

# 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
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
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
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>188 910</b>	<b>204 484</b>	<b>198 858</b>	<b>352 203</b>	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток (-))	17 832	42 145	104 252	196 944
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>198 494</b>	<b>230 457</b>	<b>272 410</b>	<b>393 794</b>
Запасы	11 513	24 020	54 660	80 202	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
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	<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
готовая продукция и товары для перепродажи	1 916	9 919	19 584	37 308	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
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
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>20 842</b>	<b>42 737</b>	<b>131 083</b>	<b>276 885</b>	Прочие краткосрочные обязательства	0	0	0	0
<b>БАЛАНС</b>	<b>209 752</b>	<b>247 221</b>	<b>329 941</b>	<b>629 088</b>	<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>11 258</b>	<b>16 764</b>	<b>57 531</b>	<b>235 294</b>
					<b>БАЛАНС</b>	<b>209 752</b>	<b>247 221</b>	<b>329 941</b>	<b>629 088</b>

# Отчет о прибылях и убытках

Наименования позиций	Даты			
	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>				
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
<b>Валовая прибыль</b>	<b>44 000</b>	<b>43 334</b>	<b>110 116</b>	<b>173 718</b>
Коммерческие расходы	6 890	7 178	21 001	27 722
Управленческие расходы	0	0	0	0
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>37 110</b>	<b>36 156</b>	<b>89 115</b>	<b>145 996</b>
<b>Прочие доходы и расходы</b>				
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
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>37 349</b>	<b>35 471</b>	<b>88 420</b>	<b>146 786</b>
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
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>34 253</b>	<b>30 586</b>	<b>80 269</b>	<b>126 772</b>
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
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>14 908</b>	<b>41 026</b>	<b>157 733</b>
Изменение постоянных активов	-	-15 574	0	-153 345
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>-15 574</b>	<b>0</b>	<b>-153 345</b>
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
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-67</b>	<b>-668</b>	<b>-985</b>	<b>75</b>
<b>Суммарный денежный поток за период (расчетный)</b>	<b>-67</b>	<b>-1 334</b>	<b>40 041</b>	<b>4 463</b>
<b>Фактический денежный поток за период</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>7 351</b>	<b>-925</b>
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<sub>фактические</sub> –  $ЧОК_{\text{достаточный}}$

$K - \text{т автономии}$  (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  $(\text{Итого пассивов на начало периода} + \text{Итого пассивов на конец периода})/2$ .

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

## **Аналитическая записка**

---

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