

Финансовый анализ ООО «»

ВЫПОЛНИЛ СТУДЕНТ

ГРУППА

Бухгалтерский

баланс

Наименования позиций	Даты				Наименования позиций	Даты			
	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006		01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Нематериальные активы	0	0	94	239	Уставный капитал	87	87	87	87
Основные средства	121 867	130 496	102 229	202 714	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0
Незавершенное строительство	66 998	73 913	96 467	149 182	Добавочный капитал	172 269	179 947	160 032	188 464
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	Резервный капитал	8 306	8 278	8 039	8 299
Долгосрочные финансовые вложения	45	75	68	68	в том числе				
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	резервы, образованные в соответствии с законодательством	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	8 306	8 278	8 039	8 299
ИТОГО по разделу I	188 910	204 484	198 858	352 203	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток (-))	17 832	42 145	104 252	196 944
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					ИТОГО по разделу III	198 494	230 457	272 410	393 794
Запасы	11 513	24 020	54 660	80 202	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
в том числе					Займы и кредиты	0	0	0	0
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	8 251	9 969	26 093	32 999	Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0
животные на выращивании и откорме	0	0	0	0	Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0
затраты в незавершенном производстве	1 227	1 809	3 082	4 502	ИТОГО по разделу IV	0	0	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	1 916	9 919	19 584	37 308	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
товары отгруженные	0	898	4 405	4 937	Займы и кредиты	1 868	1 221	0	0
расходы будущих периодов	4	61	375	227	Кредиторская задолженность:	8 906	13 152	51 865	183 312
прочие запасы и затраты	115	1 364	1 121	229	в том числе				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	205	263	638	1 778	поставщики и подрядчики	4 974	8 441	27 501	138 829
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	0	0	0	0	задолженность перед персоналом организации	618	1 152	1 540	1 777
в том числе покупатели и заказчики	0	0	0	0	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	239	695	1 094	2 793
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	8 392	17 679	58 434	187 704	задолженность по налогам и сборам	1 723	1 042	1 573	2 948
в том числе покупатели и заказчики	400	649	54 512	182 993	прочие кредиторы	1 352	1 822	20 157	36 965
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	9 225	0	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1	531	4 922	50 765
Денежные средства	732	775	8 126	7 201	Доходы будущих периодов	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	Резервы предстоящих расходов	483	1 860	744	1 217
ИТОГО по разделу II	20 842	42 737	131 083	276 885	Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	0
БАЛАНС	209 752	247 221	329 941	629 088	ИТОГО по разделу V	11 258	16 764	57 531	235 294
					БАЛАНС	209 752	247 221	329 941	629 088

Отчет о прибылях и убытках

Наименования позиций	Даты			
	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
Доходы и расходы по обычным видам деятельности				
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	124 000	125 737	278 426	423 301
Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг	80 000	82 403	168 310	249 583
Валовая прибыль	44 000	43 334	110 116	173 718
Коммерческие расходы	6 890	7 178	21 001	27 722
Управленческие расходы	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	37 110	36 156	89 115	145 996
Прочие доходы и расходы				
Проценты к получению	15	17	237	68
Проценты к уплате	67	59	12	0
Доходы от участия в других организациях	0	21	11	7
Прочие операционные доходы	1 564	4 245	453	9 916
Прочие операционные расходы	1 376	4 666	1 258	8 925
Внерезидентские доходы	156	382	1 710	1 599
Внерезидентские расходы	53	625	1 836	1 875
Прибыль (убыток) до налогообложения	37 349	35 471	88 420	146 786
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0
Текущий налог на прибыль	3 096	4 885	8 151	20 014
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	34 253	30 586	80 269	126 772
СПРАВОЧНО:				
Постоянные налоговые обязательства (активы)	0	0	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию	0	0	0	0

Отчет о движении ДС

Наименования позиций	Даты			
	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
Чистая прибыль	37 110	36 156	89 115	145 996
Амортизация (за период)	0	0	0	0
Прочие доходы/расходы	-2 805	-5 549	-9 082	-19 299
Изменение запасов	-	1 718	16 124	6 906
Изменение незавершенного производства	-	582	1 273	1 420
Изменение готовой продукции	-	8 003	9 665	17 724
Изменение дебиторской задолженности	-	1 147	57 370	129 013
Изменение прочих оборотных активов	-	10 402	-3 437	-8 336
Изменение кредиторской задолженности	-	3 467	19 060	111 328
Изменение расчетов с бюджетом и персоналом	-	309	1 318	3 311
Изменение прочих краткосрочных обязательств	-	2 377	21 610	63 124
Изменение чистого оборотного капитала	-	15 699	39 007	-31 036
Денежный поток от операционной деятельности	-	14 908	41 026	157 733
Изменение постоянных активов	-	-15 574	0	-153 345
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	-15 574	0	-153 345
Изменение акционерного капитала	-	0	0	0
Изменение кредитов	-	-647	-1 221	0
Проценты по кредитам	-67	-59	-12	0
Прочие доходы/расходы	-	38	248	75
Денежный поток от финансовой деятельности	-67	-668	-985	75
Суммарный денежный поток за период (расчетный)	-67	-1 334	40 041	4 463
Фактический денежный поток за период	-	43	7 351	-925
Прочие потоки от инвестиционной и финансовой деятельности	-	1 377	-32 690	-5 388

Анализ оборачиваемости

Для характеристики оборачиваемости оборотных средств применяется ряд показателей. Простейшим из них является коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{об}$):

$$K_{об} = \frac{TR}{Об_{ср}},$$

где:

TR - выручка от реализации продукции за определённый период (месяц, квартал, год),

Об_{ср} - средний размер оборотных средств за тот же период.

$$Д = \frac{T}{K_{об}},$$

где:

Д – продолжительность одного оборота в днях

T - продолжительность периода в днях, за который определяется длительность одного оборота (в практике финансовых расчётов $T = 30, 90, 360$ дней).

Анализ ликвидности

$$K - t \text{ общей ликв} - \text{ти} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

$$K - t \text{ абсолютной ликв} - \text{ти} = \frac{\text{Ден.Средства} + \text{КФВ}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Где КФВ – краткосрочные финансовые вложения по данным баланса

$$\text{Коэффициент среднесрочной (промежуточной) ликвидности} = \frac{\text{Ден.Средства} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}_{\text{до 12 мес.}}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

В качестве ориентира нередко используются следующие значения:

- для коэффициента общей ликвидности - более 2,
- для коэффициента абсолютной ликвидности - 0,2 - 0,3,
- для коэффициента промежуточной ликвидности - 0,9 - 1,1.

Анализ финансовой устойчивости

Определение достаточной величины чистого оборотного капитала

$ЧОК_{\text{достаточный}}$ = Наименее ликвидные активы + Средства для обеспечения бесперебойных платежей поставщикам

$КО_{\text{допустимые}}$ = Оборотные активы_{фактические} – $ЧОК_{\text{достаточный}}$

$K - \text{т автономии}$ (1) = $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$

Критериальное значение:

Собственный капитал/Заемный капитал – 1

Собственный капитал, необходимый для обеспечения финансовой устойчивости = наименее ликвидные активы, которые должны быть профинансированы за счет собственных средств = Внеоборотные активы + Материальные запасы + Незавершенное производство

Анализ прибыльности

$$\text{Приб} - \text{ть продаж} = \frac{\text{Прибыль (убыток) от продаж}}{\text{Выручка от реализации}}, \%$$

$$\text{Приб} - \text{ть перем затрат} = \frac{\text{Прибыль от основной деятельности}}{\text{Переменные затраты}}, \%$$

$$\text{Приб} - \text{ть всей деятельности} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от реализации} + \text{Прочие доходы}}, \%$$

Анализ рентабельности

$$\text{Рентабельность собств. капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}, \%$$

$$\text{Рентабельность всего капитала} = \frac{\text{ЧП} + \text{Проценты} * (1 - \text{Ставка ННП})}{\text{Всего пассивов (валюта баланса)}}, \%$$

где ЧП – величина чистой прибыли за период;

Проценты – величина начисленных в анализируемом периоде процентов по кредитам;

Ставка ННП – ставка налога на прибыль.

- средняя величина общей величины пассивов в рассматриваемом периоде, то есть (Итого пассивов на начало периода + Итого пассивов на конец периода)/2.

$$\text{Финансовый рычаг} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$$

Аналитическая записка

1. Вертикальный и горизонтальный анализ
2. Анализ коэффициентов
3. Проблемы компании
4. Выводы