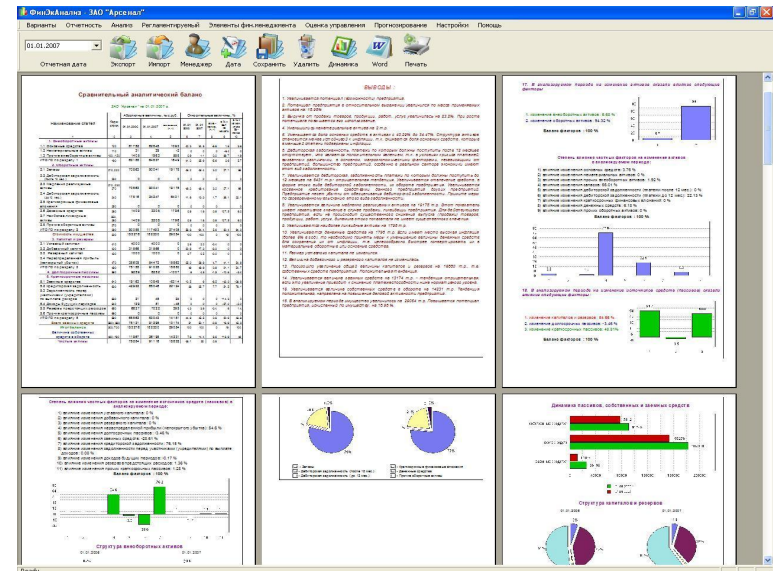

ФинЭк Анализ

Профессиональная система
финансового анализа

12 лет успешной работы!

Вы ищите самые эффективные способы управления дебиторской задолженностью и оборотными средствами Вашего Клиента?

Предлагаем Вам систему
ФинЭк Анализ - программу для
анализа и прогнозирования
финансового состояния
предприятий.



Система ускоряет и повышает качество проведения анализа хозяйственной деятельности и делает его комплексным. Это незаменимый помощник для аудитора, бухгалтера и экономиста.

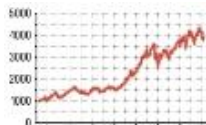
Кому предназначена программа - целевая аудитория

- **предприятия различных отраслей**, всех форм собственности и организационных структур
 - для финансово-хозяйственного анализа,
 - выбора финансовой стратегии предприятий,
 - управления дебиторской задолженностью,
 - определения методов достижения финансовой устойчивости.
- **аудиторские фирмы**
 - для повышения оперативности и качества анализа финансово хозяйственной деятельности предприятий, в том числе федеральных государственных унитарных предприятий;
- **консалтинговые фирмы**
 - для оценки бизнеса,
 - разработки стратегии финансово-экономической деятельности предприятий, в том числе для более качественной разработки бизнес-планов;
- **инвестиционные компании**
 - для оценки степени инвестиционной привлекательности предприятий.

С помощью программы Вы можете:



Проводить финансовый анализ, регламентируемый анализ и оценку управления капиталом Клиента



Осуществлять прогнозирование финансового состояния Клиента;



Оперативно выявлять угрозу банкротства предприятий. Программа выдает рекомендации для **антикризисного управления**;

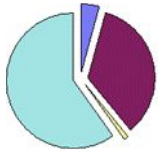


Сравнивать эффективность деятельности разных предприятий, проводить **мониторинг эффективности деятельности**;



При наличии программы у подотчетных предприятий импортировать **готовые данные** для быстрого проведения **финансового анализа**.

Преимущества программы:



Все расчеты Вы получаете в форме аналитических таблиц и **графиков**, а также развернутых **выводов и рекомендаций**;



Максимум функций по минимальной цене;



В течение Вы года получаете все обновления программы **бесплатно**, в стоимость включена консультационная поддержка по работе с программой в течение года;



Простота интерфейса и удобная система помощи;



Вы можете заказать разработку **новых аналитических блоков**. Наша система позволяет быстро внедрять их;



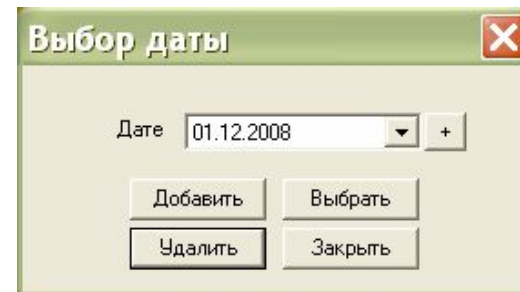
Все аналитические отчеты Вы можете **редактировать в редакторе Word**.

Основные элементы диалоговых окон

- После запуска "ФинЭкАнализ" на экране появляется главное окно программы.
- В заголовке главного окна система отображает название текущего предприятия.
- Панель инструментов содержит кнопки для выполнения наиболее часто используемых функций.



- На панели инструментов расположен список «Текущий период», посредством которого выбираем отчетную дату.
- Задается шаг Анализа (месяц, квартал, год), т.е. для удобства устанавливает фильтр отображения отчетных дат в списке доступных отчетных дат «Отчетная дата»



Ввод исходной информации

- Если в базе данных отсутствует предприятие, то его необходимо ввести. Для этого через диалог «Менеджер предприятий» ввести регистрационные данные Вашего предприятия.
- Если в базе данных уже введено необходимое предприятие, то через диалог «Менеджер предприятий» в списке доступных предприятий выбираем его.

Менеджер организаций

Показать все Отбор по отрасли/группе

Название: ООО Агрофирма "Приморская"

Адрес:

Отрасль:

Руководитель: Новая организация

Бухгалтер:

ИНН:

ОКВЭД:

Примечание:

Доб. организацию Добавить отрасль

Удалить Закрыть Выбрать

Менеджер организаций

Показать все Отбор по отрасли/группе

Название: ООО Агрофирма "Приморская"

Адрес: ЗАО "Арсенал"

Отрасль: ЗАО СКП "Победа"

Руководитель:

Бухгалтер:

ИНН: 6543234567

ОКВЭД: 01.11

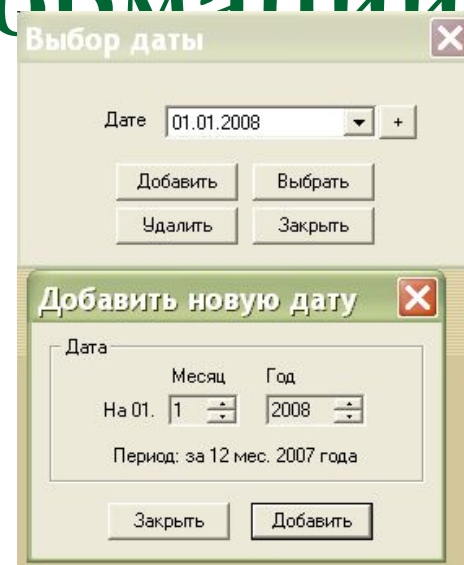
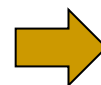
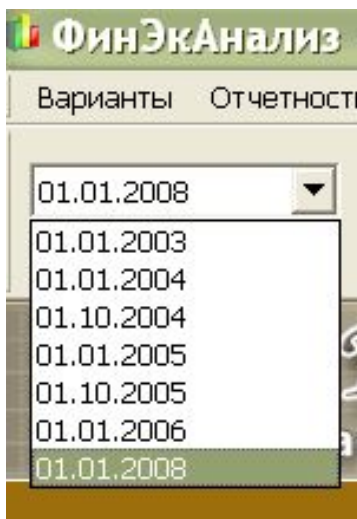
Примечание: выращивание зерновых; технических и прочих сельскохозяйств

Доб. организацию Добавить отрасль

Удалить Закрыть Выбрать

Ввод исходной информации

- Если в базе отсутствует необходимая отчетная дата для ввода исходной бухгалтерской информации, то ее необходимо Создать через диалог «Новая дата»



- Если отчетная дата уже существует, то выбираем ее при помощи раскрывающегося списка в левом углу на панели инструментов «Текущий период».

Анализ данных

- Система ФинЭк Анализ автоматически рассчитывает более **40 показателей**. Виды анализа:
 - Финансовый анализ;
 - Регламентируемый анализ;
 - Элементы финансового менеджмента;
 - Оценка управления капиталом;
 - Прогнозирование.
-

Финансовый анализ

- Анализ сравнительного аналитического баланса;
- Анализ платежеспособности;
- Анализ рыночной (финансовой) устойчивости;
- Анализ ликвидности баланса;
- Анализ деловой активности;
- Анализ рентабельности;
- Анализ прибыли;
- Бальная оценка финансовой устойчивости;
- Анализ кредитоспособности предприятия по методике Сбербанка РФ;
- Анализ состояния и воспроизводства основных средств;
- Анализ движения денежных средств;
- Таблица основных финансовых показателей;
- Анализ эффективности управления долями и акциями;
- Матричный анализ;
- Оценка эффективности управления долями и акциями;
- Анализ в динамике.



Наименование статьи	Единица измерения	01.10.2006	01.01.2006
1. Внеоборотные активы	тыс.	58217	41887
1.1. Основные средства	тыс.	58217	41887
1.2. Нематериальные активы	тыс.	0	0
1.3. Прочие внеоборотные активы	тыс.	0	0
2. Оборотные активы	тыс.	19902	6379
2.1. Дебиторская задолженность	тыс.	19902	4495
2.2. Запасы	тыс.	1106	1885
2.3. Материальные запасы	тыс.	240	204
2.4. Дебиторская задолженность от ТМЗ	тыс.	7672	4797
2.5. Финансовые вложения	тыс.	0	0
2.6. Увеличенные финансовые вложения	тыс.	0	0
2.7. Дебиторские средства	тыс.	81	11
2.8. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.9. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.10. Прочие оборотные активы	тыс.	21607	10889
2.11. Прочие оборотные активы	тыс.	13026	2285
3. Капитал и резервы	тыс.	11807	11807
3.1. Уставный капитал	тыс.	47625	47625
3.2. Резервный капитал	тыс.	3461	3461
3.3. Добавочный капитал	тыс.	419	3636
3.4. Резервы по акциям	тыс.	77051	55581
3.5. Прочие резервы	тыс.	3685	1070
3.6. Прочие резервы	тыс.	21468	11417
3.7. Прочие резервы	тыс.	37857	11553
3.8. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.9. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.10. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.11. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.12. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.13. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.14. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.15. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.16. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.17. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.18. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.19. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.20. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.21. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.22. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.23. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.24. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.25. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.26. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.27. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.28. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.29. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.30. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.31. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.32. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.33. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.34. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.35. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.36. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.37. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.38. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.39. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.40. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.41. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.42. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.43. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.44. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.45. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.46. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.47. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.48. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.49. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.50. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.51. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.52. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.53. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.54. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.55. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.56. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.57. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.58. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.59. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.60. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.61. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.62. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.63. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.64. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.65. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.66. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.67. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.68. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.69. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.70. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.71. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.72. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.73. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.74. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.75. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.76. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.77. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.78. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.79. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.80. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.81. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.82. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.83. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.84. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.85. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.86. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.87. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.88. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.89. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.90. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.91. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.92. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.93. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.94. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.95. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.96. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.97. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.98. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.99. Прочие резервы	тыс.	0	0
3.100. Прочие резервы	тыс.	0	0

АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

1. Общий коэффициент ликвидности баланса (Л1) показывает ликвидность средств предприятия к сумме всех платежеспособных и долгосрочных обязательств. Рекомендуемое значение: 2.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2) (строчность текущих обязательств) может быть погашена средствами ликвидности. Имеет особое значение для поставщиков репорт предприятия. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7.

3. Коэффициент "природной оценки" (Л3) показывает, обязательство предприятия может быть немедленно погашено в различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, в т.е. в форме (дальнейшей задолженности). Показатель имеет значение для предприятия. Рекомендуемое значение: 0,7 - 0,9; 0,9 - 1,0.

4. Коэффициент текущей ликвидности (Л4) позволяет оценить по кредитам и расчетам можно погасить, не используя для оплаты финансовой устойчивости и дискретными ценными бумагами предприятия и кредиторскими хозяйственными партнерами. Рекомендуемое значение: 1.

АНАЛИЗ РЫНОЧНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

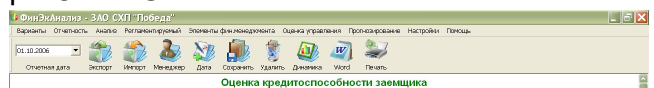
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (У1) свидетельствует о том, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное значение: 1.

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2) характеризует, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Нормальное значение: 0,6-0,8.

3. Коэффициент финансовой независимости (У3) характеризует удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5.

4. Коэффициент финансирования (У4) характеризует отношение собственных средств к заемным. Рекомендуемое значение: ≥ 1 . Значение этого коэффициента зависит от отраслевых особенностей и уровня инфляции.

5. Коэффициент маневренности собственных средств (У5) характеризует степень мобильности (гибкости) собственных средств предприятия. Показатель целесообразно использовать для анализа работы кредитной одной отраслевой промышленности. Рекомендуемое значение: 0,5.



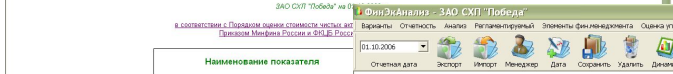
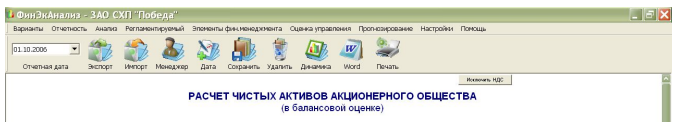
Коэффициенты	01.10.2006	01.01.2006	Категория коэффициента	Вс показатели
K1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0	3	3
K2 Промысловый коэффициент	0,188	0,227	3	3
K3 Коэффициент текущей ликвидности	0,658	0,738	3	3
K4 Коэффициент маневренности собственных средств	0,657	0,777	3	3
K5 Рентабельность продаж	-0,109	-1,000	3	3
K6 Рентабельность деятельности предприятия	-1,031	-1,998	3	3

Категория	На 01.01.2006 г.			На 01.10.2006 г.		
	1 категория	2 категория	3 категория	1 категория	2 категория	3 категория
K1						
K2						
K3						
K4						
K5						
K6						

Регламентируемый анализ

- Расчет стоимости чистых активов
- Определение финансовой устойчивости должника – сельхозтоваропроизводителя;
- Финансовый анализ руководителя ГУПА;
- Финансовый анализ по методике ОАО "Связьинвест";
- Финансовые показатели организации;
- Финансовый анализ при экспертизе ФСФО;
- Проведения арбитражным управляющим финансового анализа;

- Расчет показателей фиктивного или преднамеренного банкротства;
- Наличие признаков фиктивного, преднамеренного банкротства;
- Анализ арбитражного управляющего;
- Экспресс-анализ для администраций районов;
- Анализ ФХД на предмет выявления признаков преднамеренного банкротства;
- Анализ при аудиторской проверке АО, единственным акционером которого является РФ, подпадающего приватизации.



Наименование показателя	01.10.2006	01.10.2006
АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы		
2. Основные средства		
3. Независимое имущество		
4. Доходы вложенные в металлизированные ценные бумаги		
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
6. Прочие внеоборотные активы		
7. Запасы		
8. НДС		
9. Дебиторская задолженность за минусом задолженности (предназначенной по вкладам в уставный капитал)		
10. Дебиторские средства		
11. Прочие оборотные активы		
12. Итого активы (сумма строк 1 - 11)		
ПАССИВЫ		
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам		
14. Прочие долгосрочные обязательства		
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам		
16. Кредиторская задолженность		
17. Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов		
18. Резервы предстоящих расходов		
19. Прочие краткосрочные обязательства		
20. Итого пассивы (сумма строк 13 - 19)		
21. Стоимость чистых активов (сумма строк 12 - 20)		

В течение анализируемого периода с 01.10.2006 по 01.10.2006 г. имели место случаи Арбитражным управляющим несутся процесс анализа баланса ЗАО СХП "Победа" и данной существующее ухудшение показателей

Признаки преднамеренного банкротства выявляются как в течение периода, предшествующего признанию преднамеренного банкротства, так и в течение 6-го квартала. На первом этапе проводится анализ значений и динамики коэффициентов, характеризующих процесс арбитражного управления финансово-хозяйственной деятельностью. В случае установления на первом этапе существования ухудшения значений 2 и 3 доли, который заключен в анализе данных динамики и деловой структуры управления. Под существующим ухудшением значений коэффициентов понимается такое состояние, при котором значения коэффициентов снижаются в исследуемый период. В случае если на первом этапе выявления признаков преднамеренного банкротства коэффициенты, арбитражный управляющий проводит анализ (сделав добротную запись



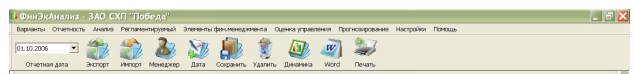
Наименование показателя	01.10.2006	01.10.2006
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0.0619	0.001
2. Темп изменения коэффициента абсолютной ликвидности	x	-98.31
3. Коэффициент текущей ликвидности	0.149	0.2
4. Темп изменения коэффициента текущей ликвидности	x	72.40
5. Показатель обеспеченности обязательств денежными средствами	1.960	2.2
6. Темп изменения показателя обеспеченности обязательства денежными средствами	x	68.35
7. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	6.595	2.4
8. Темп изменения степени платежеспособности по текущим обязательствам	x	-58.00
9. Существенное ухудшение значений (коэффициентов)		

Общая платежеспособность предприятия повышается. Предприятие становится более надежным в отношении и финансовых партнеров.

Абсолютная ликвидность снижается. Вероятность калаша системы поставок в из-за недостатка денежных средств. Возрастают риски критического финансового кризиса.

Финансовая устойчивость предприятия повышается. Если предприятие выпустит новые облигации, увеличатся вероятность погашения всех текущих обязательств за счет своих финансовых средств.

Улучшается обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами, повышается финансовая устойчивость.



Анализ арбитражного управляющего в соответствии с распоряжением ФУИД №179, постановлением Правительства РФ от №895 от 26.12.2004 г.

ОАО Прибайкальский от 01.01.2005 г. по 01.01.2007 г.

1. Информация о предприятии.

Название – полновластный представитель производственной администрации «Сибирь», ИНН – 230808807 Юридический адрес – 382000, Красноярский край, Красноярский ул. Октябрьская, ул. Тихонова, 80. Создано устав, с момента вступления в силу. Предприятие является выделенным подразделением крупного розничного кредитной группы. 21 марта 2002 года в отношении ПАО «Сибирь» введена процедура наблюдения. 25 июня 2002 года введена процедура банкротства – ликвидация производственной администрации «Сибирь».

2. Оценка финансового состояния ПАО «Сибирь»

Целью проведения анализа финансового состояния предприятия является обоснование решения в рамках структуры баланса недействительной, а процедуры – недействительности в соответствии с системой критериев для определения недействительной структуры баланса металлизированных ценных бумаг (в соответствии с методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению недействительности структуры баланса).

Анализ и оценка структуры баланса предприятия проводится на основе показателей:

- К1 – коэффициент текущей ликвидности
- К2 – коэффициент обеспеченности собственными средствами
- К3 – коэффициент текущей ликвидности, рассчитанный по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидности к наличию и предельным оборотным средствам в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов и к сумме обязательств предприятия в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов и к сумме обязательств предприятия в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов (ср. баланс №89-10/02/03).
- К4 – коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Коэффициент восстановления платежеспособности (коэффициент КВ) – рассчитывается в случае, если один из коэффициентов К1 или К2 принимает значение меньше нормативного.

Коэффициент восстановления платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменение значения этого коэффициента между началом и концом отчетного периода в расчете на период восстановления платежеспособности, установленный данным 6 месам.

где К1ф – фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности (К1).
 К1н – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода.
 К1изм – восстановленное значение коэффициента текущей ликвидности (в конце отчетного периода).

В течение 6 месяцев предприятие, с учетом

Элементы финансового менеджмента

- Расчет точки безубыточности:
 - С использованием операционного левириджа,
 - С использованием данных аналитического учета;
- Расчет эффекта финансового рычага;
- Текущие финансовые потребности;
- Анализ использования капитала.

Расчет точки безубыточности с использованием операционного левириджа

Самый эффективный метод решения в финансовом анализе с целью оперативного операционного анализа, позволяющий также выявить оптимальную зависимость финансового результата от продаж (С/П).

Ключевыми элементами операционного левириджа является запас рыночной прочности предприятия. Расчеты при определении запаса проводятся на постоянном и перед операционного левириджа.

В критических расчетах при определении запаса проводится на постоянном и перед операционного левириджа рассматривается в предприятие. Показатель операционного левириджа отражает зависимость финансового результата от продаж. Операционный левиридж рассчитывается по формуле:

$$L_{op} = \frac{\text{Эффект финансового рычага}}{\text{РСС} + (1 - \text{ННП}) \times \text{ЭФР} + \text{ЗФР}}$$

Расчет операционного левириджа, упр. ЗАО СМП

Показатели	за 9 мес. 2005 г.	за 9 мес. 2006 г.
Прибыль от общей деятельности (ЧП) в 100 руб.	-28922	1822
Прибыль до налогообложения (ЕП) в 100 руб.	-29538	1922
Проценты к уплате (ПУ) в 100 руб.	1822	1822
Прибыль до уплаты процентов и налогов (ИФЭИ-ВНП) в 100 руб.	-28917	1822
Налог на прибыль (НП) в 100 руб. и в %	-4476	1822
Зачисленные средства (ЗС) в 100 руб.	8884	1822
Собственные средства (СС) в 100 руб.	7181	1822
Капитал компании (КС) в 100 руб.	13670	1822
Экономическая рентабельность (ЭФР) в %	-17,27%	3,27%
Средняя расчётная ставка процента по кредитам за анализируемый период, за 9 мес. (СРП)	0,236	0,236
Плюс: ставка (ССС)	-0,205	0,236
Дифференциал (ЭФР-СРП)	-0,031	0,031

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) - это приращение рентабельности собственных средств по сравнению с рентабельностью заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность является фактором более высокой ставки процента по кредиту.

$$ЭФР = \frac{РСС + (1 - \text{ННП}) \times \text{ЭФР} + \text{ЗФР}}{РСС}$$

Плюс в ЗССС, Дифференциал ЭФР-СРП, ННП - налог на прибыль, ЗС - заемные средства, СС - собственные средства, ЭФР - экономическая рентабельность, СРП - средняя расчётная ставка процента по кредитам.

Дифференциал финансового рычага - это важнейший информационный индикатор не только для самих и для банка, так как он позволяет определить уровень (вероятно) предоставляемых им самим организации. Чем больше дифференциал, тем меньшей риск для банка, и наоборот. Дифференциал должен быть положительным. Организация имеет отрицательный рычаг воздействия на дифференциал, являясь организмом неэффективно использующим производственные ресурсы.

Плюс финансовый рычаг несет отрицательную информацию как для организации, так и для банка. Владельцы имеют значительный риск для обеих сторон взаимосвязи.

Такие таблицы, эффект финансового рычага позволяют определить, и возможность применения их для оценки рентабельности собственных средств, и связанной с этим финансовой деятельностью организации и банка.

ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОТРЕБНОСТИ

Тесно взаимосвязанные и взаимодополняющие задачи управления текущими активами и текущими пассивами предприятия:

- 1) управление текущими финансовыми потребностями предприятия;
- 2) управление оборачиваемостью оборотных средств предприятия;
- 3) выбор наиболее подходящего для предприятия типа политики управления текущими активами и текущими пассивами.

В текущей хозяйственной деятельности предприятия используются в денежных средствах, необходимо задержать часть, опережая предоставление отгрузки, оплата покупателями и т.д. Разница в текущих пассивах представляет собой чистый оборотный капитал, называемый работными, рабочим капиталом или собственными оборотными финансовыми потребностями - это разница между текущими активами кредитной задолженностью, или, что то же, недостатком собственных оборотных средств.

Баланс

Собственные оборотные средства		Финансированные активы		Собственные средства	
61799 руб.		61799 руб.		65981 руб.	
Текущие активы	Денежные средства 117 руб.	Текущие активы 10887 руб.	Текущие активы 10887 руб.	Долгосрочные обязательства 1870 руб.	10717 руб.
Текущие обязательства	Текущие обязательства 10887 руб.	Текущие обязательства 10887 руб.	Текущие обязательства 10717 руб.	Текущие обязательства 10717 руб.	10717 руб.
10887 - 14707 =		Чистый оборотный капитал 3848 руб.		5581 + 1870 = 61799	

Анализ использования капитала

Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой приобретаются необходимые ресурсы, организуется процесс производства и сбыта продукции. Капитал в процессе своего движения проходит последовательно три стадии: кругооборота, накопления и оборота. Чем быстрее капитал совершит кругооборот, тем больше предприятие получит и реализует продукции при одной и той же сумме капитала за определенный отрезок времени. Задержка денежных средств на любой стадии ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительного вложения средств и может вызвать значительное уменьшение финансового состояния предприятия.

Однако, нельзя стремиться не только к ускорению движения капитала на всех стадиях кругооборота, но и его максимальной отдаче, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль капитала. Повышение доходности капитала достигается рациональным и экономным использованием всех ресурсов, находящихся на территории. После на всех стадиях кругооборота в результате капитал берется к своему, исходному состоянию в большей сумме, т.е. с прибылью.

1. Анализ оборачиваемости использования капитала

Наименование показателя	Код строки	за 9 мес. 2005 г.	за 9 мес. 2006 г.	изменение
1. Прибыль от продаж	1	1 950 692	2 943	-7338 -4495
2. Прибыль до налогообложения	2	1 949 692	-26539	-104922 15137
3. Выручка от продаж	3	1 610 692	30398	-6884 18034
4. Средняя сумма капитала	4	1 55205	106678	-20346
5. Средняя сумма функционирующего капитала	5	980715	659275	-30949
6. Рентабельность продаж	6	-0,108	-1,059	-0,956
7. Рентабельность продукции	7	-0,079	-1,215	-0,936
8. Рентабельность	8	-0,189	-0,099	0,098
9. Коэффициент оборачиваемости функционирующего капитала	9	-0,09	-0,111	-0,081
10. Коэффициент оборачиваемости всего капитала	10	0,193	0,086	-0,127
11. Коэффициент оборачиваемости функционирующего капитала	11	0,272	0,194	-0,188
12. Изменение рентабельности капитала за счет коэффициента оборачиваемости функционирующего капитала	12	0,1243	-0,654	
13. Изменение рентабельности функционирующего капитала за счет коэффициента оборачиваемости рентабельности продаж	13	0,0163	-0,0688	

Определение текущих финансовых потребностей ЗАО СМП "Победа" для осуществления операционной деятельности

Наименование показателя	за 9 мес. 2005 г.	за 9 мес. 2006 г.	Изменение
Текущие активы	117	117	0
Текущие обязательства	10887	10887	0
Чистый оборотный капитал	3848	3848	0

Оценка управления капиталом

- Расчет средневзвешенной стоимости капитала;
- Оценка экономической добавленной стоимости;
- Комплексная оценка интенсивности и эффективности хозяйственной деятельности;
- Модели оценки вероятности банкротства;
- Матрица финансовой стратегии.

The screenshot displays the 'ФинАнализ' software interface, which is used for financial analysis. It is divided into several main sections:

- РАСЧЕТ СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА:** This section explains the components of the Weighted Average Cost of Capital (WACC), including the cost of debt (NORAT) and the cost of equity (WACC - SE). It details how the market value of equity is determined and how the WACC is calculated based on the company's capital structure.
- Оценка экономической добавленной стоимости:** This section discusses the Economic Value Added (EVA) metric. It explains that EVA is calculated as the difference between the company's operating profit and the cost of capital. It also mentions that EVA is used to evaluate the performance of different divisions or projects within the company.
- Модели оценки вероятности банкротства:** This section describes various models used to assess the risk of bankruptcy, such as the Altman Z-score model. It provides a list of indicators used in these models, including profitability, liquidity, and solvency ratios.
- МАТРИЦА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ:** This section presents a matrix that helps in determining the financial strategy based on the company's performance and market conditions. It includes a table with indicators for the years 2004 and 2005, and a graph showing the results of the analysis.

The interface also includes a menu bar with options like 'Варианты', 'Отчетность', 'Анализ', 'Рекомендации', 'Значения финансовых данных', 'Оценка управления', 'Программирование', 'Настройки', and 'Помощь'. There are also several toolbars and a status bar at the bottom.

Прогнозирование

- Прогнозный баланс с учетом сложившихся тенденций, прогнозных объемов и рентабельности продаж;
- Прогнозный баланс, удовлетворяющий заданным пользователем показателям платежеспособности;
- Прогнозный баланс, удовлетворяющий нормативным требованиям ФСФО РФ;

ФинАнализ - ООО Агрофирма "Приморская"

01.01.2006

Прогнозный баланс, удовлетворяющий заданным управленческим параметрам платежеспособности

ООО Агрофирма "Приморская" на 01.01.2007 г.

Подбор (нахождение оптимального соотношения) коэффициентов Лжж и Лжк менеджер должен добиваться:

а) в случае нормальной платежеспособности - повышения (снижения) этих показателей до уровня при котором коэффициент уплаты платежеспособности будет не менее 1,0; и не будет отрицательного значения долгосрочных пассивов.

б) в случае неудовлетворительной платежеспособности - повышения эти показатели до того уровня, при котором коэффициент восстановления платежеспособности достигнет значения не менее 1,0, и не будет отрицательного значения долгосрочных пассивов.

При прогнозировании, в обоих случаях (а, б), необходимо стремиться к сокращению величины совокупного недостатка оборотной средств для текущей деятельности и погашения текущей задолженности.

ФинАнализ - ООО Агрофирма "Приморская"

01.01.2006

Прогнозный баланс с учетом сложившихся тенденций, прогнозных объемов и рентабельности продаж, изменения внеоборотных активов.

ООО Агрофирма "Приморская" на 01.01.2007 г.

1. ИСХОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОГНОЗНОГО БАЛАНСА

1. Продолжительность периода за который представляется отчетность - 360 дней.
2. Фактическая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг 64762 руб.
3. Фактическая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в соответствии со специализацией предприятия) 64521 руб.
4. Фактическая выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 0 руб.
5. Прогнозная совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - 2000 руб.
6. Прогнозная выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в соответствии со специализацией предприятия) 2000 руб.
7. Прогнозная выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 200 руб.
8. Рентабельность продаж в отчетный период - 29,67 %.
9. Планируемая рентабельность продаж - 15 %.
10. Планируемое изменение величины внеоборотных активов 1000 руб.
11. Величина долгосрочных заемных средств в прогнозном периоде не увеличивается 1000 руб.
12. Среднемесячная норма амортизации основных средств 5 %.
13. Среднемесячная норма амортизации нематериальных активов 5 %.
14. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по долгосрочным кредитам 3 %.
15. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по краткосрочным кредитам 10 %.
16. Ставка налога на прибыль, в прогнозном периоде 15 %.
17. Прогнозные операционные доходы 180 руб., в расходах 265 руб.
18. Прогнозные инвестиционные доходы 1000 руб., в расходах 100 руб.
19. Чрезвычайный доход в прогнозном периоде 3 %.

2. РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

- 2.1. Средняя величина внеоборотных активов в прогнозном периоде 18169 руб.
- 2.2. Величина внеоборотных активов на конец прогнозного периода 62148 руб.
- 2.3. Средний срок хранения сырья и материалов и других аналогичных ценностей в отчетном периоде 53,9 дней.
- 2.4. Средние остатки сырья и материалов и других аналогичных ценностей в прогнозном периоде 448 руб.
- 2.5. Величина сырья и материалов и других аналогичных ценностей на конец прогнозного периода 529 руб.
- 2.6. Длительность производственного цикла в отчетном периоде 0 дней.
- 2.7. Средние остатки в незавершенном производстве в прогнозном периоде 0 руб.
- 2.8. Величина в незавершенном производстве на конец прогнозного периода 0 руб.
- 2.9. Средний срок окончания готовой продукции в отчетном периоде 87,5 дней.

	01.01.2006	01.01.2007	Изменение (+,-)
АКТИВ			
I. Внеоборотные активы	63403	62746	-657 -0,8
II. Оборотные активы	81527	4191	-49336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности, в т.ч. извещены на выработку и отпущены	6681	626	-6052 -83,8
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11807	1022	-10585 -81,1
- товары отгруженные	0	0	0
- расходы будущих периодов	0	0	-2 -100
- прочие запасы и затраты	0	0	0
- НДС по приобретенным ценностям	917	44	-873 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-43218 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	460 85,6

ФинАнализ - ООО Агрофирма "Приморская"

01.01.2006

Прогнозный баланс, удовлетворяющий требованиям ФСФО РФ

ООО Агрофирма "Приморская" на 01.01.2007 г.

В соответствии с текстом Закона в редакции 1998, 2002 гг. и приказом ФССО РФ №16 от 23.01.2003 г. степень платежеспособности по текущим обязательствам ЮС определяется на соотношение текущих заемных средств (краткосрочные обязательства) организации к среднемесячной выручке (обороту) с НДС по ст. 171 - среднемесячная выручка к НДС:

1 - количество месяцев в рассматриваемом периоде.

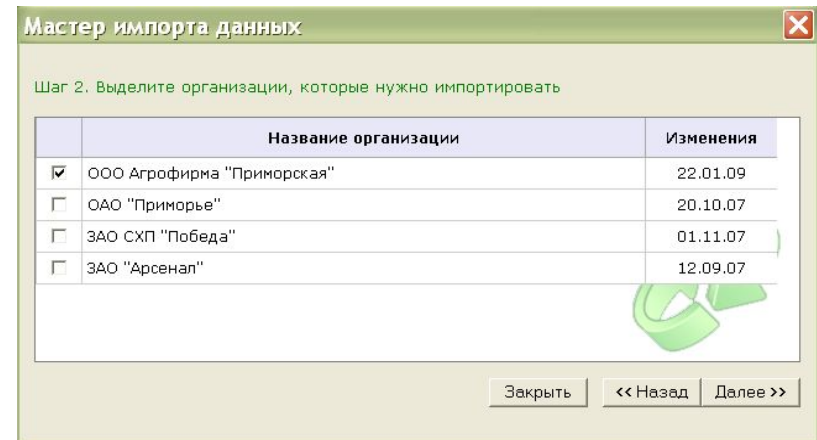
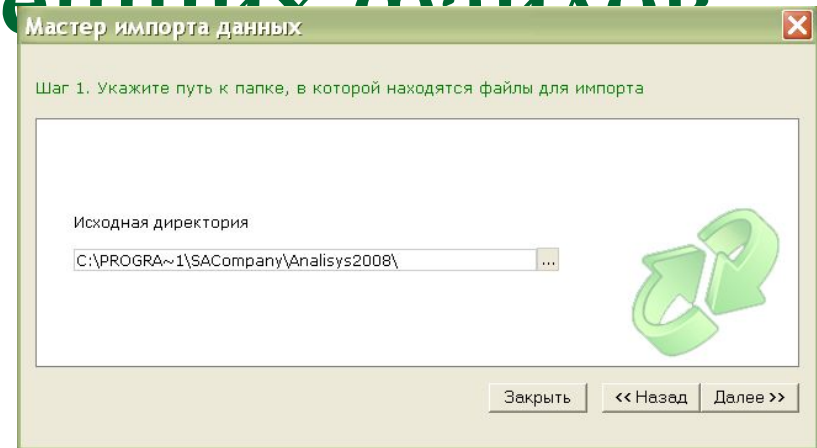
	01.01.2006	01.01.2007	Изменение (+,-)
АКТИВ			
I. Внеоборотные активы	63403	62746	-657 -0,8
II. Оборотные активы	81527	4191	-49336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и др. аналогичные ценности, в т.ч. извещены на выработку и отпущены	6681	626	-6052 -83,8
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11807	1022	-10585 -81,1
- товары отгруженные	0	0	0
- расходы будущих периодов	0	0	-2 -100
- прочие запасы и затраты	0	0	0
- НДС по приобретенным ценностям	917	44	-873 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-43218 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	460 85,6
- прочие оборотные активы	0	0	0
Баланс	150930	86937	-43993 -42,4
ПАССИВ			
IV. Капитал и резервы	81502	42688	-38814 -47,6
V. Долгосрочные обязательства	0	42688	42688
VI. Краткосрочные обязательства	69428	801	-68626 -98,9
Баланс	150930	86937	-43993 -42,4

Расчет коэффициентов по прогнозному балансу, удовлетворяющему требованиям ФСФО РФ

Параметры	01.01.2006	01.01.2006	01.01.2007	Изменение
	пробитый	енный	пробитый	енный
1. Коэф. абсолютной ликвидности (Лж=0,2)	0,002	0,008	0,03	0,022
2. Коэф. критической оценки (Лж=0,8)	0,006	0,006	3,242	3,236
3. Коэф. текущей платежеспособности (05<=3)	18,895	12,887	3	-15,968
4. Коэф. текущей ликвидности (Лж<=2)	0,8	0,973	5,238	4,438
5. Коэф. обеспеченности собственными средствами (Лж<=0,1)	-0,686	-0,028	-9,37	-8,942

Импорт данных внешних файлов

- В ФинЭк Анализ можно быстро импортировать данные из других источников данных.
- Для этого необходимо установить программу на предприятии – поставщике информации.
- Готовый файл, заполненный на предприятии, копируем в каталог программы.
- Данные импортируем в ФинЭк Анализ.



Наши клиенты

- **Департаменты субъектов Российской Федерации**
 - Департамент по финансам, бюджету и контролю Краснодарского края
 - Департамент промышленности Краснодарского края
 - Департамент биологических ресурсов, экологии и рыбохозяйственной деятельности Краснодарского края и др.
 - **Отделы экономики и прогнозирования муниципальных образований Краснодарского края**
 - города-курорта Анапа
 - города Краснодара
 - города Туапсе
 - города Сочи и др.
 - **Крупные предприятия**
 - ЗАО "Нефтегазтехнология-Энергия"
 - ЗАО "Александрия"
 - ОАО "Южная телекоммуникационная компания"
 - ОАО "Автобан"
 - ОАО "Фанагория"
 - ОАО "Краснодаркрайгаз" и др.
-

Как купить программу

- Скачайте **программу** с <http://1fin.ru> и установите её на свой компьютер. Ознакомьтесь с возможностями приложения, запустив его в демо-режиме.
- Напишите нам **электронное письмо** на info@1fin.ru с указанием банковских реквизитов, на которые будет выставлен счет, а также сообщите уникальный идентификатор Вашего компьютера, который сообщит Вам программа.
- После получения платежа Вам будет выслан электронный ключ, установив который, Вы сможете работать с программой в полнофункциональном режиме.
- За **дополнительной информацией** звоните **8-902-4084700**.