

# **Анализ финансового состояния компании**





## Договоренности и регламент:

- Будьте активны
  - Возникли вопросы-задайте
  - Телефон на беззвучный режим



# ▶ Виды учета

## Бухгалтерский учет



**Закон «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности РК»**

- ✓ Ведение строго регламентировано, система позволяет осуществлять контроль за всеми хоз.операциями
- ✓ Предназначен для внешних пользователей
- ✓ Методы ведения – двойная запись, документация, инвентаризация и др.
- ✓ Информация регистрируются непрерывно, ведется в денежном выражении.
- ✓ Предусматривает укрупненную группировку по счетам бухгалтерского учета

## Налоговый учет



**Налоговый кодекс РК**

- ✓ Предназначен для формирования полной и достоверной информации о суммах доходах и расходов компании, определяющих размер налоговой базы.
- ✓ Главные пользователи – налоговые органы проверяют правильность налогового начисления.

## Управленческий учет



**Внутренние нормативные документы компании**

- ✓ Предназначен для изучения и анализа сложившейся на предприятии ситуации
- ✓ Ведется по формам и правилам, установлены руководством компании
- ✓ Как правило, является коммерческой тайной
- ✓ Периодичность составления – по мере надобности (еженедельно, ежемесячно, ежечасно)
- ✓ Информация предоставлена – в денежном и натуральном выражении

# Основные отличия

## Бухгалтерский учет

---

## Налоговый учет

---

- в порядке определения доходов и расходов

при одних и тех же операциях бухгалтерская и налоговая прибыль могут существенно отличаться не все доходы и расходы, бухгалтерского учета, могут быть признаны в целях налогообложения прибыли

## Бухгалтерский учет

---

## Управленческий учет

---

- Оперативность

в бухгалтерском учете внесение записей возможно только на основании полученных документов в управленческом учете вы имеете данные «здесь и сейчас», с той периодичностью, которая нам нужна

- Детализация

бухгалтерский учет предусматривает укрупненную группировку по счетам бухгалтерского учета в управленческом учете можно вести детальный учет, выделяя нужные характеристики, например выручку от реализации можно разложить по видам деятельности

## Баланс

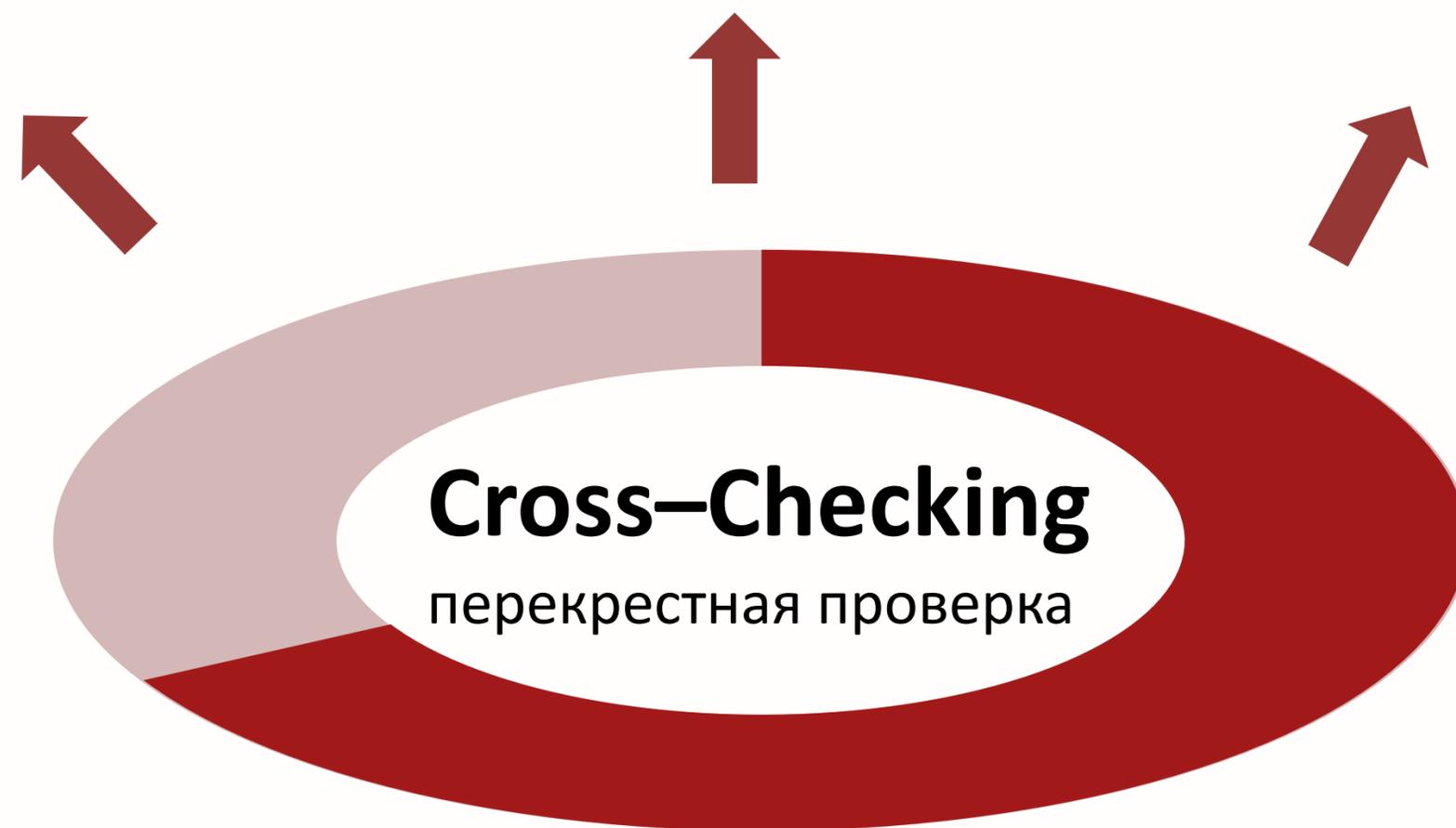
- размер бизнеса

## ОПиУ

- прибыльность бизнеса

## Cash-flow

- ликвидность бизнеса



**Главный вывод**, который менеджер должен сделать по результатам финансового анализа – это кредитоемкость бизнеса клиента, другими словами, **может ли вернуть.**



# Цель:

*предоставить правдивую информацию о:*

*Активы* →

*Баланс*

→ *Финансовом  
положении*

*Прибыль* →

*Отчет о  
финансовых  
результатах*

→ *Результатах  
финансовой  
деятельности*

*Денежный  
поток* →

*Отчет о  
движении  
денежных средств*

→ *Финансовые  
потоки*

**которая может помочь пользователям в принятии экономических решений**

# Баланс -

это моментальная фотография  
бизнеса, отражающая состав  
и источники средств  
в момент анализа

## Основные принципы составления:

Активы по минимуму.

Пассивы по максимуму.

## АКТИВ

### I Оборотный капитал

#### Ликвидные средства

Касса  
Расчетный счет  
Сбережения  
Депозит

#### Дебиторская задолженность

Счета к получению  
Предоплаты за товар  
Авансы выданные

#### Запасы\ТМЗ

### II Внеоборотный капитал

Недвижимость, земля  
Оборудование  
Транспорт  
Инвестиции

Итого Актив

## Пассив

### III Обязательства

#### Краткосрочная задолженность (сроком менее **12** месяцев)

Счета к оплате за товар, услуги  
Предоплаты от покупателей  
Кредиты, займы  
Расчеты с бюджетом  
Задолженность перед сотрудниками

#### Долгосрочная задолженность

Кредиты и другие обязательства  
(сроком более **12** месяцев)

### IV Собственный Капитал

Уставный капитал \Стартовый капитал  
Нерапределенная\Накопленная прибыль

Итого Пассив

Валюта баланса

отвечают на вопрос: какие средства есть у компании?

**АКТИВЫ**

Валюта баланса  
(цифровой баланс)

отвечают на вопрос: кто вложил эти средства?

**Пассивы**

состоят из:

**Обязательства**

**Капитал**

Показатели	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>I. Краткосрочные активы</b>	<b>01</b>	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	02	-	-
Краткосрочные финансовые инвестиции	03	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	04	-	-
Запасы	05	-	-
Текущие налоговые активы	06	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	07	-	-
Прочие краткосрочные активы	08	-	-
<b>II. Долгосрочные активы</b>	<b>09</b>	-	-
Долгосрочные финансовые инвестиции	10	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	-	-
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	12	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	-	-
Инвестиции в недвижимость	14	-	-
Основные средства	15	-	-
Биологические активы	16	-	-
Разведочные и оценочные активы	17	-	-
Нематериальные активы	18	-	-
Отложенные налоговые активы	19	-	-
Прочие долгосрочные активы	20	-	-
<b>БАЛАНС (строка 01 + строка 09)</b>	<b>21</b>	-	-
<b>Обязательства</b>	<b>22</b>	-	-
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>	<b>23</b>	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства	24	-	-
Обязательства по налогам	25	-	-
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	26	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	27	-	-
Краткосрочные оценочные обязательства	28	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	29	-	-
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>	<b>30</b>	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства	31	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	32	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	33	-	-
Отложенные налоговые обязательства	34	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	35	-	-
<b>V. Капитал</b>	<b>36</b>	-	-
Уставный капитал	37	-	-
Неоплаченный капитал	38	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	39	-	-
Эмиссионный доход	40	-	-
Резервы	41	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	42	-	-
<b>БАЛАНС (строка 22 + строка 36)</b>	<b>43</b>	-	-

# Состоит из следующих отчетов:

- Отчет о финансовом положении (баланс), бухгалтерский баланс
- Отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет о прибыли
- Отчет о движении денежных средств
- Отчет об изменениях в капитале

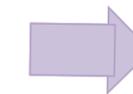
## Бухгалтерская финансовая отчетность:

по периодичности составления:

**ГОДОВАЯ**  
*календарный год,  
с 1 января по 31 декабря*



**отчетный период**



**промежуточная**  
*полугодие либо квартал*

**Отчетной датой** является последний день отчетного периода: 31 декабря, 31 марта, 30 июня, 31 октября

**Годовая финансовая отчетность**, в обязательном порядке, предоставляется в налоговый комитет, вместе с декларацией по КПП, не позднее 31 марта года, следующего за отчетным периодом.

**Промежуточная финансовая отчетность** составляется в раз в полгода или ежеквартально по собственному желанию для предоставления другим пользователям отчетности.

# Активы баланса

## Оборотные

- Денежные средства
- Краткосрочные финансовые вложения
- Дебиторская задолженность
- Запасы

Высокая  
степень ликвидности  
 $\leq 12$  месяцев

## Внеоборотные

- Основные средства
- НМА
- Незавершенное строительство
- Долгосрочные финансовые вложения

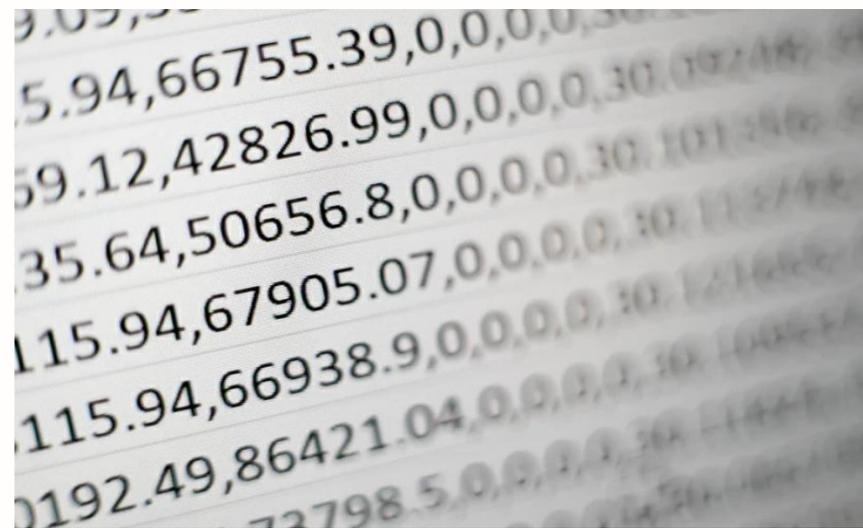
Низкая  
степень ликвидности  
 $\geq 12$  месяцев

# Ликвидные средства деньги которые клиент имеет на руках, в кассе, на счете в день проведения анализа



**Касса**

- Подтверждение (выписка, увидеть)
- Источник образования
- Период образования
- неподтвержденные /неувиденные за баланс



**Р/счета**



**Сбережения/Депозит**

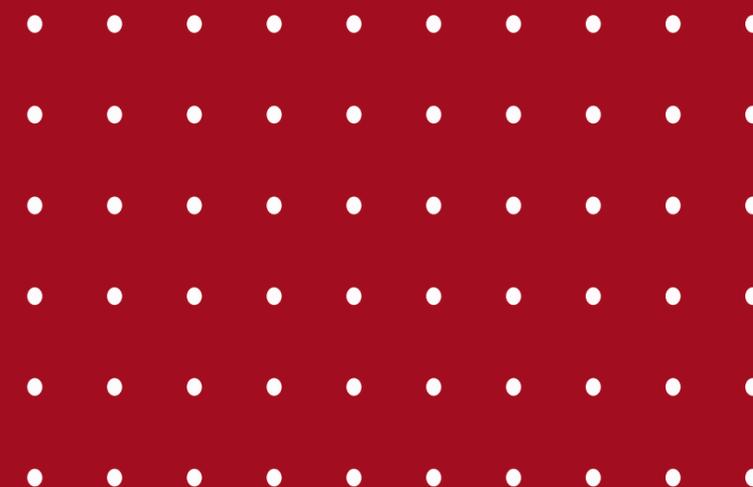
# Дебиторская задолженность

задолженность покупателей и заказчиков, работников (нам должны)

- **Задолженность покупателей**
  - **Предоплаты поставщикам**
    - **Предоплаты по расходам**
      - **Авансы, выданные третьим лицам**

## Особенности учета

- Просроченная/сомнительная/неподтвержденная за баланс
- Учитывается рабочая задолженность сроком не выше 1 сельхоз цикла (исключение 12 месяцев)
- Полная расшифровка за балансом



## На что смотрим?

- Доля ДЗ в структуре Активов, краткосрочных активах.
- Структура в разрезе дебиторов (*top 10, зависимость, риски*)
- Доля рабочей, сомнительной, безнадежной ДЗ



# Запасы

---



активы предназначенные для продажи или использования в производстве/ в сфере услуг, они постоянно расходуются и заменяются новыми

**Товары**

**Сырье, семена**

**Полуфабрикаты, посевы, стадо на откорм**

**Готовая продукция, урожай**

**Расходный материал**

(корма, ГСМ, тара, упаковка, удобрения, вакцина, запчасти)

# Особенности учета

- Разбиваются по статьям
- В производстве / переработке – по цене сырья (калькуляция)
- В сельском хозяйстве – по цене затрат (тех.карта)
- В торговле учитываются по цене закупа
- Несезонный товар и неликвидный товар выносятся за баланс





**Технологические карты  
(растениеводство)**

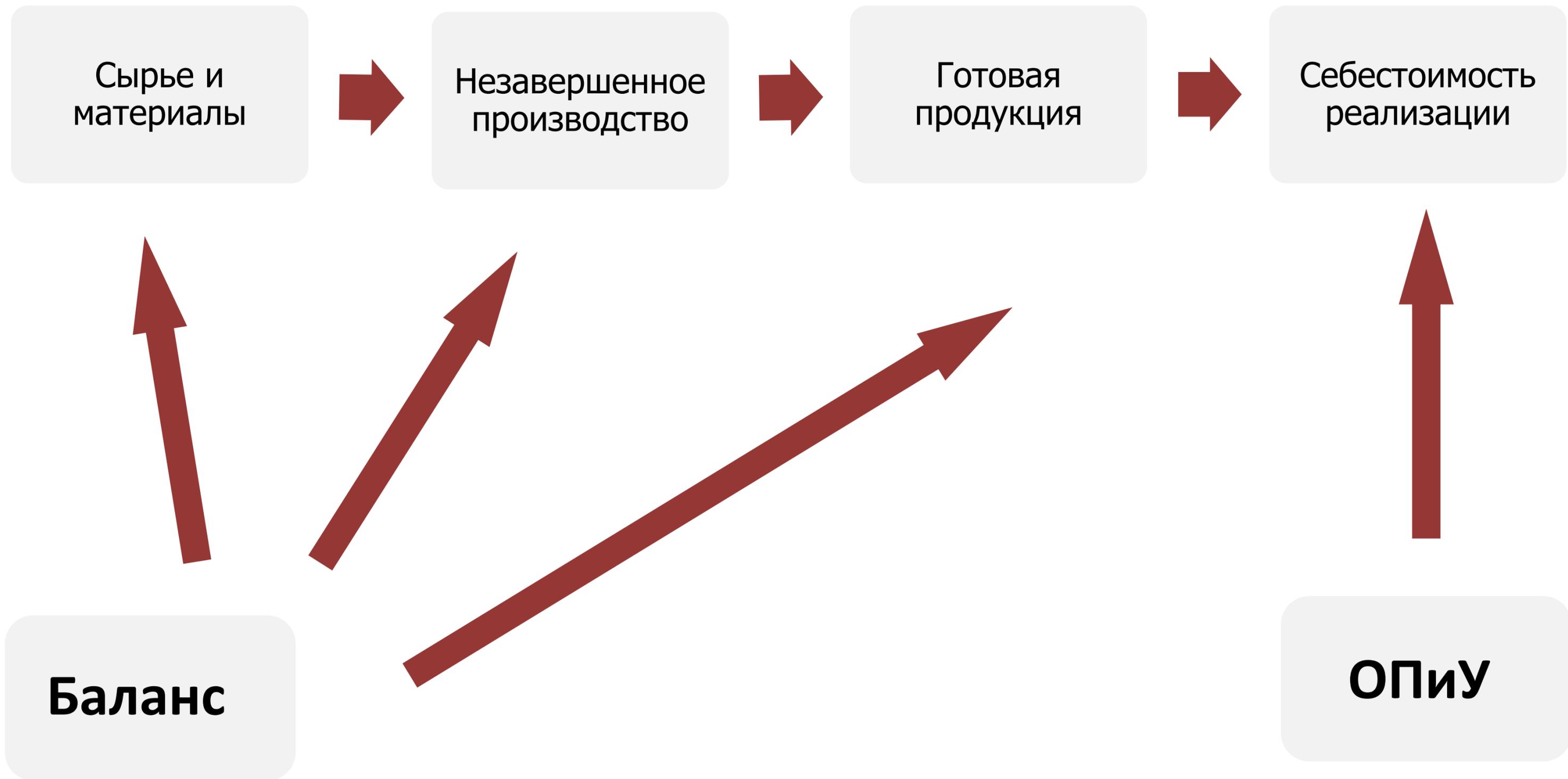
Культура 1

Площадь участка, га - 200

	<b>Вид операции/ материалы</b>	<b>Время проведения операции</b>	<b>Расход (кол-во) 1 га</b>	<b>Цена</b>	<b>Стоимость работы 1 га</b>	<b>Сумма затрат на 1 га</b>	<b>Сумма затрат на всю площадь</b>
	<b>Вспашка</b>						
	<b>Семена</b>						
	<b>Посев</b>						
	<b>Прополка</b>						
	<b>Удобрения</b>						
	<b>Внесение удобрений</b>						
	<b>Уборка</b>						
	<b>Итого:</b>						

# Учет производства запасов

заработная плата, накладные расходы



# Методы оценки запасов

- **метод FIFO**

первыми продаются запасы, возникшие раньше

- **метод LIFO**

первыми продаются самые новые запасы

- **метод AVCO**

партия запасов отражается по средней стоимости имеющихся запасов

Предприятие начало 1 мая поставку товара нескольким заводам. В течение месяца были осуществлены следующие операции.

	количество, т.	стоимость 1 т.
2 мая закуп	10 000	10 д.е.
10 мая закуп	20 000	13 д.е.
18 мая реализация	9 000	

■ метод **FIFO**

Себестоимость продаж	9 000 * 10	= 90 000
Исходящие запасы	1 000 * 10	= 10 000
	20 000 * 13	= 260 000
		<u>270 000</u>

■ метод **LIFO**

Себестоимость продаж	9 000 * 13	= 117 000
Исходящие запасы	11 000 * 13	= 143 000
	10 000 * 10	= 100 000
		<u>243 000</u>

■ метод **AVCO**

Себестоимость продаж	9 000 * 12	= 108 000
Исходящие запасы	21 000 * 12	= <u>252 000</u>

	<b>FIFO</b>	<b>LIFO</b>	<b>AVCO</b>
Выручка	135 000	135 000	135 000
Себестоимость	90 000	117 000	108 000
Валовая прибыль	45 000	18 000	27 000
Исходящие запасы	<b>270 000</b>	<b>243 000</b>	<b>252 000</b>

Предположим, что 9 000 т. товара были проданы по 15 д.е. за 1 т.



# Внеоборотные активы

включается имущество, которое принадлежит предпринимателю, оформленное на него или его родственников и используемое им в целях бизнеса

## ■ Основные средства

- ✓ Оборудование – производственное, торговое, офисное
- ✓ Спецтехника, автотранспорт
- ✓ Недвижимость, земельные участки
- ✓ НМА

## ■ Биологические активы

- ✓ Продуктивное стадо
- ✓ Многолетние насаждения

## ■ Инвестиции

- ✓ Незавершенное строительство/капитальный ремонт
- ✓ Предоплаты за основные средства
- ✓ Вложения в основные средства или в увеличение стоимости основных средств

# Учет внеоборотных активов:

---

## основные средства



- Фактически используемые в деятельности предприятия
- Если в бизнесе не используется, в баланс не садим
- Учитывается по реальной текущей рыночной стоимости на основании:
  - Анализа сравнительных продаж
  - По затратному методу
  - Переоценка с учетом износа

---

## инвестиции



- Затратным методом до ввода в эксплуатацию
- После введения в эксплуатацию – по рыночной

---

## биологические активы



- По размеру фактических затрат за вычетом амортизации, но не более рыночной стоимости

# Амортизация

это периодическое отчисление на уменьшение прибыли в части наших начальных затрат на основные средства, отражающее снижение стоимости основного средства течением временем

Остаточная (балансовая) стоимость

=

первоначальная стоимость

-

накопленная амортизация



Покупная  
цена

+

Затраты по доставке и монтажу



Ежегодная  
амортизация

X

Использованный  
срок

# Методы начисления амортизации



Линейный  
(прямолинейный, равномерный)

Метод уменьшающего остатка  
(метод суммы лет, удвоенного снижения)

Метод начисления износа  
пропорционально выпуску продукции

# Пассивы

## Заемный капитал

- Краткосрочные обязательства
- Долгосрочные обязательства

## Собственный капитал

- Стартовый капитал (Уставный капитал )
- Накопленная прибыль/НРП



# Кредиты, займы

---



Полученные на развитие предприятия, вне зависимости от того, какой кредит оформлен и кто является заемщиком, один из главных источников формирования Активов.

**Краткосрочные** – срок полного погашения не превышает 12 месяцев.

**Долгосрочные** – срок полного погашения превышает 12 месяцев со дня составления баланса.

- ✓ Учитывается только сумма ОД, без учета вознаграждения
- ✓ Постараться отследить неофициальные займы

# Собственный капитал-

Источники формирования:

-стартовый капитал (Уставный)

-накопленная за период прибыль (убыток)

показатель успеха и рыночной стоимости предприятия

Актив	Пассив
Оборотный капитал	Заемный капитал
Внеоборотный капитал	<b>Собственный капитал</b>

**Актив = Пассив**

**Актив = Заемный капитал+собственный капитал**

**Собственный капитал = Активы – Заемный капитал**

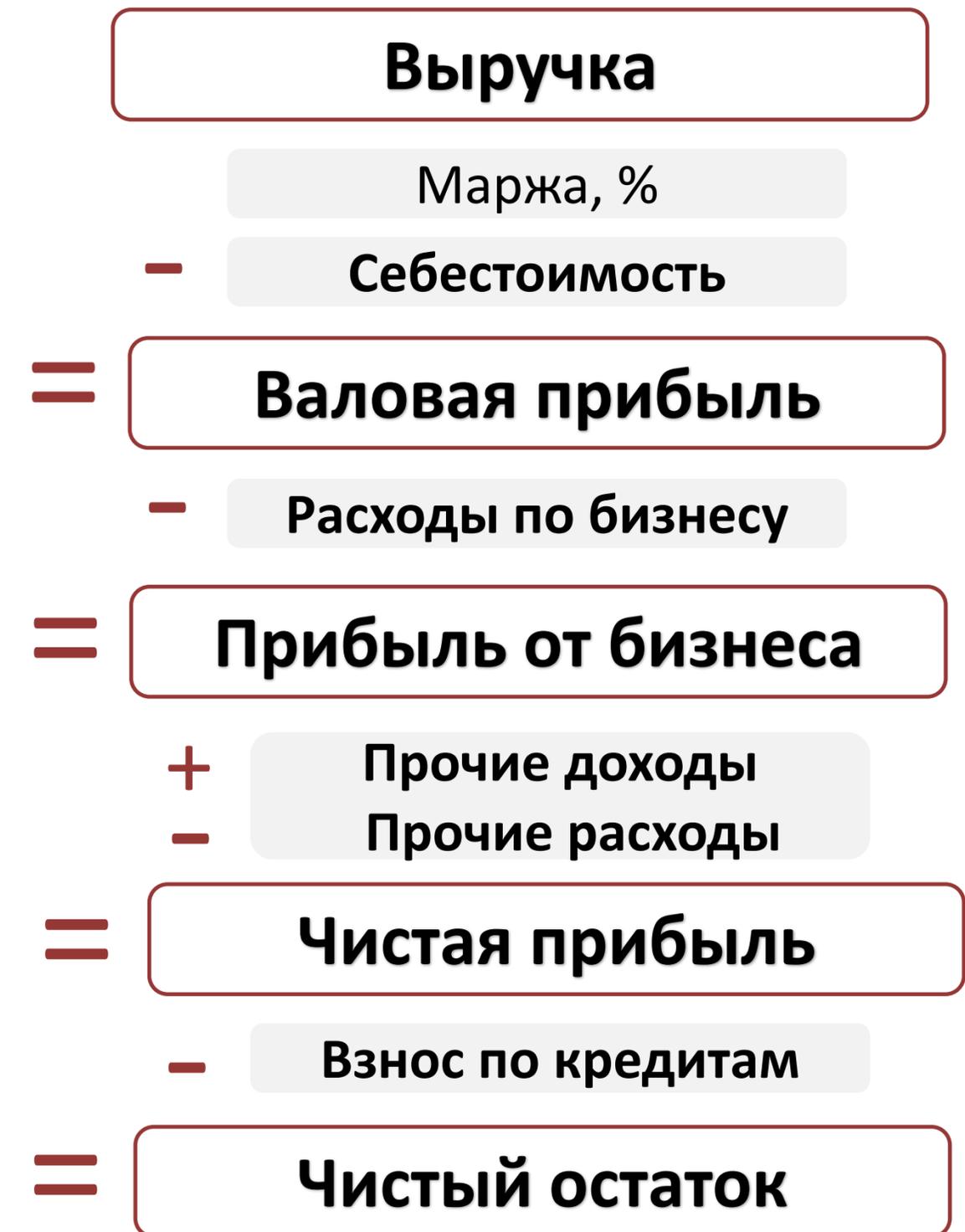
Его доля в валюте баланса позволяет определить, как используется прибыль, зависимость от кредитов

# Отчет о прибылях и убытках (ОПиУ) -

отчет, о доходах и расходах  
за определенный период, показывает  
доходность и рентабельность бизнеса,  
отражает результат деятельности за период

Основные принципы составления:

- доходы по минимуму
- расходы по максимуму
- в случае сезонности бизнеса – за год (по месяцам, кварталам)
- динамика развития должна быть объяснимой  
(сезонность, спад, рост, колебания, извлечение, вливание)



# ТОО «ТАБЫС»

Статья	2023	2024
Основные средства	198	254
Финансовые вложения	-	24
Запасы	89	106
Дебеторская задолженность	48	72
Денежные средства	6	-
<b>Всего Активов</b>	<b>341</b>	<b>456</b>

Статья	2023	2024
Уставный капитал	45	45
Переоценка активов	-	40
Нераспр. прибыль	139	146
Долгосрочные займы	91	91
Краткосрочные займы	-	39
Кред. задолженность	66	95
<b>Всего Пассивов</b>	<b>341</b>	<b>456</b>

Из ОПиУ	2023	2024
Валовая прибыль	25	49
Коммерческие и управленческие расходы	(24)	(34)
Доходы от участия в др. организациях	-	7
Проценты к уплате	(8)	(12)
Налог на прибыль	(2)	(3)
Амортизация (учтена в себестоимости)	(40)	(36)

## Вертикальный анализ баланса

Статья	2023	2024
Основные средства		
Финансовые вложения		
Запасы		
Дебеторская задолженность		
Денежные средства		
<b>Всего Активов</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Статья	2023	2024
Уставный капитал		
Переоценка активов		
Нераспр. прибыль		
Долгосрочные займы		
Краткосрочные займы		
Кред. задолженность		
<b>Всего Пассивов</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## Горизонтальный анализ баланса

Статья	2023	2024
Основные средства		
Финансовые вложения		
Запасы		
Дебеторская задолженность		
Денежные средства		
<b>Всего Активов</b>		
Статья	2023	2024
Уставный капитал		
Переоценка активов		
Нераспр. прибыль		
Долгосрочные займы		
Краткосрочные займы		
Кред. задолженность		
<b>Всего Пассивов</b>		



# Выручка

- кассовым методом т.е. реально поступившие деньги *(при отсутствии официальной отчетности)*

по  
факту  
отгрузки

погашение  
ДЗ  
за прошлый  
период

предоплаты

- методом начисления – когда отгружен товар, предоставлена услуга, а не тогда когда получены деньги

**Выручка – это про Исполненные обязательства**

Документальное подтверждение выручки:

- ✓ подписанная покупателем накладная при продаже товаров
- ✓ подписанный покупателем (заказчиком) АВР при оказании услуг

Если в бизнесе **несколько направлений**, то **«разбить» и выделить долю** в общей структуре

# Анализ выручки

## Расшифровка

- по направлениям деятельности
- по месторасположению
- наличная/безналичная (при необходимости)
- по контрагентам (при необходимости)

## Очистка

- при расчете среднего значения не учитывается доход от разовых сделок/  
исключительные показатели выручка
- если ДЗ по контрагенту просрочена или признана безнадежной и сомнительной, в ОПиУ выручка не учитывается

# Себестоимость

отражает прямые затраты, связанные с созданием товара или услуги

рассчитывается с помощью:

- ✓ через наценку (торговля)
- ✓ калькуляции производимой продукции (производство)
- ✓ технологических карт (калькуляция)

# Валовая прибыль

разница между выручкой от реализации и себестоимостью реализации

**Валовая прибыль = Выручка – Себестоимость**

# Расходы по бизнесу

всегда методом начисления (зарплата, налоги, отчисления, аренда, коммунальные платежи, текущий ремонт ОС, транспортные расходы, страхование, доставка, амортизация, банковское обслуживание и пр.

Если в бизнесе **несколько направлений**, то **«разбить» и выделить долю** в общей структуре

## Натуроплата

по расходам включается в ОПиУ:

- в статьях «Расходы» и «Выручка» – по цене реализации
- в статье «Себестоимость» по себестоимости затрат

## Расходы

в статье «Расходы» не учитываются те расходы, которые связаны с сельхоз. циклом, т.к. они уже учтены в статье «Себестоимость» согласно тех.карт.

# Расходы по бизнесу

На реализацию продукции и оказания услуг (коммерческие услуги)



- ✓ транспортировка, доставка до клиента
- ✓ погрузочно-разгрузочные работы
- ✓ на тару и упаковку
- ✓ затраты на рекламу, маркетинг
- ✓ комиссионные

Общие и административные услуги



- ✓ Зарплата АУП
- ✓ Содержание ОС
- ✓ Коммунальные расходы
- ✓ Амортизация ОС
- ✓ Аренда
- ✓ Командировочные и представительские расходы
- ✓ Консультационные расходы

Расходы на финансирование



- ✓ Расходы на оплату % по кредитам банков или по полученным в финансовую аренду активам

Прочие расходы



- ✓ Расходы по курсовой разнице
- ✓ Расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований

# Расходы и доходы вне бизнеса



бизнес клиента неразрывно связан с доходами и расходами на личные цели

доходы семьи отражаются при условии документального подтверждения, в статьях доходы и расходы вне бизнеса

Период повторяемости которых до 1 года

# Отчет о прибылях и убытках (ОПиУ) -

Показатели	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	010	-	-
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	020	-	-
<b>Валовая прибыль (стр. 010 - стр. 020)</b>	<b>030</b>	-	-
Доходы от финансирования	040	-	-
Прочие доходы	050	-	-
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	060	-	-
Административные расходы	070	-	-
Расходы на финансирование	080	-	-
Прочие расходы	090	-	-
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	100	-	-
<b>Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности (стр. 030+стр. 040+стр. 050-стр.060 – стр. 070 - стр.080 - стр. 090+/- стр. 100)</b>	<b>110</b>	-	-
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	120	-	-
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (стр.110+/-стр. 120)</b>	<b>130</b>	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	140	-	-
<b>Чистая прибыль (убыток) за период (стр. 130 - стр.140) до вычета доли меньшинства</b>	<b>150</b>	-	-
Доля меньшинства	160	-	-
<b>Итоговая прибыль (итоговый убыток) за период (стр. 150-стр. 160)</b>	<b>200</b>	-	-
Прибыль на акцию	210	-	-
Прочий совокупный доход	220	-	-
Доля предприятий по методу долевого участия	230	-	-
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>240</b>	-	-

# Определение разных видов прибыли



- ▶ **Ebitda** - прибыль до вычета %, налога на прибыль, амортизации
- ▶ **Ebitd** – прибыль до уплаты налогов и % =  
Валовая прибыль-коммерческие и ОАР - амортизация  
$$\text{Ebit} = \text{Ebitda} - \text{Амортизация}$$
- ▶ **Ebt** – прибыль до налогообложения =  
операционная прибыль-% платежи  
$$\text{Ebt} = \text{Ebitda} - \% - \text{Амортизация}$$

- **Горизонтальный (временный) анализ:** сопоставляет данные в динамике по годам в относительном и абсолютном виде.
- **Вертикальный (структурный) анализ:** анализирует структуру отчета, определяет удельный вес тех или иных статей в общей структуре.

Суть структурного анализа в следующем:

1. Рассматривается показатель, состоящий из нескольких элементов.
2. Оцениваются доли каждой из частей в общем значении показателя (берется равным 100%).
3. Делается вывод о том, какие из частей внесли наибольший (или наименьший) вклад в конечное значение показателя.

# Отчет о движении денежных средств

дает возможность оценить способность организации генерировать денежные средства и организовать управление так, чтобы в любой момент в распоряжении фирмы было достаточное количество наличных денежных средств

## Цель отчета получить ответ на вопросы:

- ✓ В каком объеме и из каких источников получены денежные средства ?
- ✓ Каковы основные направления их использования?
- ✓ Способно ли компания обеспечить положительный приток в результате своей основной деятельности?
- ✓ В состоянии ли компания выполнять и обслуживать свои обязательства?
- ✓ В какой степени компания может обеспечить инвестиционные потребности за счет внутренних источников денежных средств ?
- ✓ Объясняется ли разница между величиной полученной прибыли и объемом денежных средств?



# Отчет о движении денежных средств

помогает выяснить, смогло ли предприятие организовать управление так, чтобы в любой момент в распоряжении фирмы было достаточное количество денежных средств



Все доходы и расходы кассовым методом!

## Поступление ДС



### Поступления от покупателей за реализованные товары, услуги, работы

- расчет по факту
- предоплата покупателей
- расчет реализаторов (ДЗ: счета к получению)

### Кредиты, займы

### Прочие по бизнесу притоки

- продажа ОС
- возвраты за непоставленный товар
- возврат подотчета
- вложения учредителя

### Прочие вне бизнеса

- зарплата
- погашение частных займов

## Выбытие ДС



### Закуп товара

- расчет по факту
- предоплата поставщику (ДЗ Баланса)
- за товар взятый на реализацию (погашение КЗ)

### Текущие расходы по бизнесу

( из ОПиУ корректировать на факт)

### Капитальные затраты

- инвестиции
- покупка ОС

### Семейные расходы

(+ разовые вложения)

### Погашения кредитов / займов



Ликвидность



Рентабельность

Финансовые  
Коэффициенты



Устойчивость



Деловая активность



Покрытия  
(платежеспособности)

# ЛИКВИДНОСТЬ

способность актива конвертироваться в денежные средства без значительной потери в денежной цене  
Коэффициенты ликвидности измеряют способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам



Коэффициент текущей ликвидности



Коэффициент срочной ликвидности



Коэффициент быстрой ликвидности

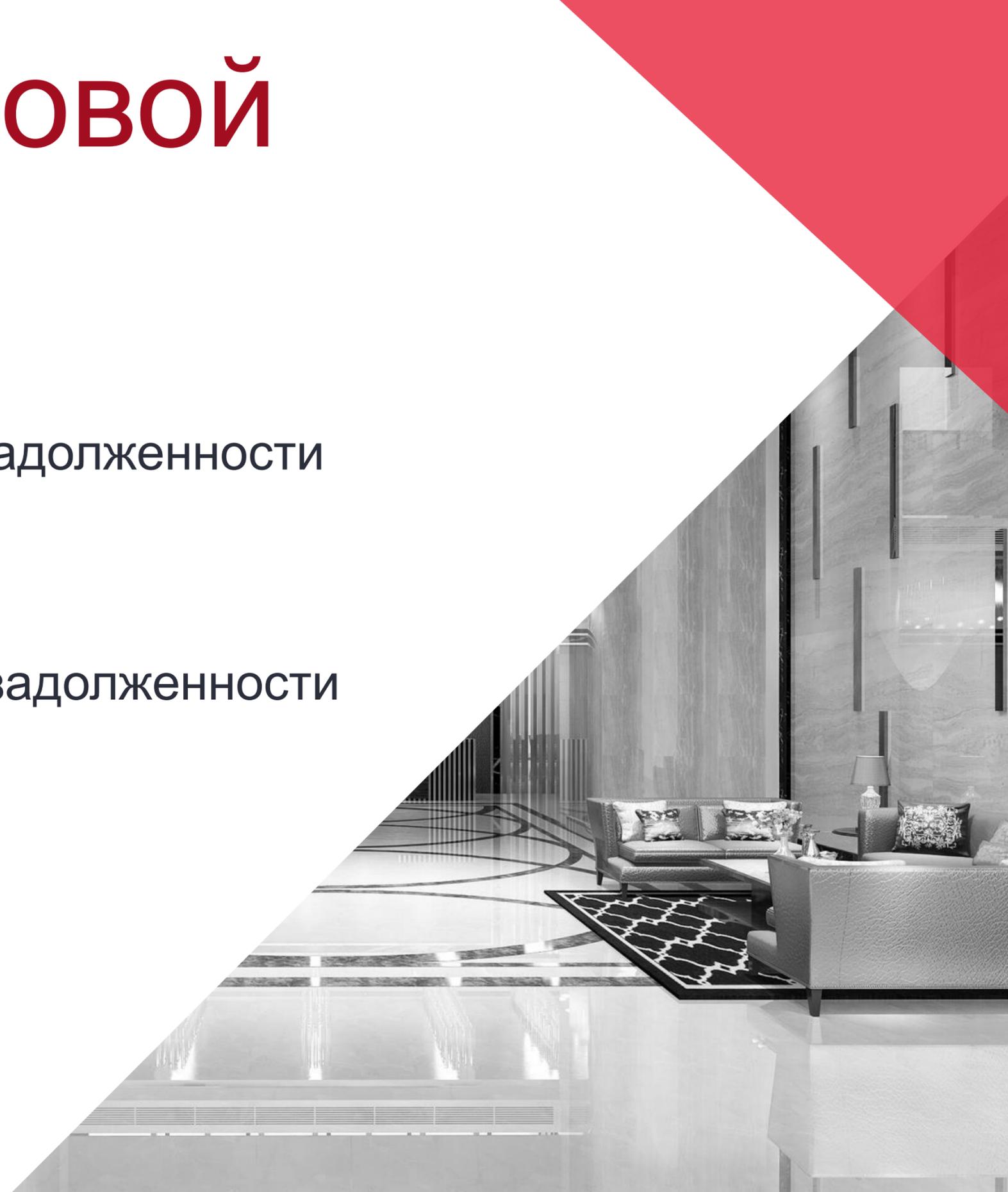
# Устойчивость



- ▶ **Коэффициент финансовой зависимости**
- ▶ **Коэффициент автономии**
- ▶ **Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала**

# Коэффициент деловой активности

- ▶ Скорость оборачиваемости дебиторской задолженности
- ▶ Скорость оборачиваемости кредиторской задолженности
- ▶ Скорость оборачиваемости запасов



# Рентабельность

▶ Коэффициент рентабельности валовой прибыли

---

▶ Коэффициент рентабельности продаж по Ebitda

---

▶ Коэффициент рентабельности чистой прибыли

