

Тема 3. Анализ финансовых отчетов

1. Коэффициенты деловой активности
2. Коэффициенты структуры капитала
3. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности
4. Коэффициенты рентабельности

ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
1. Оборачиваемость активов	Чистый доход/Все активы	$\Phi.№2 \text{ p.2000} / \Phi.№1, \text{ p.1300}$
2. Оборачиваемость дебиторской задолженности	Чистый доход/Дебиторская задолженность	$\Phi.№2, \text{ p.2000} / (\Phi.№1, (\text{p.1120} - \text{p.1155}))$
3. Продолжительность оборота дебиторской задолженности	$365 (360) / \text{П. 2}$	$365(360) / \text{п.2}$
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности	Себестоимость продукции/ кредиторская задолженность	$\Phi.№2, (\text{p.2050} + \text{p.2130} + \text{p.2150} + \text{p.2180}) / (\Phi.№1, \text{ p.1605} - \text{p.1690})$
5. Продолжительность оборота кредиторской задолженности	$365 (360) / \text{П. 4}$	$365(360) / \text{п.4}$
6. Оборачиваемость запасов	Себестоимость продукции/ запасы	$\Phi.№2, (\text{p.2050} + \text{p.2130} + \text{p.2150} + \text{p.2180}) / (\Phi.№1, \text{ p.1100})$
7. Продолжительность оборота запасов	$365 (360) / \text{П. 6}$	$365(360) / \text{п.6}$

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
8. Продолжительность операционного цикла	Продолжительность оборота Дт + продолжительность оборота запасов	п.7+ п.3
9. Продолжительность финансового цикла	Операционный цикл – Продолжительность оборота Кт	п.8 – п.5.
10. Оборачиваемость оборотных средств	Чистый доход/ Оборотные активы	Ф.№2, р.2000/(Ф.№1, р.1195)
11. Продолжительность оборота оборотных средств	365 (360)/ П. 10	365(360) /п.10
12. Оборачиваемость собственного капитала	Чистый доход/ Собственный капитал	Ф.№2, р.2000/Ф.№1, р.1495
13. Коэффициент достаточности рабочего капитала	Чистый доход/ Рабочий капитал	Ф.№2, р.2000/ (Ф.№1, р.1195 - - р.1695)
14.Соотношение выручки от реализации и текущих пассивов	Чистый доход/ Текущие обязательства	Ф.№2, р.2000/Ф.№1, р.1695
15. Оборачиваемость необоротных активов	Чистый доход/ Необоротные активы	Ф.№2 р.2000/Ф.№1, р.1095

Коэффициенты структуры капитала

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
1. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	Долгосрочные обязательства/ Необоротные активы	$\Phi.\text{№}1, \text{p.}1595 / \Phi.\text{№}1, \text{p.}1095$
2. Соотношение необоротных активов и собственного капитала	Необоротные активы / собственный капитал	$\Phi.\text{№}1, \text{p.}1095 / \Phi.\text{№}1, \text{p.}1495$
3. Соотношение текущих обязательств и собственного капитала	Текущие обязательства/ собственный капитал	$\Phi.\text{№}1, \text{p.}1695 / \Phi.\text{№}1, \text{p.}1495$
4. Коэффициент зависимости рабочего капитала	Долгосрочные обязательства / рабочий капитал	$\Phi.\text{№}1, \text{p.}1595 / (\Phi.\text{№}1, \text{p.}1195 - - \text{p.}1695)$
5. Соотношение рабочего капитала и оборотных активов	Рабочий капитал / оборотные активы	$(\Phi.\text{№}1, \text{p.}1195 - - \text{p.}1695) / (\Phi.\text{№}1, \text{p.}1195)$
6. Коэффициент ликвидности рабочего капитала	Платежные средства / рабочий капитал	$(\Phi.\text{№}1, \text{pp}1103 - 1165) / (\Phi.\text{№}1, \text{p.}1195 - - \text{p.}1695)$
7. Соотношение оборотных и необоротных активов	Оборотные активы / Необоротные активы	$(\Phi.\text{№}1, \text{p.}1195) / \Phi.\text{№}1, \text{p.}1095$

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
8. Удельный вес запасов в оборотных активах	Запасы/ Оборотные активы	(Ф.№1, pp1100)/ /Ф.№1, p.1195
9. Коэффициент структуры привлеченного капитала	Долгосрочные обязательства / Заемный капитал	Ф.№1, p.1595/ Ф.№1, (p.1595+ p.1695)
10. Коэффициент финансовой стабильности	Собственный капитал/ Заемный капитал	Ф.№1, p.1495/ Ф.№1, (p.1595+ p.1695)
11. Коэффициент финансового левериджа	Долгосрочные обязательства / Собственный капитал	Ф.№1, p.1595/Ф.№1, p.1495
12. Коэффициент обеспечения собственным капиталом	Собственный капитал / Весь капитал	Ф.№1, p.1495/Ф.№1, p.1900

Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
Абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Текущие финансовые инвестиции) / Текущие обязательства	(Ф.№1, pp.1160+1165)/ Ф.№1, p.1695
Промежуточной ликвидности	(Денежные средства + Текущие финансовые инвестиции + Дебиторская задолженность) / Текущие обязательства	(Ф.№1, pp.1120-1165)/ Ф.№1, p.1695
Общего покрытия	Оборотные активы / Текущие обязательства	Ф.№1, p.1195/ Ф.№1, p.1695
Платежеспособности	Платежные средства / Текущие обязательства	(Ф.№1, pp.1103-1165) / Ф.№1, p.1695

Коэффициенты рентабельности

Коэффициент	Общая формула	Формула расчета по финансовой отчетности
1. Рентабельность активов	Чистый финансовый результат / активы	$\frac{\text{Ф.№2 п.2350 (2355)}}{\text{Ф.№1, п.1300}}$
2. Рентабельность собственного капитала	Чистый финансовый результат / собственный капитал	$\frac{\text{Ф.№2, п.2350 (2355)}}{\text{Ф.№1, п.1495}}$
3. Рентабельность производственных средств	Чистый финансовый результат / Производственные средства	$\frac{\text{Ф.№2 п.2350 (2355)}}{(\text{Ф.№1, п.1010} + \text{п.1101} + \text{п.1102})}$
4. Рентабельность инвестированного капитала	Чистый финансовый результат / инвестированный капитал	$\frac{\text{Ф.№2 п.2350 (2355)}}{\text{Ф.№1, п.1495} + \text{п.1595}}$
5. Рентабельность операционной деятельности	Финансовый результат от операционной деятельности / Затраты операционной деятельности	$\frac{\text{Ф.№2, п.2190 (2195)}}{(\text{Ф.№2, п.2050} + \text{п.2130} + \text{п.2150} + \text{п.2180})}$
6. Рентабельность предприятия	Чистый финансовый результат / Затраты предприятия	$\frac{\text{Ф.№2, Ф.№2 п.2350 (2355)}}{(\text{Ф.№2, п.2050} + \text{п.2130} + \text{п.2150} + \text{п.2180} + \text{2250} + \text{2255} + \text{2270})}$