

# Оценка финансового состояния и пути достижения финансовой устойчивости корпорации

Финансовая отчетность- это совокупность форм отчетности составленных на основе данных фин. учета с целью предоставления пользователем обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия, а так же изменение его фин. положения

# Основные категории пользователей

*Внутреннее:*

*Управленческий  
персонал  
корпорации*

*Внешнее:*

*Пользователи  
непосредственно  
заинтересованные в  
деятельности компании*

*Опосредственно  
заинтересованные*

# Финансовая отчетность предприятий РК состоит из:



# Основные методы анализа отчетности:

- Чтение отчетности
- Горизонтальный анализ
- Вертикальный анализ
- Трендовый анализ
- Расчет финансовых коэффициентов

*Чтение отчетности – изучение абсолютных показателей представленных в отчетности*

*Горизонтальный- позволяет определить абсолютные и относительные показатели различных статей отчетности по сравнению с предшествующим годом..*

*Вертикальный- проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе*

*Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонении показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года*

# Основные группы фин. коэффициентов:

- Ликвидности
- Деловой активности
- Рентабельности
- Платежеспособности
- Рыночной активности



# 1. Коэффициент абсолютной ЛИКВИДНОСТИ

- $$K_{\text{абсл.лик.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КО}}$$

# Коэффициент срочной ЛИКВИДНОСТИ

- $$K_{\text{ср.лик}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КО}}$$

# Коэффициент текущей ЛИКВИДНОСТИ

- $$K_{т.л.} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ + З}{КО}$$

# Чистый оборотный капитал

- $ЧОК = КА - КО$

## 2. Коэффициент оборачиваемости активов

- $K_{OA} = N/A$

# Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

- $$K_{одз} = \frac{365 * ДЗ}{N}$$

# Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности



$$K_{\text{окт}} = \frac{365 * KЗ}{\text{СРП}}$$

# Коэффициент оборачиваемости материально производственных запасов

- $$K_{\text{мпз}} = \frac{365 * \text{МПЗ}}{\text{СРП}}$$



# Длительность операционного цикла

- $ДОЦ = ОДЗ + ОМПЗ$

# 3. Коэффициент рентабельности

- коэф. рентабельности активов  $R_A = P/A$
- Коэф. рентабельности продаж  $R_n = P/N$
- Коэф. рентабельности собственного капитала

$$R_{c.k} = P/СК$$

# 4. Коэффициент платежеспособности

- Коэф. Собственности  $K = СК/ВБ$
- Коэф. Финансовой зависимости  $K = ВК/СК$
- Коэф. Защищенности кредиторов

$$K = НРЭИ/РП$$

# 5. Коэффициент рыночной активности

- Прибыльность на 1 акцию =  $\frac{\text{ЧД-ДПА}}{\text{КАО}}$

Норма дивидендов на одну акцию =  $\frac{\text{Див. На 1 акцию}}{\text{РЦ 1 акции}}$

Балансовая стоимость 1 акции =  $\frac{\text{САК-СПА}}{\text{КОАО}}$

Коэф. Выплаты дивидендов =  $\frac{\text{див.на 1 акцию}}{\text{ЧД по 1 акции}}$

# Методика оценки фин. состояния корпорации

- Общая оценка фин.состояния и его изменение за отчетный период
- Анализ фин.устойчивости предприятия
- Анализ ликвидности баланса
- Анализ фин.результатов деловой активности и платежеспособности предприятия

# Анализ ликвидности баланса

- $A1 \geq П1$
- $A2 \geq П2$
- $A3 \geq П3$
- $A4 \leq П4$

A1 – наиболее ликвидные активы  
A2 – быстро реализуемые активы  
A3 – медленно реализуемые активы  
A4 – трудно реализуемые активы

П1 – наиболее срочные обязательства  
П2 – краткосрочные пассивы  
П3 – долгосрочные пассивы  
П4 – постоянные пассивы

# Комплексная оценка ликвидности

- $$Я = \frac{L1A1 + L2A2 + L3A3}{L1П1 + L2П2 + L3П3}$$

общий показатель ликвидности



*Понятие финансовой устойчивости многогранно и характеризуется экономической независимостью, способностью маневрировать собственными и заемными средствами для развития производственного потенциала*



## *методика обеспечения финансовой устойчивости предприятия:*

- 1. определение оптимальной структуры оборотных активов;
- 2. прогноз тенденций изменения каждой статьи баланса;
- 3. расчет оптимальной структуры баланса;
- 4. сравнение оптимальной и существующей структуры баланса, сравнение желаемых и прогнозируемых тенденций развития;
- 5. использование благоприятных прогнозов в составлении планового баланса и дополнение прочих статей в соответствии с оптимальной структурой, на период настройки структуры и достижения оптимума и последующий период поддержания полученных результатов