

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

| Статья баланса | Код строки | 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 |
| Внерезультативные доходы | 120 | 0 | 0 |
| Внерезультативные 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 ММ-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 $Ок$. 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. | 0,72 | 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 $Ооб$. 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. | 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.