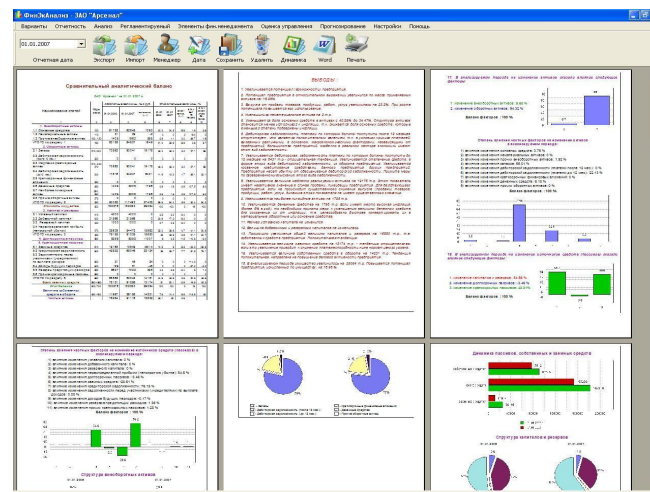

ФинЭк Анализ

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;

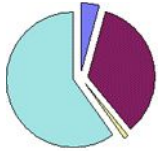


Сравнивать эффективность деятельности разных предприятий, проводить **мониторинг эффективности деятельности**;



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;



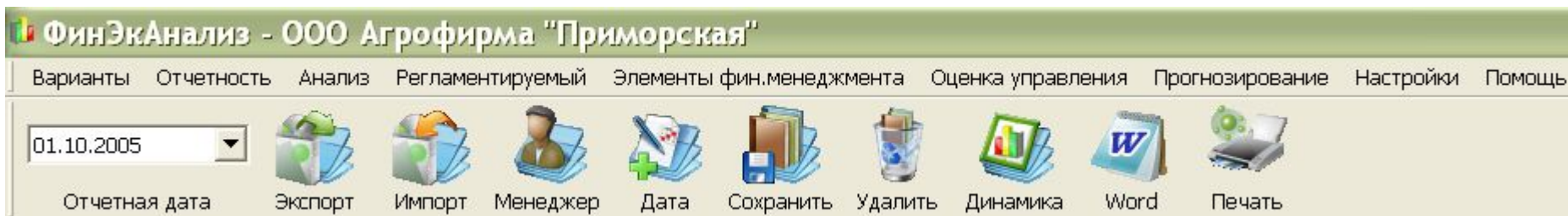
Вы можете заказать разработку **новых аналитических блоков**. Наша система позволяет быстро внедрять их;



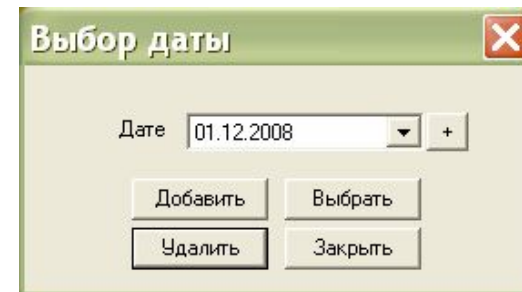
Все аналитические отчеты Вы можете **редактировать в редакторе Word**.

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

Пояснение	Код	на 2005	на 2004
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	84752	81728
Выручка от прочих продаж	011		
Целевые поступления в соответствии со специализированным соглашением с государством	012		
Выручка от продажи собственного имущества, включая доли в уставном капитале дочерних организаций, за исключением доли в уставном капитале организации, принадлежащей на праве собственности участнику (участникам) на праве собственности (взносу) в полном объеме	013		
Поступление от продажи собственного имущества, включая доли в уставном капитале дочерних организаций, за исключением доли в уставном капитале организации, принадлежащей на праве собственности участнику (участникам) на праве собственности (взносу) в полном объеме	014		
Итого	001	84752	81728
Балансовая прибыль	002	59674	56422
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	003	162	487
Проценты на займы и кредиты	004		
Проценты от участия в других организациях	005		
Финансовый результат от участия в других организациях	006	121308	18548
Получение финансовых вложений	007	91258	32792
Изменение стоимости вложений	130	134	1142
Итого	008	243652	225768
Прибыль (убыток) от продаж	009	59836	48910
Прибыль (убыток) до налогообложения	010	59836	48910
Оптимизация налоговых платежей	141		
Отсроченные налоговые обязательства	142		
Итого	011	59836	48910
Средней помесячной «чистой» прибыли (убытка) в отчетах о прибылях и убытках по итогам 12 месяцев, завершившихся на 31.12.2005 г.	151		
Клинт. и балансовая прибыль по итогам 12 месяцев, завершившихся на 31.12.2005 г.	152		
Итого	153		
Итого продукция и товары для перепродажи	214	22687	18820
Итого сырье и материалы	215	25897	25897
Итого прочее	216	56	56
Итого	217	48640	44773
Итого на балансовую прибыль по приобретенным ценностям	220	916	916
Итого на балансовую прибыль по приобретенным ценностям по методу начисления (методу списания в отчетном периоде)	220	4692	4692
Итого на балансовую прибыль по приобретенным ценностям по методу списания в отчетном периоде (методу списания в отчетном периоде)	220	4692	4692
Итого на балансовую прибыль по приобретенным ценностям по методу списания в отчетном периоде (методу списания в отчетном периоде)	220	4692	4692
Итого на балансовую прибыль по приобретенным ценностям по методу списания в отчетном периоде (методу списания в отчетном периоде)	220	4692	4692
Итого	221		
Итого балансовая прибыль (убыток) по отчету о прибылях и убытках	245	346	

Пояснение	Наименование	Код	на 2005	на 2004
Объекты нематериальных активов (соответственно в нематериальной форме и в форме материальной собственности):	011			
	012			
	013			
	014			
	015			
	016			
	017			
	018			
	019			
	020			
Итого	001			

Основные средства

Пояснение	Наименование	Код	на 2005	на 2004
011				
012				
013				
014				
015				
016				
017				
018				
019				
020				
Итого	001			

Пояснение	01.01.2008	01.01.2009
01 Изменения обязательств на соответствие основным средствам		
02 Изменения обязательств на соответствие основным средствам		
03 Изменения обязательств на соответствие основным средствам		
Итого		

на 2004 на 2005

81752 84752

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"
ЗАО СКП "Победа"
ОАО "Приморье"

Отрасль ООО Агрофирма "Приморская"

Руководитель Тел.

Бухгалтер Тел.

ИНН 6543234567 ОКПО

ОКВЭД 01.11 выращивание зерновых; технических и прочих сельскохозяйств

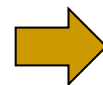
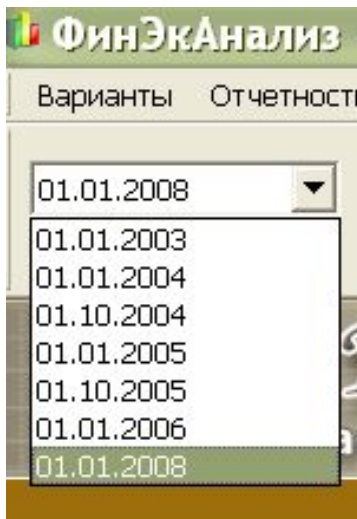
Примечание

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

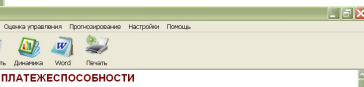
- Система ФинЭк Анализ автоматически рассчитывает более **40 показателей**. Виды анализа:
 - Финансовый анализ;
 - Регламентируемый анализ;
 - Элементы финансового менеджмента;
 - Оценка управления капиталом;
 - Прогнозирование.
-

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	01.10.2005
1. Внеоборотные активы	тыс.	58217	41883
1.1. Основные средства	тыс.	58217	41883
1.2. Нематериальные активы	тыс.	0	0
1.3. Прочие внеоборотные активы	тыс.	0	0
2. Оборотные активы	тыс.	19902	63795
2.1. Дебиторская задолженность по контрагентам	тыс.	19902	63795
2.2. Дебиторская задолженность по филиалам	тыс.	0	0
2.3. Дебиторская задолженность по банкам	тыс.	0	0
2.4. Дебиторская задолженность по прочим контрагентам	тыс.	0	0
2.5. Финансовые вложения	тыс.	0	0
2.6. Прочие оборотные активы	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

ЗАО СХП "Победа" на 01.10.2006 г.

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

Показатель: 0,207

2. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л2) отражает способность предприятия погасить краткосрочные обязательства. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7.

Показатель: 0,007

3. Коэффициент финансовой устойчивости (У1) характеризует долю собственных средств в общей сумме активов. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

4. Коэффициент финансовой независимости (У2) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

5. Коэффициент финансовой независимости (У3) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

6. Коэффициент финансовой независимости (У4) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

7. Коэффициент финансовой независимости (У5) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000



АНАЛИЗ РЫНОЧНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

ЗАО СХП "Победа" на 01.10.2006 г.

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

Показатель: 0,768

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (У2) характеризует, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Нормальное значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

3. Коэффициент финансовой независимости (У3) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

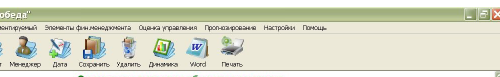
Показатель: 0,000

4. Коэффициент финансовой независимости (У4) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000

5. Коэффициент финансовой независимости (У5) характеризует долю собственных средств в общей сумме источников финансирования. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,8.

Показатель: 0,000



Оценка кредитоспособности заемщика
(методика Сбербанка России)

ЗАО СХП "Победа" на 01.10.2006 г.

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 комплексный анализ финансового состояния и начислений по анализам 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.

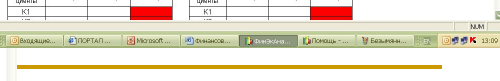
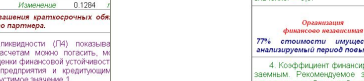
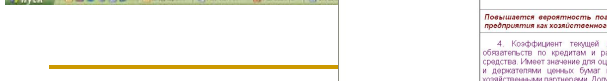
Высокая оценка кредитоспособности заемщика на 01.10.2006 г.

Г Профиль: не торговое предприятие

Категория	Значения	Категория	Значения	Вес	Показатели
K1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,007	0,10.2006	0,10.2006	3	3
K2 Промысловый коэффициент	0,198	0,20.2006	0,20.2006	3	3
K3 Коэффициент наличия собственных средств	0,000	0,30.2006	0,30.2006	3	3
K4 Коэффициент наличия оборотных средств	0,000	0,40.2006	0,40.2006	3	3
K5 Рентабельность продаж	-0,109	-0,10.2006	-0,10.2006	3	3
K6 Рентабельность деятельности	-1,031	-1,00.2006	-1,00.2006	3	3

Дифференциация показателей по категориям

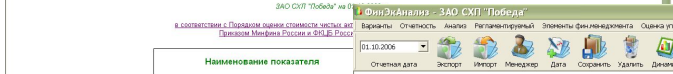
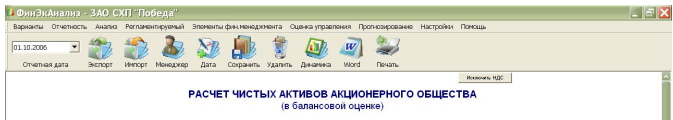
Кодифи-церы	На 01.01.2006 г.			На 01.10.2006 г.		
	1 категория	2 категория	3 категория	1 категория	2 категория	3 категория
K1	3	3	3	3	3	3
K2	3	3	3	3	3	3
K3	3	3	3	3	3	3
K4	3	3	3	3	3	3
K5	3	3	3	3	3	3
K6	3	3	3	3	3	3



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, подлежащего приватизации.

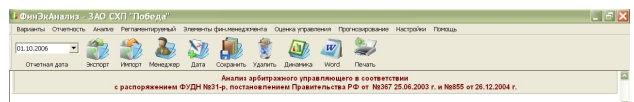


Наименование показателя	01.10.2006	01.10.2006
АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы		
2. Основные средства		
3. Незавершенное строительство		
4. Доходы взысканные и взыскиваемые		
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения		
6. Прочие внеоборотные активы		
7. Запасы		
8. НДС		
9. Дебиторская задолженность за минусом задолженности (предназначенной по вкладам в уставный капитал)		
10. Денежные 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)		

Президент преднамеренного банкротства выводится как в текущий период, так и в последующий период. В последующий период банкротство осуществляется в 2-й этап. На первом этапе проводится анализ значений и динамики коэффициентов, характеризующих проведение арбитражным управляющим финансового анализа, установленные в 1-м этапе установления на первом этапе существования значений 2 и 3, которые, в свою очередь, являются в значении суммы долговых и дебиторских активов. Под существованием указанных значений понимается такое состояние, когда сумма долговых и дебиторских активов превышает сумму чистых активов. В случае если на первом этапе выявления признаков преднамеренного банкротства коэффициент, арбитражный управляющий приводит анализ (сумма долговых и дебиторских активов) превышает сумму чистых активов, то в последующий период анализ проводится по формуле:



Наименование показателя	01.10.2006	01.10.2006
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0.0619	0.001
2. Темп изменения коэффициента абсолютной ликвидности	x	-98.81
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 обязательств денежными средствами	x	68.36
7. Степень платежеспособности по текущим обязательствам	6.595	2.4
8. Темп изменения степени платежеспособности по текущим обязательствам	x	-56.00
9. Существенное ухудшение значений коэффициента ликвидности		
10. Коэффициент текущей ликвидности (К1)	0.237	ниже рекомендуемого
11. Коэффициент текущей ликвидности (К2)	0.399	ниже рекомендуемого
12. Коэффициент текущей ликвидности (К3)	0.007	корректируемые показатели
13. Коэффициент абсолютной ликвидности (К4)	0.006	ниже рекомендуемого
14. Коэффициент абсолютной ликвидности (К5)	0.002	ниже рекомендуемого
15. Коэффициент абсолютной ликвидности (К6)	0.003	определяемые показатели
16. Коэффициент текущей ликвидности (К7)	0.556	неудовлетворительная
17. Коэффициент текущей ликвидности (К8)	0.738	неудовлетворительная
18. Коэффициент текущей ликвидности (К9)	0.182	корректируемые показатели
19. Коэффициент текущей ликвидности (К10)	1.714	неудовлетворительная
20. Коэффициент текущей ликвидности (К11)	0.628	неудовлетворительная
21. Коэффициент текущей ликвидности (К12)	1.178	корректируемые показатели



1. Информации о предприятии.
 Название – полное наименование производственного акционерного общества «СХП», ИНН – 230808807
 Юридический адрес – 382000, Красноярский край, Красноярский ул. Троицкая, 80
 Согласно уставу, основным видом деятельности ПАО «СХП» является: выращивание племенных молочно-крупных пород скота красной породы, 21 марта 2002 года в отношении ПАО «СХП» введена процедура наблюдения. 25 июня 2002 года введена процедура банкротства – ликвидация производственного акционерного общества «СХП».
 Ответственным за финансово-хозяйственную деятельность ПАО «СХП» является: _____

2. Оценка финансового состояния ПАО «СХП» «06/06»
 Целью проведения анализа финансового состояния предприятия является обоснование решения в арбитражном суде о признании банкротом и ликвидации (реорганизации) предприятия в соответствии с системой критериев для определения недействительной структуры баланса неплатежеспособного предприятия (в соответствии с методическими указаниями по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной 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, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К4 – коэффициент абсолютной ликвидности;
 К5 – коэффициент абсолютной ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К6 – коэффициент абсолютной ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К7 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К8 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К9 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К10 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К11 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода;
 К12 – коэффициент текущей ликвидности, определяемый по формуле, как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме обязательств по текущим и долгосрочным обязательствам по состоянию на конец отчетного периода.

В случае если на первом этапе выявления признаков преднамеренного банкротства коэффициент, арбитражный управляющий приводит анализ (сумма долговых и дебиторских активов) превышает сумму чистых активов, то в последующий период анализ проводится по формуле:

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 практических расчетах при определении запаса проводится на постоянном и перед операционного левириджа рассматривается в предприятие. 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

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. Изначально, чтобы на постоянных расходов, но и на формирование при

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).

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

$ЭФР = (1 - ННП) \times (ДФР - ЭР)$

Плюс в ЗОСС, Дифференциал ЭР-СРСП, ННП - налог на прибыль, ЭР - заемные средства, СС - собственный капитал, ЭР - заемная рентабельность, СРСП - 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, иначе организации необходимо рассмотреть возможность рефинансирования.

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

Такие условия, эффект финансового рычага позволяет определить и возможность применения его для оценки 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 (БП) в 100 руб.	-29538	-29538
Проценты к уплате (ПУ) в 100 руб.	1822	1822
Прибыль до уплаты процентов и налогов (ПФЭИ-БП) в 100 руб.	-29117	-29117
Налог на прибыль (ННП) в 100 руб. и в %	-4 41%	-4 41%
Заемные средства (ЗС) в 100 руб.	8884	8884
Собственный капитал (СК) в 100 руб.	7161	7161
Капитал компании (КСС) в 100 руб.	13670	13670
Экономическая рентабельность (ЭР) в 100 руб.	-17 27%	-17 27%
Средняя расчетная ставка процента по кредитам за анализируемый период, за 9 мес. (СРСП)	3 2%	3 2%
Средняя ставка (СС)	0 36%	0 36%
Дифференциал (ЭР-СРСП)	-0 20%	-0 20%

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 отложен платеж покупателям и т.д. Различия в текущих пассивах представляет собой чистый оборотный капитал называют 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 =	5981 - 1970 - 6179 =	5981 - 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	14707	10869	-3838
Чистый оборотный капитал	10869 - 14707 = -3838	14707 - 10869 = 3838	7676

Анализ использования капитала

Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой приобретается необходимое количество 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	1 949 692	-26539	-104922 -15137
3. Выручка от продаж	3	1 610 692	30398	-6884 -13034
4. Средняя сумма капитала	4	1 35205	106678	-29346
5. Средняя сумма функционирующего капитала	5	98071 5	65972 5	-32049
6. Рентабельность продаж	6	-0 108	-1 059	-0 951
7. Рентабельность продукции	7	0 610	-1 215	-0 605
8. Рентабельность	8	-0 189	-0 099	0 09
9. Коэффициент оборачиваемости функционирующего капитала	9	-0 09	-0 111	-0 081
10. Коэффициент оборачиваемости всего капитала	10	0 133	0 086	-0 127
11. Коэффициент оборачиваемости функционирующего капитала	11	0 272	0 134	-0 188
12. Изменение рентабельности капитала за счет коэффициента оборачиваемости функционирующего капитала	12	0 1243	-0 054	-0 054
13. Изменение рентабельности функционирующего капитала за счет коэффициента оборачиваемости рентабельности продаж	13	0 0163	-0 0668	-0 0668

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 is used to assess the performance of different divisions or projects within 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 the formula for the Z-score and explains how different financial ratios are weighted to predict the likelihood of a company going bankrupt.
- 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 its assets, and the risk of its debt. The matrix is used to identify the most suitable financing and investment options.

The interface also includes a navigation menu at the top, a status bar at the bottom, and various data entry fields and tables for user input and output.

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.

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 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 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 омертвления 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	-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 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-49218 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	60 -95,6

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 (с НДС - среднемесячная выручка к НДС):

1 - валюта выручка организации по оплате,
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	-83336 -93,1
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	-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 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2666	-49218 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	626	723	60 -95,6
- прочие оборотные активы	0	0	0
Баланс	150930	86937	-63993 -42,4
ПАССИБ			
IV. Капитал и резервы	81502	42688	-38814 -53,3
V. Долгосрочные обязательства	0	42688	42688
VI. Краткосрочные обязательства	69428	801	-68626 -1,2
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
	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 (Лж<=3)	18,895	12,867	3	-15,865
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	-8,942

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 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 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 омертвления готовой продукции в отчетном периоде 87,5 дней.

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!**
