

ОАО "РИТЭК"
Баланс (Форма №1) 2009 г.

Статья баланса	Код строки	Начало года	Конец года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	15 744	16 085
Основные средства	120	23 403 124	26 757 323
Незавершенное строительство	130	3 849 197	1 312 930
Доходные вложения в материальные ценности	135	20 938	24 519
Долгосрочные финансовые вложения	140	35 765	16 011
Отложенные налоговые активы	145	186 420	302 363
Прочие внеоборотные активы	150	1 404 487	1 433 983
Итого по разделу I	190	28 915 675	29 863 214
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе:	210	1 741 859	1 681 268
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	1 114 979	907 541
- животные на выращивании и откорме	212	0	0
- затраты в незавершенном производстве	213	29 296	60 935
- готовая продукция и товары для перепродажи	214	502 042	601 860
- товары отгруженные	215	71 908	89 301
- расходы будущих периодов	216	23 634	21 631
- прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	214 112	73 555
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	253 554	344 396
- в том числе покупатели и заказчики	231	234 228	139 477
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	3 160 004	4 054 271
- в том числе покупатели и заказчики		1 231 065	2 511 875
Краткосрочные финансовые вложения	250	24 294	43 948
Денежные средства	260	694 984	162 386
Прочие оборотные активы	270	2 603	1 032
Итого по разделу II	290	6 091 410	6 360 856
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	300	35 007 085	36 224 070
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	101 508	101 508
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	31 468	31 424
Резервный капитал, в том числе:	430	25 377	25 377
- резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	25 377	25 377
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	15 133 217	16 752 943
Итого по разделу III	490	15 291 570	16 911 252
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	8 103 830	5 115 000
Отложенные налоговые обязательства	515	495 847	935 087
Прочие долгосрочные пассивы	520	0	0

Итого по разделу IV	590	8 599 677	6 050 087
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	6 960 916	9 492 420
Кредиторская задолженность, в том числе :	620	3 809 034	3 478 700
- поставщики и подрядчики	621	3 173 868	2 375 542
- задолженность перед персоналом организации	622	134 162	75 579
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	5 130	7 529
- задолженность по налогам и сборам	624	472 063	995 468
- прочие кредиторы	625	23 811	24 582
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	11 508	6 424
Доходы будущих периодов (98)	640	76 192	74 403
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650	258 188	210 784
Прочие краткосрочные пассивы	660	0	0
Итого по разделу V	690	11 115 838	13 262 731
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	700	35 007 085	36 224 070

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	23 319 268	22 451 660
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-12 961 408	-15 341 282
Валовая прибыль	029	10 357 860	7 110 378
Коммерческие расходы	030	-3 699 147	-3 860 175
Управленческие расходы	040	-1 234 804	-1 254 368
Прибыль (убыток) от продаж	050	5 423 909	1 995 835
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	58	525
Проценты к уплате	070	-1 528 323	-822 536
Доходы от участия в других организациях	080	2 249	90 138
Прочие операционные доходы	090	143 002	435 054
Прочие операционные расходы	100	-1 794 369	-1 355 456
Внерезультативные доходы	120	0	0
Внерезультативные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	2 246 526	343 560
Отложенные налоговые активы	141	115 943	24 545
Отложенные налоговые обязательства	142	-439 240	-63 275
Текущий налог на прибыль	150	-303 547	-175 418
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	151	0	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	1 619 682	129 412
Справочно.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	177 539	113 866
Базовая прибыль (убыток) на акцию	210	11	1
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@)	3178	4108
--	------	------

Примечание. Показатель "???" означает, что величина не может быть вычислена (как правило, из-за деления на ноль)

Пересчет строки **190** Бухгалтерского баланса выявило ошибку в представленной отчетности. На сайте компании значение строки **190** на начало года составляет **28 915 675**. Расчет показывает, что значение строки **190** на начало года должно быть равно **28 915 645**. Чтобы внести наименьшую погрешность, скорректировано значение строки **120** на начало года (было: 23 403 094, стало: 23 403 124).

Пересчет строки **620** Бухгалтерского баланса выявило ошибку в представленной отчетности. На сайте компании значение строки **620** на начало года составляет **3 809 034**, на конец года - **3 478 700**. Расчет показывает, что значение строки **620** на начало года должно быть **3 514 341**, на конец года - **2 985 601**. Чтобы внести наименьшую погрешность, скорректировано значение строки **621** на начало года (было: 2 879 175, стало: 3 173 868) и на конец года (было: 1 882 443, стало: 2 375 542)

Поскольку данные проверяла аудиторская компания, сомнений в итоговых результатах, представленных на сайте, нет. Значения строк **120** и **621** скорректированы, чтобы обеспечить сходимость дебета и кредита баланса,

ОАО "РИТЭК" 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 изменению валюты баланса, %	
АКТИВ	1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	719 278	206 334	2,1	0,6	-512 944	-71,31	-42,15	
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	3 234 515	4 144 604	9,2	11,4	910 089	28,14	74,78	
Запасы и затраты	1 884 063	1 665 522	5,4	4,6	-218 541	-11,60	-17,96	
Всего текущих активов (оборотных средств)	5 837 856	6 016 460	16,7	16,6	178 604	3,06	14,68	
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	29 169 229	30 207 610	83,3	83,4	1 038 381	3,56	85,32	
Итого активов	35 007 085	36 224 070	100,0	100,0	1 216 985	3,48	100,00	
ПАССИВ								
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	4 078 730	3 695 908	11,7	10,2	-382 822	-9,39	-31,46	
Краткосрочные кредиты и займы	6 960 916	9 492 420	19,9	26,2	2 531 504	36,37	208,01	
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	11 039 646	13 188 328	31,5	36,4	2 148 682	19,46	176,56	
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	8 599 677	6 050 087	24,6	16,7	-2 549 590	-29,65	-209,50	
Собственный капитал	15 367 762	16 985 655	43,9	46,9	1 617 893	10,53	132,94	
Итого пассивов	35 007 085	36 224 070	100,0	100,0	1 216 985	3,48	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 0,04.

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	Нет
- 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;	Нет
- 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%);	Да
- доля дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые (отклонение не более 20%);	Да
- 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 "РИТЭК". 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 "РИТЭК"

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 ≥ П1; A2 ≥ П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П4.

Условие				Выполнение
A1 =	206 334	≥	П1 = 3 478 700	Нет
A2 =	4 055 303	≥	П2 = 9 492 420	Нет
A3 =	1 749 203	≥	П3 = 5 115 000	Нет
A4 =	28 452 365	≤	П4 = 17 202 863	Нет

О ликвидности баланса ОАО "РИТЭК" можно сказать следующее:

Структура активов предприятия не позволяет выполнить среднесрочные обязательства. Одним из способов исправления ситуации является привлечение среднесрочных кредитов, гарантией которых могут служить другие группы активов. Положение осложняется тем, что предприятие неплатежеспособно как сейчас, так и в ближайшем будущем. Нужна срочная корректировка экономической политики. Необходим постоянный мониторинг финансового состояния для

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

$K_{тл} = (A1+A2 + A3) / (П1+П2) = 0,46$. Такое значение Кп говорит о том, что оборотных средств не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

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

$K_{кл} = (A1+A2) / (П1 + П2) = 0,33$. Такой низкий Ккл говорит о необходимости перевода дебиторской задолженности в денежные активы.

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

Кал = $A1/(П1+П2) = 0,02$. Внимание! Такой низкий Кал говорит о низкой ликвидности и необходимости принятия экстренных мер по изысканию средств.

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

<http://proruf.ru>

ОАО "РИТЭК"

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 "РИТЭК" $\Delta E_c = -14421598$, $\Delta E_d = -8371511$, $\Delta E_{\Sigma} = 1120909$. Это значит, что предприятие финансово неустойчиво. Платежеспособность предприятия нарушена. Оно вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат. Как правило, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее возможности для улучшения ситуации еще имеются.

Относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на три группы:

I группа - показатели, определяющие состояние оборотных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_o = -1,99$) - 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 ($K_{мз} = -7,22$) - объем собственных средств в величине запасов и затрат не достаточен. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_m = -0,74$) - собственных оборотных источником 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 ($Kп = 1,74$) и коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ($Kдпа = 0,26$) 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 ($Kрси = 0,77$) находится в пределах нормативных значений. Значение коэффициента имущества производственного назначения ($Kипн = 0,87$) находится в пределах нормативных значений.

III группа - показатели, определяющие степень финансовой независимости предприятия

Коэффициент автономии ($Ка = 0,47$) не высок, 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 ($Кз/с = 0,90$) 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 ($Км/и = 0,21$) специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией. Коэффициент прогноза банкротства ($Кпб = -0,19$)

Оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости - 1 из 3, то есть 0,33

Оценка относительных показателей финансовой устойчивости - 2 из 7, то есть 0,29

ОАО "РИТЭК"

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 "РИТЭК"	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 "РИТЭК" увеличилась, прибыль повысилась. На предприятии отсутствуют проблемы со сбытом. Рентабельность продаж повысилась, что является важным показателем улучшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики.	23,26	8,89
- 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.	6,31	0,98
- 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.	9,87	0,83
- 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.	5,51	0,45

- рентабельность основной деятельности (окупаемость издержек) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат. Увеличение прибыли сопровождается увеличением затрат. Рентабельности издержек не снизилась. Это хороший показатель деятельности предприятия в отчетном периоде.	30,31	9,76
- рентабельность перманентного (постоянного) капитала отражает эффективность использования долгосрочного капитала (как собственного, так и заемного) до налогообложения. На предприятии произошло увеличение балансовой прибыли и не увеличилась сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств. Их рентабельность повысилась, что говорит об эффективном финансовом менеджменте в части управления долгосрочным капиталом.	9,46	1,42
- фондорентабельность показывает эффективность использования основных средств. Стоимость основных фондов повысилась. Фондорентабельность повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться более эффективно.	8,96	1,47
Индекс инфляции	8,8	13,3

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.

Общая оценка рентабельности - 8 из 8, то есть 1

ОАО "РИТЭК"

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 ($T_p, \%$) должен быть выше роста объемов реализации ($T_r, \%$), который, в свою очередь, должен превосходить увеличение стоимости активов ($T_a, \%$) предприятия, то есть $T_p > T_r > T_a > 100\%$.

$T_p = 1251,57 > T_r = 103,86 > T_a = 103,48 > 100\%$

«Золотое правило экономики» выполняется: в анализируемом периоде темп роста прибыли (T_p) выше темпа роста рентабельности (T_r), который выше темпа роста активов (T_a). 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.	7337,72	7064,71
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.	0,93	0,96
Коэффициент общей оборачиваемости капитала O_k . Этот обобщенный показатель говорит о скорости (количестве) оборотов всех средств предприятия (авансированного капитала). Рост O_k свидетельствует об ускорении кругооборота средств предприятия и эффективном их использовании.	0,65	0,64
Средний срок оборота капитала S_k . Характеризует продолжительность оборота всего капитала предприятия. Снижение S_k - положительное явление, говорящее о повышении эффективности работы предприятия.	557,47	569,12
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств $O_{об}$. Показывает, сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль оборотных средств. Рост $O_{об}$ означает, что объемы выручки растут быстрее, чем величина оборотных средств, что говорит о верно выбранной тактике.	3,75	3,69
Средний срок оборота оборотных активов $S_{об}$. Выражает продолжительность оборота оборотных активов за анализируемый период.	97,45	99,03
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств O_m 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.	13,62	12,89

Средний срок оборота материальных средств См ср. Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период, показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму.	26,79	28,32
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности Одз. Показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятиям. Снижение данного показателя, как правило, означает проблему со сбытом. Чем ниже Одз, тем выше потребности компании в оборотном капитале и в заемных средствах.	5,97	6,58
Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.	61,14	55,49
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.	6,40	5,89
Средний срок оборота кредиторской задолженности Скз. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность.	57,03	61,92
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала Оск. Отражает активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Часть собственных средств бездействует, неэффективно используется.	1,42	1,44
Продолжительность операционного цикла Цо. Характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Снижения Цо не наблюдается. Необходимо стремиться к снижению сроков оборачиваемости материальных оборотных средств (См ср) и дебиторской задолженности (Сдз).	87,93	83,81
Продолжительность финансового цикла Цф. Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Если нет снижения Цф - нужно принимать меры по сокращению операционного цикла и рациональному	30,89	21,89
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 таблице 16 строк, но учитывается только 11, так как временные параметры Ск, Соб, См ср, Сдз, Скз являются зависимыми от соответствующих коэффициентов и не учитываются.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ: В стандартный объем работ при экспресс-анализе входит только диагностика простейших проблем на предприятии. Но в данном Отчете выданы также некоторые рекомендации по проблемам, которые следуют из 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 "РИТЭК" по 10-балльной (от 0 до 10) шкале - 4,71; 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.