

ОАО "Квадра"
Баланс (Форма №1) 2009 г.

Статья баланса	Код стро	Начало года	Конец года
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	20	0
Основные средства	120	17 382 728	18 259 821
Незавершенное строительство	130	2 283 647	5 822 166
Доходные вложения в материальные ценности	135	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	140	1 816 821	1 821 352
Отложенные налоговые активы	145	226 548	257 078
Прочие внеоборотные активы	150	430 299	373 637
Итого по разделу I	190	22 140 063	26 534 054
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы, в том числе:	210	1 834 906	1 786 800
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	1 785 211	1 681 369
- животные на выращивании и откорме	212	0	0
- затраты в незавершенном производстве	213	0	0
- готовая продукция и товары для перепродажи	214	4 229	5 936
- товары отгруженные	215	0	0
- расходы будущих периодов	216	45 466	99 495
- прочие запасы и затраты	217	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	20 902	21 009
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	44 641	15 742
- в том числе покупатели и заказчики		0	0
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	9 131 919	8 285 632
- в том числе покупатели и заказчики		2 373 162	3 450 368
Краткосрочные финансовые вложения	250	6 494 596	3 644 257
Денежные средства	260	2 521 181	95 440
Прочие оборотные активы	270	2 192	462
Итого по разделу II	290	20 050 337	13 849 342
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	300	42 190 400	40 383 396
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	19 877 785	19 877 785
Собственные акции, выкупленные у акционеров	411	0	0
Добавочный капитал	420	12 172 025	12 172 025
Резервный капитал, в том числе:	430	43 747	49 566
- резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	43 747	49 566
- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	883 330	3 008 288
Итого по разделу III	490	32 976 887	35 107 664
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	3 482 799	0
Отложенные налоговые обязательства	515	427 398	657 751
Прочие долгосрочные пассивы	520	0	0

Итого по разделу IV	590	3 910 197	657 751
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	2 818 595	1 957 832
Кредиторская задолженность, в том числе :	620	1 633 627	1 804 318
- поставщики и подрядчики	621	596 413	814 426
- задолженность перед персоналом организации	622	115 651	137 570
- задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	28 223	39 653
- задолженность по налогам и сборам	624	710 869	218 974
- прочие кредиторы	625	182 471	593 695
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	12 244	8 283
Доходы будущих периодов (98)	640	101	92
Резервы предстоящих расходов и платежей (96)	650	838 749	847 456
Прочие краткосрочные пассивы	660	0	0
Итого по разделу V	690	5 303 316	4 617 981
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	700	42 190 400	40 383 396

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	29 680 015	27 829 055
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-24 916 258	-24 364 742
Валовая прибыль	029	4 763 757	3 464 313
Коммерческие расходы	030	0	0
Управленческие расходы	040	-1 429 138	-1 414 145
Прибыль (убыток) от продаж	050	3 334 619	2 050 168
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	220 062	540 311
Проценты к уплате	070	-339 123	-503 182
Доходы от участия в других организациях	080	302	250
Прочие операционные доходы	090	1 057 208	742 417
Прочие операционные расходы	100	-1 407 299	-2 303 032
Внереализационные доходы	120	0	0
Внереализационные расходы	130	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	2 865 769	526 932
Отложенные налоговые активы	141	30 530	109 048
Отложенные налоговые обязательства	142	-230 353	-142 967
Текущий налог на прибыль	150	-529 366	-372 509
Налог на прибыль за предыдущие отчетные периоды	151	-4 041	-4 135
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	2 132 539	116 369
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 MM-3-25/174@)	11643	12374
--	-------	-------

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

ОАО "Квадра" 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	9 015 777	3 739 697	21,4	9,3	-5 276 080	-58,52	291,98	
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	9 134 111	8 286 094	21,6	20,5	-848 017	-9,28	46,93	
Запасы и затраты	1 855 808	1 807 809	4,4	4,5	-47 999	-2,59	2,66	
Всего текущих активов (оборотных средств)	20 005 696	13 833 600	47,4	34,3	-6 172 096	-30,85	341,57	
Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	22 184 704	26 549 796	52,6	65,7	4 365 092	19,68	-241,57	
Итого активов	42 190 400	40 383 396	100,0	100,0	-1 807 004	-4,28	100,00	
ПАССИВ								
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	2 484 620	2 660 057	5,9	6,6	175 437	7,06	-9,71	
Краткосрочные кредиты и займы	2 818 595	1 957 832	6,7	4,8	-860 763	-30,54	47,63	
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	5 303 215	4 617 889	12,6	11,4	-685 326	-12,92	37,93	
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	3 910 197	657 751	9,3	1,6	-3 252 446	-83,18	179,99	
Собственный капитал	32 976 988	35 107 756	78,2	86,9	2 130 768	6,46	-117,92	
Итого пассивов	42 190 400	40 383 396	100,0	100,0	-1 807 004	-4,28	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 0,07.

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	Нет
- 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;	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 - 5 из 12, то есть 0,42

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

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 =	3 739 697	≥	П1 = 1 804 318	Да
A2 =	8 286 094	≥	П2 = 1 957 832	Да
A3 =	3 529 666	≥	П3 = 0	Да
A4 =	24 197 224	≤	П4 = 35 963 495	Да

О ликвидности баланса ОАО "Квадра" 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

$K_{тл} = (A1+A2 + A3) / (П1+П2) = 4,13$. 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.

$K_{кл} = (A1+A2) / (П1 + П2) = 3,2$. 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 = $A1/(П1+П2) = 0,99$. Величина Кал находится на допустимом уровне.

Общая оценка ликвидности и платежеспособности - 7 из 7, то есть 1

ОАО "Квадра"

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 "Квадра" $\Delta E_c = 7613349$, $\Delta E_d = 8271100$, $\Delta E_{\Sigma} = 10228932$. 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 ($K_o=0,68$) - 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 ($K_{мз}=5,21$) - объем собственных средств в величине запасов и затрат достаточен. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_m=0,26$) - 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 ($K_p = 0,74$) и коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{дпа} = 0,02$) 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 ($K_{рси} = 0,49$) говорит о том, что стоимость имущества с учетом износа ниже нормативных значений. Значение коэффициента имущества производственного назначения ($K_{ипн} = 0,70$) находится в пределах нормативных значений.

III группа - показатели, определяющие степень финансовой независимости предприятия

Коэффициент автономии ($K_a = 0,89$) показывает достаточную степень финансовой независимости, что говорит о широких возможностях привлечения средств со стороны. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или коэффициент гиринга ($K_{з/с} = 0,07$) характеризует предприятие как независимое от внешних источников средств, имеющее финансовую автономность. Значение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств ($K_{м/и} = 0,52$) специфично для каждой отдельной отрасли, но при прочих равных условиях увеличение коэффициента является положительной тенденцией. Коэффициент прогноза банкротства ($K_{пб} = 0,23$) рассматривается в динамике: снижение $K_{пб}$ - показатель финансовых затруднений и повышения вероятности банкротства.

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

Оценка относительных показателей финансовой устойчивости - 5 из 7, то есть 0,71

ОАО "Квадра"

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 "Квадра"	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 "Квадра" увеличилась, прибыль повысилась. На предприятии отсутствуют проблемы со сбытом. Рентабельность продаж повысилась, что является важным показателем улучшения качества менеджмента и эффективности сбытовой политики.	11,24	7,37
- 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 не увеличилась. Общая рентабельность повысилась, и это говорит об отсутствии видимых проблем на предприятии.	6,94	1,25
- 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.	6,11	0,34
- 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.	8,76	0,53

- 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.	12,66	7,95
- 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.	7,71	1,40
- фондорентабельность показывает эффективность использования основных средств. Стоимость основных фондов повысилась. Фондорентабельность повысилась, что свидетельствует о том, что основные средства стали использоваться более эффективно.	16,08	3,03
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 - 7 из 8, то есть 0,88

ОАО "Квадра" 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 ($Tп, \%$) должен быть выше роста объемов реализации ($Tр, \%$), который, в свою очередь, должен превосходить увеличение стоимости активов ($Tа, \%$) предприятия, то есть $Tп > Tр > Tа > 100\%$.

$Tп = 1832,57 > Tр = 106,65 > Tа = 95,72 < 100\%$

«Золотое правило экономики» не выполняется: в анализируемом периоде темп роста прибыли ($Tп$) выше темпа роста рентабельности ($Tр$), который выше темпа роста активов ($Tа$). Активы не увеличиваются.

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.	2549,17	2390,20
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.	1,67	1,60
Коэффициент общей оборачиваемости капитала $Oк$. Этот обобщенный показатель говорит о скорости (количестве) оборотов всех средств предприятия (авансированного капитала). Рост $Oк$ свидетельствует об ускорении кругооборота средств предприятия и эффективном их использовании.	0,72	0,66
Средний срок оборота капитала $Ск$. Характеризует продолжительность оборота всего капитала предприятия. Снижение $Ск$ - положительное явление, говорящее о повышении эффективности работы предприятия.	507,74	553,36
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств $Oоб$. Показывает, сколько рублей оборота (выручки) приходится на каждый рубль оборотных средств. Рост $Oоб$ означает, что объемы выручки растут быстрее, чем величина оборотных средств, что говорит о верно выбранной тактике.	1,75	1,39
Средний срок оборота оборотных активов $Соб$. Выражает продолжительность оборота оборотных активов за анализируемый период.	208,45	262,98

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.	16,39	15,17
Средний срок оборота материальных средств См ср. Продолжительность оборота материальных средств за отчетный период, показывает скорость превращения запасов из материальной в денежную форму.	22,27	24,07
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.	3,40	3,03
Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Средний срок оборота дебиторской задолженности Сдз. Показатель характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.	107,47	120,36
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.	17,27	17,04
Средний срок оборота кредиторской задолженности Скз. Показывает период, за который предприятие покрывает срочную задолженность.	21,14	21,43
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала Оск. Отражает активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Часть собственных средств бездействует, неэффективно используется.	0,85	0,82
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.	129,74	144,42
Продолжительность финансового цикла Цф. Время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Сокращение финансового цикла - цель управления оборотными средствами.	108,60	123,00
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 - 10 из 11, то есть 0,91

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 "Квадра"
по 10-балльной (от 0 до 10) шкале - 8;
по 5-балльной (от 1 до 5) «школьной» шкале - сильная 4, или 4 +

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

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