

ОАО "РИТЭК"			
Баланс (Форма №1) 2010 г.			
Статья баланса	Код строки	Начало года	Конец года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	16 085	15 561
Основные средства	120	26 919 817	32 031 083
Незавершенное строительство	130	2 029 464	5 823 059
Доходные вложения в материальные ценности	135	24 519	37 709
Долгосрочные финансовые вложения	140	16 011	47 425
Отложенные налоговые активы	145	302 363	193 150
Прочие внеоборотные активы	150	920 548	1 792 040
Итого по разделу I	190	30 228 807	39 940 027
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе:	210	1 681 268	1 911 863
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	907 541	888 049
- животные на выращивании и откорме	212	0	0
- затраты в незавершенном производстве	213	60 935	0
- готовая продукция и товары для перепродажи	214	601 860	875 209
- товары отгруженные	215	89 301	104 604
- расходы будущих периодов	216	21 631	26 193
- прочие запасы и затраты	217	0	17 808
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	73 555	187 046
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	355 026	278 697
- в том числе покупатели и заказчики		147 867	111 080
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	4 043 641	8 353 966
- в том числе покупатели и заказчики		2 514 836	6 735 346
Краткосрочные финансовые вложения	250	43 948	18 526
Денежные средства	260	162 386	32 167
Прочие оборотные активы	270	1 032	3 162
Итого по разделу II	290	6 360 856	10 785 427
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	300	36 589 663	50 725 454
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	101 508	602 833
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	31 424	21 427 310
Резервный капитал, в том числе:	430	25 377	150 708
- резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	0	0
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	25 377	150 708
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	16 752 943	20 488 105
Итого по разделу III	490	16 911 252	42 668 956
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	5 115 000	0

Отложенные налоговые обязательства	515	935 087	2 268 727
Прочие долгосрочные пассивы	520	0	0
Итого по разделу IV	590	6 050 087	2 268 727
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	9 492 420	44 945
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	3 478 700	5 544 288
- поставщики и подрядчики	621	2 381 452	2 470 382
- задолженность перед персоналом организации	622	75 169	76 708
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	7 529	32 030
- задолженность по налогам и сборам	624	995 468	2 931 785
- прочие кредиторы	625	19 082	33 383
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	6 424	0
Доходы будущих периодов (98)	640	74 403	71 077
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650	210 784	127 461
Прочие краткосрочные пассивы	660	365 593	0
Итого по разделу V	690	13 628 324	5 787 771
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	700	36 589 663	50 725 454

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)	010	28 971 976	23 319 268
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ (услуг)	020	-17 435 175	-12 961 408
Валовая прибыль	029	11 536 801	10 357 860
Коммерческие расходы	030	-4 022 342	-3 699 147
Управленческие расходы	040	-1 421 945	-1 234 804
Прибыль (убыток) от продаж	050	6 092 514	5 423 909
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	14 483	58
Проценты к уплате	070	-851 455	-1 528 323
Доходы от участия в других организациях	080	22 948	2 249
Прочие операционные доходы	090	66 335	143 002
Прочие операционные расходы	100	-852 893	-1 794 369
Внерезультативные доходы	120	0	0
Внерезультативные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	4 491 932	2 246 526
Отложенные налоговые активы	141	-284 271	115 943
Отложенные налоговые обязательства	142	-881 898	-439 240
Текущий налог на прибыль	150	-293 370	-303 547
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	151	460 592	0
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	3 492 985	1 619 682
Справочно.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	0	0
Базовая прибыль (убыток) на акцию	210	1	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@)	3362	3178
--	------	------

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

Проверка показала, что в Бухгалтерском балансе, представленном на сайте компании, присутствует строки 627 и 628. Для приведения к стандартной форме проведена коррекция значений строки **621** (на начало года было: 1 882 443, стало: 2 381 452, на конец года было: 2 432 359, стало: 2 470 382). Строки 627 и 628 не введены.

Проверка показала, что в Отчет о прибылях и убытках, представленном на сайте компании, присутствует строка **152**, значение которой за отчетный период равно 460 592. Значение строки **151** равно 0. Для приведения к стандартной форме проведена коррекция значений строки **151** (было: 0, стало: 460 592). Строка 152 не введена.

<http://rprofit.ru>

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 изменяю валюты баланса, %	
АКТИВ	1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения		206 334	50 693	0,6	0,1	-155 641	-75,43	-1,10
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		4 133 974	8 461 732	11,3	16,7	4 327 758	104,69	30,62
Запасы и затраты		1 665 522	1 994 305	4,6	3,9	328 783	19,74	2,33
Всего текущих активов (оборотных средств)		6 005 830	10 506 730	16,4	20,7	4 500 900	74,94	31,84
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)		30 583 833	40 218 724	83,6	79,3	9 634 891	31,50	68,16
Итого активов		36 589 663	50 725 454	100,0	100,0	14 135 791	38,63	100,00
ПАССИВ								
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы		4 061 501	5 671 749	11,1	11,2	1 610 248	39,65	11,39
Краткосрочные кредиты и займы		9 492 420	44 945	25,9	0,1	-9 447 475	-99,53	-66,83
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)		13 553 921	5 716 694	37,0	11,3	-7 837 227	-57,82	-55,44
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)		6 050 087	2 268 727	16,5	4,5	-3 781 360	-62,50	-26,75
Собственный капитал		16 985 655	42 740 033	46,4	84,3	25 754 378	151,62	182,19
Итого пассивов		36 589 663	50 725 454	100,0	100,0	14 135 791	38,63	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 0,24.

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;	Да
- темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста краткосрочных обязательств;	Да
- 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;	Да
- 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%);	Нет
- в балансе отсутствуют непокрытые убытки	Да

Общая оценка агрегированного баланса - 8 из 12, то есть 0,67

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:

$A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$.

Условие				Выполнение
A1 =	50 693	\geq	P1 = 5 544 288	Нет
A2 =	8 357 128	\geq	P2 = 44 945	Да
A3 =	2 157 850	\geq	P3 = 2 268 727	Нет
A4 =	40 159 783	\leq	P4 = 42 867 494	Да

О ликвидности баланса ОАО "РИТЭК" 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

$K_{тл} = (A1+A2 + A3) / (P1+P2) = 1,89$. Такое значение Кп говорит о том, что оборотных средств достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. Оборотные средства размещены рационально и используются и эффективно.

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

$K_{кл} = (A1+A2) / (P1 + P2) = 1,5$. 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).

$K_{ал} = A1 / (П1 + П2) = 0,01$. Внимание! Такой низкий Кал говорит о низкой ликвидности и необходимости принятия экстренных мер по изысканию средств.

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

$$K = (A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3) / (П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3) = 0,78$$

Общая оценка ликвидности и платежеспособности - 4 из 7, то есть 0,57

<http://prorntf.ru>

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" $\Delta E_c = 828558$, $\Delta E_d = 3097285$, $\Delta E_\Sigma = 3142230$. Это значит, что предприятие имеет абсолютный тип финансовой устойчивости. Собственных оборотных средств хватает для формирования запасов и затрат. На практике это редко случается. Такой тип устойчивости нельзя рассматривать как идеальный, так как предприятие в этом случае не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности.

Относительные показатели финансовой устойчивости можно разделить на три группы:

I группа - показатели, определяющие состояние оборотных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($K_o=0,27$) - предприятие имеет достаточный объем собственных оборотных средств в общей величине оборотных средств. Это говорит о возможности проведения независимой финансовой политики. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами ($K_{мз}=1,39$) - объем собственных средств в величине запасов и затрат достаточен. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_m=0,07$) - 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 ($K_p = 0,93$) и коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{дпа} = 0,05$) в данный объем работ не входит. Для K_p не существует нормативных значений, он зависит от отрасли. Для одного предприятия этот коэффициент полезно сравнивать с предыдущими периодами: увеличение K_p - показатель того, что предприятию необходимо привлекать долгосрочные кредиты и займы или уменьшать объем основных средств. Рост $K_{дпа}$ 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 ($K_{рси} = 0,65$) находится в пределах нормативных значений. Значение коэффициента имущества производственного назначения ($K_{ипн} = 0,83$) находится в пределах нормативных значений.

III группа - показатели, определяющие степень финансовой независимости предприятия

Коэффициент автономии ($K_a = 0,85$) показывает достаточную степень финансовой независимости, что говорит о широких возможностях привлечения средств со стороны. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или коэффициент гиринга ($K_z/c = 0,05$) характеризует предприятие как независимое от внешних источников средств, имеющее финансовую автономность. Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств ($K_{м/и} = 0,27$) специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией. Коэффициент прогноза банкротства ($K_{пб} = 0,10$) рассматривается в динамике: снижение $K_{пб}$ - показатель финансовых затруднений и повышения вероятности банкротства.

Общая оценка показателей финансовой устойчивости - 9 из 10, то есть 0,9

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 не повысилась, что является важным показателем ухудшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики.	21,03	23,26
- 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.	10,29	6,31
- 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.	11,63	9,87
- 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.	9,96	5,51

- рентабельность основной деятельности (окупаемость издержек) показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат. Увеличение прибыли сопровождается уменьшением затрат. Рентабельности издержек снизилась. Это плохой показатель деятельности предприятия в отчетном периоде.	26,63	30,31
- 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.	13,14	9,46
- фондорентабельность показывает эффективность использования основных средств. Стоимость основных фондов повысилась. Фондорентабельность повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться более эффективно.	15,24	8,96
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:	Да
--	-----------

Общая оценка рентабельности - 6 из 8, то есть 0,75

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 (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 = 215,66 > Тр = 124,24 < Та = 138,63 > 100%

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

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.	8617,48	7337,72
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.	0,98	0,93
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.	0,66	0,65
Средний срок оборота капитала Ск. Характеризует продолжительность оборота всего капитала предприятия. Снижение Ск - положительное явление, говорящее о повышении эффективности работы предприятия.	550,01	557,47
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств Ооб. Показывает, сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль оборотных средств. Если Ооб не увеличивается - это значит, что объемы выручки растут медленнее, чем величина оборотных средств, что говорит об их неэффективном использовании. Причиной может быть либо неэффективный менеджмент, либо решение серьезной стратегической задачи.	3,38	3,75
Средний срок оборота оборотных активов Соб. Выражает продолжительность оборота оборотных активов за анализируемый период. 0	108,01	97,45

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.	16,13	13,62
Средний срок оборота материальных средств См ср. Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период, показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму.0	22,63	26,79
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.	4,45	5,97
Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях. 0	82,09	61,14
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.	6,42	6,40
Средний срок оборота кредиторской задолженности Скз. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность.	56,84	57,03
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала Оск. Отражает активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Часть собственных средств бездействует, неэффективно используется.	0,96	1,42
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).	104,72	87,93
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 увеличению срока оборота кредиторской задолженности.	47,88	30,89
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 - 5 из 11, то есть 0,45

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 "РИТЭК"
по 10-балльной (от 0 до 10) шкале - 6,69;
по 5-балльной (от 1 до 5) «школьной» шкале - слабая 4, или 4 -

Примечание 1. Пояснения к вычислениям приведены на страничке <http://ppnf.ru/teor/teor.htm>

Примечание 2. Сведения о среднесписочной численности работников на сайте компании не найдено, поэтому динамику производительности труда отследить не удалось

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