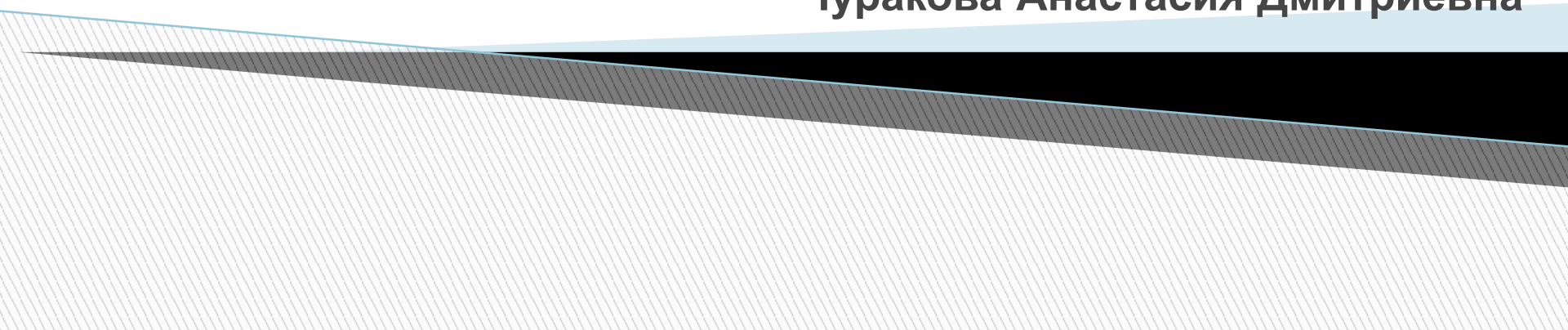


Анализ и оценка финансового состояния предприятия

**Выполнила:
студентка группы Б-357
Чуракова Анастасия Дмитриевна**



Цель и задачи

- **Цель:** комплексный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности на конкретном примере предприятия
- **Предмет исследования:** финансовый анализ предприятия и бухгалтерская отчетность
- **Объект исследования:** ООО «Лукойл»
- **Задачи:**
 - ✓ рассмотреть методики анализа финансового состояния предприятия;
 - ✓ изучить факторы, определяющие финансовое состояние организации;
 - ✓ дать характеристику деятельности ООО «Лукойл»;
 - ✓ провести финансовый анализ деятельности ООО «Лукойл»;
 - ✓ обосновать необходимость мероприятий по совершенствованию деятельности предприятия;
 - ✓ сделать соответствующие выводы

Структурный анализ бухгалтерского баланса

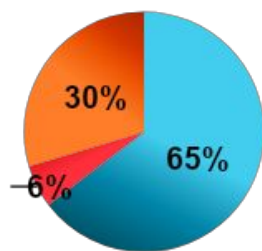
АКТИВЫ

■ Оборотные ■ Внеоборотные

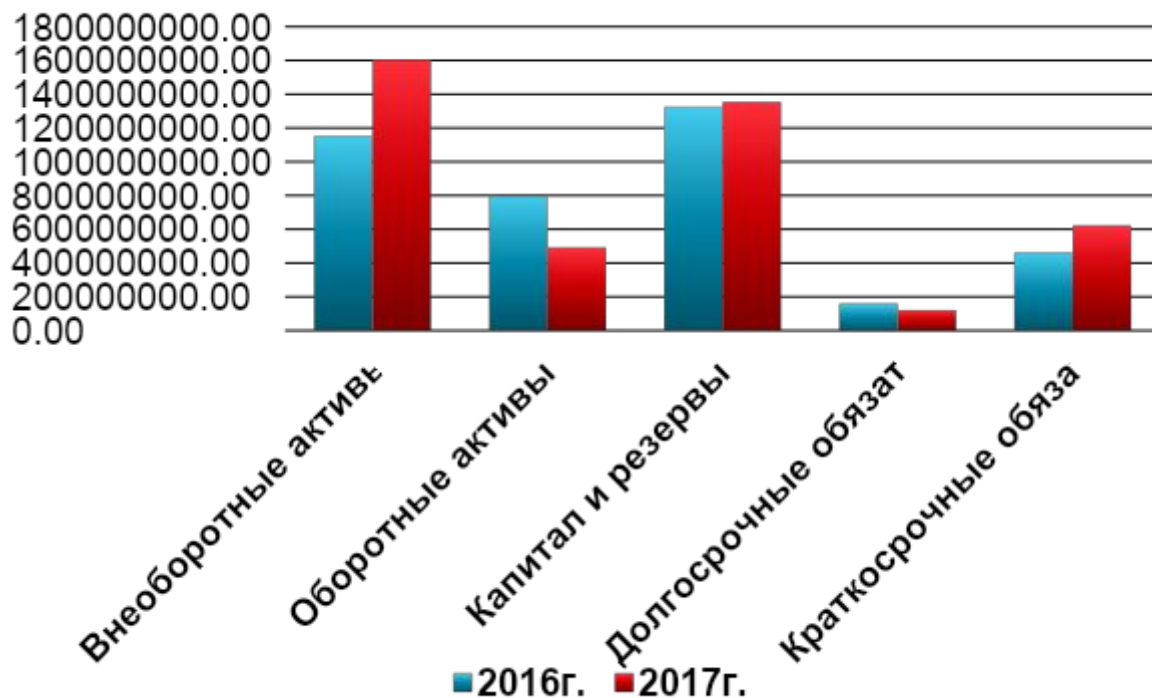


Пассивы

■ Капитал и резервы
■ Долгосрочные обязательства
■ Краткосрочные обязательства

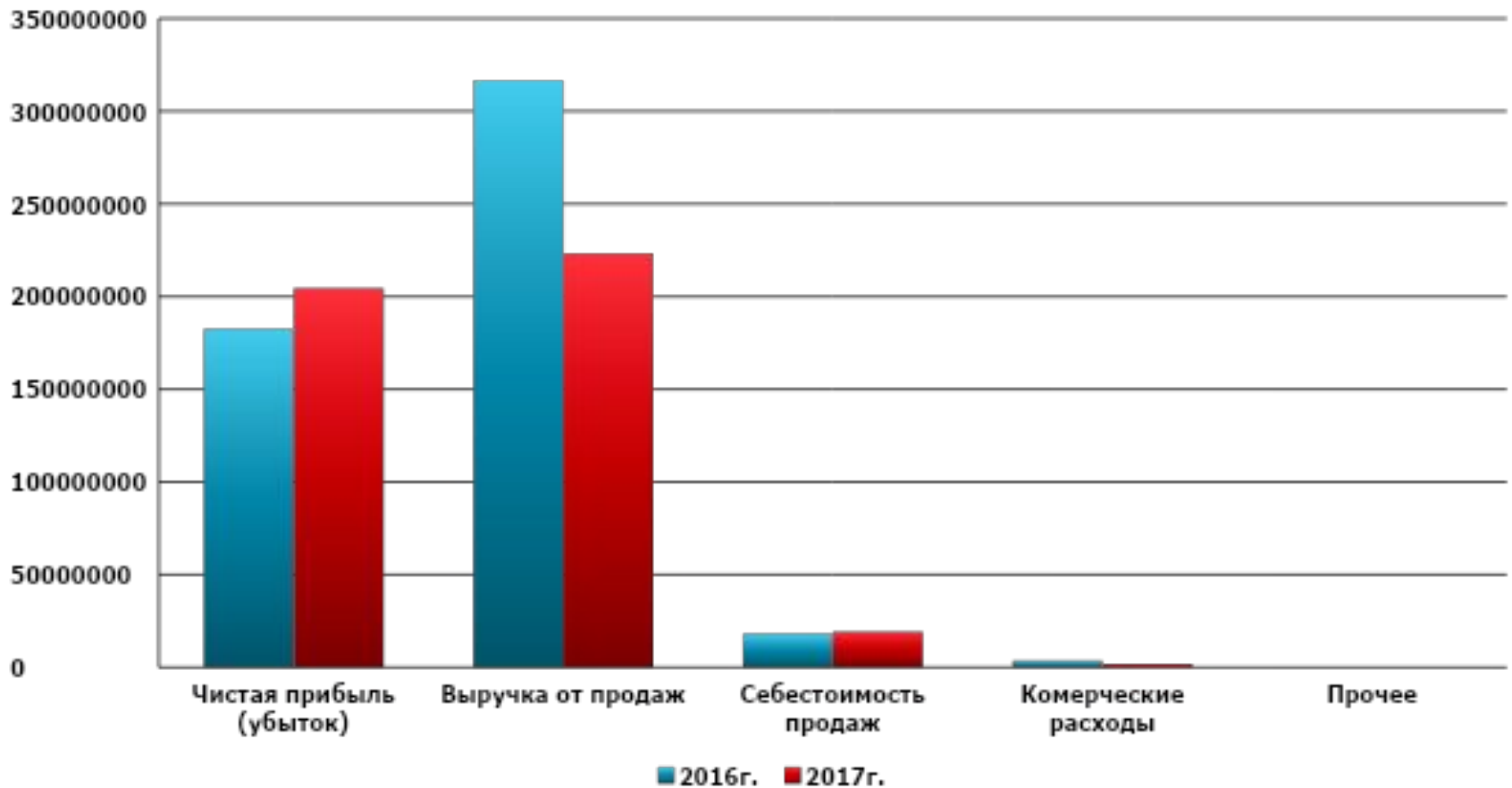


Темпы роста



Структурный анализ отчета о финансовых результатах

Темпы роста



Оценка финансовой устойчивости

Название	Формула	2016 год	2017 год
1) Коэфф.привлечения	$K_{пр}=(1400+1500)/1600$	0,32	0,35
2) Коэфф.автономии	$K_a= 1300/1600$	0,68	0,65
3) Коэфф.обеспеченности МЗ собственности оборотных средств	$K_{омз}=(1300-1100)/(1210+1220)$	632,12	-3670,91
4) Коэфф.соотношения собственных и заемных средств	$K_{з/с}= 1400+1500/1300$	0,47	0,55

Анализ ликвидности баланса

Актив	2016	2017	Пассив	2016	2017	Недостаток/Излишек	
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	605523109,0	197346260,0	П1	193939283,0	241485204,0	411583826,0	-44138944,0
A2	189065953,0	294679714,0	П2	265853313,0	361051455,0	-76787360,0	-66371741,0
A3	273564,0	67970,0	П3	159576484,0	120374532,0	-159302920,0	-120306562,0
A4	1151914302,0	1604438116,0	П4	1327409848,0	1373620869,0	-175495546,0	230817247,0
Баланс	1946776928,0	2096532060,0	Баланс	1946778928,0	2096532060,0	-2000,0	
ТЛ = (A1+A2)-(П1+П2)	302563088,0	-110510685,0					
ПЛ = A3-П3	-159302920,0	-120306562,0					

ТЛ- текущая
платежеспособность
ПЛ- перспективная
ликвидность

**Условия
абсолютной
ликвидности:**
 $A1 \geq П1$;
 $A2 \geq П2$;
 $A3 \geq П3$;
 $A4 \leq П4$

Анализ финансовой устойчивости

$$S(2016) = \begin{cases} 1 \\ 1 \\ 1 \end{cases}$$

- Абсолютная
финансовая
устойчивость

$$S(2017) = \begin{cases} 0 \\ 0 \\ 1 \end{cases}$$

- Предкризисная
финансовая
устойчивость

Определение кредитоспособности по методике Сбербанка

Название	Формула	2016 год	2017 год
1) Абсолютной ликвидности	$K1=1250/(1500-1530-1540)$	0,29	0,20
2) Критической оценки	$K2=(1250+1240+1230)/(1500-1530-1540)$	1,73	0,82
3) Текущей ликвидности	$K3=1200/(1500-1530-1540)$	1,73	0,82
4) Соотношения собственных заемных	$K4=1300/(1400+1500-1540)$	2,14	1,87
5) Рентабельности	$K5=2200/2110$	0,86	0,71

Расчет рейтингового числа		
Формула	2016 год	2017 год
$S=0,11*(K1)+0,05*(K2)+0,42*(K3)+0,21*(K4)+0,21*(K5)$	1,6	2,1
	Заемщик 2 класса.	

Анализ вероятности банкротства

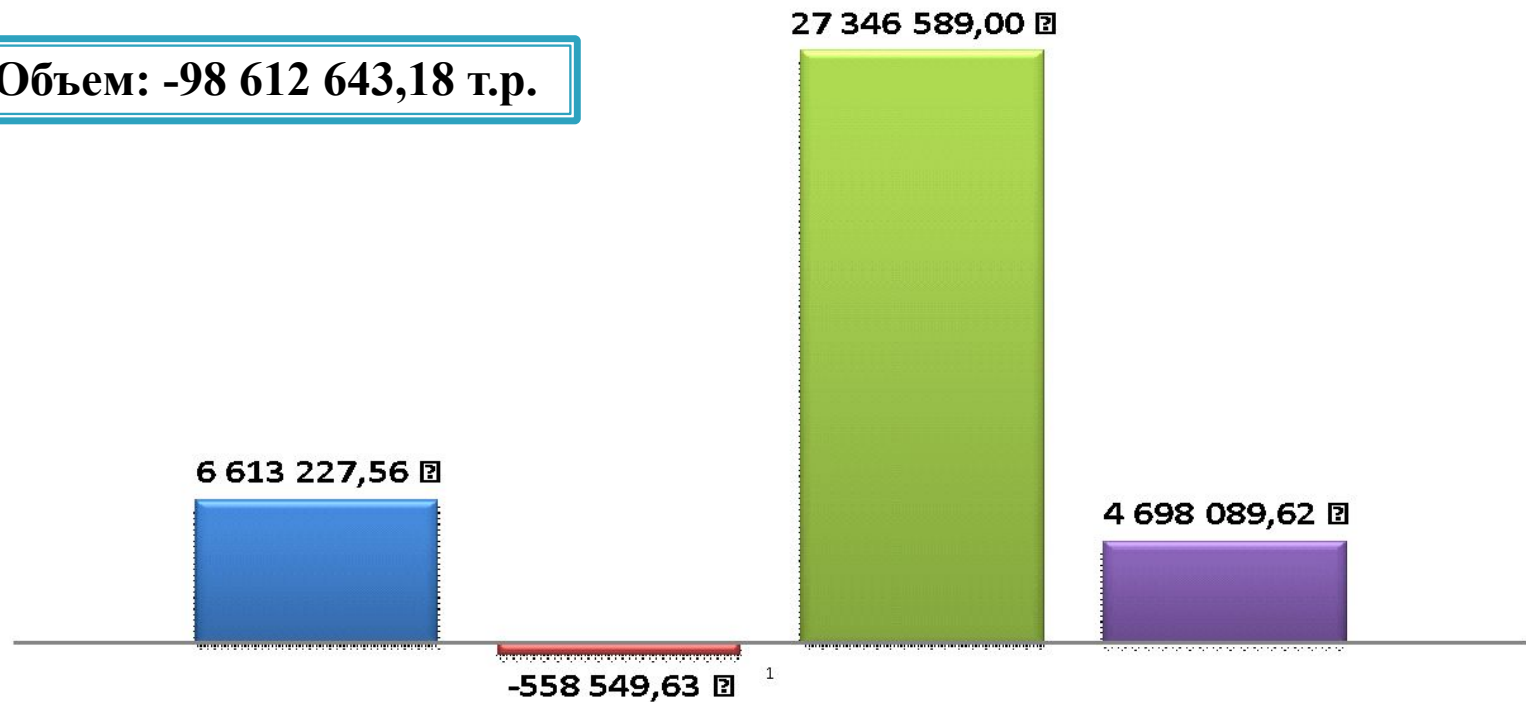
Название	Формула	2016 год	2017 год	Вывод
1) Модель Альтмана	$Z=1,2*X1+1,4*X2+3,3*X3+0,6*X4+1*X5$	3,63	2,93	В 2016 и 2017 организация не ожидает банкротства.
2) Алтмана-Хотчкисса	$Z'=3,25+6,56*X1+3,26*X2+6,72*X3+1,5*X4$	10,39	8,36	Кредитный рейтинг за 2016 и 2017 год относится к категории AAA.
3) Лисса	$Z=0,063*X1+0,092*X2+0,057*X3+0,001*X4$	0,08	0,06	В 2016 и 2017 годах вероятность банкротства не высокая.
4) Тофлера-Титшоу	$Z=0,53*X1+0,13*X2+0,18*X3+0,16*X4$	0,5	0,3	В 2016 и 2017 годах вероятность банкротства низкая.
5) Надзора за банкротством Чессера	$Y=-2,0434-5,24*X1+0,0053*X2-6,6507*X3+4,4009*X4-0,0791*X5-0,102*X6$	22,11	-1,49	За 2016 и 2017 год предприятие можно отнести к группе, которая не выполняет условие договора.
6) Фулмера	$Z=5,5281*X1+0,212*X2+0,73*X3+1,27*X4+0,12*X5+2,335*X6+0,575*X7+1,083*X8+0,849*X9-3,075$	5,62	4,81	Краха нет.
7) Спринг ейгта	$Z=1,03*X1+3,07*X2+0,66*X3+0,4*X4$	1,116	0,878	Предприятие не получит оценку крах.
8) Бивера	Финансовый рычаг= $((1400+1500)/1600)*100$	31,9	35,4	В 2016 и 2017 годах предприятие было и является благоприятным.
9) Давыдовой-Белигова	$R=8,38*X1+X2+0,054*X3+0,63*X4$	3,41	5,05	В 2016 и 2017 годах вероятность банкротства составляет примерно до 10%.
10) Федотовой	$Z=-0,3877-1,0736*X1+0,0579*X2$	-2,2	-1,2	Предприятие платежеспособно.
11) Сайфулина-Кадькова	$Z=2*X1+0,1*X2+0,08*X3+0,45*X4+X5$	2,07	1,85	В 2016 и 2017 годах финансовое состояние предприятия удовлетворительное.

Факторный анализ прибыли от реализации

Влияние факторов на прибыль

■ Себестоимость ■ Коммер.расходы ■ Упр.расходы ■ Цена

Объем: -98 612 643,18 т.р.



Изменение прибыли = -113 046 512,00 т.р.

Факторный анализ прибыли до налогообложения

Показатели	Сумма тыс. руб.		Отклонение тыс.руб.	Влияние тыс.руб.
	2016	2017		
1) Прибыль от реализации	270 792 832,00 □	157 746 320,00 □	-113 046 512,00 □	-113 046 512,00 □
2) Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-
3) Проценты к получению	67 435 282,00 □	65 725 955,00 □	-1 709 327,00 □	-1 709 327,00 □
4) Проценты к уплате	51 353 028,00 □	36 834 167,00 □	-14 518 861,00 □	14 518 861,00 □
5) Прочие доходы	4 370 750,00 □	68 649 023,00 □	64 278 273,00 □	64 278 273,00 □
6) Прочие расходы	108 511 599,00 □	41 593 653,00 □	-66 917 946,00 □	66 917 946,00 □
7) Общее влияние факторов на балансовую прибыль	182 566 224,00 □	204 363 706,00 □	21 797 482,00 □	21 797 482,00 □

Анализ рентабельности

Показатели	Формула	2016	2017
1) Рентабельности предприятия			
а) общая рентабельность	$R_{обц} = \text{Пбал} / (\text{Оф} + \text{ОС}) * 100$	9,39	10,19
б) чистая рентабельность	$R_{чист} = \text{Пч} / (\text{Оф} + \text{ОС}) * 100$	9,38	9,75
2) Рентабельности продукции			
а) рентабельность всей продукции	$R_{прод} = \text{Пр} / \text{З} * 100$	1500,92	815,04
б) рентабельность изделия	$R_{изд} = ((\text{Ц} - \text{Сполн}) / \text{Сполн}) * 100$	1654,48	1147,57
в) рентабельность продаж	$R_{продаж} = \text{Пр} / \text{Вр} * 100$	85,55	70,61
	$R_{продаж} = (\text{ВР} - \text{С} - \text{КР} - \text{УР}) / \text{ВР} * 100$	85,57	70,61

Выводы и рекомендации

В отчетном году у предприятия предкризисное финансовое положение, платежеспособность находится в норме, уровень рентабельности постоянно возрастающий.

Мероприятия по улучшению положения предприятия:

- По возможности сокращать задолженность предприятия, как дебиторскую, так и кредиторскую: несколько ужесточить политику предприятия к крупным дебиторам, высвобождая денежные средства, искать новые источники собственных средств для погашения кредиторской задолженности;
- Контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;
- Стремиться к ускорению оборачиваемости капитала, а также к максимальной его отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала;
- Наиболее эффективное использование вычислительной техники и внедрение программного обеспечения, наиболее подходящего для данного предприятия.