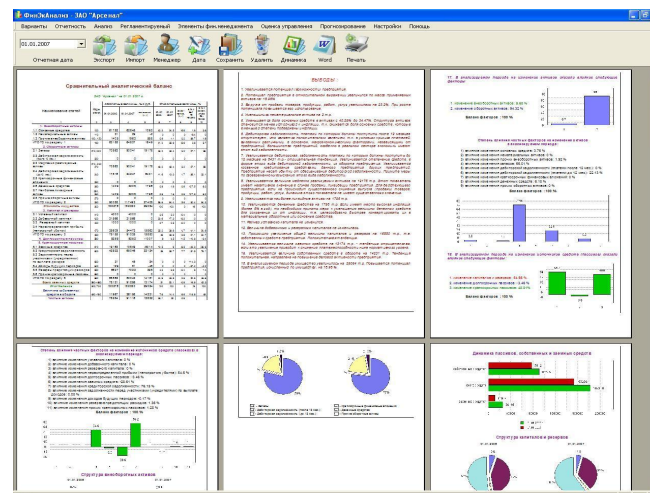

ФинЭк Анализ

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;



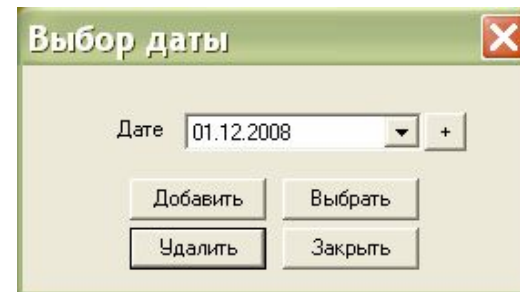
Все аналитические отчеты Вы можете **редактировать в редакторе Word**.

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»



Ввод исходной информации

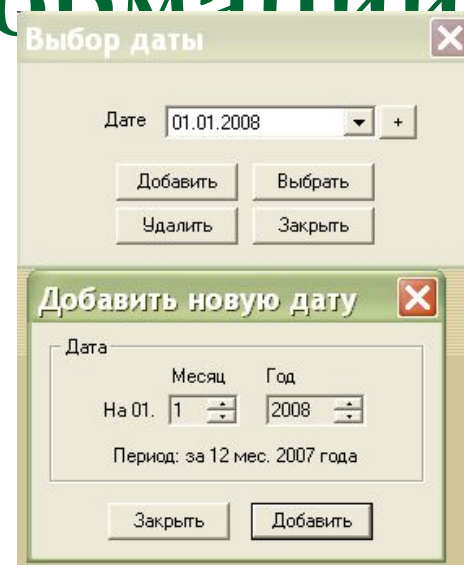
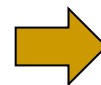
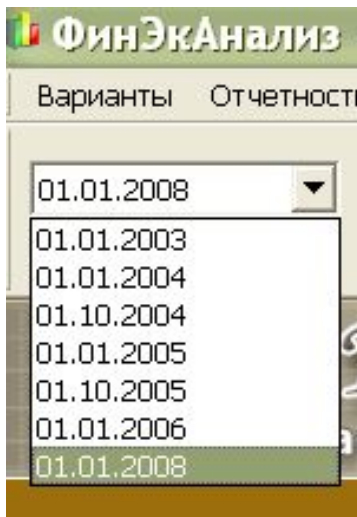
- Если в базе данных отсутствует предприятие, то его необходимо ввести. Для этого через диалог «Менеджер предприятий» ввести регистрационные данные Вашего предприятия.
- Если в базе данных уже введено необходимое предприятие, то через диалог «Менеджер предприятий» в списке доступных предприятий выбираем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

The screenshot shows the 'Менеджер организаций' (Organization Manager) dialog box. It has a title bar with a close button. Below the title bar, there are radio buttons for 'Показать все' (Show all) and 'Отбор по отрасли/группе' (Filter by industry/group), followed by a dropdown menu. The main area contains a list of organization fields: 'Название' (Name) with a dropdown menu showing 'ООО Агрофирма "Приморская"', 'Адрес', 'Отрасль', 'Руководитель' (Manager) with 'Новая организация' (New organization), 'Бухгалтер' (Accountant), 'ИНН', 'ОКВЭД', and 'Примечание'. A sub-dialog box titled 'Добавление организации' is overlaid on the 'Отрасль' field. It has a close button and two buttons: 'Закрыть' (Close) and 'Добавить' (Add). At the bottom of the main dialog, there are buttons: 'Доб. организацию' (Add organization), 'Добавить отрасль' (Add industry), 'Удалить' (Delete), 'Закрыть' (Close), and 'Выбрать' (Select).

The screenshot shows the 'Менеджер организаций' (Organization Manager) dialog box. It has a title bar with a close button. Below the title bar, there are radio buttons for 'Показать все' (Show all) and 'Отбор по отрасли/группе' (Filter by industry/group), followed by a dropdown menu. The main area contains a list of organization fields: 'Название' (Name) with a dropdown menu showing 'ООО Агрофирма "Приморская"', 'Адрес' with a list of addresses: 'ЗАО "Арсенал"', 'ЗАО СКП "Победа"', and 'ОАО "Приморье"', 'Отрасль' with a dropdown menu showing 'ООО Агрофирма "Приморская"', 'Руководитель' (Manager), 'Бухгалтер' (Accountant), 'ИНН' with '6543234567', 'ОКВЭД' with '01.11', and 'Примечание' with 'выращивание зерновых; технических и прочих сельскохозяйств'. There are also fields for 'Тел.' (Phone) and 'ОКПО'. At the bottom of the main dialog, there are buttons: 'Доб. организацию' (Add organization), 'Добавить отрасль' (Add industry), 'Удалить' (Delete), 'Закрыть' (Close), and 'Выбрать' (Select).

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 | Абсолютный баланс | Относительный баланс |
|---|-------------------|-------------------|----------------------|
| 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 | 1449 |
| 2.2. Запасы | тыс. | 1108 | 1885 |
| 2.3. Материальные запасы | тыс. | 240 | 3284 |
| 2.4. Дебиторская задолженность от ТМЗ | тыс. | 7672 | 4797 |
| 2.5. Финансовые вложения | тыс. | 0 | 0 |
| 2.6. Условно-финансовые вложения | тыс. | 0 | 0 |
| 2.7. Дебиторские кредиты | тыс. | 81 | 11 |
| 2.8. Прочие оборотные активы | тыс. | 0 | 0 |
| 2.9. Прочие оборотные активы от ТМЗ | тыс. | 21607 | 10889 |
| 3. Пассивы | тыс. | 13826 | 2285 |
| 3.1. Капитал и резервы | тыс. | 11807 | 11807 |
| 3.2. Резервы | тыс. | 4702 | 4722 |
| 3.3. Резервный капитал | тыс. | 346 | 541 |
| 3.4. Резервы на оплату будущих обязательств | тыс. | 419 | 3636 |
| 3.5. Прочие резервы | тыс. | 7705 | 5588 |
| 3.6. Долгосрочные пассивы | тыс. | 3685 | 1070 |
| 3.7. Долгосрочные пассивы от ТМЗ | тыс. | 21607 | 10889 |
| 3.8. Краткосрочные пассивы | тыс. | 21607 | 10889 |
| 3.9. Краткосрочные пассивы от ТМЗ | тыс. | 0 | 0 |
| 3.10. Прочие краткосрочные пассивы | тыс. | 0 | 0 |
| 3.11. Прочие краткосрочные пассивы от ТМЗ | 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) (строгость текущих обязательств) может быть погашена средствами ликвидности. Имеет особое значение для поставщика репорт предприятия. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7.

3. Коэффициент «прироста оценки» (Л3) показывает, обязательство предприятия может быть немедленно погашено в различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, в т.ч. (договорной задолженности). Показатель имеет значение для предприятия. Рекомендуемое значение: 0,7 - 0,9; 1,0.

АНАЛИЗ РЫНОЧНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

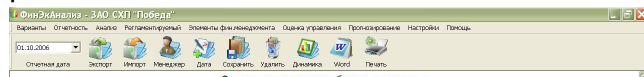
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (У1) свидетельствует о том, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств. Нормальное значение: 1.

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2) характеризует, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Нормальное значение: 1,0-1,08.

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.



Оценка кредитоспособности заемщика (методика Сбербанка России)

Методика разработана на основе Приложения к Регламенту предоставления кредитов иранскими филиалами Сбербанка России для определения финансового состояния и степени кредитоспособности заемщика.

Для определения кредитоспособности заемщика проводится комплексная (по всем финансовым состояниям) и начисленный анализ рисков.

Целью проведения анализа является определение возможности, размера и условий предоставления кредита. Оценка финансового состояния заемщика производится с учетом тенденции в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на его изменение.

С этой целью необходимо проанализировать динамику основных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Высказываемые краткосрочные бумажки на: 01.01.2006

Г. Профиз, не торговое предприятие. 01.10.2006

| Коэффициенты | На 01.01.2006 | | | На 01.10.2006 | | | Категория коэффициента | Вес показателя |
|--|---------------|-----------|----------|---------------|-----------|----------|------------------------|----------------|
| | Значения | Нормативы | Динамика | Значения | Нормативы | Динамика | | |
| K1 Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,002 | 0 | -0,002 | 3 | 3 | 0,05 | | |
| K2 Промысловый коэффициент покрытия | 0,188 | 0,257 | 0,129 | 3 | 3 | 0,1 | | |
| K3 Оборотный коэффициент покрытия | 0,658 | 0,738 | 0,163 | 3 | 3 | 0,4 | | |
| K4 Коэффициент наличия собственных средств | 0,657 | 0,77 | 0,1 | 1 | 1 | 0,2 | | |
| K5 Рентабельность продаж | -0,109 | -1,000 | -0,861 | 3 | 3 | 0,15 | | |
| K6 Рентабельность деятельности предприятия | -1,031 | -1,000 | -0,855 | 3 | 3 | 0,1 | | |

Дифференциация показателей по категориям

| Кодифи-центы | 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.

РАСЧЕТ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
(в балансовой оценке)

НАЛИЧИЕ ПРИЗНАКОВ ФИКТИВНОГО, ПРЕДНАМЕРЕННОГО БАНКОТСТВА

| Наименование показателя | 01.10.2006 | 01.10.2004 | 01.10.2003 |
|---|------------|------------|------------|
| 1. Коэффициент абсолютной ликвидности | 0.019 | 0.001 | |
| 2. Темп изменения коэффициента абсолютной ликвидности | x | -98.91 | |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности | 0.149 | 0.2 | |
| 4. Темп изменения коэффициента текущей ликвидности | x | 72.40 | |
| 5. Показатель обеспеченности обязательств долгом его эмитента | 1.950 | 2.2 | |
| 6. Темп изменения показателя обеспеченности долговой нагрузкой его эмитента | x | 66.35 | |
| 7. Степень платежеспособности по текущим обязательствам | 6.595 | 2.4 | |
| 8. Темп изменения степени платежеспособности по текущим обязательствам | x | -56.00 | |
| 9. Существование утратившее значение показателя | | | |

В течение анализируемого периода с 01.10.2004 по 01.10.2006 г. имели место случаи Арбитражным управляющим возбуждено процессуальное дело о банкротстве ЗАО СХП "Победа" и дано постановление об удовлетворении требований.

Экспресс-анализ для балансовой комиссии администрации территориальной субюстиции РФ

| Показатель | 01.10.2006 | 01.10.2005 | 01.10.2004 |
|--|------------|----------------------|------------|
| 1. Коэффициент ликвидности баланса (ЛБ) | 0.297 | ниже рекомендуемого | 0.399 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности (ЛА) | 0.000 | ниже рекомендуемого | 0.000 |
| 3. Коэффициент текущей ликвидности (ЛТ) | 0.556 | неудовлетворительная | 0.738 |
| 4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (ПО) | -1.714 | неудовлетворительная | 0.628 |

Общая платежеспособность предприятия **повышается**. Предприятие становится более надежным в хозяйственном и финансовом плане.

Абсолютная ликвидность **снижается**. Вероятность полного расчета поставок в пользу кредиторов **высокая**. Возрастают риски критического финансового кризиса.

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

Улучшается обеспеченность предприятия собственными и иными средствами, повышается финансовая устойчивость.

АНАЛИЗ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Информация о предприятии.

2. Оценка финансового состояния ПСХПК «Ютчиба».

Целью проведения анализа финансового состояния предприятия является обоснование решения о признании структуры баланса недействительной, а предпринятых в соответствии с системой критериев для определения недействительной структуры баланса мероприятий (в соответствии с методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению недействительной 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 в наличии и подлежащей оплате средств в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов к сумме обязательств предприятия в виде кредиторской задолженности
- К4 - коэффициент обеспеченности собственными средствами КС - характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости
- К5 - коэффициент обеспеченности собственными средствами по отношению к сумме дебиторской задолженности и прочих оборотных активов (стр. баланса №8-10/200)

Основанием для признания структуры баланса арбитражным управляющим недействительной, а предпринятых мероприятий является вынесение одного из следующих решений:

- К1 - коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1
- К2 - коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1
- К3 - коэффициент восстановления платежеспособности К3 - рассчитывается в случае, если один из коэффициентов К1 или К2 принимает значение меньше рекомендуемого
- К4 - значение коэффициента текущей ликвидности в конце отчетного периода и его установленное значение
- К5 - значение коэффициента текущей ликвидности в конце отчетного периода и его установленное значение

Критерий признания 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 К10 - фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности (К1).

К10 - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода.

К1 - фактическое значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода.

К2 - фактическое значение коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода.

К3 - фактическое значение коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода.

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 практических 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

- Скорректированная на инфляцию выручка от продаж
- Скорректированная себестоимость
- Скорректированная прибыль от продаж
- Операционный левиридж
- Скорректированные переменные затраты
- Переменные затраты
- Постоянные затраты

Расчет порога рентабельности, запаса финансового левириджа

- Валовая маржа (М) представляет собой переменные затраты. Идентификация, 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.

$ЭФР = (1 - ННП) \times (ЭФР - ЭФР)$

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

Плечи в ЗОСС, Дифференциал - ЭФР/СРП, ННП - налог на прибыль, ЗС - заемные средства, ОС - собственные средства, ЭФР - экономическая 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 иском 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 финансирование.

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

Такие условия, 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 (ПДН) в 100 руб. | -29538 | -29538 |
| Проценты к уплате (ПУ) в 100 руб. | 1822 | 1822 |
| Прибыль до уплаты процентов и налогов (ПДН-ВНП) в 100 руб. | -29117 | -29117 |
| Налог на прибыль (ННП) в 100 руб. и в % | -4476 | -4476 |
| Заемные средства (ЗС) в 100 руб. | 8884 | 8884 |
| Собственные средства (ОС) в 100 руб. | 7161 | 7161 |
| Капитал компании (КС) в 100 руб. | 15670 | 15670 |
| Экономическая рентабельность (ЭФР) в % | -17,27% | -17,27% |
| Средняя расчетная ставка процента по кредитам за анализируемый период, за 9 мес. (СРП) | 0,27% | 0,27% |
| Плечо рычага (ПР) | 0,256 | 0,256 |
| Дифференциал (ЭФР-СРП) | -18,54% | -18,54% |

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 предоставление отпущенных платежей покупателями и т.д. Разница в текущих расходах 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 = | 10869 - 14707 = | 10869 - 14707 = |
| | | 5581 + 1970 - 6179 = |

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 | 10869 | 14707 | 3838 |
| Чистый оборотный капитал | 0 | 0 | 0 |

Анализ использования капитала

Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой приобретаются необходимые количества ресурсов, 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 | 3 839 8 | -8884 -18034 |
| 4. Средняя сумма капитала | 4 | 1 552 5 | 1 066 75 | -20346 |
| 5. Средняя сумма функционирующего капитала | 5 | 960 7 5 | 659 7 5 | -3049 |
| 6. Рентабельность продаж | 6 | -0,198 | -0,189 | -0,009 |
| 7. Рентабельность оборачиваемости | 7 | -0,879 | -1,215 | -0,336 |
| 8. Рентабельность | 8 | -0,189 | -0,209 | 0,020 |
| 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 | -0,186 |
| 12. Изменение рентабельности капитала за счет коэффициента оборачиваемости функционирующего капитала | 12 | 0,1243 | -0,634 | |
| 13. Изменение рентабельности функционирующего капитала за счет коэффициента оборачиваемости продаж | 13 | 0,0163 | -0,068 | |

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 it is combined with the value of debt to calculate the overall WACC.
- Оценка экономической добавленной стоимости:** This section discusses the Economic Value Added (EVA) metric. It explains that EVA is calculated as the difference between operating profit after taxes and the cost of capital. It also mentions that EVA can be used to compare different investment opportunities and to assess the overall performance of a 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 working capital, retained earnings, EBITDA, market value of equity, and sales.
- МАТРИЦА ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ:** This section presents a matrix that helps in determining the optimal financial strategy for a company. It considers factors like the company's growth rate, the risk of bankruptcy, and the availability of financing. The matrix is used to identify the most suitable strategy for a given company.

The interface also includes a navigation menu at the top, a status bar at the bottom, and various toolbars for file operations and data management.

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) | 11807 | 1022 | -10785 -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 | -46218 -94,4 |
| - краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 |
| - денежные средства | 626 | 723 | 107 16,9 |

1. ИСХОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ ПРОГНОЗНОГО БАЛАНСА

1. Продолжительность периода за который предоставляется 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) 64762 руб.
- 2.1. Фактическая выручка от продаж деятельности, в том числе от продаж для сетевых организаций, аренды, услуг социальной сферы и т.п. 0 руб.
- 3.1. Прогнозная совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - 2000 руб.
- 3.2. Прогнозная выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в соответствии со специализацией предприятия) 2000 руб.
- 3.3. Прогнозная выручка от продаж деятельности, в том числе от продаж для сетевых организаций, аренды, услуг социальной сферы и т.п. 200 руб.
4. Рентабельность продаж за отчетный период - 29,67 %
5. Прогнозная рентабельность продаж - 15 %
6. Прогнозное 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 расходах 265 руб.
14. Прогнозные инвестиционные доходы 1000 руб. в расходах 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 259 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 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 (оборачиваемости) за 12 месяцев в календарном периоде:

1 - коэффициент меньше 1 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) | 11807 | 1022 | -10785 -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 | -46218 -94,4 |
| - краткосрочные финансовые вложения | 0 | 0 | 0 |
| - денежные средства | 626 | 723 | 107 16,9 |
| - прочие оборотные активы | 0 | 0 | 0 |
| Баланс | 150930 | 86937 | -63993 -42,4 |
| ПАССИВ | | | |
| IV Капитал и резервы | 81502 | 42468 | -39034 -47,9 |
| V Долгосрочные обязательства | 0 | 42688 | 42688 |
| VI Краткосрочные обязательства | 69428 | 801 | -68626 -98,9 |
| Баланс | 150930 | 86937 | -63993 -42,4 |

Расчет коэффициентов по прогнозному балансу, удовлетворяющему требованиям ФСФО РФ

| Параметры | 01.01.2006 | 01.01.2006 | 01.01.2007 | Изменение |
|--|------------|------------|------------|-----------|
| | | | | |
| 1 Коэф. абсолютной ликвидности (Лж=0,2) | 0,002 | 0,008 | 0,006 | 0,022 |
| 2 Коэф. критической оценки (Лж=0,8) | 0,006 | 0,006 | 3,242 | 3,236 |
| 3 Коэф. текущей платежеспособности (Лж<=3) | 18,895 | 12,887 | 3 | -15,968 |
| 4 Коэф. текущей ликвидности (Лж<=2) | 0,8 | 0,973 | 5,236 | 4,436 |
| 5 Коэф. обеспеченности собственными средствами (Лж<=0,1) | -0,686 | -0,028 | -9,37 | -9,342 |

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!**
