**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 капитала  Формула по балансу:  Коа = стр. 010 ф. № 2 / ((стр. 300-244-252)нг + (стр. 300-244-252)кг ф. №1) / 2  или  Коа = стр. 010 ф. №2 / 0,5 х (стр. 300 на начало года + стр.300 на конец года) ф. №1  где 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 активов  Кооа = стр. 010 ф. №2 /(стр. 290нг + стр. 290кг ф. №1) / 2  Кооа = 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) / 2  Фо = 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 капитала  Коск = стр. 010 ф. №2 / ((стр. 490-244-252+640+650)нг + (стр. 490-244-252+640+650)кг ф. №1) / 2  или  Коск = стр. 010 ф. №2 / (стр. 490нг + стр. 490кг ф. №1) / 2  Коск = 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 капитала  Кз = стр. 010 ф. №2 / ((стр. 590нг + стр. 590кг)/2 + (стр. 690нг + стр. 690кг)/2) ф .№1  Кз = 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) / 2  Кодз = 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 / Кодз  При 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) / 2  Кокз = стр. 2110 / 0,5 х (стр. 1520на начало года + стр.1520на конец года)  Период оборота кредиторской задолженности = Длительность отчетного периода / Кокз  Период 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) / 2  Комз = 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) / 2  Кодс = 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»