

<b>ОАО "АНК "Башнефть"</b>			
<b>Баланс (Форма №1) 2010 г.</b>			
<i>Статья баланса</i>	Код строки	Начало года	Конец года
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Нематериальные активы	110	228	6 372
Основные средства	120	47 002 385	46 147 826
Незавершенное строительство	130	3 316 201	5 549 192
Доходные вложения в материальные ценности	135		
Долгосрочные финансовые вложения	140	52 928 732	91 579 835
Отложенные налоговые активы	145	119 358	97 728
Прочие внеоборотные активы	150	2 910 732	21 225 943
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>106 277 636</b>	<b>164 606 896</b>
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы, в том числе:	<b>210</b>	<b>10 676 368</b>	<b>18 115 721</b>
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	3 665 659	6 050 324
- животные на выращивании и откорме	212	8	6
- затраты в незавершенном производстве	213	801 492	784 290
- готовая продукция и товары для перепродажи	214	1 696 853	3 349 443
- товары отгруженные	215	4 214 918	7 432 080
- расходы будущих периодов	216	297 438	499 578
- прочие запасы и затраты	217		
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	3 550 002	5 134 441
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	475 743	427 998
- в том числе покупатели и заказчики	231	371 614	398 718
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	15 555 728	35 390 065
- в том числе покупатели и заказчики		7 436 955	13 809 371
Краткосрочные финансовые вложения	250	13 946 211	20 018 060
Денежные средства	260	10 835 009	859 884
Прочие оборотные активы	270	8 230 696	13 153 336
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>63 269 757</b>	<b>93 099 505</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 190+290)</b>	<b>300</b>	<b>169 547 393</b>	<b>257 706 401</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	410	204 792	204 792
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411		-52
Добавочный капитал	420	6 537 778	6 396 472
Резервный капитал, в том числе:	<b>430</b>	<b>30 719</b>	<b>30 719</b>
- резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	30 719	30 719
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	86 628 570	86 869 116
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>93 401 859</b>	<b>93 501 047</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	510	50 000 000	95 000 000

Отложенные налоговые обязательства	515	2 034 182	3 441 317
Прочие долгосрочные пассивы	520	0	0
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>52 034 182</b>	<b>98 441 317</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы и кредиты	610	0	24 220 835
Кредиторская задолженность, в том числе:	<b>620</b>	<b>23 837 275</b>	<b>40 150 613</b>
- поставщики и подрядчики	621	7 016 703	16 648 736
- задолженность перед персоналом организации	622	416 553	43 888
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	19 859	5 159
- задолженность по налогам и сборам	624	4 090 674	3 743 250
- прочие кредиторы	625	12 293 486	19 709 580
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	0	1 230 950
Доходы будущих периодов (98)	640	271 849	159 368
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650	0	0
Прочие краткосрочные пассивы	660	2 228	2 271
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>24 111 352</b>	<b>65 764 037</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)</b>	<b>700</b>	<b>169 547 393</b>	<b>257 706 401</b>

### Отчет о прибылях и убытках (Форма №2)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	353 640 905	139 135 028
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-221 444 943	-94 977 806
<b>Валовая прибыль</b>	<b>029</b>	<b>132 195 962</b>	<b>44 157 222</b>
Коммерческие расходы	030	-77 974 763	-24 644 044
Управленческие расходы	040	-4 394 562	0
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>050</b>	<b>49 826 637</b>	<b>19 513 178</b>
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	060	1 472 586	340 306
Проценты к уплате	070	-9 405 736	0
Доходы от участия в других организациях	080	2 533 226	117 093
Прочие операционные доходы	090	224 927 893	65 145 736
Прочие операционные расходы	100	-216 840 926	-64 782 685
Внерезультативные доходы	120	0	0
Внерезультативные расходы	130	0	0
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>140</b>	<b>52 513 680</b>	<b>20 333 628</b>
Отложенные налоговые активы	141	-21 431	-32 624
Отложенные налоговые обязательства	142	-1 409 441	-1 710 567
Текущий налог на прибыль	150	-6 739 207	-2 241 964
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	151	-324 048	-148 755
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>190</b>	<b>44 019 553</b>	<b>16 199 718</b>
<b>Справочно.</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	-2 332 657	-81 571
Базовая прибыль (убыток) на акцию	210	237,00	95,00
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	220	0	0

Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год (Приказ ФНС от 29.03.2007 г. N ММ-3-25/174@)	645	8259
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

**Примечание.**

По отчетным данным компании, в 2010 году произошло неординарное (более чем в 12 раз) сокращение персонала при одновременном увеличении прибыли почти втрое, что может вызвать вопросы проверяющих органов.

<http://rpnf.ru>

## ОАО "АНК "Башнефть" Агрегированный баланс

Агрегированный баланс	Абсолютные величины		Удельные веса, % к валюте баланса		Изменения			
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	в абс. велич.	темп роста к началу года, %	к изменяю валюты баланса, %	
АКТИВ	1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	24 781 220	20 877 944	14,6	8,1	-3 903 276	-15,75	-4,43	
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	28 001 342	55 975 481	16,5	21,7	27 974 139	99,90	31,73	
Запасы и затраты	10 011 452	15 818 082	5,9	6,1	5 806 630	58,00	6,59	
Всего текущих активов (оборотных средств)	62 794 014	92 671 507	37,0	36,0	29 877 493	47,58	33,89	
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	106 753 379	165 034 894	63,0	64,0	58 281 515	54,59	66,11	
<b>Итого активов</b>	<b>169 547 393</b>	<b>257 706 401</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>88 159 008</b>	<b>52,00</b>	<b>100,00</b>	
<b>ПАССИВ</b>								
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	23 839 503	41 383 834	14,1	16,1	17 544 331	73,59	19,90	
Краткосрочные кредиты и займы	0	24 220 835	0,0	9,4	24 220 835	???*	27,47	
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	23 839 503	65 604 669	14,1	25,5	41 765 166	175,19	47,37	
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	52 034 182	98 441 317	30,7	38,2	46 407 135	89,19	52,64	
Собственный капитал	93 673 708	93 660 415	55,2	36,3	-13 293	-0,01	-0,02	
<b>Итого пассивов</b>	<b>169 547 393</b>	<b>257 706 401</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>88 159 008</b>	<b>52,00</b>	<b>100,00</b>	

Горизонтальный анализ, в частности, заключается в сравнении темпов роста различных групп баланса (Агрегированный баланс, столбец 7) с темпами роста выручки от продаж, которая в нашем случае составляет 1,54.

Важным показателем является столбцы 5 и 8 Агрегированного баланса. Из столбца 5 можно узнать, насколько значителен «вес» группы в валюте баланса. Столбец 8 показывает, какая из групп вносит наиболее существенный вклад в изменение актива баланса. Именно группы с максимальными показателями по столбцам 5 и 8 являются наиболее значимыми в деятельности предприятия.

**В общем случае "хорошим" балансом считается следующий:**

- валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом периода	Да
- темпы роста валюты баланса выше уровня инфляции	Да
- темпы роста выручки не ниже темпов роста валюты баланса	Да
- темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов;	Нет
- темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста краткосрочных обязательств;	Нет
- размеры долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают размеры внеоборотных активов;	Да
- темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают темпы роста внеоборотных активов;	Нет
- доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;	Нет
- размеры дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые (отклонение не более 20%);	Нет
- доля дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые (отклонение не более 20%);	Нет
- темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые (отклонение не более 20%);	Нет
- в балансе отсутствуют непокрытые убытки	Да

**Общая оценка агрегированного баланса - 5 из 12, то есть 0,42**

Это самая общая характеристика при анализе динамики и структуры бухгалтерской отчетности ОАО "АНК "Башнефть". Из нее руководство может сделать только предварительные выводы о положении дел на предприятии. Конкретные рекомендации можно дать только при детальном изучении документации предприятия.

\* значение не может быть вычислено (как правило, результат деления на ноль).

## ОАО "АНК "Башнефть" Анализ ликвидности баланса и платежеспособности

Ликвидность баланса означает наличие оборотных средств в размере, достаточном для погашения его краткосрочных обязательств. Ликвидность баланса влияет на платежеспособность организации, то есть его возможность и способность своевременно и полностью выполнять свои платежные обязательства. Платежеспособность - важная характеристика предприятия, ею определяются формы и условия коммерческих сделок, возможность получения кредита и т.д.

Ликвидность активов (срок превращения их в денежную форму) должен соответствовать по времени сроку погашения обязательств. Активы и обязательства делятся на группы:

A1 - наиболее ликвидные активы - суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно. В эту группу включают также краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);

A2 - быстрореализуемые активы - это активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время;

A3 - медленно реализуемые активы (наименее ликвидные активы);

A4 - труднореализуемые активы - активы, которые используются в течение длительного периода времени.

П1 - наиболее срочные обязательства;

П2 - краткосрочные пассивы, т. е. краткосрочные заемные средства;

П3 - долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и заемные средства;

П4 - постоянные пассивы.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если одновременно выполнены условия:

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

Условие				Выполнение
<b>A1 =</b>	20 877 944	$\geq$	<b>П1 =</b> 40 152 884	Нет
<b>A2 =</b>	48 543 401	$\geq$	<b>П2 =</b> 24 220 835	Да
<b>A3 =</b>	114 330 419	$\geq$	<b>П3 =</b> 95 000 000	Да
<b>A4 =</b>	52 630 966	$\leq$	<b>П4 =</b> 94 891 365	Да

О ликвидности баланса ОАО "АНК "Башнефть" можно сказать следующее:

Денежных средств предприятия не достаточно для осуществления наиболее срочных платежей. Одним из способов исправления ситуации может стать привлечение краткосрочных кредитов, гарантией при этом могут служить другие группы активов. В среднесрочной перспективе активы предприятия распределены рационально. Необходим постоянный мониторинг финансового состояния для своевременного выявления проблем и для их предотвращения в будущем.

Для оценки относительных показателей ликвидности и платежеспособности используем 3 коэффициента, актуальных для данной ситуации.

1. Коэффициент текущей ликвидности (покрытия) Ктл. Он характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения стоимости ликвидного имущества над имеющимися обязательствами. Он равен

$Ктл = (A1+A2 + A3) / (П1+П2) = 2,85$ . Такое значение Кп говорит о том, что оборотных средств достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. Однако Кп имеет большую величину, поэтому оборотные средства размещены не рационально и могли бы использоваться более эффективно.

2. Коэффициент критической (быстрой, срочной) ликвидности Ккл. Этот коэффициент отражает прогнозируемые платежные возможности при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами.

$Ккл = (A1+A2) / (П1 + П2) = 1,08$ . Величина Ккл находится на допустимом уровне.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время (немедленно).

Кал =  $A1/(П1+П2) = 0,32$ . Внимание! Такой низкий Кал говорит о низкой ликвидности и необходимости принятия экстренных мер по изысканию средств.

**Общая оценка ликвидности и платежеспособности - 3 из 6, то есть 0,5**

---

<http://prorbf.ru>

## ОАО "АНК "Башнефть" Анализ финансовой устойчивости

**Финансовая устойчивость** означает способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов вне зависимости от внутренней и внешней среды. Хорошие показатели финансовой устойчивости - гарантия постоянной платежеспособности, инвестиционной привлекательности и допустимого уровня риска для владельцев бизнеса. На финансовую устойчивость влияют:

- величина собственного капитала;
- качество активов;
- уровень рентабельности с учетом операционного и финансового риска;
- уровень ликвидности;
- стабильность и величина доходов;
- возможность привлечения заемных средств.

Для обобщения такого множества разнородных факторов применяют **абсолютные и относительные** показатели финансовой устойчивости.

**Абсолютные показатели применяются для качественной (да-нет) характеристики типа финансовой устойчивости. Абсолютные показатели - это:**

- прирост (+/-) собственных оборотных средств ( $\Delta E_c$ );
- прирост (+/-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат ( $\Delta E_d$ );
- прирост (+/-) основных источников средств для формирования запасов и затрат ( $\Delta E_{\Sigma}$ ).

В зависимости от величин  $\Delta E_c$ ,  $\Delta E_d$ ,  $\Delta E_{\Sigma}$  выделяют 4 основных типа устойчивости финансового состояния: абсолютный, нормальный, неустойчивый и кризисный.

У ОАО "АНК "Башнефть"  $\Delta E_c = -94196643$ ,  $\Delta E_d = 4244674$ ,  $\Delta E_{\Sigma} = 28465509$ . Это значит, что предприятие имеет нормальный тип финансовой устойчивости. На предприятии оптимально сочетаются собственные и кредитные ресурсы, текущие активы и кредиторская задолженность. Платежеспособность предприятия гарантирована.

**Относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на три группы:**

I группа - показатели, определяющие состояние оборотных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $K_o = -0,76$ ) - объем собственных оборотных средств в общей величине оборотных средств предприятия не достаточен. Это говорит о сильной зависимости предприятия от внешней среды и служит сигналом о неплатежеспособности и угрозе банкротства. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами ( $K_{mz} = -3,05$ ) - объем собственных средств в величине запасов и затрат не достаточен. Коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_m = -0,76$ ) - собственных оборотных источников не хватает для поддержания необходимого уровня оборотного капитала.

II группа - показатели, определяющие состояние основных средств. Показатели этой группы существенны для производственных предприятий.

Анализ индекса постоянного актива ( $Kп = 1,76$ ) и коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ( $Kдпа = 0,51$ ) в данный объем работ не входит. Для  $Kп$  не существует нормативных значений, он зависит от отрасли. Для одного предприятия этот коэффициент полезно сравнивать с предыдущими периодами: увеличение  $Kп$  - показатель того, что предприятию необходимо привлекать долгосрочные кредиты и займы или уменьшать объем основных средств. Рост  $Kдпа$  в динамике - негативная тенденция, означающая, что предприятие все сильнее зависит от внешних инвестиций. Но если капитальные вложения, осуществляемые за счет этого источника, приводят к существенному росту прибыли, то использование долгосрочных кредитов целесообразно. Значение коэффициента реальной стоимости имущества ( $Kрси = 0,21$ ) говорит о том, что стоимость имущества с учетом износа ниже нормативных значений. Значение коэффициента имущества производственного назначения ( $Kипн = 0,73$ ) находится в пределах нормативных значений.

III группа - показатели, определяющие степень финансовой независимости предприятия

Коэффициент автономии ( $Ка = 0,36$ ) невысок, доля собственных средств недостаточна для проведения независимой финансовой политики, а значит, у предприятия ограничены возможности привлечения средств со стороны. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или коэффициент гиринга ( $Кз/с = 1,31$ ) говорит о том, что на предприятии может наблюдаться зависимость от внешних источников средств, то есть потеря финансовой автономности. Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств ( $Км/и = 0,57$ ) специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией. Коэффициент прогноза банкротства ( $Кпб = 0,11$ ) рассматривается в динамике: снижение  $Кпб$  - показатель финансовых затруднений и повышения вероятности банкротства.

**Общая оценка показателей финансовой устойчивости - 3 из 10, то есть 0,3**

---

## ОАО "АНК "Башнефть" Анализ рентабельности

Рентабельность - один из основных главных показателей эффективности действующего предприятия.

В странах с развитыми рыночными отношениями торговая палата или промышленные группы ежегодно обобщают и публикуют информацию о «нормальных» значениях показателей рентабельности. Вычисляя показатели своего предприятия и сравнивая их с опубликованными значениями, собственники могут сделать вывод о финансовом положении своего предприятия. В России данные о коэффициентах рентабельности по различным видам деятельности и по регионам страны публикует в специальных сборниках Федеральная служба государственной статистики. В публикуемых материалах существенны два коэффициента: рентабельность продаж и рентабельность активов - оборотных и внеоборотных.

**А теперь - внимание:** налоговая инспекция может вычислить рентабельность по представленным в бухгалтерности данным и сравнить (и иногда действительно сравнивает) со среднестатистическими. При рентабельности ниже среднестатистической становится очевидно, что предприятие, мягко говоря, "оптимизирует" налогооблагаемую базу. В этом случае может быть принято решение о проведении проверочных мероприятий. В данной версии экспресс-анализа не проводится сравнение показателей рентабельности со среднестатистическими (отраслевые показатели значительно отличаются - иногда в десятки раз). Статистика по рентабельности в разных отраслях приведена на нашем сайте. Каждый может сделать сравнение самостоятельно и оценить вероятность внеплановой камеральной проверки.

**Наиболее употребительные показатели рентабельности приведены в таблице.**

Показатель рентабельности ОАО "АНК "Башнефть"	За отчетный период, %	За прошлый период, %
- рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции и является важным показателем для сравнения предприятий одной отрасли. В отчетном периоде выручка ОАО "АНК "Башнефть" увеличилась, прибыль повысилась. На предприятии отсутствуют проблемы со сбытом. Рентабельность продаж повысилась, что является важным показателем улучшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики.	14,09	14,02
- общая (экономическая) рентабельность показывает, сколько денежных единиц затрачено предприятием для получения рубля прибыли независимо от источников привлечения средств. В отчетном периоде наблюдается увеличение балансовой прибыли, стоимость активов увеличилась. Общая рентабельность повысилась, и это говорит об отсутствии видимых проблем на предприятии.	24,58	15,44
- рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала, то есть того, что собственники внесли в предприятие. Показатели чистой прибыли и собственного капитала в отчетном периоде привели к увеличению рентабельности предприятия, поэтому вложения собственников оправданы.	47,00	18,60
- рентабельность внеоборотных активов измеряет величину чистой прибыли, приходящейся на 1 рубль, вложенный во внеоборотные активы. Чистая прибыль повысилась, стоимость внеоборотных активов возрасла. Следовательно, повысилась их рентабельность, что говорит об их эффективном использовании в отчетном периоде.	32,50	18,91

- рентабельность основной деятельности (окупаемость издержек) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат. Увеличение прибыли сопровождается уменьшением затрат. Рентабельности издержек не снизилась. Это хороший показатель деятельности предприятия в отчетном периоде.	16,40	16,31
- рентабельность перманентного (постоянного) капитала отражает эффективность использования долгосрочного капитала (как собственного, так и заемного) до налогообложения. На предприятии произошло увеличение балансовой прибыли и увеличилась сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств. Их рентабельность повысилась, что говорит об эффективном финансовом менеджменте в части управления долгосрочным капиталом.	31,09	17,95
- фондорентабельность показывает эффективность использования основных средств. Стоимость основных фондов не повысилась. Фондорентабельность повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться более эффективно.	112,75	44,26
<b>Индекс инфляции</b>	<b>8,8</b>	<b>8,8</b>

При отсутствии среднестатистических показателей рентабельности по отраслям и регионам базой для сравнения является информация о величине этих показателей в предыдущие годы, что и сделано в данном разделе.

Важным показателем является превышение рентабельности собственного капитала над индексом инфляции, то есть есть выгодно ли собственнику быть владельцем предприятия:	<b>Да</b>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------

**Общая оценка рентабельности - 8 из 8, то есть 1**

---

## ОАО "АНК "Башнефть" Анализ деловой активности

Деловая активность - это результативность работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производственного цикла. Важный показатель деловой активности - скорость оборота средств: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится условно-постоянных расходов, а значит - тем выше финансовая эффективность предприятия.

Анализ деловой активности обычно начинается с **абсолютных показателей** - с проверки выполнения «золотого правила экономики»: темпы роста прибыли (Тп,%) должен быть выше роста объемов реализации (Тр,%), который, в свою очередь, должен превосходить увеличение стоимости активов (Та,%) предприятия, то есть **Тп > Тр > Та > 100%**.

Тп = 271,73 > Тр = 254,17 > Та = 152,00 > 100%

«Золотое правило экономики» выполняется: в анализируемом периоде темп роста прибыли (Тп) выше темпа роста рентабельности (Тр), который выше темпа роста активов (Та). Ресурсы предприятия используются рационально, его работа может быть признана эффективной.

**Относительные показатели** деловой активности полезно рассматривать в динамике. В данной версии экспресс-анализа проводится сравнение с аналогичными показателями предыдущих периодов. Определить положение предприятия в бизнес-среде можно, сравнив показатели со среднеотраслевыми значениями. Среди относительных показателей традиционно выделяют следующие:

Показатель	за отчетный период	за прошлый период
Производительность труда. Характеризует эффективность использования трудовых ресурсов. Рост характеризует повышение эффективности использования трудовых ресурсов и имеет положительный эффект.	548280,47	16846,47
Фондоотдача основных средств. Показывает, сколько выручки приходится на 1 руб. стоимости основных средств. Увеличение показателя - характеристика эффективного использования основных средств, что говорит о правильной стратегии управления.	7,59	3,03
Коэффициент общей оборачиваемости капитала Ок. Этот обобщенный показатель говорит о скорости (количестве) оборотов всех средств предприятия (авансированного капитала). Рост Ок свидетельствует об ускорении кругооборота средств предприятия и эффективном их использовании.	1,66	1,06
Средний срок оборота капитала Ск. Характеризует продолжительность оборота всего капитала предприятия. Снижение Ск - положительное явление, говорящее о повышении эффективности работы предприятия.	220,49	345,51
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств Ооб. Показывает, сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль оборотных средств. Рост Ооб означает, что объемы выручки растут быстрее, чем величина оборотных средств, что говорит о верно выбранной тактике.	4,52	3,02
Средний срок оборота оборотных активов Соб. Выражает продолжительность оборота оборотных активов за анализируемый период.	80,70	120,75

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств Ом ср. Скорость оборота запасов и затрат, т.е. число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму. Увеличение этого показателя означает повышение ликвидности оборотного капитала и продуманную маркетинговую политику.	24,57	17,93
Средний срок оборота материальных средств См ср. Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период, показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму.	14,86	20,36
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности Одз. Показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятиям. Если нет снижения данного показателя - это, как правило, означает отсутствие проблем со сбытом. Чем выше Одз, тем ниже потребности в оборотном капитале и в заемных средствах.	13,64	8,18
Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.	26,76	44,63
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности Окз. Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Повышение оборачиваемости может означать снижение кредиторской задолженности либо неумение использовать кредиторскую задолженности как источник получения дешевых финансовых ресурсов.	11,05	9,31
Средний срок оборота кредиторской задолженности Скз. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность.	33,02	39,22
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала Оск. Отражает активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Увеличение этого показателя свидетельствует о рациональном использовании собственных средств.	3,78	1,60
Продолжительность операционного цикла Цо. Характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Снижение значения Цо - показатель эффективности бизнеса. Является следствием снижения сроков оборачиваемости материальных оборотных средств и дебиторской задолженности.	41,62	64,99
Продолжительность финансового цикла Цф. Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Сокращение финансового цикла - результат грамотного управления оборотными средствами.	8,59	25,77
Коэффициент устойчивости экономического роста Кур. Важный показатель, характеризует устойчивость и перспективу экономического развития предприятия. В данной версии экспресс-анализа не рассматривается.	0,00	0,00

#### **Общая оценка деловой активности - 11 из 11, то есть 1**

Примечание. В оценке относительных показателей деловой активности не учитывается коэффициенты Ск, Соб, См ср, Сдз, Скз, так как они являются зависимыми от ранее учтенных коэффициентов, а коэффициент устойчивости экономического роста - сложный параметр, и его вычисление не входит в данную версию экспресс-анализа.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ:** В стандартный объем работ при экспресс-анализе входит только диагностика простейших проблем на предприятии. Однако в данном Отчете выданы также некоторые рекомендации по проблемам, которые следуют из анализа бухгалтерской отчетности. Ответственный подход к финансовому анализу предполагает более тщательное исследование документации предприятия. Только в этом случае рекомендации экономиста будут эффективными и ими можно будет воспользоваться при выработке верных управленческих решений.

**Усредненная оценка экспресс-анализа бухгалтерской отчетности ОАО "АНК "Башнефть" по 10-балльной (от 0 до 10) шкале - 6,43;  
по 5-балльной (от 1 до 5) «школьной» шкале - слабая 4, или 4 -**

---

P.S. Пояснения к вычислениям приведены на страничке [http://ppnf.ru/teor\\_eks-a.htm](http://ppnf.ru/teor_eks-a.htm)

P.P.S. Просим оставить свои замечания, предложения и заявки на нашем сайте.

<http://ppnf.ru>