

ОАО "Магнит"			
Баланс (Форма №1) 2010 г.			
<i>Статья баланса</i>	Код строки	Начало года	Конец года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	0	0
Основные средства	120	421 763	787 100
Незавершенное строительство	130	87 860	75 294
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	25 053 717	30 457 825
Отложенные налоговые активы	145	0	0
Прочие внеоборотные активы	150	0	0
Итого по разделу I	190	25 563 340	31 320 219
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе:	210	140	26 188
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	2	2
- животные на выращивании и откорме	212	0	0
- затраты в незавершенном производстве	213	0	0
- готовая продукция и товары для перепродажи	214	0	0
- товары отгруженные	215	0	0
- расходы будущих периодов	216	138	26 186
- прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	3 434	4 820
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	0	0
- в том числе покупатели и заказчики		0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	170 125	117 426
- в том числе покупатели и заказчики	241	20 213	25 542
Краткосрочные финансовые вложения	250	2 493 800	1 986 815
Денежные средства	260	508	99
Прочие оборотные активы	270	0	0
Итого по разделу II	290	2 668 007	2 135 348
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	300	28 231 347	33 455 567
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	890	890
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	27 053 609	27 053 609
Резервный капитал, в том числе:	430	125	133
- резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	125	133
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	1 028 590	722 007
Итого по разделу III	490	28 083 214	27 776 639
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	125 000	5 635 520

Отложенные налоговые обязательства	515	944	9 822
Прочие долгосрочные пассивы	520	0	0
Итого по разделу IV	590	125 944	5 645 342
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	0	0
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	22 187	33 583
- поставщики и подрядчики	621	10 303	16 295
- задолженность перед персоналом организации	622	669	1 197
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	69	305
- задолженность по налогам и сборам	624	11 146	15 782
- прочие кредиторы	625	0	4
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	2	3
Доходы будущих периодов (98)	640	0	0
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650	0	0
Прочие краткосрочные пассивы	660	0	0
Итого по разделу V	690	22 189	33 586
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	700	28 231 347	33 455 567

Отчет о прибылях и убытках (Форма №2)			
Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	227 266	215 147
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-45 917	-32 976
Валовая прибыль	029	181 349	182 171
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	-96 773	-55 917
Прибыль (убыток) от продаж	050	84 576	126 254
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	972 876	519 556
Проценты к уплате	070	-139 260	-12 178
Доходы от участия в других организациях	080	0	1 068 340
Прочие операционные доходы	090	58 281	337 940
Прочие операционные расходы	100	-223 551	-525 139
Внерезультативные доходы	120	0	0
Внерезультативные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	752 922	1 514 773
Отложенные налоговые активы	141	-8 878	-944
Отложенные налоговые обязательства	142	0	0
Текущий налог на прибыль	150	-145 819	-98 280
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	151	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	598 225	1 415 549
Справочно.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию	210	0	0
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@)		3	3

ОАО "Магнит" 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	2	3	4	5	6	7	8
1							
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	2 494 308	1 986 914	8,8	5,9	-507 394	-20,34	-9,71
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	170 125	117 426	0,6	0,4	-52 699	-30,98	-1,01
Запасы и затраты	3 574	31 008	0,0	0,1	27 434	767,60	0,53
Всего текущих активов (оборотных средств)	2 668 007	2 135 348	9,5	6,4	-532 659	-19,96	-10,20
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	25 563 340	31 320 219	90,5	93,6	5 756 879	22,52	110,20
Итого активов	28 231 347	33 455 567	100,0	100,0	5 224 220	18,51	100,00
ПАССИВ							
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	22 189	33 586	0,1	0,1	11 397	51,36	0,22
Краткосрочные кредиты и займы	0	0	0,0	0,0	0	???*	0,00
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	22 189	33 586	0,1	0,1	11 397	51,36	0,22
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	125 944	5 645 342	0,4	16,9	5 519 398	4382,42	105,65
Собственный капитал	28 083 214	27 776 639	99,5	83,0	-306 575	-1,09	-5,87
Итого пассивов	28 231 347	33 455 567	100,0	100,0	5 224 220	18,51	100,00

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 0,06.

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	Нет
- 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%;	Да
- 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%);	Да
- в балансе отсутствуют непокрытые убытки	Да

Общая оценка агрегированного баланса - 6 из 12, то есть 0,5

Это самая общая характеристика при анализе динамики и структуры бухгалтерской отчетности ОАО "Магнит". 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 "Магнит"

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
A1 =	1 986 914	\geq	П1 = 33 583	Да
A2 =	117 426	\geq	П2 = 0	Да
A3 =	30 462 647	\geq	П3 = 5 645 342	Да
A4 =	888 580	\leq	П4 = 27 776 642	Да

О ликвидности баланса ОАО "Магнит" можно сказать следующее:

Денежных средств предприятия достаточно для осуществления наиболее срочных платежей. 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

$Ктл = (A1+A2 + A3) / (П1+П2) = 969,75$. 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.

$Ккл = (A1+A2) / (П1 + П2) = 62,66$. Величина Ккл находится на допустимом уровне.

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

$K_{ал} = A1/(П1+П2) = 59,16$. Величина Кал находится на допустимом уровне.

4. Общий показатель ликвидности Кло служит показателем рационального соотношения активов и пассивов. Кло должно быть > 1

$K = (A1 + 0,5*A2 + 0,3*A3) / (П1 + 0,5*П2 + 0,3*П3) = 6,48$

Общая оценка ликвидности и платежеспособности - 6 из 7, то есть 0,86

<http://pptf.ru>

ОАО "Магнит"

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 (ΔE_c);
- прирост (+/-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов и затрат (ΔE_d);
- прирост (+/-) основных источников средств для формирования запасов и затрат (ΔE_{Σ}).

В зависимости от величин ΔE_c , ΔE_d , ΔE_{Σ} выделяют 4 основных типа устойчивости финансового состояния: абсолютный, нормальный, неустойчивый и кризисный.

У ОАО "Магнит" $\Delta E_c = -3574588$, $\Delta E_d = 2070754$, $\Delta E_{\Sigma} = 2070754$. 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 ($K_o = -1,66$) - 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 ($K_{mz} = -114,28$) - объем собственных средств в величине запасов и затрат не достаточен. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_m = -0,13$) - 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 ($Kп = 1,13$) и коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ($Kдпа = 0,17$) 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 ($Kрси = 0,02$) говорит о том, что стоимость имущества с учетом износа ниже нормативных значений. Значение коэффициента имущества производственного назначения ($Kипн = 0,94$) находится в пределах нормативных значений.

III группа - показатели, определяющие степень финансовой независимости предприятия

Коэффициент автономии ($Ка = 0,83$) показывает достаточную степень финансовой независимости, что говорит о широких возможностях привлечения средств со стороны. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или коэффициент гиринга ($Кз/с = 0,20$) характеризует предприятие как независимое от внешних источников средств, имеющее финансовую автономность. Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств ($Км/и = 0,07$) специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией. Коэффициент прогноза банкротства ($Кпб = 0,06$) рассматривается в динамике: снижение $Кпб$ - показатель финансовых затруднений и повышения вероятности банкротства.

Общая оценка показателей финансовой устойчивости - 5 из 10, то есть 0,5

ОАО "Магнит"

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 "Магнит"	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 "Магнит" увеличилась, прибыль не повысилась. На предприятии отсутствуют проблемы со сбытом. Рентабельность продаж не повысилась, что является важным показателем ухудшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики.	37,21	58,68
- общая (экономическая) рентабельность показывает, сколько денежных единиц затрачено предприятием для получения рубля прибыли независимо от источников привлечения средств. В отчетном периоде не наблюдается увеличение балансовой прибыли, стоимость активов увеличилась. Общая рентабельность не повысилась, и это говорит о появлении проблем на предприятии.	2,44	5,37
- 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 не привели к увеличению рентабельности предприятия, поэтому собственникам нужно уделить внимание контролю над предприятием или рассмотреть альтернативные способы размещения средств.	2,14	5,04
- рентабельность внеоборотных активов измеряет величину чистой прибыли, приходящейся на 1 рубль, вложенный во внеоборотные активы. Чистая прибыль не повысилась, стоимость внеоборотных активов не возрасла. Следовательно, снизилась их рентабельность, что говорит об их неэффективном использовании в отчетном периоде.	2,10	5,54

- рентабельность основной деятельности (окупаемость издержек) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат. Уменьшение прибыли сопровождается уменьшением затрат. Рентабельности издержек снизилась. Это плохой показатель деятельности предприятия в отчетном периоде.	59,27	142,03
- рентабельность перманентного (постоянного) капитала отражает эффективность использования долгосрочного капитала (как собственного, так и заемного) до налогообложения. На предприятии не произошло увеличение балансовой прибыли и увеличилась сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств. Их рентабельность не повысилась, что говорит о неэффективном финансовом менеджменте в части управления долгосрочным капиталом.	2,44	5,37
- фондорентабельность показывает эффективность использования основных средств. Стоимость основных фондов повысилась. Фондорентабельность не повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться менее эффективно.	124,57	359,15
Индекс инфляции	8,8	8,8

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:	Нет
--	------------

Общая оценка рентабельности - 0 из 8, то есть 0

ОАО "Магнит"

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 = 42,26 < Тр = 105,63 < Та = 118,51 < 100%

«Золотое правило экономики» не выполняется: в анализируемом периоде темп роста прибыли (Тп) ниже темпа роста рентабельности (Тр), который ниже темпа роста активов (Та). Прибыль не растет.

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.	75755,33	71715,67
Фондоотдача основных средств. Показывает, сколько выручки приходится на 1 руб. стоимости основных средств. Показатель не увеличился - нужно обратить особое внимание на производительность труда, излишки основных средств и возможности модернизации оборудования.	0,38	0,51
Коэффициент общей оборачиваемости капитала Ок. Этот обобщенный показатель говорит о скорости (количестве) оборотов всех средств предприятия (авансированного капитала). При отсутствии роста нужно проанализировать состояние основных и оборотных средств, собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности. Это серьезная стратегическая задача.	0,01	0,01
Средний срок оборота капитала Ск. Характеризует продолжительность оборота всего капитала предприятия. Повышение Ск - отрицательное явление, говорящее о снижении эффективности работы предприятия.	49536,06	47894,89
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.	0,09	0,08
Средний срок оборота оборотных активов Соб. Выражает продолжительность оборота оборотных активов за анализируемый период. 0	3857,21	4526,31

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. Если этот показатель не растет - это означает снижение ликвидности оборотного капитала, излишек материальных оборотных средств. Нужно	17,26	1536,76
Средний срок оборота материальных средств См ср. Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период, показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму. 0	21,14	0,24
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.	1,58	1,26
Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях. 0	230,91	288,62
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности Окз. Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Снижение оборачиваемости может означать как недостаток средств для оплаты счетов, так и эффективную организацию взаимоотношений с поставщиками, использующую кредиторскую задолженность как источник получения дешевых финансовых ресурсов.	8,15	9,70
Средний срок оборота кредиторской задолженности Скз. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность.	44,78	37,64
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала Оск. Отражает активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Увеличение этого показателя свидетельствует о рациональном использовании собственных средств.	0,01	0,01
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.	252,05	288,86
Продолжительность финансового цикла Цф. Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Сокращение финансового цикла - результат грамотного управления оборотными средствами.	207,27	251,22
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 - 6 из 11, то есть 0,55

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 "Магнит"
по 10-балльной (от 0 до 10) шкале - 4,81;
по 5-балльной (от 1 до 5) «школьной» шкале - твердая 3

P.S. Пояснения к вычислениям приведены на страничке http://ppnf.ru/teor_eks-a.htm

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

<http://ppnf.ru>