



БУХГАЛТЕРСКИЙ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЙ УЧЕТ

Тема 4: «Система финансовых коэффициентов и показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия»

Депутатова Ирина Викторовна
deputatovairina@mail.ru

Группы показателей финансового анализа



Показатели прибылей и убытков (Финансовые результаты)

Показатели активов и пассивов (Оценка имущественного положения)

Оценка эффективности использования оборотного капитала (деловой активности)

Показатели платежеспособности и ликвидности

Оценка финансовой устойчивости

Оценка рентабельности

!!!ГЛАВНОЕ при проведении финансового анализа не расчет показателей, а умение трактовать полученные результаты!!!

Показатели прибылей и убытков



Необходимо определить:



Как изменилась выручка от реализации

***Основная деятельность, ради осуществления которой было создано
Предприятие, за анализируемый период была прибыльной,
убыточной или безубыточной***

***От какого вида деятельности предприятие получило за
анализируемый период основной доход***

***Какую прибыль получило Предприятие в результате
осуществления всех видов деятельности на конец анализируемого
периода***

Оценка имущественного положения



Структура Активов



!!!При анализе активов Предприятия нужно отразить абсолютные изменения в имуществе предприятия, сделать выводы об улучшении или ухудшении структуры активов!!!

На какие составляющие приходится наибольший удельный вес в структуре совокупных активов

Доля основных средств в активах = Стоимость ОС / Итог Баланса

Доля оборотных средств в активах = Оборотные активы / Итог Баланса

Доля собственных средств в общей их сумме = (Текущие активы – Текущие пассивы) / Текущие активы

Доля собственных оборотных средств в общей их сумме характеризует долю оборотных средств предприятия профинансированных за счет собственных средств. Нормативными документами устанавливается критическое ограничение $K > 0,1$

***Как изменилось имущество предприятия
(сумма внеоборотных и оборотных активов)***



Оценка имущественного положения



Структура Активов



***Что произошло с составляющими внеоборотных активов
(Основные средства, долгосрочные финансовые вложения, Незавершенное
строительство, нематериальные активы)***

Как изменилась величина оборотных активов

***Какие статьи внесли основной вклад в формирование оборотных
активов***

***Как изменилась стоимость запасов за анализируемый период? О чем
свидетельствует данное изменение?***

***Как изменились за анализируемый период объемы дебиторской
задолженности? На какой вид дебиторов приходится наибольшая
доля в общей сумме задолженности***

Оценка имущественного положения



Структура Пассивов



!!!При анализе источников формирования имущества предприятия должны быть рассмотрены абсолютные и относительные показатели изменения в собственных и заемных средствах!!!

Какие средства являются основными источниками формирования совокупных активов Предприятия. Каково соотношение собственных и заемных источников?

Как изменилась доля заемных средств? О чем это свидетельствует?

Как за анализируемый период изменилась структура собственного капитала? На какие составляющие приходится наибольший удельный вес?

Какие обязательства преобладают в структуре заемного капитала?

Какие обязательства преобладают в структуре кредиторской задолженности? Какие из них характеризуются наибольшей степенью роста?

Оценка деловой активности



Ресурсоотдача = выручка от реализации / Итог баланса

показывает, сколько рублей выручки предприятие имеет с рубля, вложенного в активы

Фондоотдача = Выручка от реализации / Средняя величина основных средств

показывает, сколько рублей выручки предприятие имеет с рубля, вложенного во внеоборотные активы (эффективность использования основных средств)

***Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала =
выручка от реализации / средняя величина оборотного капитала***

показывает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за период

***Коэффициент оборачиваемости собственного капитала = выручка от
реализации / средняя величина собственного капитала***

Показывает скорость оборота собственного капитала, или сколько рублей выручки от реализации приходится на 1 рубль вложенных собственных средств

Показатели платежеспособности и ликвидности



***Коэффициент текущей ликвидности =
Оборотные активы / Краткосрочные пассивы***

отражает способность компании погашать текущие обязательства за счет оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.

***Коэффициент абсолютной ликвидности =
(Денежные средства + Ценные бумаги) / Краткосрочные пассивы***

показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно

***Коэффициент обеспеченности собственными средствами =
(Собственный капитал - Внеоборотный капитал) / Оборотные активы***

характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для обеспечения его финансовой устойчивости

Оценка финансовой устойчивости



Коэффициент автономии = Собственный капитал / Итог Баланса

показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами

***Коэффициент финансовой устойчивости =
(Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства) / Итог Баланса***

показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами

***Коэффициент маневренности собственного капитала =
Собственный оборотный капитал / Собственный капитал***

показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников

Коэффициент финансирования = Заемные средства / Собственный капитал

Показывает, сколько приходится заемных средств на 1 рубль собственных средств

Оценка рентабельности



***Рентабельность собственного капитала =
Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала***

характеризует эффективность использования вложенного в предприятие собственного капитала и является нормой прибыли на собственный капитал

***Рентабельность активов =
Чистая прибыль / Итог баланса***

характеризует эффективность использования всего имущества предприятия

***Рентабельность продаж =
Чистая прибыль / Выручка от реализации***

показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции

Выводы по результатам анализа



I. Предприятие имеет высокую рентабельность, оно финансово устойчиво. Платежеспособность предприятия не вызывает сомнений. Качество финансового и производственного менеджмента высокое. Предприятие имеет отличные шансы для дальнейшего развития.

II. Предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности. Его платежеспособность и финансовая устойчивость находятся, в целом, на приемлемом уровне, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Однако данное предприятие не достаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Работа с предприятием требует взвешенного подхода.

III. Предприятие финансово не устойчиво, оно имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне. Предприятие находится на грани потери финансовой устойчивости. Для выведения предприятия из кризиса следует предпринять значительные изменения в его финансово-хозяйственной деятельности. Инвестиции в предприятие связаны с повышенным риском.

IV. Предприятие находится в глубоком кризисе. Размер кредиторской задолженности велик. Предприятие не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия практически полностью утрачена. Степень кризиса предприятия столь глубока, что вероятность улучшения даже в случае коренного изменения финансово-хозяйственной деятельности невысока.