**2.1. Теоретико-методическа част**

**1. Източници на информация**

Подборът на информацията от фирмения информационен поток и оценката на нейната пълнота, надеждност и обективност е важна предпоставка за извършването на подходящ анализ.

Основни информационни източници на анализа са:

1.Годишен счетоводен отчет – включва: баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложения.

2.Други счетоводни документи: счетоводни сметки, счетоводни регистри, счетоводни справки.

3.Статистическа информация за развитието на отрасъла и стопанството като цяло.

4.Прогнозни разработки за развитието на фирмата, икономиката и отрасъла.

**2. Показатели за анализ на финансовото състояние.**

При анализа на финансовото състояние на фирмата ще бъдат използвани следните показатели:

**2.1. Показатели за имуществената структура на фирмата**

* Относителен дял на краткотрайните активи в сумата на актива

Одка = краткотрайни активи/сума на актива

* Относителен дял на дълготрайните активи в сумата на актива

Одда = дълготрайни активи/сума на актива

Имуществената структура може да бъде анализирана с цел оптимизиране на такива финансови резултати като печалба от продажби на продукция, печалба от продажби на стоки, печалба от продажби на услуги, счетоводна печалба и балансова печалба. Това са резултати, които пряко зависят основно от краткотрайните активи. Дълготрайни активи, каквито са дългосрочните ценни книжа, също носят приходи на фирмата (приходи от съучастия, приходи от лихви и др.).

**2.2. Показатели за оценка на капиталовата структура и собствеността**

Капиталовата структура представлява съотношението между собствения и привлечения капитал на предприятието.

* Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова независимост):
* Капиталов механизъм (финансова задлъжнялост):
  + Капиталова структура:

Капиталовата структура дава най-обща представа дали функционирането на дадена фирма се осъществява в преобладаваща степен от наличието на собствен капитал, или е за сметка на чужд капитал. За нормално се счита коефициентът да бъде около 0,30 – 0,35.

Капиталовата структура се влияе от отрасловата принадлежност на фирмата. Колкото е по-голям относителния дял на собствения капитал в дадена фирма, толкова е по-голяма възможността тя да получи необходимите кредити и е по-конкурентноспособна. Това е особено важно в условията на финансово-икономически кризи.

* 1. **Показатели за ефективност**

Ще бъдат използвани следните показатели:

приходи

* Ефективност на разходите = ---------------------------

разходи

нетни приходи от продажби на продукция

* Ефективност на ДМА = ------------------------------------------------------------------

средна наличност на ДМА

нетни приходи от продажби на продукция

* Ефективност на собствения = -----------------------------------------------------------

капитал средна наличност на собствения капитал

* 1. **Показатели за оценка на рентабилността**
* Рентабилност на приходите от продажби

.100

Показва какъв е процентът на печалбата или загубата в общия размер на приходите от продажби на фирмата.

* Рентабилност на разходите

.100

Показва какъв е делът на печалбата/загубата в общия размер на разходите на фирмата.

* Рентабилност на собствения капитал

.100

Показва каква е печалбата, която се пада на единица от вложения собствен капитал.

* 1. **Показатели за обращаемост на материалните краткотрайни активи**

МКА се характеризират с най-слаба ликвидност, и поради тази причина обращаемостта им трябва да се следи, за да не се получи обездвижване на капитала.

* Времетраене на един оборот в дни:

Показва за колко дни се осъществява един оборот на паричните средства, вложени в съответните краткотрайни активи.

* Брой на оборотите в рамките на отчетния период:
  1. **Показатели за ликвидност**

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на фирмата да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи (разходи за бъдещи приходи). Общото за всички показатели за ликвидност е, че се изчисляват като отношение между пълния размер или само част на краткотрайните активи и краткосрочните задължения.

* Коефициент на обща ликвидност:

Коефициентът изразява общата ликвидност и показва каква е основата на осигуреност на краткосрочните задължения с всички налични краткотрайни активи.

* Коефициент на бърза ликвидност:

http://www.ometeo.net/edu/html/1020103_files/image012.gif

* Коефициент на незабавна ликвидност:

http://www.ometeo.net/edu/html/1020103_files/image014.gif

Характерно за него е, че се изключват и вземанията, които макар и по-бързо ликвидни не са толкова сигурни парични средства, както същинските финансови средства.

* Коефициент на абсолютна ликвидност:

http://www.ometeo.net/edu/html/1020103_files/image016.gif