**Формулы для расчета финансовых показателей**

**Показатели ликвидности**

Таблица А 1-Показатели ликвидности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Коэффициенты | Формула | Расчет | Норматив |
| 1 | Коэффициент текущей ликвидности | Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы/Краткосрочные обязательства | Ктл=  стр.1200/ (стр.1510+стр.1520) | >2 |
| 2 | Коэффициент абсолютной ликвидности | Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) /Краткосрочные обязательства | Кабл= стр.1250/ (стр.1510+стр1520) | >0,2 |
| 3 | Коэффициент быстрой ликвидности | Коэффициент быстрой ликвидности = (Оборотные активы-Запасы)/Краткосрочные обязательства | Кбл= (стр.1250+стр.1240)/(стр.1510+ стр.1520) | >1 |

**Коэффициенты финансовой устойчивости**

Коэффициент автономии (финансовой независимости) используется финансовыми аналитиками для собственной диагностики своего предприятия на финансовую устойчивость, а также арбитражными управляющими (согласно постановлению Правительства РФ от 25.06.03 № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»).

Коэффициент капитализации важен для инвесторов, которые анализируют его для оценки инвестиций в ту или иную компанию. Более предпочтительной для инвестиций будет компания  с большим коэффициентом капитализации. Слишком высокие значения коэффициента не слишком хорошо для инвестора, так как снижается прибыльность предприятия и тем самым доход вкладчика. Помимо этого коэффициент рассчитывается кредиторами, чем значение ниже, тем предпочтительнее предоставление кредита.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рекомендательно (согласно Постановлению Правительства РФ от 20.05.1994 №498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятия», которое утратило силу в соответствии с Постановлением 218 от 15.04.2003) используется арбитражными управляющими. Данный коэффициент также можно отнести и к группе ликвидности.

Таблица А 2- Коэффициенты финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Коэффициенты | Формула | Расчет | Норматив |
| 1 | Коэффициент автономии | Коэффициент автономии = Собственный капитал/Активы | Кавт = стр.1300/ стр.1600 | >0,5 |
| 2 | Коэффициент капитализации | Коэффициент капитализации = (Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства)/Собственный капитал | Ккап= (стр.1400+стр.1500)/ стр.1300 | <0,7 |
| 3 | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами = (Собственный капитал — Внеоборотные активы)/Оборотные активы | Косос=(стр.1300-стр.1100)/стр.1200 | >0,5 |

**Показатели рентабельности**

Коэффициент рентабельности активов (ROA) используется финансовыми аналитиками для диагностики эффективности предприятия с точки зрения доходности. Коэффициент показывает финансовую отдачу от использования активов предприятия.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) представляет интерес для собственников бизнеса и инвесторов. Он показывает, как эффективно были использованы вложенные (инвестированные) в предприятие деньги.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) используется руководителем отдела продаж, инвесторами и собственником предприятия. Коэффициент показывает эффективность реализации основной продукции предприятия, плюс позволяет определить долю себестоимости в продажах. Необходимо отметить, что важно не то, сколько продукции продало предприятие, а то, сколько чистой прибыли оно заработало чистых денег  с этих продаж.

Таблица А 3- Показатели рентабельности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Коэффициенты | Формула | Расчет | Норматив |
| 1 | Рентабельность активов (ROA) | Коэффициент рентабельности активов = Чистая прибыль / Активы | ROA = стр.2400/стр.1600 | >0 |
| 2 | Рентабельность собственного капитала (ROE) | Коэффициент рентабельности собственного капитала = Чистая прибыль/Собственный капитал | ROE = стр.2400/стр.1300 | >0 |
| 3 | Рентабельность продаж (ROS) | Коэффициент рентабельности продаж = Чистая прибыль/ Выручка | ROS = стр.2400/стр.2110 | >0 |

**Коэффициенты деловой активности**

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности используется генеральным директором, коммерческим директором, руководителем отдела продаж, менеджерами по продажам, финансовым директором и финансовыми менеджерами. Коэффициент показывает, как эффективно построено взаимодействие между нашим предприятием и нашими контрагентами.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности используется в первую очередь для определения путей повышения ликвидности предприятия и интересен для собственников и кредиторов предприятия. Он показывает, сколько раз в отчетном периоде (как правило, это  год, но может быть и месяц, квартал) предприятие погасило свои долги перед кредиторами.

Коэффициент оборачиваемости запасов может использоваться коммерческим директором, руководителем отдела продаж и менеджерами по продажам.  Он определяет эффективность управления запасами на предприятии.

Таблица А 4-Показатели деловой активности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Коэффициенты | Формула | Расчет | Норматив |
|  | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности = Выручка от продаж/Средняя сумма дебиторской задолженности | Кодз= стр.2110/(стр.1230нп.+стр.1230кп.)\*0,5 | динамика |
|  | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности = Выручка от продаж/Средняя величина кредиторской задолженности | Кокз= стр.2110/(стр.1520нп.+стр.1520кп.)\*0,5 | динамика |
|  | Коэффициент оборачиваемости запасов | Коэффициент оборачиваемости запасов = Выручка от продаж/Средняя величина запасов | Коз= стр.2110/(стр.1210нп.+стр.1210кп.)\*0,5 | динамика |