

Таблица 1

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Верона»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., %
Выручка от продаж, тыс. руб.	1201220	1539720	128,2
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	1307960	1414530	108,1
Фондоотдача, руб.	0,92	1,09	118,5
Фондоёмкость, руб.	1,09	0,92	84,4
Среднегодовая стоимость оборотных средств	645350	783400	121,4
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,86	1,97	105,9
Период оборота, дни	194	183	94,3
Коэффициент закрепления, руб.	0,54	0,51	94,4

Таблица 2

Агрегированный аналитический баланс ООО «Верона», тыс. руб.

Виды средств предприятия и их источников	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., %
Актив	25450	14600	57,4
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения			
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	65930	81090	123,0
Запасы и затраты	553970	687710	124,1
Всего текущих активов	645350	783400	121,4
Внеоборотные активы	894580	965400	108,0
Итого активы предприятия	1539930	1748800	113,6
Пассив	56980	44840	78,7
Кредиторская задолженность и краткосрочные пассивы			
Краткосрочные кредиты и займы	7500	-	-
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	64480	44840	78,7
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	234580	298990	127,5
Собственный капитал	1240870	1404970	113,2
Итого пассивы предприятия	1539930	1748800	113,6

Таблица 3

Состав и структура актива баланса ООО «Верона»

Показатель	Тыс. руб.		Доля %		2013 г. к 2012 г., %
	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25450	14600	1,7	0,8	57,4
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	65930	81090	4,3	4,6	123,0
Запасы и затраты	553970	687710	36,0	39,3	124,1
Внеоборотные активы	894580	965400	58,1	55,2	107,9
Баланс	1539930	1748800	100	100	113,6

Таблица 4

Классификация оборотных активов по категориям риска ООО «Верона»

Группа риска	Состав оборотных активов	Остатки по балансу, тыс. руб.		Удельный вес в составе оборотных активов, %		Темп роста (снижения), %
		2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	
Минимальная	Денежные средства	25450	14600	3,9	1,9	57,4
	Итого	25450	14600	3,9	1,9	57,4
Малая	Дебиторская задолженность	65930	81090	10,2	10,4	123,0
	Товары для перепродажи и готовая продукция	115478	120635	17,9	15,4	104,5
	Итого	181408	201725	28,1	25,8	111,2
Средняя	Запасы с учетом НДС	438492	567075	68,0	72,3	129,3
	Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-
	Итого	438492	567075	68,0	72,3	129,3
Высокая	Незавершенное производство	-	-	-	-	-
	Итого	-	-	-	-	-
	Всего оборотные активы	645350	783400	100,0	100,0	121,4

Таблица 5

Состав и структура пассива баланса ООО «Верона»

Показатель	Тыс. руб.		%		Отн. откл. 2013 г. к 2012 г., %
	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	
Кредиторская задолженность и краткосрочные пассивы	56980	44840	3,7	2,6	78,7
Краткосрочные заемные средства	7500	-	0,5	-	-
Долгосрочные заемные средства	234580	298990	15,2	17,1	127,5
Собственный капитал	1240870	1404970	80,6	80,3	113,2
Пассивы	1539930	1748800	100	100	113,6

Таблица 6

Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования и тип финансовой устойчивости ООО «Верона», тыс. руб.

Показатели	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., +/-
Наличие (отсутствие) собственных оборотных средств	346290	439570	93280
Наличие (отсутствие) собственных и долгосрочных заемных источников для формирования оборотных средств	580870	738560	157690
Наличие (отсутствие) нормальных источников формирования оборотных средств	588370	738560	150190
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат	-207680	-248140	-40460
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат	26900	50850	23950
Излишек (недостаток) нормальных источников формирования запасов и затрат	34400	50850	16450
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние		

Таблица 7

Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Верона»

Показатели	Оптимальное значение	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г.
Коэффициент автономии	0,6-0,7	0,81	0,80	-0,01
Коэффициент финансовой зависимости	0,3-0,4	0,19	0,20	0,01
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3-0,5	0,54	0,56	0,02
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	<1	0,24	0,24	-

Таблица 8

Показатели деловой активности ООО «Верона», дни

Показатели	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г.
Период оборота запасов	166	161	-5
Период оборота дебиторской задолженности	20	19	-1
Период оборота кредиторской задолженности	17	10	-7
Продолжительность операционного цикла	186	180	-6
Продолжительность финансового цикла	169	170	1

Таблица 9

Финансовые результаты деятельности предприятия и показатели
рентабельности ООО «Верона»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., %
Выручка от продаж, тыс. руб.	1201220	1539720	128,2
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	906510	1258880	138,9
Коммерческие расходы, тыс. руб.	3200	-	-
Прибыль от продаж, тыс. руб.	290910	280840	96,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	188140	164100	87,2
Рентабельность продаж, %	24,2	18,2	-
Рентабельность произведенных затрат, %	30,6	22,3	-

Таблица 10

Прогноз вероятности банкротства ООО «Верона» по модели Альтмана

Показатель	2012 г.	2013 г.	отклонение, +/-
Отношение чистого оборотного капитала к активам	0,225	0,251	0,026
Отношение резервного капитала и нераспределенной (накопленной) прибыли (непокрытого убытка) к активам	0,806	0,803	-0,003
Отношение прибыли до уплаты налогов и процентов к активам	0,189	0,161	-0,028
Отношение капитала и резервов (собственного капитала) к общим обязательствам	4,149	4,086	-0,063
Отношение выручки от продаж к активам	0,78	0,88	0,10
Значение Z-критерия	3,950	3,952	0,002
Вероятность банкротства	Вероятность банкротства низкая		

Таблица 11

Прогноз вероятности банкротства ООО «Верона» по четырехфакторной модели Таффлера и Тишоу

Показатель	2012 г.	2013 г.	отклонение, +/-
Отношение прибыли от продаж к краткосрочным обязательствам	4,51	6,26	1,75
Отношение оборотных активов к сумме обязательств	2,16	2,28	0,12
Отношение краткосрочных обязательств к активам	0,04	0,03	-0,01
Отношение выручки от продаж к активам	0,78	0,88	0,10
Значение Z-критерия	2,80	3,76	0,96
Вероятность банкротства	Компания имеет неплохие краткосрочные перспективы		

Таблица 12

Прогноз вероятности банкротства ООО «Верона» по модели Р.С. Сайфулина, Г.Г. Кадыкова

Показатель	2012 г.	2013 г.	Отклонение, +/-
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,54	0,56	0,02
Коэффициент текущей ликвидности	10,00	17,47	7,47
Оборачиваемость активов	0,78	0,88	0,10
Рентабельность продаж	0,24	0,18	-0,06
Рентабельность собственного капитала	0,15	0,12	-0,03
Значение Z-критерия	2,40	3,14	0,74
Вероятность банкротства	Вероятность банкротства минимальная		

Таблица 13

Показатели ликвидности баланса ООО «Верона»

Показатели	Оптимальное значение	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,39	0,33	-0,06
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,8-1,0	1,42	2,13	0,71
Коэффициент текущей ликвидности	2,0-3,0	10,00	17,47	7,47

Таблица 14

Расчет движения денежных средств ООО «Верона» прямым методом

Показатель	2012 г. Тыс. руб.	2013 г. Тыс. руб.	Отклонение, Тыс. руб. +/-
1) Текущая деятельность			
Приток денежных средств	1201220	1539720	338500
В том числе			
- выручка от продаж	1201220	1539720	338500
Отток денежных средств	1029150	1536660	507510
В том числе			
- оплата товаров, работ, услуг	438444	952001	513557
- оплата труда	233015	345785	112770
- отчисления на социальные нужды	50571	104427	53856
- налоги	47035	41025	-6010
- прочие выплаты	88015	90362	2347
ЧДД по текущей деятельности	172070	3060	-169010
2) Инвестиционная деятельность			
Отток денежных средств	173030	70820	-102210
В том числе			
- приобретение машин и оборудования	173030	70820	-102210
ЧДД по инвестиционной деятельности	-173030	-70820	102210
3) Финансовая деятельность			
Приток денежных средств	-	64410	64410
В том числе			
- поступления от займов и кредитов	-	64410	64410
Отток денежных средств	-	7500	7500
В том числе			
- погашение займов и кредитов	-	7500	7500
ЧДД по финансовой деятельности	-	56910	56910
Чистый денежный поток	-960	-10850	-9890
Денежные средства на начало года	26410	25450	-960
Денежные средства на конец года	25450	14600	-10850

Движение денежных средств ООО «Верона», рассчитанное косвенным способом, тыс. руб.

Корректировки, связанные с приращением	2012 г.	2013 г.
1	2	3
Основная деятельность		
Нераспределенная прибыль	188140	164100
Изменение суммы амортизации	5250	-
Изменение суммы текущих активов (-)	-60940	-148900
НДС по приобретенным ценностям	-	-
Дебиторская задолженность	5580	-15160
Запасы	-66520	-133740
Изменение суммы текущих обязательств (+)	8980	-12140
Кредиторская задолженность	8980	-12140
1	2	3
Прочие текущие обязательства	-	-
Денежные средства по основной деятельности	141430	3060
Инвестиционная деятельность		
Изменение суммы долгосрочных активов (-)		
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-173030	-70820
Незавершенные капитальные вложения	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-
Денежные средства по инвестиционной деятельности	-173030	-70820
Финансовая деятельность		
Изменение суммы задолженности (+)		
Краткосрочные кредиты и займы	7500	-7500
Долгосрочные кредиты и займы	30640	64410
Краткосрочные финансовые вложения	-	-
Прочие расходы	-	-
Денежные средства по финансовой деятельности	38140	56910
Скорректированная величина чистой прибыли	-960	-10850

Таблица 16

Расчет финансовых результатов от реализации проекта ООО «Верона»

Виды продукции	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Выручка, тыс. руб.	940	39788	48141	58252	69396
Себестоимость, тыс. руб.	610	24670	29850	36120	43025
Прибыль от продаж, тыс. руб.	330	15118	18291	22132	26371
Затраты на маркетинг, тыс. руб.	567	567	567	567	567
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	-237	1441	17724	21565	25804
Налог на прибыль, тыс. руб.	-	288	3545	4313	5161
Чистая прибыль, тыс. руб.	-237	1153	14179	17252	20643

Таблица 17

Бюджет инвестиционных расходов ООО «Верона»

Наименование оборудования	Количество, шт.	Цена за единицу, руб.	Итого затрат, тыс. руб.
Машина швейная промышленная 1022 класса	5	251000	1255
Машина швейная AZ8500H-C59K	6	304500	1827
Пресс	3	104500	313,5
Машина для вытягивания петель	3	201600	604,5
Итого	-	-	4000

Таблица 18

Показатели эффективности инвестиционного проекта ООО «Верона»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Чистая прибыль, тыс. руб.	-237	1153	14179	17252	20643
Инвестиционные затраты, тыс. руб.	4000	-	-	-	-
Денежный поток, тыс. руб.	-4237	1153	14179	17252	20643
Коэффициент дисконтирования при норме дисконта 15%	0,87	0,76	0,66	0,57	0,50
Дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	-3686	876	9358	9834	10321
Чистый дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	-3686	-2810	6548	16382	26703
Срок окупаемости, лет	2,3				

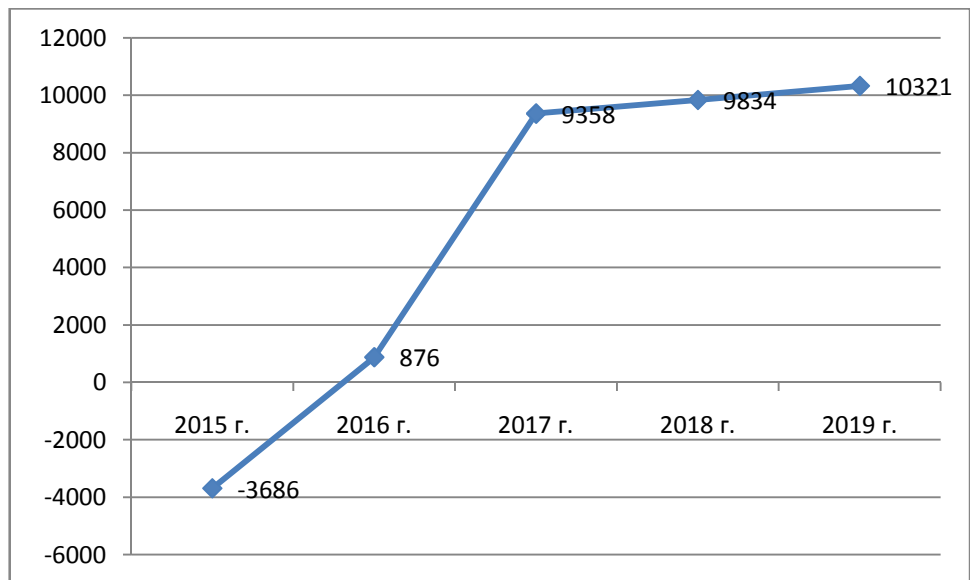


Рис. 1. Динамика чистого дисконтированного дохода ООО «Верона», тыс. руб.

Движение денежных потоков по предлагаемому мероприятию ООО
«Верона» (прямой метод), тыс. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1	2	3	4	5	6
1) Текущая деятельность					
Приток денежных средств	940	39788	48141	58252	69396
В том числе					
- выручка от продаж	940	39788	48141	58252	69396
Отток денежных средств	1177	34075	33962	41000	48753
В том числе					
- оплата товаров, работ, услуг	324	10435	8758	9950	10397
- оплата труда	220	17500	16200	20100	25060
- отчисления на социальные нужды	66	5285	4892	6070	7568
- налоги	-	288	3545	4313	5161
- прочие выплаты	567	567	567	567	567
2) Инвестиционная деятельность					
ЧДД по текущей деятельности	-237	5713	14179	17252	20643
Отток денежных средств	4000	-	-	-	-
В том числе					
- приобретение машин и оборудования	4000	-	-	-	-
ЧДД по инвестиционной деятельности	-4000	-	-	-	-
3) Финансовая деятельность					
Приток денежных средств	4000	-	-	-	-
В том числе					
- поступления от займов и кредитов	4000	-	-	-	-
Отток денежных средств	-	4560	-	-	-
В том числе					
- погашение займов и кредитов	-	4560	-	-	-
ЧДД по финансовой деятельности	4000	-4560	-	-	-
Чистый денежный поток	-237	1153	14179	17252	20643
Денежные средства на начало года	0	-237	916	15095	32347
Денежные средства на конец года	-237	916	15095	32347	52990