**Формулы для расчета показателей финансовой устойчивости и платежеспособности**

**Коэффициент финансовой устойчивости** показывает, насколько организация независима от займов и кредитов, а также объем средств, которые компания может использовать для работы. Показатель рассчитывается как соотношение суммы собственного капитала (стр. 1300 бухгалтерского баланса) и долгосрочных обязательств (стр. 1400 бухгалтерского баланса) к валюте баланса (стр. 1700 бухгалтерского баланса).

К (фин. ус.) = (стр. 1300 + стр. 1400) / стр. 1700.

| Значение | Что это значит |
| --- | --- |
| < 0,6 | Компания рискует попасть в финансовую зависимость от кредиторов |
| ≥ 0,6 | Оптимальное значение коэффициента |
| 0,6–0,95 | Растет независимость организации от займов и кредитов |
| 0,95 | Организация не использует все возможности для развития |

**Коэффициент независимости, или автономии**, показывает, насколько активы организации сформированы из собственных средств — без привлечения стороннего капитала или вложений. Коэффициент рассчитывается как соотношение между показателями собственного капитала (ст. 1300 бухгалтерского баланса) и валютой баланса (стр. 1700 бухгалтерского баланса).

К автономии = стр. 1300 / стр. 1700.

Оптимальное значение показателя — ≥ 0,5 — говорит о возможности организации за счет собственных средств погасить обязательства, а следовательно, указывает на надежность компании.

**Коэффициент общей платежеспособности**показывает, насколько фирма может покрыть все свои обязательства активами, которыми она располагает.

К (общ. плат.) = стр. 1300 / (стр. 1520 + стр. 1510 + стр. 1550 + стр. 1400).

Наиболее оптимальное значение - 2 - говорит о возможности организации погасить обязательства за счет собственных активов.
Для анализа платежеспособности также используют три показателя в сфере ликвидности активов.

**Показатели платежеспособности**

**Коэффициент срочной ликвидности** показывает возможность компании погасить свои краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидных активов.

К (ср. л.) = (стр. 1230 + стр. 1240 + стр. 1250 + стр. 1260) / (стр. 1500 — стр. 1530 + стр. 1540).

Наиболее эффективный показатель — от 0,8 до 1 — отражает возможность быстро покрыть краткосрочные обязательства. Еще рекомендуют обращать внимание на показатель состава активов. Он не должен состоять в основном из дебиторской задолженности, так как на ее взыскание нужно время.

**Коэффициент текущей ликвидности** показывает, в какой степени оборотные активы покрывают краткосрочные обязательства. К оборотным относятся активы, используемые в производстве или купленные для перепродажи. Например, сырье или полуфабрикаты для переработки. К ним также можно отнести деньги, ликвидные ценные бумаги и дебиторскую задолженность. В балансе это отражается в строке 1200.

К (тек. л.) = (1200 + стр. 1170) / (стр. 1500 — стр. 1530 + стр. 1540).

Наиболее оптимальный показатель 1–2. Если он меньше единицы, значит, компания не может погашать свои текущие обязательства.

**Коэффициент абсолютной ликвидности** показывает способность фирмы расплачиваться по краткосрочным обязательствам с помощью высоколиквидных активов.

К (абс. л.) = (стр. 1240 + 1250) / (стр. 1510 + стр. 1520 + стр. 1550).

Если показатель 0,2, это говорит о возможности компании погасить около 20 % от своих краткосрочных обязательств в сжатые сроки.

**Формулы для расчета рентабельности**

**Рентабельность продаж (ROS)**

Показатель ROS отображает процент чистой прибыли в выручке с продаж. Эти сведения также позволяют оценить сколько должна стоить реализация, поставка и доставки товара до клиента, чтобы продажа была выгодной для компании.

Формула:

|  |
| --- |
| **ROS = прибыль от продаж / выручка от продаж х 100 %** |

**Валовая рентабельность (GPM)**

К валовой прибыли относят разницу между выручкой от продаж и себестоимостью продукции. Другими словами, это остаток средств организации после вычета из дохода всех расходов на производственный процесс и продажи.

Особенно актуален расчет валовой рентабельности крупным бизнесам, где сложно вычислить параметр по размеру чистой прибыли.

Общая формула для расчета валовой рентабельности:

|  |
| --- |
| **GPM = валовая прибыль / выручка от продаж х 100 %** |

**Рентабельность собственного капитала (ROE)**

С помощью показателя ROE легко оценить эффективно ли работает собственный капитал, нужно ли его перераспределение и требуется ли привлекать средства от третьих лиц.

Формула для расчета будет следующей:

|  |
| --- |
| **ROE = чистая прибыль / собственный капитал х 100 %** |

**Рентабельность капитала:**

**К= Чистая прибыль/капитал х 100 %**

**Чистая рентабельность:**

**Чистая рентабельность** показывает величину чистой прибыли, которую получит организация на единицу выручки. Этот показатель характеризует эффективность всей деятельности предприятия.

**Коэффициенты оборачиваемости (показатели деловой активности)**

|  |
| --- |
| **Коэффициенты оборачиваемости** (*коэффициенты деловой активности*) – группа коэффициентов, показывающая интенсивность использования активов или обязательств. Основными коэффициентами оборачиваемости являются:Относительные показатели деловой активности (оборачиваемости) характеризующие эффективность использования ресурсов организации, это коэффициенты оборачиваемости. Средняя величина показателей определяется как средняя хронологическая за определенный период (по количеству имеющихся данных); в простейшем случае ее можно определить как полусумму показателей на начало и конец отчетного периода.Все коэффициенты выражаются в разах, а продолжительность оборота – в днях. Данные показатели очень важны для организации. Во-первых, от скорости оборота средств зависит размер годового оборота. Во-вторых, с размерами оборота, а, следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина издержек производства (обращения): чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится издержек. В-третьих, ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях. Финансовое положение организации, ее платежеспособность зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.Рассмотрим формулы расчета наиболее распространенных коэффициентов оборачиваемости (деловой активности).**Коэффициент оборачиваемости активов**Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться:* скоростью оборота – количеством оборотов, которое делают за анализируемый период капитал организации или его составляющие;
* периодом оборота – средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Коэффициент оборачиваемости активов отражает степень оборачиваемости всех активов, находящихся в распоряжении организации, на определенную дату и рассчитывается как отношение выручки от продаж к средней за период величине активов организации.**Коэффициент оборачиваемости активов = Выручка / Средняя сумма активов в периоде**Период оборота совокупного капитала (в днях) = Длительность отчетного периода (90, 180, 270 и 360 дней) / Коэффициент оборачиваемости совокупного капиталаФормула по балансу:Коа = стр. 010 ф. № 2 / ((стр. 300-244-252)нг + (стр. 300-244-252)кг ф. №1) / 2илиКоа = стр. 010 ф. №2 / 0,5 х (стр. 300 на начало года + стр.300 на конец года) ф. №1где нг - данные на начало отчетного года; кг - данные на конец отчетного периода.Формула по балансу с 2011 года:Коа = стр. 2110 №2 / 0,5 х (стр. 1600 на начало года + стр.1600 на конец года) ф. №1**Коэффициент оборачиваемости текущих активов (оборачиваемость оборотных активов)**Данный коэффициент характеризует скорость оборота всех мобильных средств предприятия:**Коэффициент оборачиваемости оборотных активов = Выручка / Среднегодовая стоимость оборотных активов**Период оборота оборотных активов (в днях) = Длительность отчетного периода / Коэффициент оборачиваемости оборотных активовКооа = стр. 010 ф. №2 /(стр. 290нг + стр. 290кг ф. №1) / 2Кооа = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1200 на начало года + стр.1200 на конец года)Показатель характеризует количество полных циклов обращения продукции в периоде. Или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Или иначе показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.Этот показатель используется инвесторами для оценки эффективности вложений капитала.**Фондоотдача. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов**Фондоотдача отражает эффективность использования основных средств предприятия и рассчитывается по формуле:**Фондоотдача = Выручка / Среднегодовая стоимость основных средств**Фо = стр. 010 ф. №2 / (стр. 120нг + стр. 120кг ф. №1) / 2Фо = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1150на начало года + стр.1150на конец года)**Коэффициент оборачиваемости собственного капитала**Коэффициент показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры:**Коэффициент оборачиваемости собственного капитала = Выручка / Средняя величина собственного капитала**Период оборота собственного капитала (в днях) = Длительность отчетного периода / Коэффициент оборачиваемости собственного капиталаКоск = стр. 010 ф. №2 / ((стр. 490-244-252+640+650)нг + (стр. 490-244-252+640+650)кг ф. №1) / 2илиКоск = стр. 010 ф. №2 / (стр. 490нг + стр. 490кг ф. №1) / 2Коск = стр. 2110 №2 / 0,5 х (стр. 1300на начало года + стр.1300на конец года)Если данный коэффициент слишком высок, то это означает значительное превышение уровня продаж над вложенным капиталом, что влечет за собой увеличение кредитных ресурсов и возможность достижения того предела, когда кредиторы больше участвуют в деле, чем собственники. В этом случае отношение обязательств к собственному капиталу увеличивается, снижается безопасность кредиторов, и предприятие может иметь серьезные затруднения, связанные с уменьшением доходов. Напротив, низкий коэффициент означает бездействие части собственных средств. В этом случае коэффициент указывает на необходимость вложения собственных средств в другой, более соответствующий данным условиям источник дохода.Значения коэффициента оборачиваемости собственного капитала полезно сравнить со значениями за этот же период **коэффициента оборачиваемости функционирующего капитала**. Функционирующий капитал это величина собственных оборотных средств, которые постоянно участвуют в обороте, т.е. разница между собственными оборотными средствами и долгосрочной дебиторской задолженностью вместе с просроченной дебиторской задолженностью. Коэффициент рассчитывается по формуле:**Коэффициент оборачиваемости заемного капитала****Коэффициент оборачиваемости заемного капитала = Выручка от продажи / Средняя величина заемного капитала**Период оборота заемного капитала (в днях) = Длительность отчетного периода / Коэффициент оборачиваемости заемного капиталаКз = стр. 010 ф. №2 / ((стр. 590нг + стр. 590кг)/2 + (стр. 690нг + стр. 690кг)/2) ф .№1Кз = стр. 2110 №2 / (0,5 х (стр. 1500нг + стр.1500кг) + 0,5 х (стр. 1400нг + стр.1400кг))**Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности**Коэффициент показывает скорость оборота дебиторской задолженности, измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро компания получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей:**Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Выручка / Среднегодовая величина дебиторской задолженности**Кодз = стр. 010 ф. №2 / ((стр. 240-244)нг + (стр. 240-244)кг ф. №1) / 2Кодз = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1230на начало года + стр.1230на конец года)Период оборота дебиторской задолженности (*оборачиваемость дебитоской задолженности в днях*) характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается как:Период оборота дебиторской задолженности = Длительность отчетного периода / КодзПри анализе деловой активности особое внимание следует обратить на оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, т.к. эти величины во многом взаимосвязаны.Снижение оборачиваемости может означать как проблемы с оплатой счетов, так и более эффективную организацию взаимоотношений с поставщиками, обеспечивающую более выгодный, отложенный график платежей и использующую кредиторскую задолженность как источник получения дешевых финансовых ресурсов.**Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности**Это показатель скорости погашения предприятием своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз (обычно, за год) предприятие оплачивает среднюю величину своей кредиторской задолженности, иными словами коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию:**Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности = Выручка / Среднегодовая величина кредиторской задолженности**Кокз = стр. 010 ф. №2 / (стр. 620нг + стр. 620кг ф. №1) / 2Кокз = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1520на начало года + стр.1520на конец года)Период оборота кредиторской задолженности = Длительность отчетного периода / КокзПериод оборота кредиторской задолженности (*оборачиваемость кредиторской задолженности в днях*). Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банками и по прочим займам).**Коэффициент оборачиваемости материальных запасов (запасов и затрат)**Показатель отражает оборачиваемость запасов предприятия за анализируемый период:**Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат = Себестоимость / Среднегодовая стоимость запасов**Комз = стр. 020 ф. №2 / ((стр. 210+220)нг + (стр. 210+220)кг ф. №1) / 2Комз = стр. 2120 / 0,5 х ((стр. 1210 + стр. 1220)нг + (стр. 1210 + стр. 1220)кг)**Оборачиваемость денежных средств**Показатель указывает на характер использования денежных средств на предприятии:**Коэффициент оборачиваемости денежных средств = Выручка / Средняя сумма денежных средств**Кодс = стр. 010 ф. №2 / (стр. 260нг + стр. 260кг ф. №1) / 2Кодс = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1250на начало года + стр.1250на конец года)Индикаторы денежной оборачиваемости характеризуют скорость трансформации активов в денежные средства, а также скорость погашения обязательств, показатели отражают степень деловой активности и операционной эффективности организации. |
|  |
|  |

СПРОС

Стабильный

Нестабильный

Условно-стабильный

ВЫРУЧКА

Высокая

**AX**

**AY**

**AZ**

**BX**

**BY**

**BZ**

Средняя

Низкая

**СХ**

**CZ**

**перегородки, окна, двери**

**СY**

Рисунок 3.2-Объединенная матрица АВС - XYZ-анализа на примере товаров компании ООО «Алпласт Системс»