

Формулы расчета показателей финансового анализа

Показатели финансово-хозяйственной деятельности

Показатель	Формула ¹	Описание
Совокупные активы (пассивы)	B300 (B700)	
Внеоборотные активы	B190	
Скорректированные внеоборотные активы	B110 - B112 - B113 + B120 + B130 + B135 + B140 + B150	
Оборотные активы	B290	
Скорректированные оборотные активы	B290-215	
НДС	B220	
Долгосрочная дебиторская задолженность	B230	
Ликвидные активы	B260 + B250 - B252 + B215 + B240 - B244 + B270	
Наиболее ликвидные оборотные активы	B260 + B250 - B252	
Краткосрочная дебиторская задолженность	B215 + B240 - B244	
Дебиторская задолженность	B230 + B240	
Потенциальные оборотные активы к возврату	B940 + B960	

¹ В формулах используются следующие соглашения: для обозначения статьи баланса (Форма 1) используется сокращение В<НОМЕР_СТРОКИ>, для обозначения статьи справки о доходах (Форма 2) – сокращение R< НОМЕР_СТРОКИ >.

Собственные средства	$B490 + B640 + B650 - [\text{кап. затраты по аренде имущества}] - B244 - B252$	
Заемный капитал	$B590 + B690$	
Прочие пассивы (кредиты и займы)	$B690 - B620$	
Обязательства должника	$B520 + B510 + B610 + B620 + B630 + B660$	
Долгосрочные обязательства должника	$B520 + B510$	
Текущие обязательства должника	$B610 + B620 + B630 + B660$	
Выручка нетто	R010	
Себестоимость	R020	
Постоянные расходы (коммунальные и управленческие)	$R030 + R040$	
Себестоимость – постоянные расходы	$R020 - R030 - R040$	
Валовая выручка	ЕСЛИ [гл.книга(кредит сч.90 субсчет 1)] > 0 ТО [гл.книга(кредит сч.90 субсчет 1)] ИНАЧЕ R010	
Среднемесячная выручка	Валовая выручка / [ПЕРИОД АНАЛИЗА]	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	R190	

Показатели платежеспособности должника

Показатель	Формула	Описание
Коэффициент абсолютной ликвидности (КАБЛ)	Наиболее ликвидные оборотные активы/Текущие обязательства Должника	Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам Должника. Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2.
Коэффициент текущей ликвидности	Ликвидные активы/Текущие обязательства Должника	Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года, и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам Должника. Это основной показатель платежеспособности предприятия. В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1,0-2,0.
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	(Скорректированные внеоборотные активы + Ликвидные активы)/ Обязательства Должника	Показатель обеспеченности обязательств Должника его активами характеризует величину активов Должника, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам Должника. Очевидно, значение данного показателя должно быть близко к 1,0 или выше, это свидетельствует о том, насколько собственные активы предприятия покрывают долговые обязательства.
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Текущие обязательства Должника/Среднемесячная выручка	Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки. Степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств Должника к величине среднемесячной выручки. Из этой формулировки следует, что чем меньше этот показатель, тем выше способность Должника погасить текущие обязательства за счет собственной выручки.

Показатели финансовой устойчивости должника

Показатель	Формула	Описание
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Собственные средства/Совокупные активы (пассивы)	Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов Должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам. В мировой практике нормативным принято считать значение больше 0,5.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственные средства-Скорректированные внеоборотные активы)/Оборотные активы	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов. Этот показатель является одним из основных коэффициентов, используемых при оценке несостоятельности предприятия. Его нормальное ограничение имеет вид $K \sim 0,6-0,8$. Если же $K < 1$, необходимо оценить, в какой мере собственные оборотные средства покрывают затраты на приобретение производственных запасов и товаров.
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах	B620/B700	Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации. Она определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.
Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам	(Долгосрочная дебиторская задолженность + Краткосрочная дебиторская задолженность + Потенциальные оборотные активы к возврату)/ Совокупные активы (пассивы)	Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации. Это более мягкий показатель по сравнению с коэффициентом автономии. В мировой практике принято считать, что нормальное значение коэффициента менее 0,4. Значение показателя 0,4 и более является нежелательным, тревожным считается значение 0,7 и более.

Показатели деловой активности должника

Показатель	Формула	Описание
Рентабельность активов	<u>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</u> / <u>Совокупные активы (пассивы)</u>	<p>Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации. В мировой практике для определения рентабельности активов предприятия широко используется так называемая формула Дюпона. Она имеет вид:</p> $ROA = \frac{ЧП}{А} = \frac{ЧП}{РП} \times \frac{РП}{А}$ <p>где: ЧП – чистая прибыль предприятия; А – совокупные активы предприятия; РП – валовая выручка от реализации продукции (работ, услуг), а отношения:</p> $\frac{ЧП}{РП} - \text{это рентабельность реализованной продукции;}$ $\frac{РП}{А} - \text{оборачиваемость активов.}$
Норма чистой прибыли	<u>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</u> / <u>Выручка нетто</u>	<p>Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Норма чистой прибыли измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке (нетто). Нормальное значение этого параметра - около 0,2.</p>

Признаки фиктивного либо преднамеренного банкротства

Показатель	Формула	Описание
Коэффициент обеспеченности обязательств всеми активами	$\frac{\text{Совокупные активы (пассивы)}}{B590 + B690 - B640 - B650 - B660}$	
Коэффициент обеспеченности обязательств Должника его оборотными активами	$\frac{B290 - B220}{B590 + B690 - B640 - B650 - B660}$	
Величина чистых активов	$B110 + B120 + B130 + B135 + B140 + B150 + B210 + B220 + B230 + B240 + B250 + B260 + B270 - B252 - B244 - B510 - B520 - B610 - B620 - B630 - B650 - B660$	

Анализ активов и пассивов Должника

Показатель	Формула	Описание
Доля кредиторской задолженности в валюте баланса	$\frac{(\text{Обязательства Должника} + B640 + B650)}{B700}$	
Доля краткосрочной кредиторской задолженности в валюте баланса	$\frac{B621 + B622 + B623 + B624 + B625 + B626 + B627 + B628}{B700}$	
Балансовая стоимость имущества, которое может быть реализовано	$B300 - B190 - B220 - B230$	Балансовая стоимость имущества, которое может быть реализовано для расчетов с кредиторами, а также покрытия судебных расходов и расходов на выплату вознаграждения арбитражному управляющему (третья группа), определяемая путем вычитания из стоимости совокупных активов суммы активов первой и второй групп.