

Finanšu analīze

Finanšu analīze ir pakalpojums, kas dod iespēju, pamatojoties uz gada pārskatu reģistrā apkopoto informāciju, izvērtēt attiecīgā uzņēmuma likviditātes, aktivitātes, kapitāla struktūras un ienesīguma rādītājus. Finanšu analīzes pārskatā redzams uzņēmuma finanšu rādītāju novērtējums, salīdzinot tos ar citu uzņēmumu rādītājiem.

UZŅĒMUMS

Reģistrācijas numurs	40100200300
Gads	2014
Valūta	EUR

NACE	Darbības veidi
01.11, 2.0 red	Graudaugu (izņemot rīsu), pākšaugu un eļļas augu sēklu audzēšana

Rādītājs	2014	Valstī (2014)	NACE=01.11 (2014)
Likviditāte Likviditātes analīze aplūko uzņēmuma īstermiņa finansiālos rādītājus un likviditāti. Pamatā, tā sniedz priekšstatu par to, vai uzņēmums ir spējīgs tikt galā ar savām īstermiņa saistībām, kā arī ar īstermiņa finansiālajiem riskiem, ja tādi rodas.			
Vispārējais Apgrozāmo līdzekļu koeficients (Current ratio) = Apgrozāmie līdzekļi / Īstermiņa parādi	1.4538	Vidējais: 83.5632 Vidēji (mediāna): 2.1630 Vieta: 36317-36317 (90557)	Vidējais: 12.5286 Vidēji (mediāna): 1.1835 Vieta: 391 (908)
Likviditāte - ja koeficients ir virs viens, uzņēmumam nevajadzētu būt problēmām savu īstermiņa saistību kārtošanā. Ja koeficients samazinās zem viens, parādās risks, ka uzņēmumam varētu rasties problēmas īstermiņa saistību maksājumos. Finansisti uzskata, ka šim koeficientam vajadzētu būt robežās no viens līdz trīs. Pārāk augsts likviditātes koeficients liecina par neracionālu apgrozāmo līdzekļu izmantošanu. Vērtējot ideālo līmeni, nedrīkst neņemt vērā nozares specifiku un konkrētā rādītāja dinamiku uzņēmumā.			
Precīzais (stingrais) apgrozāmo līdzekļu koeficients = (Apgrozāmie līdzekļi – Krājumi) / Īstermiņa parādi	1.4160	Vidējais: 77.3172 Vidēji (mediāna): 1.6168 Vieta: 30394-30394 (90557)	Vidējais: 12.4152 Vidēji (mediāna): 1.1162 Vieta: 380 (908)
Ar šī koeficienta palīdzību tiek veikts daudz stingrāks īstermiņa likviditātes tests, jo tas izslēdz dažus no Apgrozāmajiem līdzekļiem (Krājumus), kurus ne vienmēr var viegli pārvērst naudas līdzekļos. Krājumi ir visnelikvidākais apgrozāmo līdzekļu posteņiem. Zems koeficients liecina, ka pārāk daudz līdzekļu ir ieguldīts krājumos.			
Brīvie apgrozāmie līdzekļi = Apgrozāmie līdzekļi – Īstermiņa parādi	230536.0000	Vidējais: 12474.1518	Vidējais: 22178.7925

		Vidēji (mediāna): Vieta: 4049 (101127)	Vidēji (mediāna): Vieta: 695.0000 27 (1007)
--	--	--	---

Jāņem vērā, ka brīvie apgrozāmie līdzekļi parasti ir proporcionāli realizācijas apjomiem. Ja, tiek plānots realizācijas apjomu pieaugums, būs nepieciešams arī lielāki brīvie apgrozāmie līdzekļi, lai finansētu realizācijas izmaksas. Šim rādītājam jābūt sabalansētam, jo negatīvu efektu var radīt gan pārmērīgi liels brīvo apgrozāmo līdzekļu apjoms, gan to trūkums. Pārāk mazs brīvo apgrozāmo līdzekļu apjoms liecina par uzņēmuma nespēju kārtot īstermiņa saistības, bet pārāk liels par neefektīvu resursu izmantošanu.

Aktivitātes analīze Aktivitātes koeficienti norāda uz to, cik efektīvi uzņēmums izmanto tam esošos resursus. Ja, uzņēmumam ir pārāk daudz aktīvu, tad ieguldījumi tajos var būt nelietderīgi. Ja, pietrūkst aktīvu, tad var būt, ka uzņēmums darbojas neefektīvi.

Pircēju un pasūtītāju debeta apgrozījums = Neto apgrozījums / Debitori kopā	10.1092	Vidējais: 335.7719 Vidēji (mediāna): 6.9505 Vieta: 33855 (83496)	Vidējais: 136.1461 Vidēji (mediāna): 7.4947 Vieta: 356 (865)
---	---------	--	---

Pircēju un pasūtītāju debeta apgrozījuma koeficients parāda, cik reizes gada laikā debitoru parādi tiek pārvērsti par naudas līdzekļiem. Nav iespējams noteikt optimālu šī rādītāja lielumu, jo tas ļoti lielā mērā ir atkarīgs no nozares, kādā uzņēmums strādā. Lai rastu ieskatu kādam ir jābūt šim rādītājam, Lursoft finansu analīzes sistēma dod iespēju salīdzināt šo rādītāju ar vidējo rādītāju valstī (trešā kolona), kā arī ar vidējo rādītāju nozarē (ceturta kolona), īpaši vajadzētu pievērst uzmanību salīdzinājumam ar vidējo rādītāju nozarē.

Vidējais iekasēšanas periods (dienas) = 365 / Pircēju un pasūtītāju debeta apgrozījums	36.1057	Vidējais: 1207.3484 Vidēji (mediāna): 31.6208 Vieta: 37060 (79524)	Vidējais: 2883.3991 Vidēji (mediāna): 35.4562 Vieta: 419 (855)
--	---------	--	---

Šis rādītājs parāda laiku, kas nepieciešams apmaksas saņemšanai no preces vai pakalpojuma pārdošanas brīža. Tas noteiks vai uzņēmumam ir pietiekami labi izstrādātas iekasēšanas procedūras, kā arī vai klienti neaiztur maksājumus. Arī šis rādītājs ļoti lielā mērā ir atkarīgs no nozares kurā uzņēmums strādā.

Apgrozāmo līdzekļu kustība = Neto Apgrozījums / Apgrozāmie līdzekļi	3.0712	Vidējais: 161.3607 Vidēji (mediāna): 4.6466 Vieta: 41938 (97746)	Vidējais: 13.7304 Vidēji (mediāna): 3.0694 Vieta: 490 (982)
---	--------	--	--

Augsts koeficients norāda, ka uzņēmumam ir nepietiekams apgrozāmo līdzekļu daudzums, turpretī zems koeficients var norādīt uz esošo apgrozāmo līdzekļu neefektīvu izmantošanu.

Kopējo aktīvu apgrozījums = Neto Apgrozījums / Kopējiem aktīviem	2.2291	Vidējais: 151.5316 Vidēji (mediāna): 2.7184 Vieta: 37754 (98806)	Vidējais: 10.6133 Vidēji (mediāna): 2.1519 Vieta: 481 (986)
--	--------	--	--

Pārāk zems koeficients parāda, ka investīcijas uzņēmumā ir bijušas pārāk lielas un nepieciešams likvidēt daļu pamatlīdzekļu un krājumu, kas dotu iespēju uzlabot uzņēmuma likviditāti. Ļoti augsts aktīvu apgrozījuma koeficients var norādīt arī uz to, ka uzņēmumam ir jāiegulda papildus līdzekļi aktīvos, lai izturētu konkurenci. Svarīgi ir pievērst uzmanību šī rādītāja dinamikai, lai gan koeficienta vērtību būtiski var ietekmēt aktīvu apjoma izmaiņa. Šai izmaiņai vajadzētu pievērst īpašu uzmanību pirms izdarīt secinājumus par uzņēmuma darbības uzlabošanu vai pasliktināšanos.

Krājumu apgrozījums = Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas / Krājumi	97.5244	Vidējais: <695.1917	Vidējais: 558.2092
		Vidēji (mediāna): 6.0632	Vidēji (mediāna): 19.3517
		Vieta: 6561 (44169)	Vieta: 60 (245)

Krājumu apgrozījums parāda, cik reizes ir notikusi krājumos ieguldītās naudas aprīte. Zems krājumu apgrozījums parāda, ka krājumos ieguldītā nauda nenes ienākumus, kā arī rada papildus izdevumus šo krājumu uzglabāšanā. Latvijā tam par iemeslu mēdz būt krājumu ieķīlāšana. Komerckrājumos bieži vēlas, lai devējs uzturētu noteiktu krājumu apjomu noliktavās kā garantiju. Ja krājumu apgrozījums ir pārāk liels, tas var nozīmēt, ka kādā momentā var rasties problēmas ar izejvielām, kas var radīt ražošanas procesa pārrāvumus, kā arī var nebūt preces noliktavā, lai pilnībā apmierinātu klientu vajadzības.

Krājumu apgrozījuma periods (dienas) = 365 / Krājumu apgrozījums	3.7427	Vidējais: 1666.9579	Vidējais: 72.4180
		Vidēji (mediāna): 0.5379	Vidēji (mediāna): 0.0000
		Vieta: 31237 (71251)	Vieta: 154 (745)

Šis koeficients norāda uz laika periodu, kas nepieciešams, lai pārdotu krājumus. Augsts rādītājs var norādīt uz to, ka uzņēmumam ir lēna krājumu kustība.

Kapitāla struktūras analīze Šie koeficienti apskata uzņēmuma kapitāla struktūru un indicē cik lielas papildus saistības uzņēmums ir spējīgs uzņemties. Pārmērīgs parāds var izraisīt bankrotu un nespēju iegūt nepieciešamos līdzekļus kritiskās situācijās.

Finansu līdzsvara koeficients = Kopējie aktīvi / Pašu kapitāls	2.0197	Vidējais: -2.9020	Vidējais: 3.8478
		Vidēji (mediāna): 4.1972	Vidēji (mediāna): 1.1171
		Vieta: 27734- 27734 (100463)	Vieta: 260 (1004)

Finansu līdzsvara koeficients parāda uzņēmumu īpašnieku ieguldītās naudas īpatsvaru uzņēmuma aktīvos. Jo lielāks pašu kapitāla īpatsvars, jo stabilāka ir uzņēmuma finansu struktūra, attiecīgi kreditori labprātāk kredītē uzņēmumu un paveras iespēja piekļūt lētākiem un lielākiem finansu resursiem. Pārāk augsts rādītājs norāda, ka uzņēmumam ir jāsamazina parādu apjoms. Zems koeficients liecina par to, ka uzņēmumam nepieciešami papildus līdzekļi, lai uzlabotu savu ienesīgumu.

Parāds pret pašu kapitālu = Kreditori / Pašu kapitāls	1.0197	Vidējais: -4.0055	Vidējais: 2.9090
		Vidēji (mediāna): 0.0450	Vidēji (mediāna): 0.1091
		Vieta: 27340- 27340 (100463)	Vieta: 253 (1004)

Parāds pret pašu kapitālu raksturo, cik lielā mērā uzņēmums ir atkarīgs no aizņemta kapitāla. Augsts rādītājs nozīmē, ka uzņēmums daudz izmanto aizņemto kapitālu, kas uzņēmumam rada papildus izmaksas procentu maksājuma veidā. Rādītāja novērtēšanai jāvērtē arī vidējais rādītājs nozarē, kā arī rādītāja dinamika. Ja rādītājam ir tendence pieaugt, tas norāda uz arvien pieaugošu uzņēmuma atkarību no aizņemtā kapitāla. Procentu maksājumi par aizņemto kapitālu ir nemainīgi, neatkarīgi no realizācijas apjoma, līdz ar to var ievērojami ietekmēt uzņēmuma stabilitāti mainoties realizācijas apjomam. Pārāk zems koeficients var liecināt par to ka uzņēmumam nepieciešams piesaistīt papildus finansu resursus, lai uzlabotu savu ienesīgumu.

Ilgtermiņa aktīvi pret Pašu kapitālu = Ilgtermiņa ieguldījumi / Pašu kapitāls	0.5538	Vidējais: -3.9472	Vidējais: 1.0292
		Vidēji (mediāna): 0.0000	Vidēji (mediāna): 0.0000
		Vieta: 24839- 24839 (100463)	Vieta: 187 (1004)

Trīs tā saucamie bilances zelta likumi izsaka uzņēmuma ieguldījumu finansēšanas noteikumus. Pirmais likums paredz, ka ilgtermiņa ieguldījumus jāfinansē no pašu kapitāla. Tā kā pašu kapitāls ir uzņēmuma rīcībā uz neierobežotu laiku, tāpēc ar to ir jāfinansē ar ilgtermiņa ieguldījumiem. Ja pašu kapitāls ir mazāks nekā ilgtermiņa ieguldījumu summa, tas nozīmē, ka pašu kapitāls nesedz visus ilgtermiņa ieguldījumus. Tas liecina par racionālu pašu kapitāla izmantošanu. Bet, ja pašu kapitālu lieto apgrozāmo līdzekļu finansēšanai, to uzskata par neracionālu pašu kapitāla izmantošanu. Otrais likums nosaka, ka ilgtermiņa ieguldījumi jāfinansē no pašu kapitāla un ilgtermiņa saistībām. Tā kā ilgtermiņa saistības ir jādzēš pēc viena gada un ilgāk, tāpēc tās var izmantot ilgtermiņa ieguldījumu finansēšanai. Ja ilgtermiņa rīcībā esošais kapitāls ievērojami pārsniedz ilgtermiņa ieguldījumus, tad uzņēmumam ir iespējas lielu daļu apgrozāmo līdzekļu segt ar ilgtermiņa lietošanā saņemto kapitālu. Bet lietderīgāk būtu palielināt ilgtermiņa ieguldījumus. Trešais likums attiecas uz apgrozāmo līdzekļu finansēšanu.

Ienesīguma (rentabilitātes) analīze Ienesīguma koeficienti analizē vadības lēmumu efektivitāti finansu uzdevumu pildīšanai. Šie koeficienti norāda apgrozāmo līdzekļu, ilgtermiņa ieguldījumu un kreditoru administrēšanas ietekmi uz uzņēmuma darbību. Visumā, jo augstāks koeficients, jo labāk.

Bruto peļņas robeža = Bruto peļņa vai zaudējumi / Neto apgrozījums * 100 %	17.5347	Vidējais: -27.6140	Vidējais: -69.1763
		Vidēji (mediāna): 14.7044	Vidēji (mediāna): 22.4236
		Vieta: 36727 (79524)	Vieta: 473 (855)

Bruto peļņas robeža (apgrozījuma rentabilitāte) parāda uzņēmuma darbības efektivitāti, cik ražoto preču vai sniegto pakalpojumu cenas ir atbilstošas tirgus stāvoklim, kā arī to vai ražošanas izmaksas ir nozarei atbilstošā līmenī. Bruto peļņas rentabilitātes rādītāji dod iespēju aprēķināt kādā mērā neto apgrozījuma pārmaiņas ietekmē bruto peļņas lielumu. Bruto peļņas koeficients parāda pārdošanas apjomu un tiešo izmaksu attiecību, cik lielu peļņu dod katrs produkciju realizējot iegūtais lats pēc apgrozījuma izmaksu segšanas.

Kapitāla atdeve = Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi pēc nodokļiem (tīrie ieņēmumi) / Pašu kapitāls * 100 %	39.0748	Vidējais: 18.6781	Vidējais: -149.5861
		Vidēji (mediāna): -2.6638	Vidēji (mediāna): -3.9746
		Vieta: 17968 (100463)	Vieta: 268 (1004)

Pašu kapitāla rentabilitāte (kapitāla atdeve) parāda, cik efektīvi tiek izmantots tas kapitāls, ko ir investējuši uzņēmumā īpašnieki. No ieguldītāja viedokļa šis ir viens no svarīgākajiem rādītājiem, jo parāda cik potenciālais investors nopelnīs no katra sava ieguldītā lata. Šis rādītājs bieži vien tiek salīdzināts ar banku depozītu ienesīgumu.

Aktīvu atdeve = Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi pēc nodokļiem (tīrie ieņēmumi) / Aktīvu bilance * 100 %	19.3465	Vidējais: -3271.6032	Vidējais: -36.3677
		Vidēji (mediāna): 0.0000	Vidēji (mediāna): 0.0313

		Vieta: 18660 (98806)	Vieta: 294 (986)
Aktīvu rentabilitāte ir viens no svarīgākajiem rādītājiem, kas parāda uzņēmuma konkurētspēju. Šis rādītājs ievērojami svārstās atkarībā no nozares, tāpēc ir svarīgi salīdzināt uzņēmuma rādītāju ar vidējiem rādītājiem. Ja rādītājs ir augstāks par nozares vidējo rādītāju, tas var liecināt par stipru uzņēmuma konkurētspēju.			
Ilgtermiņa ieguldījumu atdeve = Pārskata perioda peļņa vai zaudējumi pēc nodokļiem (tīrie ieņēmumi) / Ilgtermiņa ieguldījumi * 100 %	70.5581	Vidējais: -147.2946 Vidēji (mediāna): 0.3943 Vieta: 14154 (64837)	Vidējais: 711.5917 Vidēji (mediāna): 7.5830 Vieta: 190 (589)
Ilgtermiņa ieguldījumu atdeve parāda ienesīgumu atkarībā no uzņēmuma ieguldījumiem ilgtermiņa aktīvos. Ja uzņēmums maz investē līdzekļus attīstībā, tas var novest pie konkurētspējas samazināšanās nākotnē. Svarīgi pievērst uzmanību rādītāja dinamikai, kā arī salīdzināt to ar vidējiem rādītājiem, lai noteiktu optimālo rādītāju.			

Datu apstrādes pakalpojuma cena: 1.99 EUR

© Lursoft, Lursoft IT 1997-2015 Lursoft ir Latvijas Republikas Uzņēmumu Reģistra informācijas atkalizmantotājs. Lietotājs, lietojot sistēmas, apņemas ievērot Fizisko personu datu aizsardzības likumu, Autortiesību likumu un Lursoft sistēmas izmantošanas noteikumus. Lietotājam aizliegts izmantot jebkādas automatizētas sistēmas vai iekārtas (robotus) piekļuvei sistēmai bez rakstiskas saskaņošanas ar Lursoft. Datu bāzei ir izziņas raksturs, un tai nav juridiska spēka. Lursoft nenes nekādu atbildību par darbībām vai lēmumiem, kas balstīti uz saņemto pakalpojumu.