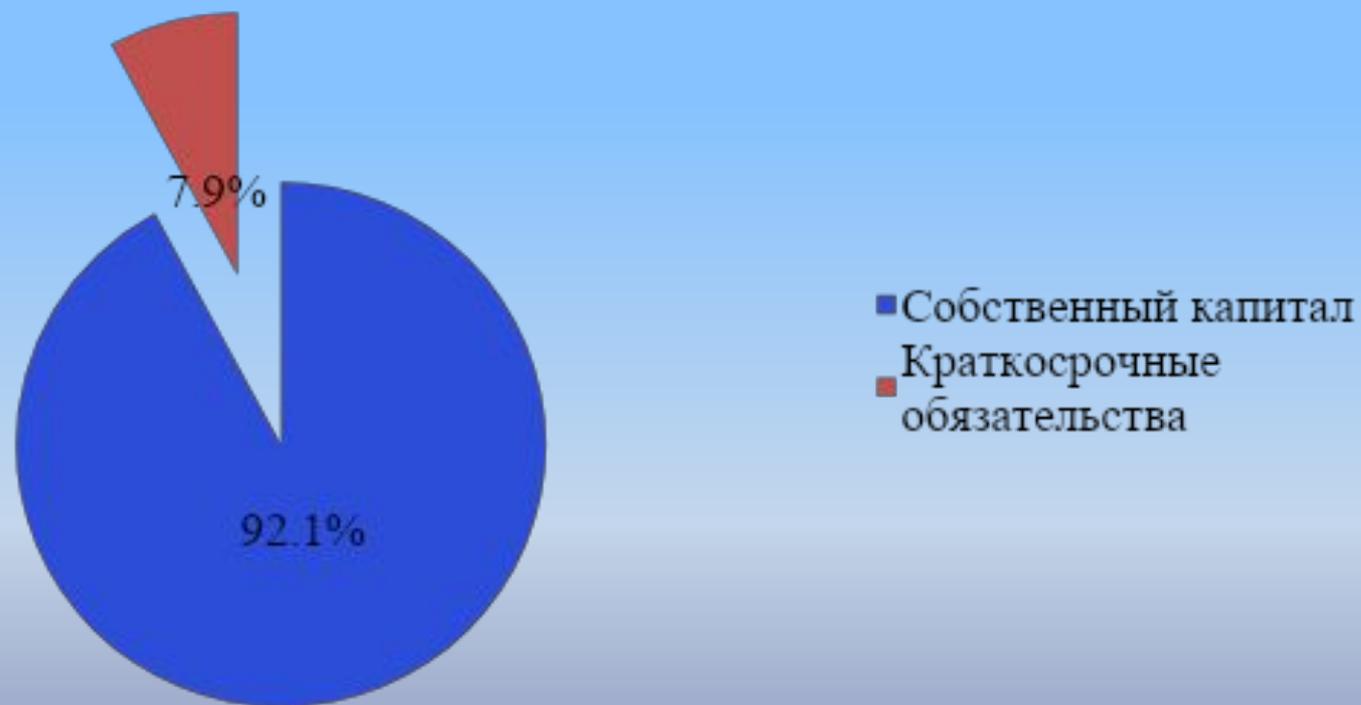
Структура активов ООО «Исток» на 31.12.2017



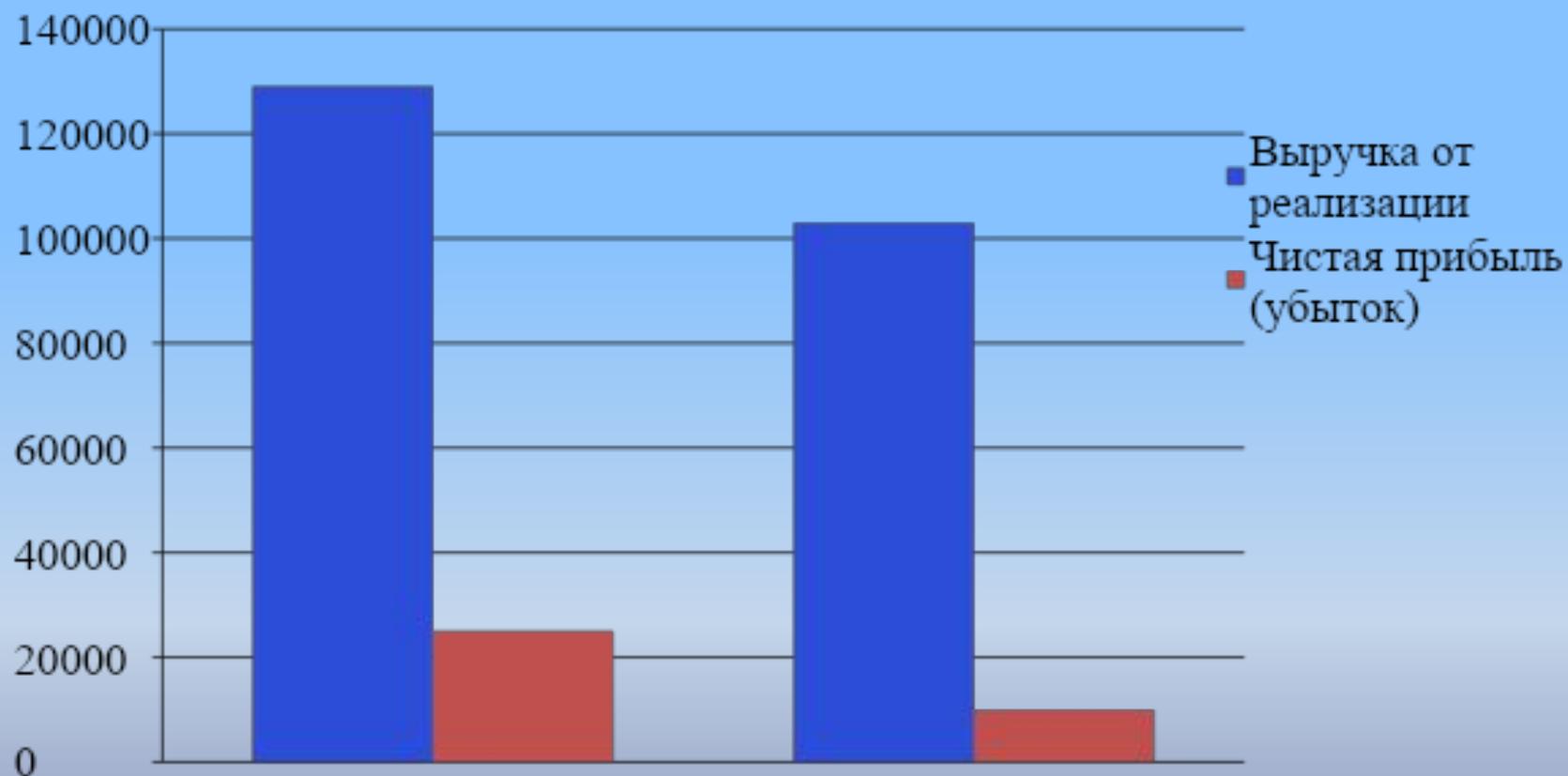
Динамика чистых активов и уставного капитала ООО «Исток»



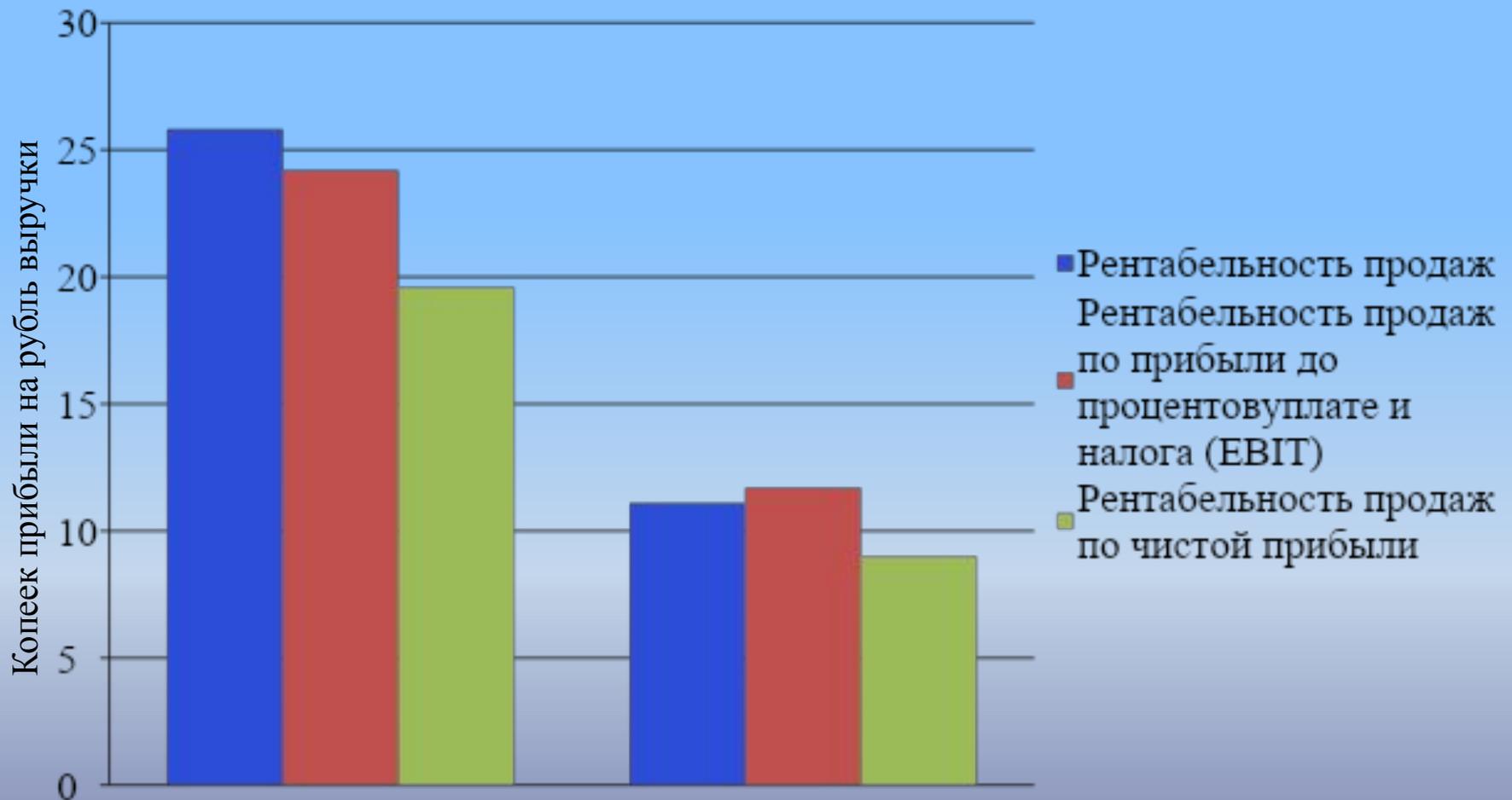
Структура капитала ООО «Исток» на 31.12.2017



Динамика выручки и чистой прибыли



Динамика показателей рентабельности продаж



В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО "Исток" взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \text{ где}$$

К	Расчет	Значение на 31.12.2017	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
T_1	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,13	0,717	0,1
T_2	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,54	0,847	0,46
T_3	Отношение ЕБИТ к величине всех активов	0,68	3,107	2,12
T_4	Отношение собственного капитала к заемному	11,71	0,42	4,92
T_5	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	5,98	0,998	5,97
Z-счет Альтмана:				13,56

Для ООО "Исток" значение Z-счета на 31 декабря 2017 г. составило 13,56. Это означает, что вероятность банкротства ООО "Исток" незначительная.

По результатам проведенного анализа были выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "Исток" за период с 01.01.2017 по 31.12.2017.

С *исключительно хорошей* стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО "Исток" характеризуют такие показатели:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение – 0,63;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- отличная рентабельность активов (37,4% за весь рассматриваемый период);
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 92% от общего капитала организации);
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств.

В ходе анализа были получены следующие *положительные* показатели финансового положения и результатов деятельности организации:

- коэффициент автономии неоправданно высок (0,92);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение их величины;
- коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормальному значению;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за год составила 93 695 тыс. руб.

Следующие 2 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют *нормальные или близкие к нормальным* значения:

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности практически укладывается в нормальное значение;
- за период с 01.01.2017 по 31.12.2017 получена прибыль от продаж (116 556 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-213 862 тыс. руб.).

Анализ выявил следующие *отрицательные* показатели финансового положения и результатов деятельности ООО "Исток":

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж (-14,3 процентных пункта от рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному, равной 25,5%);**
- изменение собственного капитала практически равно общему изменению активов ООО "Исток";**
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) на рубль выручки организации (-12,4 коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период прошлого года (01.01–31.12.2017)).**

В ходе работы были проанализированы основные финансовые показатели ООО "Исток":

- ✓ показатели структуры баланса (коэффициент автономии, показатели ликвидности);**
- ✓ финансовые результаты деятельности организации.**

Все значения показателей удовлетворяют предъявляемые к ним требования.

Более того, имеется задел в изменении отдельных видов имущества и обязательств, который можно задействовать в решение тех или иных финансово-хозяйственных вопросов.

Опираясь на полученные результаты ООО «Исток» предложены следующие возможные управленческие решения, улучшающие основные финансовые показатели:

- Инвестировать свободные денежные средства в запасы (сырье, материалы, товары, производственные ресурсы и т. п.);**
- Инвестировать свободные денежные средства во внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы или долгосрочные финансовые вложения);**
- Привлечь долгосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств;**
- Привлечь долгосрочные кредиты или займы на приобретение внеоборотных активов;**
- Привлечь краткосрочные кредиты и займы на пополнение оборотных средств.**

Спасибо за внимание!