

NIKE.INC.

Работу выполнили:
Перова Анастасия
Ахунжанов Улугбек

NIKE, Inc. Consolidated Statements of Cash Flows

(In millions)	Year Ended May 31,		
	2014	2013	2012
Cash provided by operations:			
Net income	\$ 2,693	\$ 2,472	\$ 2,211
Income charges (credits) not affecting cash:			
Depreciation	518	438	373
Deferred income taxes	(11)	20	(59)
Stock-based compensation (Note 11)	177	174	130
Amortization and other	114	66	23
Net gain on divestitures	—	(124)	—
Changes in certain working capital components and other assets and liabilities:			
(Increase) decrease in accounts receivable	(298)	142	(323)
(Increase) in inventories	(505)	(219)	(815)
(Increase) in prepaid expenses and other current assets	(210)	(28)	(141)
Increase in accounts payable, accrued liabilities and income taxes payable	525	27	425
Cash provided by operations	3,003	2,968	1,824
Cash (used) provided by investing activities:			
Purchases of short-term investments	(5,386)	(4,133)	(3,245)
Maturities of short-term investments	3,932	1,663	2,663
Sales of short-term investments	1,126	1,330	1,721
Additions to property, plant and equipment	(880)	(598)	(563)
Disposals of property, plant and equipment	3	14	2
Proceeds from divestitures	—	786	—
Increase in other assets, net of other liabilities	(2)	(2)	(14)
Settlement of net investment hedges	—	—	22
Cash (used) provided by investing activities	(1,207)	(940)	586
Cash used by financing activities:			
Net proceeds from long-term debt issuance	—	986	—
Long-term debt payments, including current portion	(60)	(49)	(203)
Increase (decrease) in notes payable	75	10	(47)
Payments on capital lease obligations	(17)	—	—
Proceeds from exercise of stock options and other stock issuances	383	313	468
Excess tax benefits from share-based payment arrangements	132	72	115
Repurchase of common stock	(2,628)	(1,674)	(1,814)
Dividends — common and preferred	(799)	(703)	(619)
Cash used by financing activities	(2,914)	(1,045)	(2,100)
Effect of exchange rate changes	1	100	67
Net (decrease) increase in cash and equivalents	(1,117)	1,083	377
Cash and equivalents, beginning of year	3,337	2,254	1,877
CASH AND EQUIVALENTS, END OF YEAR	\$ 2,220	\$ 3,337	\$ 2,254
Supplemental disclosure of cash flow information:			
Cash paid during the year for:			
Interest, net of capitalized interest	\$ 53	\$ 20	\$ 29
Income taxes	856	702	638
Non-cash additions to property, plant and equipment	167	137	99
Dividends declared and not paid	209	188	165

The accompanying Notes to Consolidated Financial Statements are an integral part of this statement.

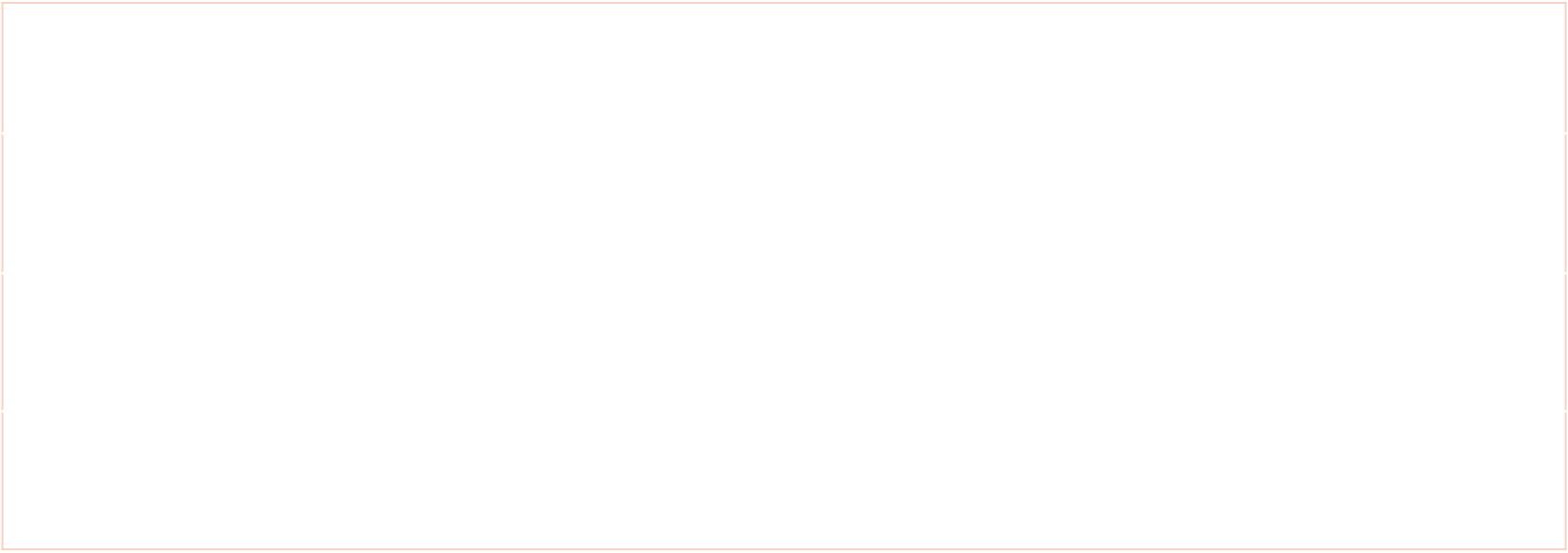
FORM 10-K

Статья пассива	На начало	На конец	Абсолютное изменение
Собственный капитал	10824	12707	1883
Долгосрочные кредиты	1199	1079	-120
Краткосрочные кредиты	0	0	0

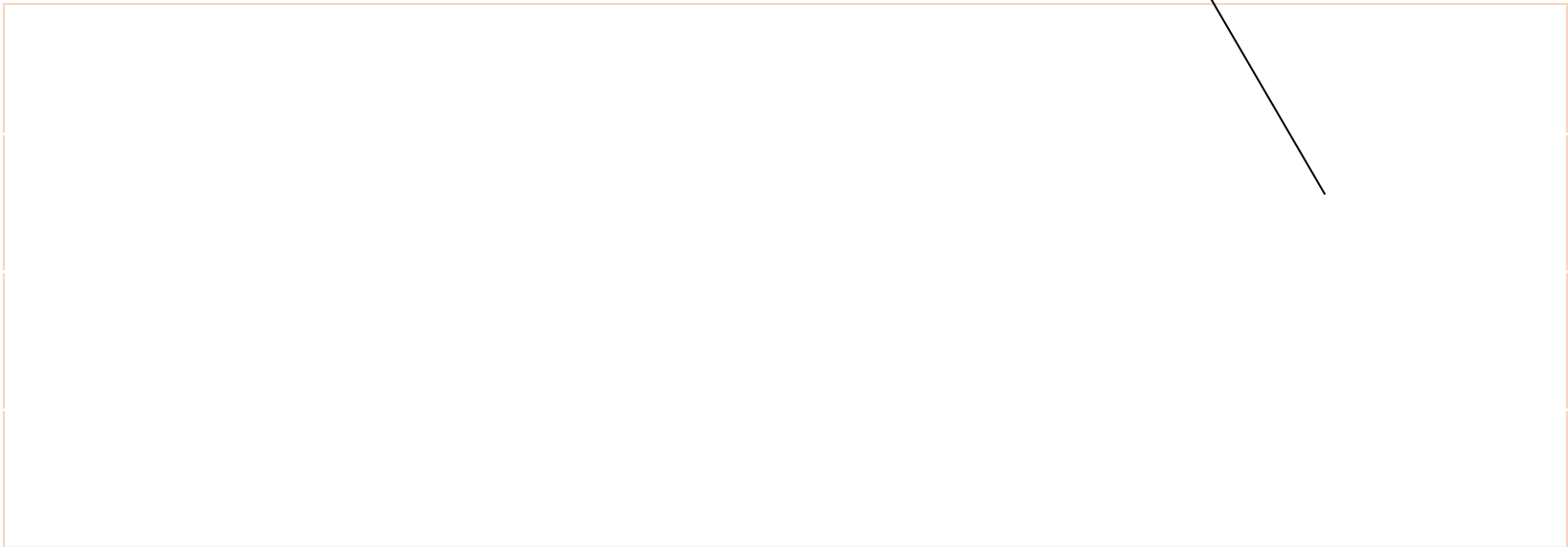


THE HISTORY OF THE NIKE AIR MAX

THE BIRTH OF THE AIR MAX



12707-10824
21600-18594



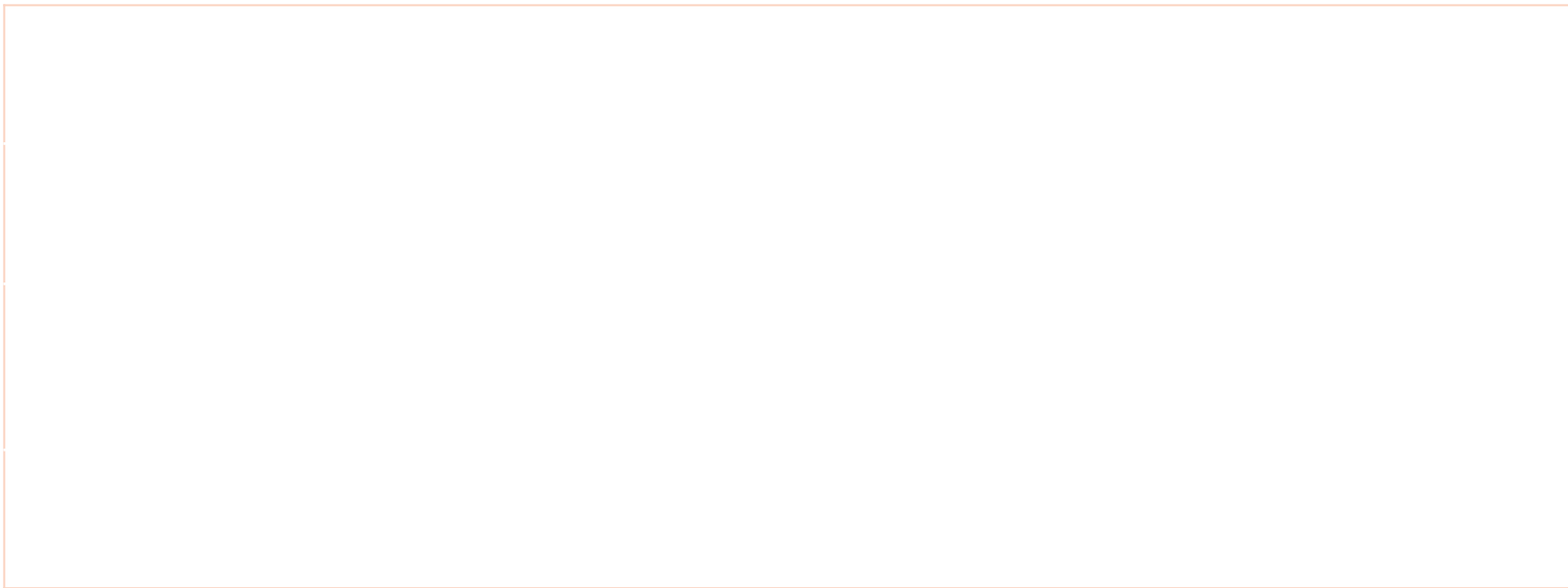
10824
18594

12707
21600



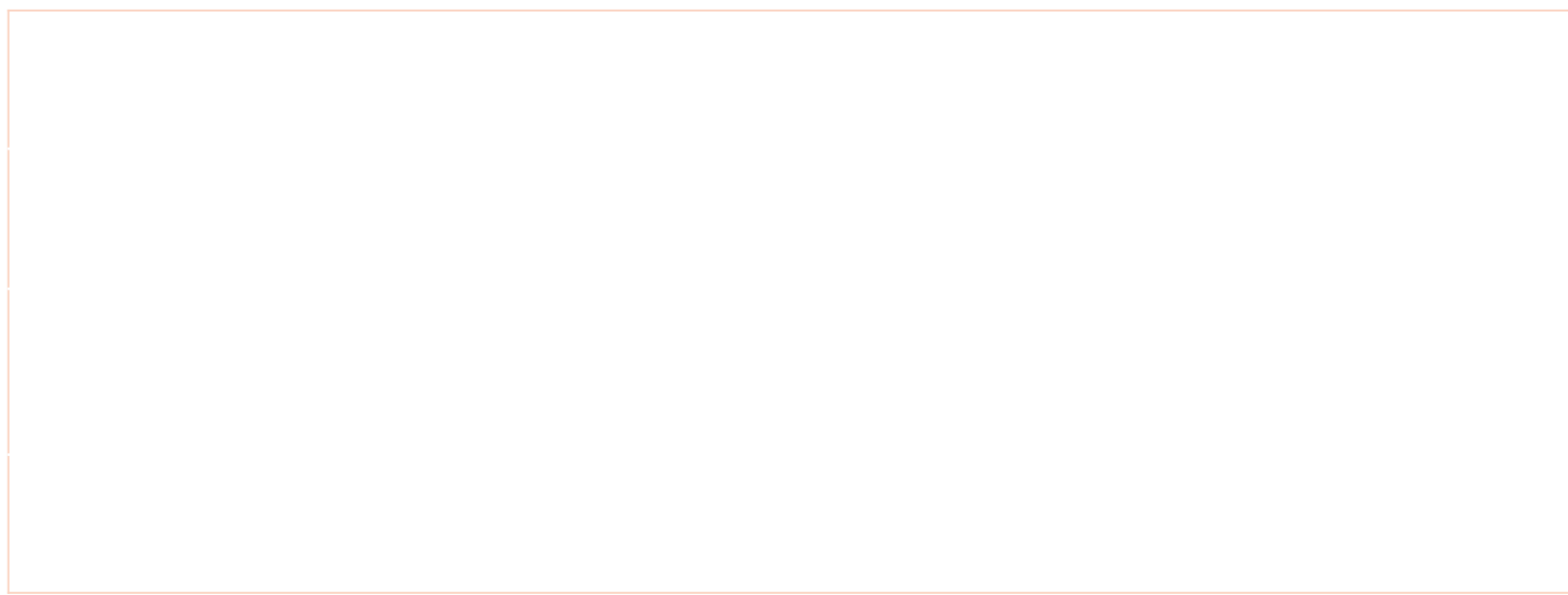
THE HISTORY OF THE NIKE AIR SHOX

THE HISTORY OF THE NIKE AIR SHOX



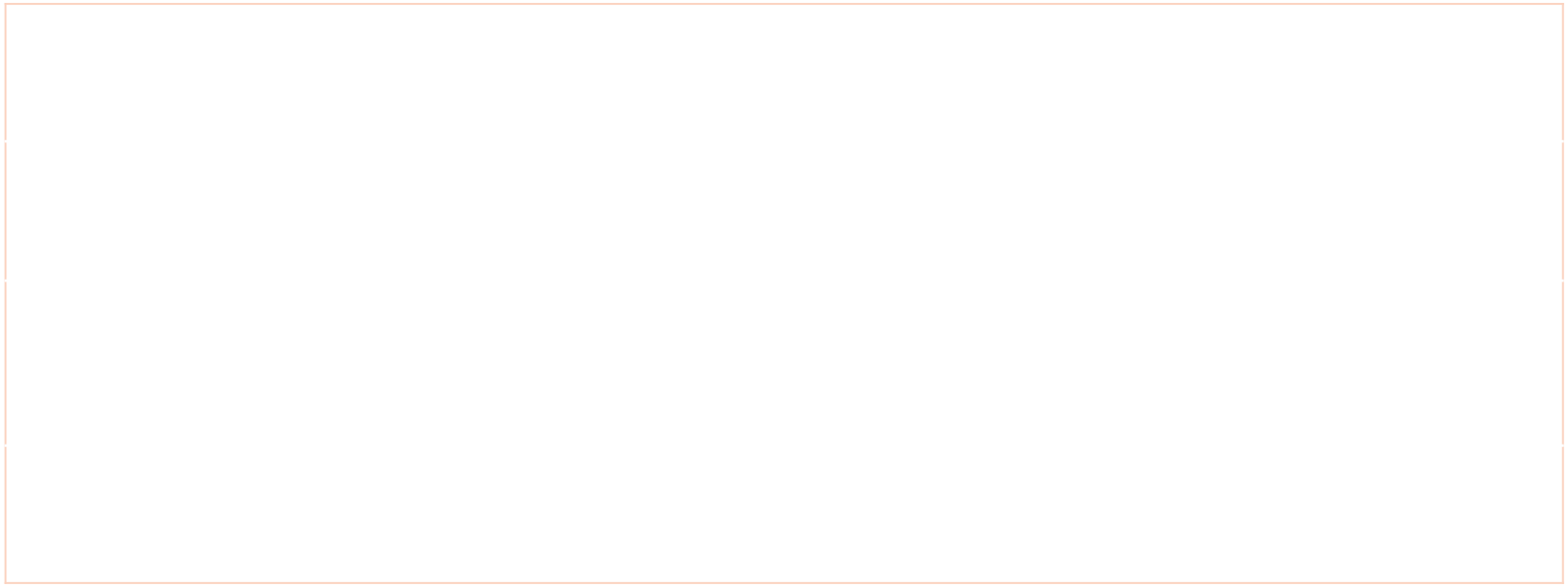
THE HISTORY OF THE NIKE AIR MAX

THE BIRTH OF THE AIR MAX



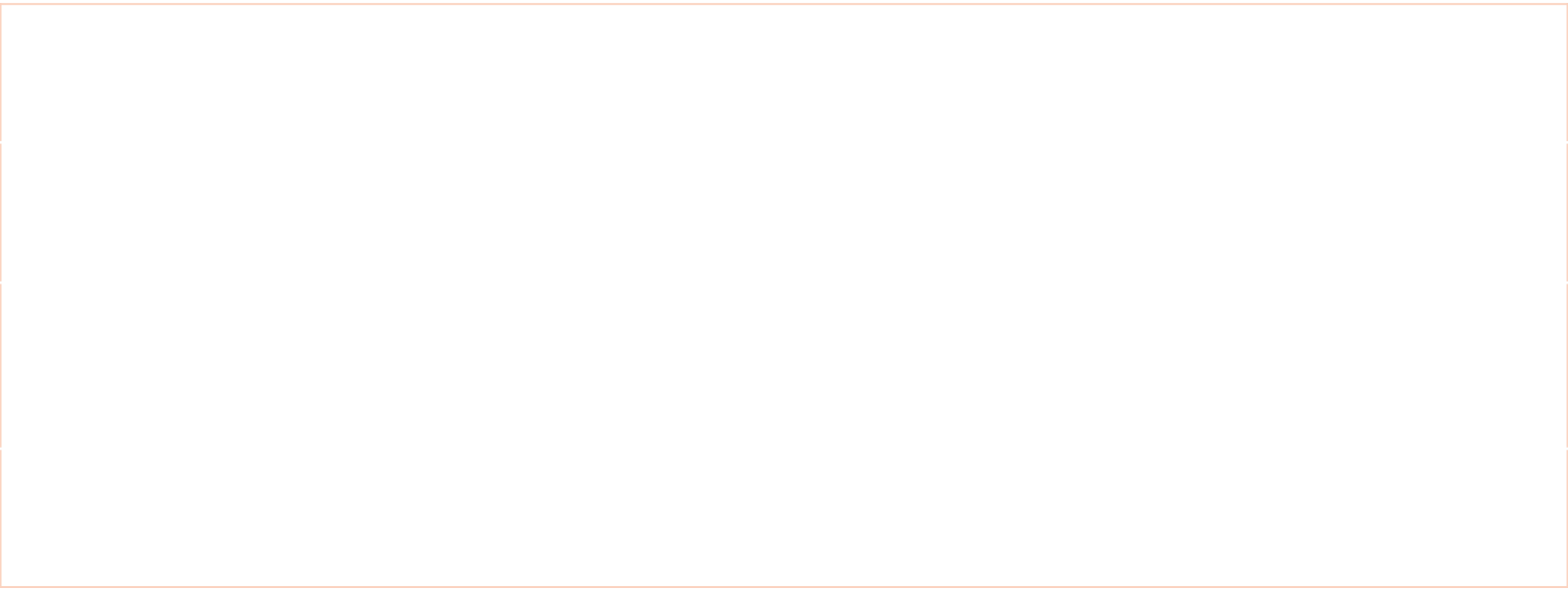
THE HISTORY OF THE NIKE AIR MAX

THE BIRTH OF THE AIR MAX



THE HISTORY OF THE NIKE AIR MAX

THE BIRTH OF THE AIR MAX



Коэффициент автономии = собственный капитал/пассивы =
 $12707/21600=0,59$

Финансовый рычаг = заемный капитал/собственный капитал =
(долгосрочный кредит + краткосрочные обязательства)/собственный капитал =
 $(1079+6334)/12707= 0,58$

Обеспеченность запасов СОС =(собственный капитал – внеоборотные активы)/ запасы =
 $12707-4700/4337= 1,85$

Маневренность СК = собственные оборотные средства/собственный капитал =
 $12707-4700/12707= 0,63$

Коэффициент финансирования = собственный капитал/заемный капитал
= $12707/(1079+6334)= 1,71$



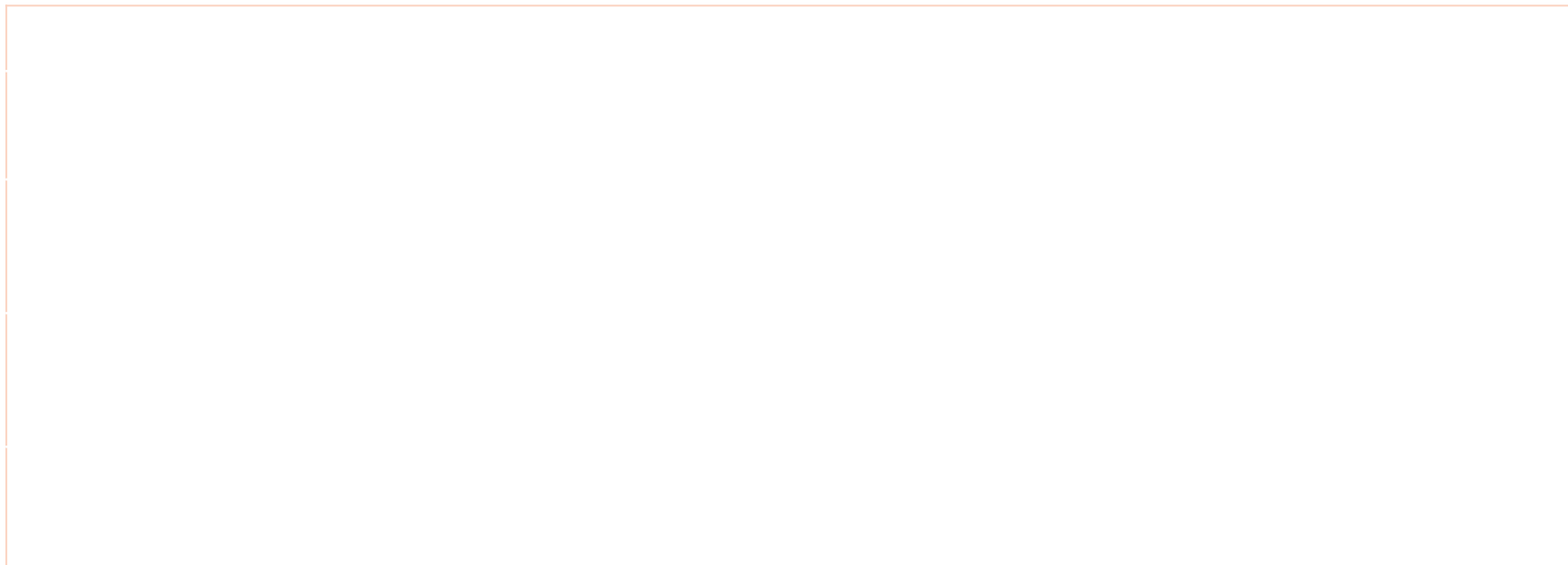
	2015	2014	2013
Итого активы, млрд дол.	21,600	18,594	17,545
Итого акционерный капитал, млрд дол.	12,707	10,824	11,081
Общая дебиторская задолженность, нетто, млрд дол.	3,358	3,434	3,117
Итого Товарно-материальные Запасы, млрд дол.	4,337	3,947	3,484
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, млрд дол.	5,924	5,142	5,965
Кредиторская задолженность, млрд дол.	2,131	1,930	1,669
Долгосрочные кредиты и займы, млрд дол.	1,079	1,199	1,210
Внеоборотные активы, млрд дол.	4,123	4,700	3,543
Итого краткосрочные обязательства, млрд дол.	6,334	5,027	3,962
Выручка, млрд дол.	30,601	27,799	25,313
Итого оборотные активы, млрд дол.	16,755	15,238	15,976
Чистая прибыль	3273	2693	2472

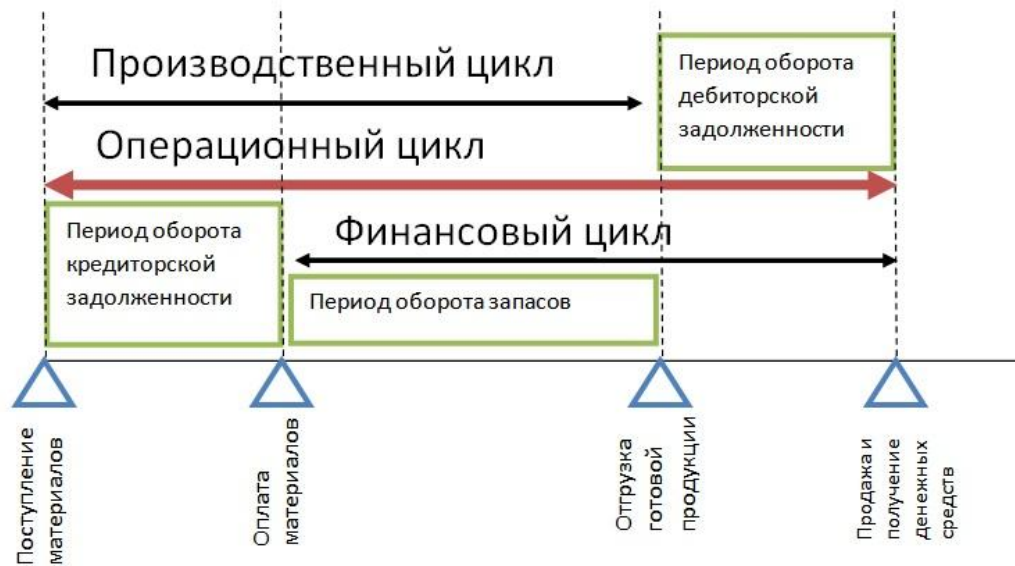


	2015	2014	2013
Текущая ликвидность	2,6	3,03	4,03
Абсолютная ликвидность	0,94	1,02	1,51
Критическая ликвидность	1,47	1,71	2,29
Чистый оборотный капитал(млрд. дол.)	10,421	10,211	12,014
Коэффициент оборачиваемости активов	1,42	1,5	1,44
Коэффициент оборачиваемости Дебиторской задолженности	9,11	8,1	8,1
Коэффициент оборачиваемости Кредиторской задолженности	14,36	14,4	15,7
Коэффициент оборачиваемости товарных запасов	7,06	7,04	7,27
Коэффициент оборачиваемости Денежных средств	5,17	5,41	4,24
Коэффициент оборачиваемости Оборотных активов	1,83	1,83	1,58
Чистая прибыль	3,273	2 693	2 472



PROFESSOR DR. G. SCHMIDT





*Коэффициент рентабельности собственного капитала (формула Дюпона) = (Чистая прибыль/Выручка) * (Выручка/Активы) * (Активы/Собственный капитал)*

	2015	2014	2013
Рентабельность продаж	0,11	0,10	0,10
Коэффициент оборачиваемости активов	1,42	1,5	1,44
кредитное плечо	1,29	1,22	1,10
Дюпон	0,20	0,18	0,15

