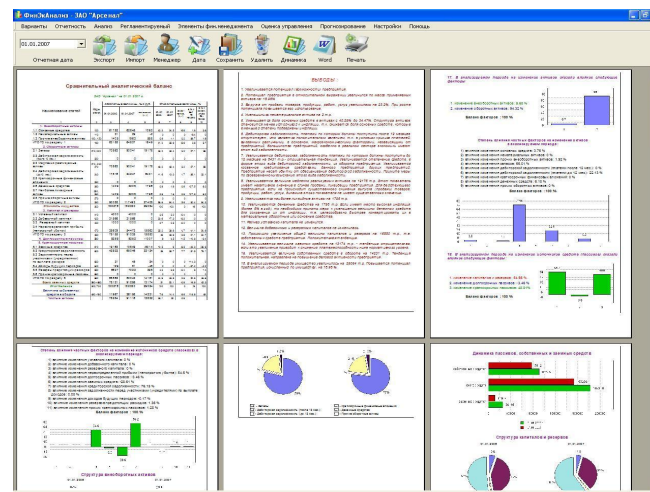

ФинЭк Анализ

Профессиональная система
финансового анализа

12 лет успешной работы!

Вы углубленно изучаете финансовый анализ, прогнозирование и финансовый менеджмент?

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 преподавателя и студента.

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.
- **преподаватели** для углубленного преподавания предметов
 - АХД,
 - Прогнозирование,
 - Финансовый менеджмент,
- **студенты**
 - для изучения финансового анализа,
 - Ускоренного написания курсовых и дипломных проектов (скорость увеличивается в 3-4 раза).

С помощью программы Вы можете:



Улучшить качество обучения за счет наглядности и детальной проработки материала;



Выполнять дипломные и курсовые проекты в несколько раз быстрее и качественнее;

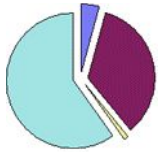


Сравнивать эффективность деятельности разных предприятий, проводить **мониторинг эффективности деятельности**;



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;



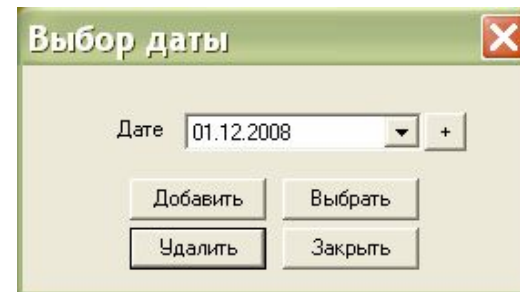
Все аналитические отчеты Вы можете **редактировать в редакторе Word**.

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»



Исходные данные для расчетов

Это бухгалтерская отчетность предприятия:

- бухгалтерский баланс,
- отчет о прибылях и убытках,
- сведения об изменениях капитала,
- отчет о движении денежных средств,
- приложение к бухгалтерскому балансу,
- дополнительные данные:
 - журнал-ордер №10
 - для анализа арбитражного управляющего
- Проверка взаимосвязки форм годовой отчетности

Финансовый отчет ООО "Агрофирма "Приморск"

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

на 01.01.2008 г.

Пояснение	Кв. за 2005		Кв. за 2004	
	кв.	г.	кв.	г.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	64750	93726	
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	3411			
Выручка от оказания услуг, выполнения работ, оказания услуг	3112			
Доходы от долевого участия в других организациях	001	68626	12168	
Дивиденды и прочие дивиденды	001			
Проценты от операций с ценными бумагами и операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями, операции с кредитными инструментами, операции с финансовыми инструментами без отсрочки исполнения	001			
Дивиденды от участия в других организациях	001			
Субсидии в соответствии с законодательством РФ, субъектов РФ, муниципальных образований (без субсидий на социальные нужды)	001			
Проценты от размещения ценных бумаг эмитента	001			
Остаток в отчете о прибылях и убытках на начало периода	000	140	487	
Изменения в результате:	000			
Прибыль (убыток) от продаж	050	-1969	-3642	
Проценты от размещения ценных бумаг эмитента	000			
Изменения в результате:	000			
Остаток в отчете о прибылях и убытках на конец периода	000	140	487	
Вклады и aportы	000			
Выручка от продажи имущества, относящегося к обычным видам деятельности	080			
Выручка от продажи в кредит, организации	080			
Прочие доходы от продажи имущества, относящегося к обычным видам деятельности	080	12136	18146	
Прочие операционные доходы	080	9136	3793	
Прочие операционные расходы	120	134	1144	
Проценты на займы и кредиты, полученные	120			
Проценты на займы и кредиты, полученные в иностранной валюте	120			
Проценты от операций с ценными бумагами и операциями с финансовыми инструментами без отсрочки исполнения	120			
Прочие операционные расходы	120			
Изменения в результате:	120	588	491	
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	588	1295	
Оптимальное налогообложение	141			
Оптимальное налогообложение по приобретенным ценностям	142			
Убыток (прибыль) от налогообложения	160			
Изменение в результате:	160			
Остаток в отчете о прибылях и убытках на начало периода	160			
Убыток (прибыль) от налогообложения	160			
Изменения в результате:	160			
Остаток в отчете о прибылях и убытках на конец периода	160			
Средств	210			
Средств на начало периода	210	2569	1860	
Средств на конец периода	210	0	0	
Проценты от операций с ценными бумагами и операциями с финансовыми инструментами без отсрочки исполнения	220	916	916	
Проценты от операций с ценными бумагами и операциями с финансовыми инструментами без отсрочки исполнения	220	1882	1882	
Средств	230			
Средств на начало периода	230			
Средств на конец периода	230			
Средств на начало периода	240	34		
Средств на конец периода	240	34		

Финансовый отчет ООО "Агрофирма "Приморск"

Приложение к бухгалтерскому балансу

на 01.01.2008 г.

Нематериальные активы

Пояснение	Пояснение		Выпуск	Начало года	Конец года
	Наименование	Код			
Субъекты интеллектуальной собственности за вычетом амортизации (независимо от срока действия)	010				
В том числе:					
в патентованном изобретении, программной информации, авторском софтите	011				
в исключительном праве собственности на товарный знак	012				
в исключительном праве собственности на промышленный образец	013				
в исключительном праве собственности на наименование географического происхождения	014				
в исключительном праве собственности на оригинальный дизайн	015				
и прочие нематериальные активы	016				
Остаток в отчете о прибылях и убытках на начало периода	010				
Изменения в результате:	010				
Оценочная переоценка	020				
Изменения в результате:	020				
Остаток на конец периода	010				
Прирост (убыток)	010				

Основные средства

Пояснение	Кв. за 2005	Кв. за 2004	Начало года	Конец года	
					кв.
Итого	111				
Оценочная переоценка	120				
Изменения в результате:	120				
Оценочная переоценка	130				
Изменения в результате:	130				
Оценочная переоценка	140				
Изменения в результате:	140				
Оценочная переоценка	150				
Изменения в результате:	150				

Финансовый отчет ООО "Агрофирма "Приморск"

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ДАННЫЕ

для представления в Федеральное агентство по статистике в рамках отчетности о деятельности хозяйствующих субъектов за 2005 и 2004 гг.

ООО "Агрофирма "Приморск"

на 01.01.2008 г.

Показатель	01.01.2008	01.01.2004
Е1 количество штатов на территории организации		
Е2 количество штатов в собственности организации		
Е3 количество штатов в совместном владении с другими организациями		
Е4 количество штатов в государственной собственности		
Е5 количество штатов в собственности государственных органов		
Е6 количество штатов в собственности муниципальных органов		
Е7 количество штатов в собственности органов местного самоуправления		
Е8 количество штатов в собственности органов государственного управления		
Е9 количество штатов в собственности органов государственного управления иностранных государств		
Е10 количество штатов в собственности органов государственного управления иностранных государств		

ЖУРНАЛ-ОРДЕР №10

РАСПЕЛ: Идентификация ООО "Агрофирма "Приморск" на 01.01.2008 г.

№ п/п	Датум акта	№ документа	Содержание	Начало периода		Конец периода	
				01.01.2005	31.12.2005	01.01.2008	31.12.2008
1			Исходные данные				
2			Исходные данные				
3			Исходные данные				
4			Исходные данные				
5			Исходные данные				
6			Исходные данные				
7			Исходные данные				
8			Исходные данные				
9			Исходные данные				
10			Исходные данные				
11			Исходные данные				
12			Исходные данные				
13			Исходные данные				
14			Исходные данные				
15			Исходные данные				
16			Исходные данные				
17			Исходные данные				
18			Исходные данные				
19			Исходные данные				
20			Исходные данные				
21			Исходные данные				
22			Исходные данные				
23			Исходные данные				
24			Исходные данные				
25			Исходные данные				
26			Исходные данные				
27			Исходные данные				
28			Исходные данные				
29			Исходные данные				
30			Исходные данные				
31			Исходные данные				
32			Исходные данные				
33			Исходные данные				
34			Исходные данные				
35			Исходные данные				
36			Исходные данные				
37			Исходные данные				
38			Исходные данные				
39			Исходные данные				
40			Исходные данные				
41			Исходные данные				
42			Исходные данные				
43			Исходные данные				
44			Исходные данные				
45			Исходные данные				
46			Исходные данные				
47			Исходные данные				
48			Исходные данные				
49			Исходные данные				
50			Исходные данные				

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

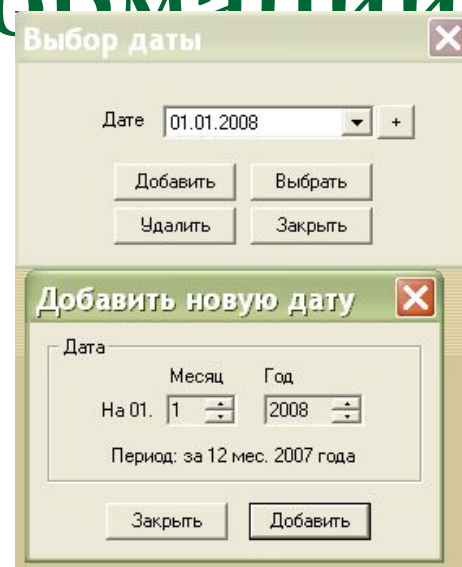
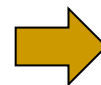
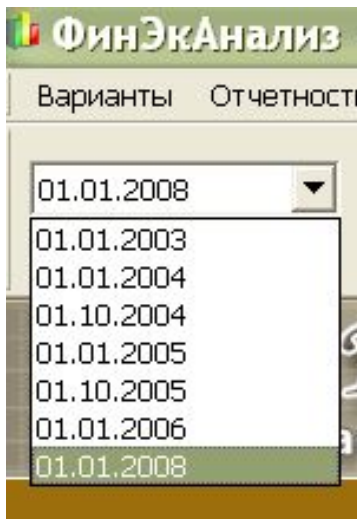
Примечание: выращивание зерновых; технических и прочих сельскохозяйств

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.	193 160	30 247
2.1. Запасы	тыс.	193 160	30 247
2.2. Дебиторская задолженность по контрагентам	тыс.	0	0
2.3. Дебиторская задолженность по филиалам	тыс.	0	0
2.4. Дебиторская задолженность по банкам	тыс.	0	0
2.5. Дебиторская задолженность по прочим организациям	тыс.	0	0
2.6. Дебиторская задолженность по физическим лицам	тыс.	0	0
2.7. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.8. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.9. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.10. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.11. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.12. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.13. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.14. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.15. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.16. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.17. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.18. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.19. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.20. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.21. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.22. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.23. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.24. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.25. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.26. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.27. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.28. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.29. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.30. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.31. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.32. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.33. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.34. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.35. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.36. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.37. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.38. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.39. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.40. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.41. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.42. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.43. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.44. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.45. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.46. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.47. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.48. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.49. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.50. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.51. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.52. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.53. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.54. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.55. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.56. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.57. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.58. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.59. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.60. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.61. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.62. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.63. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.64. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.65. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.66. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.67. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.68. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.69. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.70. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.71. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.72. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.73. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.74. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.75. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.76. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.77. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.78. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.79. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.80. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.81. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.82. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.83. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.84. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.85. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.86. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.87. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.88. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.89. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.90. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.91. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.92. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.93. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.94. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.95. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.96. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.97. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.98. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.99. Прочие оборотные активы	тыс.	0	0
2.100. Прочие оборотные активы	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 «гибричной оценки» (Л3) показывает, обязательство предприятия может быть немедленно погашено в различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, в т.е. в форме «двухсторонней задолженности». Показатель имеет значение для предприятий. 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 единую финансовую историю и дискретными ценными бумагами предприятия и кредиторскими хозяйственными партнерами. Рекомендуемое значение: 1.

АНАЛИЗ РЫНОЧНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

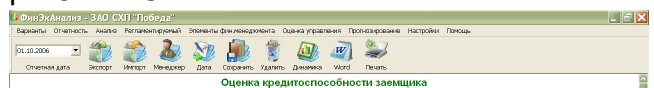
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (У1) свидетельствует о том, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное значение: 1.

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 финансовой устойчивости (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.



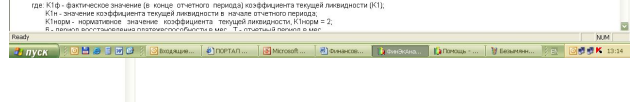
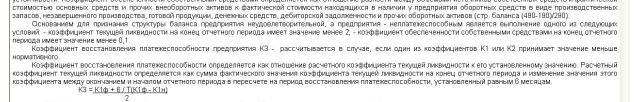
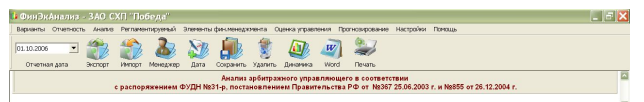
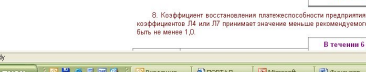
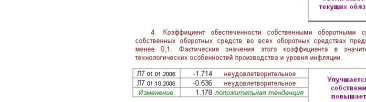
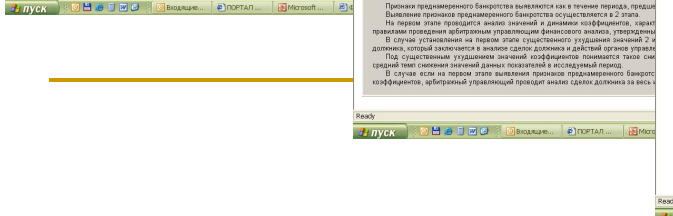
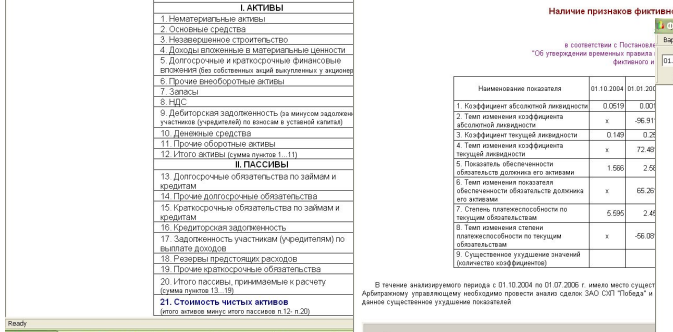
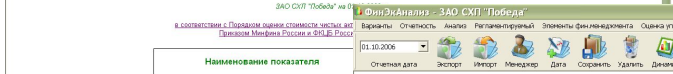
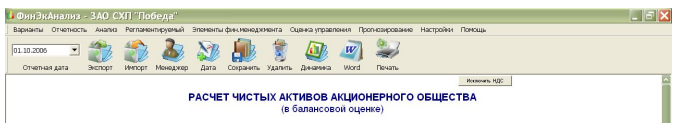
Коэффициенты	01.10.2006	01.01.2006	Категория коэффициента	Вс показатели
K1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,000	0	3	3
K2 Промысловый коэффициент	0,188	0,227	3	3
K3 Коэффициент текущей ликвидности	0,658	0,738	3	3
K4 Коэффициент маневренности	0,557	0,777	3	3
K5 Рентабельность продаж	-0,109	-1,000	3	3
K6 Рентабельность деятельности	-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						

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 администрации районов;
- Анализ ФХД на предмет выявления признаков преднамеренного банкротства;
- Анализ при аудиторской проверке АО, единственным акционером которого является РФ, подлежащего приватизации.



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 (Сбыта).

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 и предприятия. Показатель операционного левириджа отражает зависимость финансового результата от продаж, соотношения переменных и постоянных затрат, соотношения переменных и постоянных затрат, соотношения переменных и постоянных затрат.

Расчет операционного левириджа, уровня операционного левириджа

Параметры

- Идентификация
- Идентификация изменения предельной цп
- Идентификация изменения предельной цп

Показатели

- Сопереживаемость на инфляцию выручка от продаж
- Сопереживаемость собственного капитала
- Сопереживаемость прибыли от продаж
- Операционный левиридж
- Сопереживаемость переменных затрат
- Переменные затраты
- Постоянные затраты

Расчет порога рентабельности, запаса финансового левириджа

- Валовая маржа (М) представляет собой переменные затраты. Изначально, чтобы на постоянных расходах, но и на формирование прироста

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) - это приращение рентабельности собственного капитала при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность актива выше базовой ставки процента (по кредиту).

$ЭФР = (1 - ННП) \times ЭФР \times ЭР$

$ЭФР = (1 - ННП) \times (Дифференциал) \times (Плюс)$

Плюс в ЗОСС, Дифференциал - ЭФР-СРП, ННП - налог на прибыль, ЗС - заемные средства, ОС - собственные средства, ЭР - заемная рентабельность, СРП - средняя расчетная 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 искомой организации. Чем больше дифференциал, тем меньшей риск для банка, и наоборот. Дифференциал должен быть положительным. Организация имеет отрицательные рыночные ожидания на дифференциал, и в этом случае компания не имеет возможности привлечь средства.

Плюс финансового рычага несет отрицательную информацию как для организации, так и для банка. В случае отрицательного дифференциала риск для обеих сторон увеличивается соответственно.

Такие образом, эффект финансового рычага позволяет определить и возможность привлечения средств для повышения рентабельности собственного капитала, и связанной с этим финансовый риск организации и банка.

Показатель	за 9 мес. 2005 г.	за 9 мес. 2006 г.
Прибыль от обычной деятельности (ЧП) в 100 руб.	-28922	-28922
Прибыль до налогообложения (ЕП) в 100 руб.	-29538	-29538
Проценты к уплате (ПУ) в 100 руб.	1822	1822
Прибыль до уплаты процентов и налогов (ИФЭИ-ВНП) в 100 руб.	-29117	-29117
Налог на прибыль (ННП) в 100 руб. и в %	-4 41%	-4 41%
Заемные средства (ЗС) в 100 руб.	88848	88848
Собственные средства (ОС) в 100 руб.	71861	71861
Капитал компании (КС) в 100 руб.	136700	136700
Экономическая рентабельность (ЭР) в 100 руб.	-17 27%	-17 27%
Средняя расчетная ставка процента по кредитам за анализируемый период, за 9 мес. (СРП)	0 29%	0 29%
Плюс рычага (ПР)	-0 20%	-0 20%
Дифференциал (ЭР-СРП)	-17 56%	-17 56%

ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОТРЕБНОСТИ

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

- предварение текущих финансовых потребностей предприятия;
- ускорение оборачиваемости оборотных средств предприятия;
- 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 и предоставлять отложенную платеж погашением и т.д. Различия 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
Текущие активы	Текущие активы	Текущие активы
Текущие обязательства	Текущие обязательства	Текущие обязательства
10869 - 14707 =	59881 + 1970 - 61798	59881 + 1970 - 61798

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	10869	14707	3838
Текущие обязательства	14707	10869	-3838
Чистый оборотный капитал	-3838	3838	7676

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	1 149 692	2 953 9	-10 402 -15137
3. Выручка от продаж	3	1 610 692	3 893 8	-8884 -13034
4. Средняя сумма капитала	4	1 352 0	1 066 75	-2854
5. Средняя сумма функционирующего капитала	5	980 7 5	659 7 5	-3209 4
6. Рентабельность продаж	6	-0 138	-1 059	-0 921
7. Рентабельность оборачиваемости	7	-0 879	-1 215	-0 336
8. Рентабельность	8	-0 188	-0 093	0 095
9. Коэффициент оборачиваемости	9	-0 09	-0 111	-0 081
10. Коэффициент оборачиваемости	10	0 193	0 086	-0 107
11. Коэффициент оборачиваемости	11	0 272	0 194	-0 078
12. Изменение рентабельности капитала за счет коэффициента оборачиваемости	12	0 1243	-0 054	-0 054
13. Изменение рентабельности функционирующего капитала за счет коэффициента оборачиваемости	13	0 0163	-0 0688	-0 0688

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 to calculate the market value of equity and the overall WACC.
- Оценка экономической добавленной стоимости:** This section discusses the Economic Value Added (EVA) metric, explaining its relationship to operating profit, taxes, and the cost of capital. It provides formulas for calculating EVA and its contribution to shareholder value.
- Модели оценки вероятности банкротства:** This section introduces the Altman Z-score model, a statistical tool used to predict the likelihood of a company's bankruptcy based on various financial ratios.
- МАТРИЦА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ:** This section presents a matrix that maps a company's financial strategy based on its growth rate and the level of risk it is willing to accept. It includes a legend for the matrix cells and a table showing the results of the company's activities over time.

The interface also includes a navigation menu at the top and a taskbar at the bottom with various application icons.

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 этих показателей 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.

Фактическое значение коэффициента текущей ликвидности (Лжж)	0,97	Введите целевое значение коэффициента текущей ликвидности (рекомендуемое 1,0, оптимально не менее 2,0)
Желаемое значение коэффициента текущей ликвидности (Лжж)		
Фактическое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами (Лжк)	-0,028	Введите целевое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами
Желаемое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами (Лжк)		

	01.01.2006	01.01.2007	Изменение (+,-)
АКТИВ			
I Внеоборотные активы	83403	82746	-657 -0,8
II Оборотные активы	91527	4191	-87336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности, в т.ч. inventory на выработку и отгрузки	6681	626	-6055 -90,6
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11607	1022	-10585 -91,1
- 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 -94,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-43218 -88,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	100 16,0

1. ИСХОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОГНОЗНОГО БАЛАНСА

1. Продолжительность периода за который представляется отчетность - 360 дней
1. Фактическая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг 64762 руб.
- 2.1. Фактическая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в сопоставлении со специализацией предприятия) 64521 руб.
- 2.2. Фактическая выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 0 руб.
3. Плановая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - 3000 руб.
- 3.1. Плановая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в сопоставлении со специализацией предприятия) 3000 руб.
- 3.2. Плановая выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 0 руб.
4. Планируемая рентабельность продаж - 29,67 %
5. Планируемая рентабельность продаж - 15 %
6. Планируемое изменение величины внеоборотных активов 1000 руб.
7. Величина долгосрочных заемных средств в прогнозном периоде не увеличивается 1000 руб.
8. Среднемесячная норма амортизации основных средств 5 %
9. Среднемесячная норма амортизации нематериальных активов 5 %
10. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по долгосрочным кредитам 3 %
11. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по краткосрочным кредитам 10 %
12. Ставка налога на прибыль, в прогнозном периоде 15 %
13. Прогнозные операционные доходы 180 руб., в расходы 265 руб.
14. Прогнозные инвестиционные доходы 1000 руб. в расходы 100 руб.
15. Учредительский доход в прогнозном периоде 3 %

2. РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

- 2.1. Средняя величина внеоборотных активов в прогнозном периоде 81669 руб.
- 2.2. Величина внеоборотных активов на конец прогнозного периода 82746 руб.
- 2.3. Средний срок омертвления 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 629 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 омертвления готовой продукции в отчетном периоде 87,5 дней

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 ФСО РФ №16 от 23.01.2003 г. в статье "Платежеспособности по текущим обязательствам" ЮС определяется как соотношение текущих заемных средств (краткосрочные обязательства) организации к среднемесячной выручке от продаж с НДС по 11 - среднемесячная выручка с НДС от продаж - в валюте выручка организации по отгрузке, т.е. количеству месяцев в рассматриваемом периоде.

	01.01.2006	01.01.2007	Изменение (+,-)
АКТИВ			
I Внеоборотные активы	83403	82746	-657 -0,8
II Оборотные активы	91527	4191	-87336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и др. аналогичные ценности, в т.ч. inventory на выработку и отгрузки	6681	626	-6055 -90,6
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11607	1022	-10585 -91,1
- 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 -94,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-43218 -88,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	100 16,0
- прочие оборотные активы	0	0	0
Баланс	150930	86937	-43993 -29,2
ПАССИВ			
IV Капитал и резервы	81502	43468	-38034 -46,7
V Долгосрочные обязательства	0	42688	42688
VI Краткосрочные обязательства	69428	801	-68626 -98,9
Баланс	150930	86937	-43993 -29,2

Расчет коэффициентов по прогнозному балансу, удовлетворяющему требованиям ФСФО РФ

Параметры	01.01.2006	01.01.2006	01.01.2007	Изменение
	фактический	целевой	прогнозный	по сравнению с фактическим
1 Коэф. абсолютной ликвидности (Лж=0,2)	0,002	0,008	0,03	0,022
2 Коэф. критической оценки (Лж=0,6)	0,006	0,006	3,242	3,236
3 Коэф. текущей платежеспособности (Лж<=3)	18,895	12,867	3	-15,895
4 Коэф. текущей ликвидности (Лж<=2)	0,6	0,973	5,236	4,236
5 Коэф. обеспеченности собственными средствами (Лж<=0,1)	-0,686	-0,028	-9,37	-8,942

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**.

■ **Студентам – скидки!**
