

АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към информация за финансовите коефициенти
във връзка с изпълнение на бизнес план
за първо тримесечие на 2013 год.

Ефективност

$$1. \text{ Работен коефициент} = \frac{\text{Оперативни разходи} - \text{амортизация} - \text{лихви}}{\text{Оперативен приход}}$$

Постигнат показател 0.68 при план 0.80. Недостигането на показателя се дължи на недостигнатите нива на лихви и амортизации.

$$2. \text{ Оперативен коефициент} = \frac{\text{Оперативни разходи}}{\text{Оперативен приход}}$$

Постигнат показател 0.96 при план 0.97. Недостигането на показателя се дължи на недостигнатите нива на оперативен разход.

$$3. \text{ Период на събираемост на вземанията} = \frac{\text{Вземания в края на периода}}{\text{Средни дневни оперативни приходи}}$$

Постигнат показател 21 дни при план 23. Намалението на показателя се дължи на добрата политика относно събираемостта на вземанията с период на възникване над 90 дни.

$$4. \text{ Коеф. на събираемост на вземанията} = \frac{\text{Взем.начало} + 1.2 * \text{Продажби} - \text{Взем.край}}{\text{Вземания начало} + 1.2 * \text{Продажби}}$$

Постигнат показател 0.84 при план 0.95. По-ниският показател се дължи на икономически по-слабото първо тримесечие за бизнес и население.

Доходност

$$1. \text{ Възвращаемост на активите} = \frac{\text{Печалба}}{\text{Дълготрайни + краткотрайни активи}}$$

Постигнат показател 0.014 при план 0.01. Лекото повишение на показателя се дължи на недостигнатите нива на дълготрайни активи и по-доброто темпо на нарастване на печалбата.

$$2. \text{ Рентабилност} = \frac{\text{Печалба}}{\text{Продажби}}$$

Постигнат показател 0.05 при план 0.028. По-високата стойност на показателя е в резултат на по-добрите темпове на нарастване на печалбата на дружеството и по-ниските темпове на нарастване на прихода.

$$3. \text{ Коефициент на оборот на активите} = \frac{\text{Продажби}}{\text{Дълготрайни + краткотрайни активи}}$$

Постигнат показател 0.27 при план 0.29. По-ниската стойност на показателя се дължи на по-ниската стойност на приходите от продажби от предвидените.

Ликвидност

$$1. \text{ Коеф. на обща ликвидност} = \frac{\text{Краткотрайни активи}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

Постигнат показател 1.95 при план 1.30. По-добрият показател се дължи на по-ниските нива на краткосрочни задължения.

$$2. \text{ Коеф. на бърза ликвидност} = \frac{\text{Краткотрайни активи} - \text{материални запаси}}{\text{Краткосрочни задължения}}$$

Постигнат показател 1.51 при план 0.98.

Платежоспособност

$$1. \text{ Коеф. на обслужв. на дълга} = \frac{\text{Нетен доход}}{\text{Общ размер на плащанията по обслужване на дълга}}$$

Постигнат показател 1.91 при план 2.55. Коефициентът е по-нисък от планирания, поради недостигнатите нива на нетен доход спрямо планирания доход.

$$2. \text{ Коеф. на дългосрочни пасиви} = \frac{\text{Дългосрочни пасиви}}{\text{Дългосрочни пасиви} + \text{Собствен капитал}}$$

Постигнат показател 0.73 при план 0.7. Увеличението на показателя се дължи на по-високите дългосрочни пасиви, спрямо планираните.

Управител:

(д-р инж. Сава Савов)