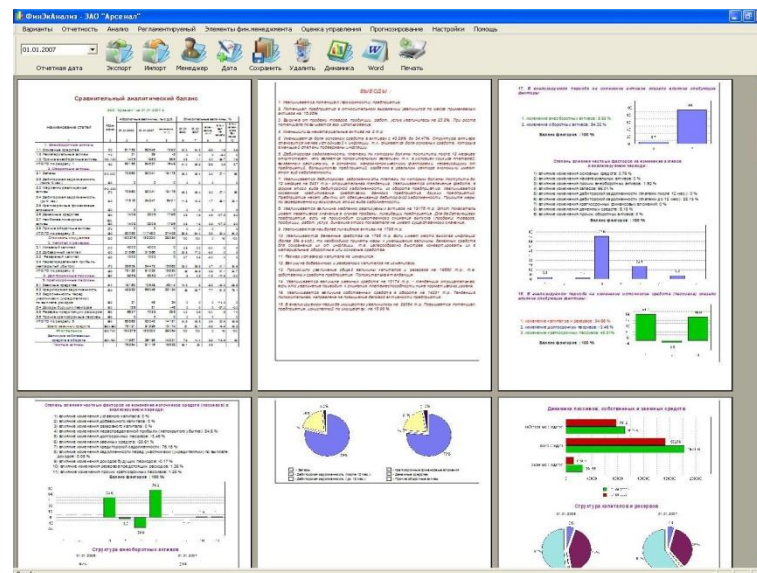

ФинЭк Анализ

Профессиональная система
финансового анализа

12 лет успешной работы!

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

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



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

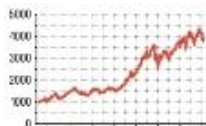
Кому предназначена программа - целевая аудитория

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

С помощью программы Вы можете:



Проводить финансовый анализ, регламентируемый анализ и оценку управления капиталом Клиента



Осуществлять прогнозирование финансового состояния Клиента;



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

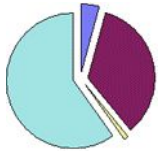


Сравнивать эффективность деятельности разных предприятий, проводить **мониторинг эффективности деятельности**;



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

Преимущества программы:



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



Максимум функций по минимальной цене;



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



Простота интерфейса и удобная система помощи;



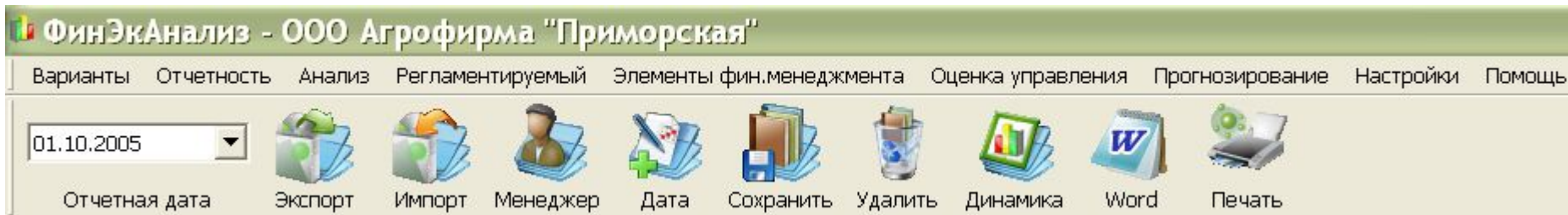
Вы можете заказать разработку **новых аналитических блоков**. Наша система позволяет быстро внедрять их;



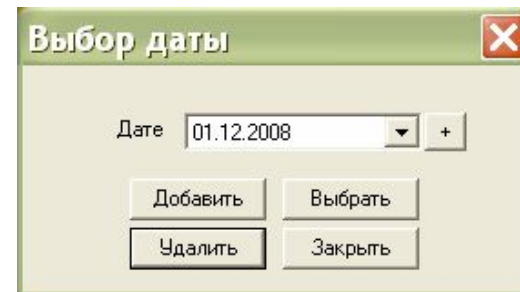
Все аналитические отчеты Вы можете **редактировать в редакторе Word**.

Основные элементы диалоговых окон

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



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



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	за 2005	за 2004
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	010	64752	61726
Валовая прибыль	003	68626	12168
Прибыль (убыток) от продаж	005	180	487
Прибыль (убыток) до налогообложения	006	180	487
Чистая прибыль (убыток)	007	180	487

Пояснение	Наименование	Код	Плательщик	Выбыл	Начислен на дату отчета
Объекты интеллектуальной собственности		010			
Патенты		011			
Программное обеспечение		012			
Нематериальные активы		013			

Пояснение	01.01.2005	01.01.2004
Итого по балансу		
Итого по отчету		
Итого по балансу		

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: [пусто]

Отрасль: [пусто]

Руководитель: Новая организация

Бухгалтер: [пусто]

ИНН: [пусто]

ОКВЭД: [пусто]

Примечание: [пусто]

Доб. организацию | Добавить отрасль

Удалить | Закрыть | Выбрать

Добавление организации

Закрыть | Добавить

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: [пусто] | Тел. [пусто]

Бухгалтер: [пусто] | Тел. [пусто]

ИНН: 6543234567 | ОКПО [пусто]

ОКВЭД: 01.11 | выращивание зерновых; технических и прочих сельскохозяйств

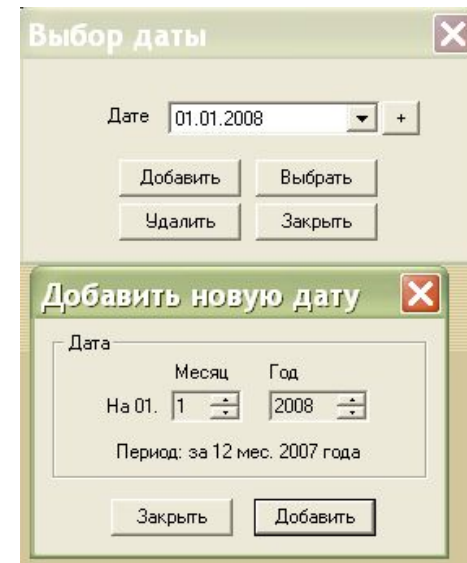
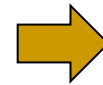
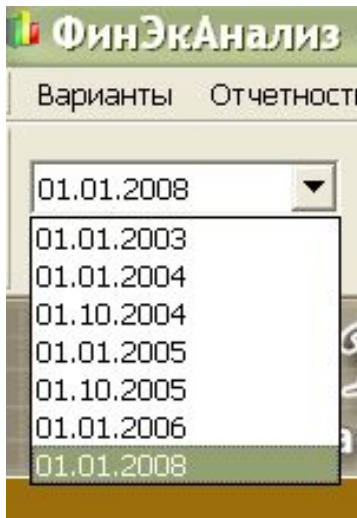
Примечание: [пусто]

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

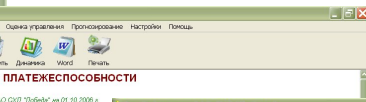
- Система ФинЭк Анализ автоматически рассчитывает более **40 показателей**. Виды анализа:
 - Финансовый анализ;
 - Регламентируемый анализ;
 - Элементы финансового менеджмента;
 - Оценка управления капиталом;
 - Прогнозирование.
-

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	01.10.2006
1. Внеоборотные активы	тыс.	58217	41893
1.1. Основные средства	тыс.	58217	41893
1.2. Нематериальные активы	тыс.	0	0
1.3. Прочие внеоборотные активы	тыс.	0	0
2. Оборотные активы	тыс.	19902	6379
2.1. Денежные средства	тыс.	29100	1449
2.2. Дебиторская задолженность по контрагентам	тыс.	1106	1885
2.3. Дебиторская задолженность по филиалам	тыс.	261 230	1034
2.4. Дебиторская задолженность по банкам	тыс.	24	767
2.5. Дебиторская задолженность по прочим контрагентам	тыс.	29	0
2.6. Увеличенные финансовые вложения	тыс.	0	0
2.7. Денежные средства в пути	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. Коэффициент абсолютной ликвидности (Л1) показывает способность предприятия к оплате всех платежей по текущим и договорным обязательствам. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7.

2. Коэффициент относительной ликвидности (Л2) показывает способность предприятия к оплате своих обязательств. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7.

3. Коэффициент «гириковой оценки» (Л3) показывает, насколько предприятие может быть немедленно погашено в различных сферах, в которых существуют денежные обязательства. Рекомендуемое значение: 0,7 - 0,9.

4. Коэффициент финансовой устойчивости (Л4) показывает способность предприятия к оплате своих обязательств. Рекомендуемое значение: 0,5 - 0,7.



Оценка кредитоспособности заемщика (методика Сбербанка России)

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

Для определения кредитоспособности заемщика проводится комплексный (общий) финансовый анализ состояния и качественный 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 эти изменения.

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

Высококлассные кредитоспособные бумажки на 01.01.2006

Г Профиль - не торговля предприятием 01.10.2006

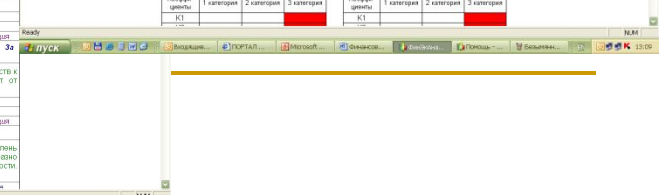
Основные оценочные показатели методикой Сбербанка РФ

Коэффициенты	01.10.2006	01.10.2006	01.10.2006	01.10.2006	01.10.2006	Категория коэффициента	Вес показателя
K1 Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0	-0,002	3	3	0,05	
K2 Промысловый коэффициент	0,198	0,227	0,129	3	3	0,1	
K3 Коэффициент наличия собственных средств	0,666	0,736	0,162	3	3	0,4	
K4 Коэффициент наличия собственных средств	0,57	0,77	0,1	1	1	0,2	
K5 Рентабельность продаж	-0,106	-1,066	-0,961	3	3	0,15	
K6 Рентабельность деятельности предприятия	-1,031	-1,096	-0,665	3	3	0,1	

Дифференциация показателей по категориям

На 01.10.2006 г.

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



АНАЛИЗ РЫНОЧНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (У1) свидетельствует о том, насколько заемные средства предприятия 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.

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

РАСЧЕТ ЧИСТЫХ АКТИВОВ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА (в балансовой оценке)
ЗАО СХП "Победа" на 01.10.2006

Наименование показателя		01.10.2006	01.10.2005
I. АКТИВЫ			
1. Нематериальные активы			
2. Основные средства			
3. Независимое владение			
4. Долговые вложения в контролируемые организации			
5. Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения (за исключением выданных и полученных займов)			
6. Прочие внеоборотные активы			
7. Займы			
8. НДС			
9. Дебиторская задолженность (за минусом задолженности (задолжания) по вкладам в уставный капитал)			
10. Денежные средства			
11. Прочие оборотные активы			
12. Итого активы (сумма пунктов 1 - 11)			
II. ПАССИВЫ			
13. Долгосрочные обязательства по займам и кредитам			
14. Краткосрочные обязательства			
15. Краткосрочные обязательства по займам и кредитам			
16. Кредиторская задолженность			
17. Задолженность участников (учредителей) по выплате дивидендов			
18. Резервы предстоящих расходов			
19. Прочие кредитные обязательства			
20. Итого пассивы (сумма пунктов 13 - 19)			
21. Стоимость чистых активов (сумма пунктов 12 и 20)			

В течение анализируемого периода с 01.10.2006 по 01.07.2006 г. имели место случаи Арбитражным управляющим избраным председателем ЗАО СХП "Победа" и Дниев существующие показатели

Признаки преднамеренного банкротства выявляются как в течение периода, предшествующего признанию преднамеренного банкротства, так и в течение к-2 этапа. На первом этапе признаками являются изменение динамики коэффициентов, характеризующих процесс арбитражного управления финансовым состоянием, ухудшение в случае установления на первом этапе существования ухудшений значений 2 и 4 данных, который зафиксирован в течение периода и дальнейший анализ управленческих показателей, ухудшение значений коэффициентов, означающих такие случаи (среди них случаи наличия данных, указанных в исходном периоде). Под существованием ухудшения значений коэффициентов понимается такое состояние, в котором значения коэффициентов в анализируемом периоде, по сравнению со значениями в предыдущем периоде, являются ниже (в случае если на первом этапе выявления признаков преднамеренного банкротства коэффициенты, арбитражным управляющим признаны признаками преднамеренного банкротства).

Экспресс-анализ для балансовой комиссии администрации территориальных субъектов РФ
ЗАО СХП "Победа" на 01.10.2006

Показатель	01.10.2006	01.10.2005	Рекомендуемое значение	Оценка	
				А	Б
1. Общий коэффициент ликвидности баланса (ЛБ) показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех пассивных обязательств (финансово-кредиторских и долговых). Рекомендуемое значение: 2,0 - 2,5	0,237	0,300	ниже рекомендуемого		Оценка
2. Коэффициент абсолютной ликвидности (АЛ) показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена средствами, имеющими абсолютную ликвидность. Имеет особое значение для поставщика ресурсов и банков, кредующих предприятие. Рекомендуемое значение: 0,2 - 0,7	0,0016	0,0007	ниже рекомендуемого		Оценка
3. Коэффициент текущей ликвидности (ТЛ) показывает, какие средства текущих обязательств по кредитам и расчетам могут погасить, используя все оборотные средства. Имеет значение для оценки финансовой устойчивости предприятия по краткосрочным и долгосрочным займам, банковским кредитам и кредиторским обязательствам, а также кредиторским претензиям. Допустимое значение 1	0,556	0,636	ниже рекомендуемого		Оценка
4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (ПО), характеризует долю собственных оборотных средств по всем оборотным средствам. Рекомендуемое значение не менее 0,1. Фактическое значение этого коэффициента в анализируемый период зависит от технологических особенностей производства и уровня инфляции.	0,738	0,182	ниже рекомендуемого		Оценка

В течение анализируемого периода с 01.10.2006 по 01.07.2006 г. имели место случаи Арбитражным управляющим избраным председателем ЗАО СХП "Победа" и Дниев существующие показатели

АНАЛИЗ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО
в соответствии с распоряжением ФОНУ №179, утвержденным Правительством РФ от №895 от 26.12.2004 г. ОАО Прибайкальский от 01.01.2005 г. по 01.01.2007 г.

1. Информация о предприятии:
Нравлен – пекарно-кондитерский производственный комбинат «Сибиряк», ИНН - 230808697. Юридический адрес - 382000, Красноярский край, Красноярский район, ст. Октябрьская, ул. Тихонов, 80. Сторожевой устав, созданный в соответствии с законодательством Российской Федерации, утвержденный 21 марта 2002 года в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 20 марта 2002 года «О введении в действие Закона Российской Федерации от 28.12.2002 № 179-ФЗ «Об административном управлении на уровне субъектов Российской Федерации».

2. Оценка финансового состояния ПСХПК «Сибиряк»
Целью проведения анализа финансового состояния предприятия является обоснование решения в признании структуры Баланса недействительной, а предприятие – неплатежеспособным в соответствии с системой критериев для определения недействительной структуры Баланса неплатежеспособного предприятия (в соответствии с методическими положениями по оценке финансового состояния предприятий и установлению недействительной структуры Баланса).

Анализ и оценка структуры Баланса предприятия проводится на основе показателя:
К1 – коэффициент текущей ликвидности.
К2 – коэффициент обеспеченности собственными средствами.
К3 – коэффициент ликвидности баланса.
К4 – коэффициент соотношения оборотных средств и современных погашаемых обязательств предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле как отношение фактической стоимости ликвидных средств к сумме оборотных обязательств предприятия в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов и минусовым значениям обязательств предприятия в виде кредиторской задолженности, задолженности по налогам и другим обязательствам. Коэффициент соотношения оборотных средств и современных погашаемых обязательств определяется по формуле как отношение фактической стоимости ликвидных средств и прочих оборотных активов к фактической стоимости современных средств и прочих оборотных активов предприятия. Коэффициент ликвидности баланса определяется по формуле как отношение суммы ликвидных средств к сумме пассивных обязательств (финансово-кредиторских и долговых).

Оценивая по признакам структуру Баланса предприятия недействительной, а предприятие – неплатежеспособным, арбитражным управляющим в ходе отчета по итогам периода имеет значение менее 0,1.
Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия КВ – рассчитывается в случае, если один из коэффициентов К1 или К2 принимает значение меньше рекомендуемого.
Коэффициент восстановления платежеспособности определяется как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его установленному значению. Расчетный коэффициент текущей ликвидности определяется как сумма фактического значения коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода и изменение значения этого коэффициента между отчетным и предыдущим отчетным периодами в расчете на период восстановления платежеспособности, установленный датой Б. Иными словами:
где К1ф – фактическое значение (конец отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности (К1).
К1у – значение коэффициента текущей ликвидности в конце отчетного периода.
К1п – рекомендуемое значение коэффициента текущей ликвидности К1.
В. – время восстановления платежеспособности в «...отчетный период» в мес.
К3 – фактическое значение К3.
К3р – рекомендуемое значение К3.
К4 – фактическое значение К4.
К4р – рекомендуемое значение К4.

Финансовая устойчивость предприятия оценивается. Если предприятие выпускает заемные средства, увеличивается вероятность получения всех текущих обязательств за счет своих оборотных средств.

Улучшение обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, выявленное в анализируемом периоде, оценивается.

Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия рассчитывается в случае, если один из коэффициентов К1 или К2 принимает значение меньше рекомендуемого. Значение этого коэффициента должно быть не менее 1,2.

В течение с бизнесом предприятия, с учетом

Элементы финансового менеджмента

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

Расчет точки безубыточности с использованием операционного левириджа

Самый эффективный метод решения в финансовом анализе с целью операционного анализа, позволяющий найти точку оптимальной загрузки финансовых ресурсов производства (бизнеса).

Ключевыми элементами операционного левириджа являются запас рыночной прочности предприятия. Расчеты при определении запаса рыночной прочности и операционного левириджа рассматриваются в приложении. Показатель операционного левириджа отражает соотношение переменных и постоянных затрат, соотношение переменной и постоянной затрат. Операционный левиридж рассчитывается по формуле: $LOL = \frac{\text{Изменение выручки}}{\text{Изменение прибыли}}$

Эффект финансового рычага

Эффект финансового рычага (ЭФР) - это изменение рентабельности собственного капитала при использовании заемных средств, при условии, что экономическая рентабельность активов фирмы больше ставки процента по кредиту.

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

$ЭФР = (1 - ННП) \times (Дифференциал) / (Платеж)$

Платеж в ЗОСС, Дифференциал - ЭФР/СРП, ННП - налог на прибыль, ЗС - заемные средства, СС - собственный капитал, ЭФР - экономическая рентабельность, СРП - средняя расчетная ставка процента по кредитам.

Дифференциал финансового рычага - это важнейший информационный импульс не только для органов и для бизнеса, так как позволяет определить уровень риска предоставления займа в организации. Чем больше дифференциал, тем меньше риск для бизнеса, и наоборот, дифференциал должен быть положительным. Организация имеет отрицательный рычаг вследствие того, что дифференциал, являясь отрицательным, свидетельствует о снижении рентабельности.

Платеж финансовый рычаг несет отрицательную информацию как для организации, так и для ее партнеров. Эффект финансового рычага позволяет определить, и возможность привлечения за счет средств для повышения рентабельности собственного капитала, и связанной с этим финансовой деятельностью (риском).

Показатель	за 9 мес. 2005 г.	за 9 мес. 2006 г.
Прибыль от обычной деятельности (ЧП) в 100 руб.	29922	29922
Прибыль до налогообложения (БП) в 100 руб.	29539	29539
Проценты и убыток (ПУ) в 100 руб.	1922	1922
Прибыль до уплаты процентов и налогов (БФЭИ-БФНП) в 100 руб.	29911	29911
Налог на прибыль (НП) в 100 руб. и в %	-4419%	-4419%
Заемные средства (ЗС) в 100 руб.	68849	68849
Собственный капитал (СК) в 100 руб.	77851	77851
Капитал компании (КС) в 100 руб.	136700	136700
Экономическая рентабельность (ЭФР) в %	-17,27%	-17,27%
Средняя расчетная ставка процента по кредитам за налоговый период, за 9 мес. (СРП)	3,27%	3,27%
Платеж (Платеж) в 100 руб.	-0,205	-0,205
Дифференциал (ЭФР/СРП)		

ТЕКУЩИЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОТРЕБНОСТИ

Тесно взаимосвязанные и взаимообусловленные задачи определения текущих активов и текущих пассивов предприятия. 1) превращение текущих финансовых потребностей предприятия в денежные средства; 2) обеспечение ликвидности оборотных средств предприятия; 3) выбор наиболее подходящего для предприятия типа политики управления текущими активами и текущими пассивами.

В текущей хозяйственной деятельности предприятия используются в денежных средствах, избыточные запасы сырья, опоздавшие в поставку отгрузки, платежи покупателями и т.д. Различия в текущих пассивах представляют собой чистый оборотный капитал (КОК). Текущие потребности - это разница между текущими активами и текущими пассивами.

Баланс

Собственные оборотные средства	Оборотные средства	Собственный капитал
Текущие активы	117 руб.	Текущие активы
Текущие обязательства	Текущие активы	Текущие активы
Текущие активы	10000 - 14700 =	Текущие активы
Текущие активы	50000 + 1070 - 61790	Текущие активы

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, прироста и оборота. Чем быстрее капитал совершит кругооборот, тем больше процентов получит и реализует проценты 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 ухудшение 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 за всех стадий кругооборота в результате капитал вернется 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	2 953 9	-10 492 15137
3. Выручка от продаж	3	1 610 692	2 939 9	-6894 -1 932 346
4. Средняя сумма капитала	4	1 952 0	1 066 7	-20 346
5. Средняя сумма функционирующего капитала	5	9 607 5	6 697 5	-30 949
6. Рентабельность продаж	6	-0,108	-1,059	-0,951
7. Рентабельность оборачиваемости	7	-0,979	-1,215	-0,236
8. Рентабельность	8	-0,109	-0,099	0,009
9. Коэффициент оборачиваемости	9	-0,09	-0,111	-0,081
10. Коэффициент оборачиваемости	10	0,193	0,096	-0,127
11. Коэффициент оборачиваемости	11	0,272	0,194	-0,186
12. Изменение рентабельности капитала за счет:				
— коэффициента оборачиваемости			0,1243	
— рентабельности оборачиваемости			-0,6554	
13. Изменение рентабельности функционирующего капитала за счет:				
— коэффициента оборачиваемости			0,0163	
— рентабельности продаж			-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.

ФинАнализ – ЗАО СМП "Победа"

Варианты Отчетность Анализ Регламенты/учет Значения финансовых данных Оценка управления Прогнозирование Настройки Помощь

01.01.2006 Экспорт Импорт Меню Сервис Данные Сохранить Удалить Денежная Валют Печать

РАСЧЕТ СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ СТОИМОСТИ КАПИТАЛА

Одним из основных методов оценки стоимости предприятия (бизнеса) является метод средневзвешенной стоимости капитала (WACC). При этом учитываются различные источники финансирования и их стоимость. Для расчета WACC необходимо определить рыночную стоимость собственного капитала и стоимость заемного капитала, а также средневзвешенную стоимость капитала.

ФинАнализ – ООО Агрофирма "Приморская"

Варианты Отчетность Анализ Регламенты/учет Значения финансовых данных Оценка управления Прогнозирование Настройки Помощь

01.01.2006 Экспорт Импорт Меню Сервис Данные Сохранить Удалить Денежная Валют Печать

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТИ

Экономическая добавленная стоимость (EVA) – это метод измерения финансового успеха компании, который вычисляет разницу между операционной прибылью после налогов и затратами на инвестированный капитал.

Модели оценки вероятности банкротства

Прогнозирование вероятности неплатежеспособности потенциального кредитора. Именно поэтому с появлением компьютеров неплатежеспособность стала статистическим исследованием.

Матрица финансовой стратегии

Достижение идеального результата хозяйственной деятельности трудно, да и не всегда необходимо, но надо по возможности стараться удерживать в границах безопасной зоны. В связи с этим финансовый менеджер обычно ставит перед собой задачу найти наиболее приемлемое сочетание результатов хозяйственной и финансовой деятельности в пределах доступного риска.

При решении этой задачи приходится решать следующие вопросы:

1. Могут ли на стратегический результат хозяйственной деятельности во время бурного наращивания инвестиций?
2. Добившись ли выраженного положительного значения финансового результата?
3. Добившись ли существенного изменения результатов хозяйственной и финансовой деятельности?

Большую помощь в этом могут оказать матрицы финансовой стратегии. Матрицы позволяют проанализировать «нормальный» путь предприятия на ближайшие годы, заметить допустимые пределы риска и выбрать более оптимальные программы.

Матрицы финансовой стратегии выглядят следующим образом:

A	РВД=0	РВД=0	РВД=0	
РВД=0	Высокая степень риска	Умеренная степень риска	Низкая степень риска	
РВД=0	Экономическая добавленная стоимость	Умеренная добавленная стоимость	Адекватная добавленная стоимость	
РВД=0	Высокая степень риска	Умеренная степень риска	Низкая степень риска	

По диагоналям AB проведены границы между двумя основными зонами: зона высокого риска – зона умеренного риска; зона оптимальных значений аналитических показателей – зона допустимых значений аналитических показателей.

Расчет результата хозяйственной деятельности

Показатель	за 2004 г.	за 2005 г.
1. Выручка от продажи продукции, работ, услуг	81120	84751
2. Материальные затраты	10624	9420
3. Добавленная стоимость	71104	59332
4. Затраты на оплату труда	26510	14340
5. Отчисления на социальные нужды	11008	3205
6. Брутто-результат эксплуатации инвестиций	24771	29897

Матрица финансовой стратегии

Зна = 1,20 × 1,20 + 1,20 × 3,30 + 0,80 × 0,80 = 0,9900

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 сопоставлении 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. Плановая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - 3000 руб.
6. Плановая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в сопоставлении со специализацией предприятия) 3000 руб.
7. Плановая выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 300 руб.
8. Плановая рентабельность продаж - 29,67 %.
9. Плановая рентабельность продаж - 15 %.
10. Плановое изменение величины внеоборотных активов 1000 руб.
11. Величина долгосрочных заемных средств в прогнозном периоде не увеличивается 1000 руб.
12. Среднемесячная норма амортизации основных средств 5 %.
13. Среднемесячная норма амортизации нематериальных активов 5 %.
14. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по долгосрочным кредитам 3 %.
15. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по краткосрочным кредитам 10 %.
16. Ставка налога на прибыль, в прогнозном периоде 15 %.
17. Прогнозные операционные доходы 180 руб., в расходах 265 руб.
18. Прогнозные инвестиционные доходы 1000 руб., в расходах 100 руб.
19. Чрезвычайный доход в прогнозном периоде 3 %.

2. РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

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

	01.01.2006	01.01.2007	Изменение (+,-)
АКТИВ			
I. Внеоборотные активы	63403	62746	-657 -0,8
II. Оборотные активы	81527	4191	-49336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и другие аналогичные ценности, в т.ч. inventory на выработку и отпущено	6681	528	-6052 -83,8
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11807	1022	-10585 -81,1
- товары отгруженные	0	0	0
- расходы будущих периодов	0	0	-2 -100
- прочие запасы и затраты	0	0	0
- НДС по приобретенным ценностям	917	44	-873 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2689	-43225 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	526	723	197 37,5

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. 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	-49336 -93,7
в том числе:			
- сырье, материалы и др. аналогичные ценности, в т.ч. inventory на выработку и отпущено	6681	528	-6052 -83,8
- запасы и незавершенное производство	0	0	0
- готовая продукция (услуги)	11807	1022	-10585 -81,1
- товары отгруженные	0	0	0
- расходы будущих периодов	0	0	-2 -100
- прочие запасы и затраты	0	0	0
- НДС по приобретенным ценностям	917	44	-873 -95,2
- дебиторская задолженность	48884	2689	-43225 -84,4
- краткосрочные финансовые вложения	0	0	0
- денежные средства	526	723	197 37,5
- прочие оборотные активы	0	0	0
Баланс	150930	86937	-43993 -42,4
ПАССИВ			
IV. Капитал и резервы	81502	43488	-38034 -53,3
V. Долгосрочные обязательства	0	42688	42688
VI. Краткосрочные обязательства	69428	801	-68626 -1,2
Баланс	150930	86937	-43993 -42,4

Расчет коэффициентов по прогнозному балансу, удовлетворяющему требованиям ФСФО РФ

Параметры	01.01.2006		01.01.2007		Изменение (+,-)
	пробитый	ежемесячный	пробитый	ежемесячный	
1. Коэф. абсолютной ликвидности (Лжж=0,2)	0,002	0,008	0,03	0,022	0,02
2. Коэф. критической оценки (Лжж=0,8)	0,009	0,008	3,242	3,234	3,224
3. Коэф. текущей платежеспособности (Лжж=3)	18,895	12,887	3	-15,985	-12,985
4. Коэф. текущей ликвидности (Лжж=2)	0,8	0,973	5,239	4,268	4,268
5. Коэф. обеспеченности собственными средствами (Лжж=0,1)	-0,898	-0,028	-9,37	-9,342	-9,342

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

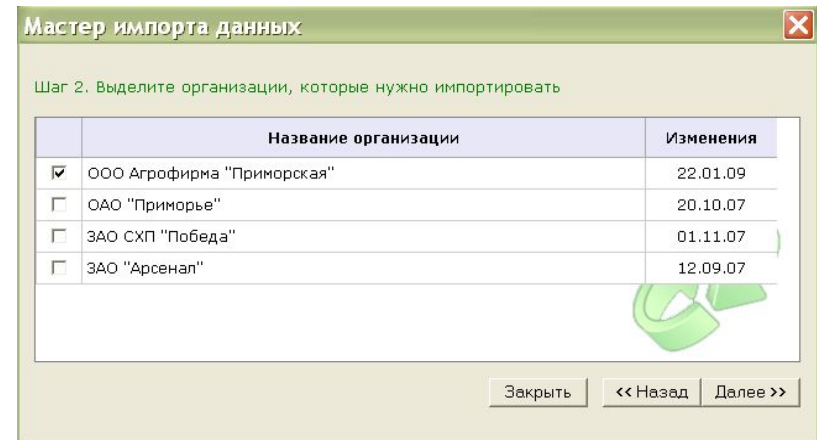
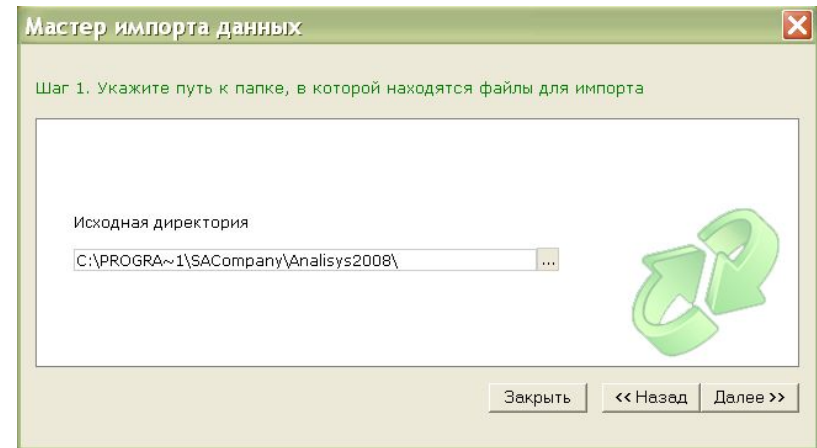
1. Продолжительность периода за который представляется отчетность - 360 дней.
2. Фактическая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг 64762 руб.
3. Фактическая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в сопоставлении со специализацией предприятия) 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. Плановая совокупная выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг - 3000 руб.
6. Плановая выручка от продажи работ, услуг, произведенных в собственном производстве (в сопоставлении со специализацией предприятия) 3000 руб.
7. Плановая выручка от продаж деятельности, в том числе торговой (для торговых организаций), аренды, услуг социальной сферы и т.п. 300 руб.
8. Плановая рентабельность продаж - 29,67 %.
9. Плановая рентабельность продаж - 15 %.
10. Плановое изменение величины внеоборотных активов 1000 руб.
11. Величина долгосрочных заемных средств в прогнозном периоде не увеличивается 1000 руб.
12. Среднемесячная норма амортизации основных средств 5 %.
13. Среднемесячная норма амортизации нематериальных активов 5 %.
14. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по долгосрочным кредитам 3 %.
15. Изменение в прогнозном периоде среднемесячной банковской процентной ставки по краткосрочным кредитам 10 %.
16. Ставка налога на прибыль, в прогнозном периоде 15 %.
17. Прогнозные операционные доходы 180 руб., в расходах 265 руб.
18. Прогнозные инвестиционные доходы 1000 руб., в расходах 100 руб.
19. Чрезвычайный доход в прогнозном периоде 3 %.

2. РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

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

Импорт данных внешних файлов

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



Наши клиенты

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

Как купить программу

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