

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства

Обучающийся

М.А. Красько

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.П. Данилов

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент, О.В. Мурдускина

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Название бакалаврской работы: Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства (на примере ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»). Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, таблиц, списка литературы.

Ключевым вопросом бакалаврской работы является решение вопроса о ликвидации юридического лица, как правило, является общественно важным обстоятельством и предполагает соблюдение определенных требований. Поэтому процесс ликвидации юридического лица, в частности, его банкротства, постоянно находится под контролем уполномоченных на те организации. Целью бакалаврской работы является рассмотрение значения бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства.

Бакалаврская работа может быть разделена на следующие логически взаимосвязанные части:

- понятие и значение бухгалтерского баланса;
- анализ вероятности банкротства и финансового состояния на примере ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»;
- оценка финансового состояния ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»;
- оценка вероятности банкротства;
- предложение рекомендаций по предотвращению банкротства.

Для роста прибыльности ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» можно предложить следующие мероприятия:

- необходимо проводить стратегию увеличения объема реализации продукции и повышение прибыльности за счет расширения доли рынка;
- использование определенных форм рекламы;
- установить долгосрочные связи с поставщиками на взаимовыгодных условиях. Это позволит снизить себестоимость продукции и повысить их конкурентоспособность.

ABSTRACT

The title of the graduation work is balance sheet in the assessment probability of bankruptcy (for example OOO «agricultural enterprise «Nikolaevskoe»).

The senior paper consists of an introduction, three parts, a conclusion, tables.

The key issue of the thesis is the solution of the problem on liquidation of a legal entity, rule is of social importance adverbial modifier and suggests compliance with certain requirements. That's why process of liquidation of a legal entity, his bankruptcy, constantly is under control authorized organizations.

The aim of the work is to consideration values balance sheet in the assessment probability of bankruptcy.

The graduation work may be divided into several logically connected parts which are:

- studying concept, species and signs probability of bankruptcy in Russia;
- concept and meaning balance sheet;
- analysis probability of bankruptcy and financial condition for example OOO « agricultural enterprise «Nikolaevskoe»;
- assessment of the financial condition OOO «Nikolaevskoe»;
- assessment of the probability of bankruptcy;
- offer recommendations to prevent bankruptcy.

To increase the profitability of Nikolaevskoye LLC, the following measures can be proposed:

- it is necessary to pursue a strategy to increase the volume of sales of products and increase profitability by expanding market share;
- the use of certain forms of advertising;
- establish long-term relationships with suppliers on mutually beneficial terms. This will reduce the cost of production and increase their competitiveness.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства	8
1.1 Понятие, виды и признаки вероятности банкротства в РФ	8
1.2 Понятие и значение бухгалтерского баланса	17
1.3 Методы оценки вероятности банкротства.....	31
2 Оценка вероятности банкротства и финансового состояния на примере ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»	42
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»	42
2.2 Оценка финансового состояния ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»	46
2.3 Оценка вероятности банкротства	74
3 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»	79
3.1 Рекомендации по предотвращению банкротства	79
3.2 Оценка эффективности мер по предупреждению банкротства.....	86
Заключение	92
Список используемой литературы и используемых источников.....	96
Приложение А Бухгалтерский баланс	101
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2022 г.	103
Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2021 г.....	104

Введение

При признании юридического лица банкротом, его деятельность прекращается, а имущество передается в управление назначенного конкурсного управляющего. Кроме того, могут быть приняты меры по привлечению ответственности руководителей юридического лица за неисполнение обязательств. Восстановление юридического лица после признания его банкротом происходит в соответствии с законодательством.

Актуальность темы исследования заключается в том, что решение вопроса о ликвидации юридического лица, как правило, является общественно важным обстоятельством и предполагает соблюдение определенных требований. Поэтому процесс ликвидации юридического лица, в частности, его банкротства, постоянно находится под контролем уполномоченных на то организаций.

Действительно, законодательство о несостоятельности не всегда ясно и точно сформулировано, что может вызывать неприятные моменты при рассмотрении конкретных дел. Например, возникают споры относительно того, какие именно долги должны быть учтены при определении размера задолженности, превышающей трехмесячный лимит. Также могут возникать сомнения в том, каким образом необходимо учитывать имущество, находящееся в залоге у кредитора, при определении массы имущества, доступного для удовлетворения требований кредиторов.

Кроме того, законодательством не всегда урегулированы все случаи нарушения правил по учету документов и ресурсов, а также проведении операций с имуществом юридических лиц, которые могут привести к несостоятельности организации.

В связи с этим, необходимо постоянно улучшать законодательство и судебную практику, чтобы решать возникающие проблемы и обеспечивать эффективное применение механизмов банкротства при необходимости.

Целью настоящей работы является рассмотрение значения бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства.

Для достижения указанной цели в бакалаврской работе поставлены следующие задачи:

- дать понятие и значение бухгалтерского баланса;
- изучить методы оценки вероятности банкротства;
- провести оценку вероятности банкротства и финансового состояния на примере ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»;
- необходимо проанализировать финансовое положение компании ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»;
- произвести оценку вероятности финансового краха;
- предоставить советы по предотвращению банкротства.

Основным фокусом исследования является анализ бухгалтерского баланса ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» на предмет выявления вероятности банкротства и возможности предотвращения такого исхода. Основным объектом исследования выступает указанное предприятие.

В процессе составления отчёта были изучены юридические нормативы и финансовые законы в сфере предпринимательства и банкротства (Гражданский кодекс РФ), также была проанализирована финансовая документация ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское».

Расчет показателей и проведение анализа базируются на бухгалтерской отчетности, включающей бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, которые приложены в Приложениях А, Б, В.

Данная работа включает в себя разделы введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во вступлении описываются значимость выбранной темы, назначение и цели, которые ставит перед собой автор в своей бакалаврской работе.

В первом подразделе излагаются концепция банкротства, определение факторов, порождающих неплатежеспособность организаций в России, ключевые шаги, связанные с процессом банкротства, а также методы их реализации. Кроме того, в разделе находится информация о значимости бухгалтерского баланса в контексте анализа финансового положения и возможности финансовой нестабильности компании.

В данном разделе изложена информация по организации и экономике ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское», представлены данные о финансовом состоянии данного предприятия, а также проведена оценка вероятности возможного банкротства.

В разделе три приводятся советы по предотвращению банкротства ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» и улучшению финансового положения. Итоговые выводы были составлены на основе полученных в ходе выполнения работы результатов.

Описание бухгалтерского баланса является важным элементом финансового учета организации. Он отображает текущее состояние финансовых ресурсов, которыми владеет компания. Для составления баланса используются основные принципы бухгалтерского учета, такие как принцип денежной оценки и принцип оценки на основе затрат.

Основную структуру бухгалтерского баланса составляют две его части: активы и пассивы. Активы отражают все имущество организации, которое может быть сконвертировано в денежные средства. В свою очередь, пассивы отображают все обязательства, которые выпадают на организацию перед кредиторами и другими контрагентами.

При оценке бухгалтерского баланса следует учитывать различные факторы, такие как экономическая ситуация, финансовая устойчивость организации, риски и возможности для развития. Оценка баланса важна для принятия взвешенных решений в области бизнеса и финансовой деятельности организации.

1 Теоретические основы бухгалтерского баланса в оценке вероятности банкротства

1.1 Понятие, виды и признаки вероятности банкротства в РФ

Законодательство о банкротстве появилось в середине 16 века. Первоначальные законы были жесткими и содержали нормы уголовной ответственности для несостоятельных должников [1]. Однако, даже самые строгие меры не могли предотвратить новых случаев банкротства [4]. Кроме того, должники продолжали вести коммерческую деятельность из страха перед наказанием, что часто приводило к ухудшению положения их кредиторов путем дополнительного займа [2].

В первой половине настоящего века законодательство о банкротстве перестало ориентироваться на защиту интересов кредиторов и стало нацелено на равное распределение имущества должника между кредиторами, а также на освобождение его от долгов и возможность начать новую жизнь.

В современных условиях, задачей законодательства о банкротстве становится сохранение деятельности должника путем использования различных мер, направленных на реорганизацию предприятия [3].

Год от года количество дел о банкротстве, которые рассматриваются в арбитражных судах, увеличивается. Недостаток информации о действительном состоянии организации, ее перспективах, возможных шагах кредиторов, возможностях компании по реструктурированию долга и последствиях задолженностей может привести к возникновению иллюзий и излишних страхов у предпринимателей и собственников убыточных фирм. Данное создает условия для нарушения прав собственников и активного изменения собственности в аграрном секторе бизнеса. [24, с.144]

Выявление вариантов, что помогут руководителю и собственникам оценить финансовое состояние организации и выбрать оптимальный путь для ее финансового восстановления, стала актуальной задачей [5].

Последствие банкротства внешнего характера относится не внесения текущих платежей, в случае, если должник не выполняет условия кредиторов, стоимостью не менее 500 минимальных размеров оплаты труда за период трех месяцев с даты наступления периода их выполнения [6]. Субъект признается неплатежеспособным после того, как этот факт был подтвержден либо самим товарным производителем, либо арбитражным судом [29, с. 87].

Для проведения анализа хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, а также его позиции на товарных и других рынках, необходимо изучить как внешние, так и внутренние условия его работы [7]. Анализ внешних факторов включает общую экономическую ситуацию, особенности отрасли, к которой относится должник, влияние государственной кредитно-денежной политики, действия регулирующих органов, сезонные особенности, месторасположение, экономическая позиция региона, налоговые положения и многое другое [12, с. 204].

Результаты анализа внутренних условий деятельности, отраженные в документах с анализом финансового положения должника, указывают на следующее [9]:

- главные виды деятельности, основные фрагменты выпускаемого изделия, в планах объемы производства;
- составные части основного и резервного производства;
- погрузка производственных мощностей;
- объекты непромышленной сферы и затраты на их содержание;
- основные объекты, не завершённые строительством;
- состав персонала, включая численность каждого структурного подразделения,
- фонд заработной платы сотрудников фирмы, средняя заработная плата;

– дочерние и зависимые хозяйственные общества с указанием доли участия должника в их уставном капитале и краткая характеристика их деятельности [8];

– характеристика учетной политики должника, систем документооборота, внутреннего контроля, страхования, организационной и производственной структур.

В настоящее время, по словам Л.А. Бернштейна, ложное банкротство – это симуляция несостоятельности, когда предприятие умышленно создает видимость того, что оно не может удовлетворить свои долги [10]. Это может быть достигнуто, например, путем неправильного ведения бухгалтерского учета или искусственного увеличения расходов [9].

Манипулирование законом – это использование законодательства о несостоятельности в своих интересах. Например, организация может устроить то, что называется «стратегическим банкротством», когда она решила закрыться, но использует процедуру банкротства, чтобы избежать наказаний за нарушение контрактов и долгов [11].

Дополнительная эмиссия акций – это издание новых акций для увеличения капитала компании, но с последующим отказом от выплаты дивидендов [13]. Это может привести к созданию видимости несостоятельности компании, что также может быть использовано для искусственного банкротства [12].

Освобождение от долгов – это случай, когда компания умышленно накапливает долги, затем объявляет себя банкротом, чтобы избежать наказаний и режима платежеспособности [15].

Реорганизация путем выделения – это создание новых юридических лиц из имущества и сотрудников организации, которые несут кредиторскую задолженность, а затем объявление банкротства первоначальной компании, что также может вести к искусственному банкротству [14].

Искусственное банкротство наносит ущерб как кредиторам, так и государству, поэтому необходимо принимать меры для борьбы с этим явлением и повышения ответственности должников, злоупотребляющих процедурами банкротства. [10, с. 387].

Фиктивное банкротство – это процесс, при котором владелец компании прибегает к умышленному банкротству, чтобы избавиться от долгов и других финансовых обязательств [16]. В таком случае, компания фактически продолжает свою деятельность, но под другими названиями и безучастна к прежним долгам и обязательствам. Этот метод является незаконным и может повлечь за собой наказание со стороны правоохранительных органов [17].

Из-за хищения выпускаемой продукции администрацией и рабочими, предприятие-должник обанкротилось. Затем, акции компании были скуплены по низкой цене и проданы другой («своей») юридической организации по значительно более высокой цене [15]. Это позволило руководству предприятия-банкрота получить большое количество имущества и выручки от продажи [18].

Однако, за этими легальными процедурами могут стоять недостоверные сведения об организации и проведениям ее деятельности, отсутствие надлежащей финансовой отчетности и т.д. [19]. В результате таких манипуляций, виновные лица могут получить незаконное обогащение, а кредиторы – ограниченность в получении действительной суммы долга. Проблема искусственного банкротства является актуальной не только для России, но и для многих других стран мира, в связи с чем на международном уровне ведется работа по разработке мер для ее предотвращения [40].

Такая практика, когда управляющие используют процедуры банкротства для личной выгоды, носит характер коррупционных схем и является нарушением законодательства [22]. Управляющие должны действовать в интересах кредиторов и должника, а не стремиться получить выгоду для себя [20].

Если управляющий признает не всех кредиторов, он нарушает права тех, кто не был признан, что может привести к юридическим последствиям и обжалованию решения [23]. Прямая продажа имущества должника без проведения открытых торгов может быть оправдана, если это напрямую указано в плане управления, который должен соответствовать законодательству и общепринятым нормам [25].

Необходимо предпринимать меры для предотвращения коррупционных схем, связанных с процедурами банкротства, и обеспечивать прозрачность в процессе управления имуществом должника [24]. Кроме того, следует осуществлять более строгий контроль за деятельностью арбитражных управляющих и назначать на должность только специалистов с безупречной репутацией [33, с. 217].

Следующая схема может быть весьма опасной, так как она может привести к тому, что в дальнейшем компания-должник может оказаться еще более задолженной, чем была до этого [26]. Новые акции, выпущенные в рамках дополнительной эмиссии, могут быть недостаточными для погашения всех долгов и обязательств, а также для развития бизнеса [27]. Если инвестор не будет выполнять своих обязательств и не будет вкладывать необходимые средства в компанию, то она может оказаться сразу в несколько раз более незащищенной и уязвимой, чем была до этого [28]. В итоге, многие кредиторы могут остаться без погашения своих долгов и обязательств, а сама компания может оказаться неспособной продолжать свою деятельность и быть вынужденной закрыться [29].

Таким образом, использование дополнительной эмиссии акций в рамках процедур банкротства является незаконным и может повлечь за собой негативные последствия для вовлеченных сторон [30]. Для предотвращения таких случаев необходимо усилить контроль со стороны государственных органов и ужесточить ответственность за нарушение законодательства в данной области [31]. Кроме того, необходимо повышать финансовую грамотность и ответственность всех участников рынка, чтобы избежать

подобных манипуляций и обеспечить законность сделок в сфере банкротства [33].

Следующий метод избавления от долгов не только является незаконным, но и может иметь серьезные последствия для компании и ее кредиторов [32]. Создание подставных фирм и фиктивных сделок может привести к возникновению так называемых «черных дыр», когда капитал компании внезапно исчезает, а компания не в состоянии выплатить свои долги. Кредиторы, в свою очередь, останутся без погашения своих долгов, а их права и интересы будут нарушены.

Для борьбы с этим методом налоговые и финансовые органы должны тщательно контролировать все сделки компаний и пресекать любые попытки использования подобных схем [34]. Правоохранительные органы также должны обеспечить строгое соблюдение законодательства и наказать тех, кто занимается незаконными действиями [35]. В целом, нужна комплексная система мер, которые позволят предотвратить использование методов избавления от долгов и обеспечить законность всех сделок в сфере бизнеса [36].

Однако, такой метод является спорным с точки зрения законности, поскольку его целью является перенос ликвидных активов на новую компанию, оставляя неликвидные активы и обязательства на предыдущей компании. В таком случае, это может привести к недостаточности средств для погашения долгов перед кредиторами предыдущей компании [39].

Более того, этот метод может оказаться невыгодным и для самих акционеров и новой компании [38]. Перенесение ликвидных активов на новую компанию может означать потерю единого бизнес-процесса и нарушение целостности бизнеса, что в дальнейшем может повлиять на его эффективность и рентабельность [37].

Для предотвращения использования таких методов важно усилить контроль со стороны государственных органов и ограничить возможность проведения реорганизации путем выделения в сфере банкротства [40]. Кроме

того, необходимо повышать финансовую грамотность и ответственность всех участников рынка, чтобы избежать подобных манипуляций и обеспечить законность сделок в сфере банкротства [41].

Такая практика является неприемлемой и может вызвать серьезные нарушения в сфере банкротства. Недостаточно получения минимального вознаграждения, чтобы заинтересовать арбитражных управляющих в работе в интересах кредиторов и в достижении наилучшего результата для банкрота [42]. Кроме этого, такой подход может создать конфликт интересов, когда управляющий может заинтересоваться в продлении процедуры банкротства, чтобы получить дополнительную выплату.

Для предотвращения подобных ситуаций необходимо пересмотреть законодательство о банкротстве и установить более равновесные условия для вознаграждения арбитражных управляющих [43]. Также важно повышать качество профессионального уровня арбитражных управляющих и контролировать их действия, чтобы избежать использования схем заказных банкротств. Необходимо улучшить систему контроля и надзора со стороны государственных органов и создать более сильную судебную практику в области банкротства, которая будет учитывать интересы всех участников процесса [44].

Институт банкротства может быть использован как способ изменения структуры владельцев, однако, его основной целью является восстановление экономического равновесия и защиты прав кредиторов.

Рейдерство и злоупотребление процедурой банкротства являются серьезными проблемами в сфере бизнеса [45]. Необходимо ужесточить наказание для тех, кто занимается такими противоправными действиями, и улучшить систему контроля и надзора со стороны государственных органов. Также важно обеспечить соблюдение прав кредиторов, чтобы избежать несправедливого распределения имущества в процессе банкротства. Для решения данных проблем необходима комплексная система мер, которая

позволит обеспечить законность сделок в сфере банкротства и защитить права всех участников рынка.

Несостоятельность (банкротство) может быть обусловлена следующими условиями [20, с. 101], как это отображено на рисунке 1:

– финансовыми – если финансовое состояние предприятия является неустойчивым и не поддаётся улучшению, одним из выходов может быть банкротство. Причинами могут быть ошибки в управлении ресурсами, неправильное планирование, отсутствие эффективности в производственном процессе и т. д. [46];

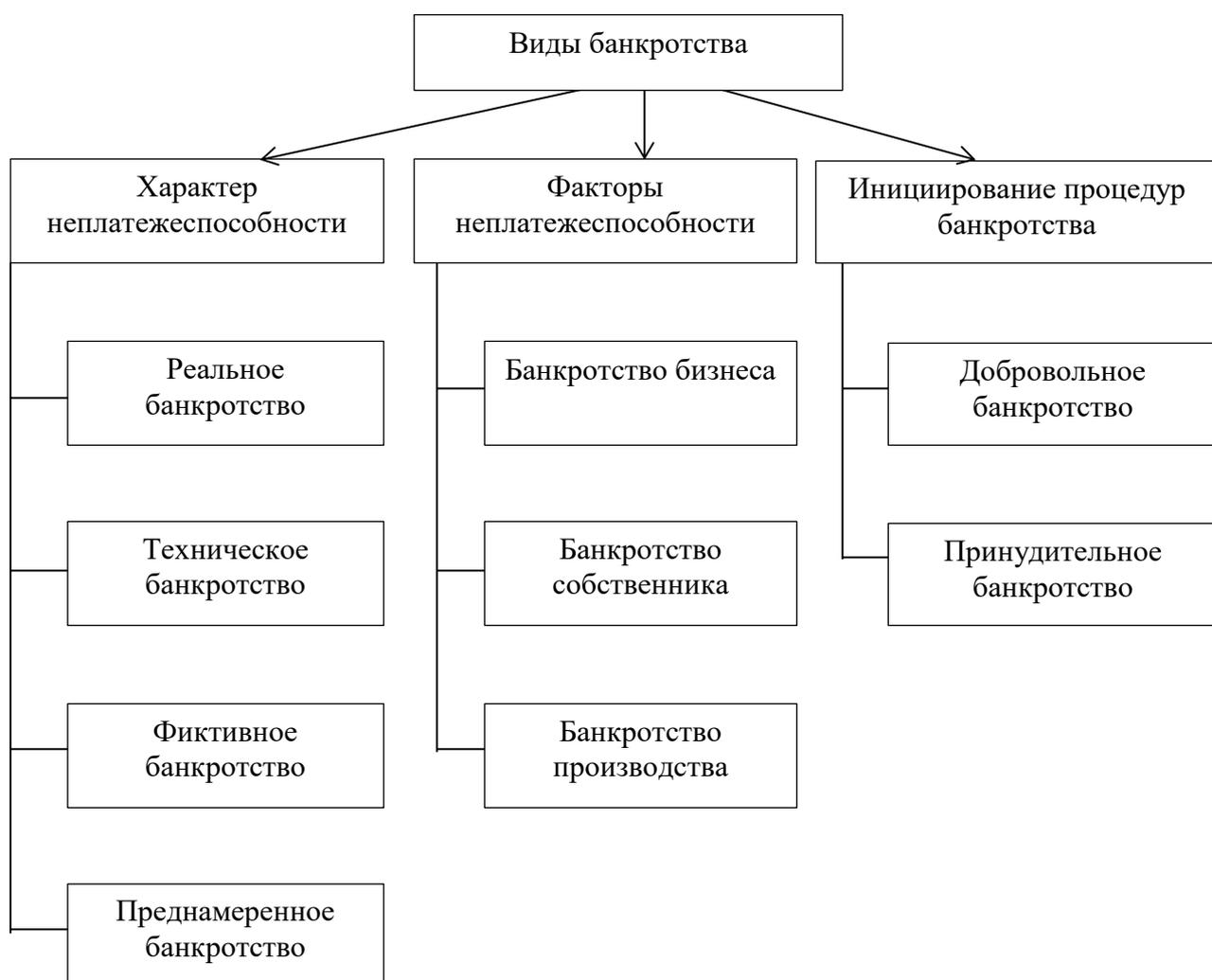


Рисунок 1 – Варианты банкротства

– производственными – если предприятие не способно производить и реализовывать продукцию на прибыльной основе, то это может привести к банкротству. Причинами могут быть неэффективное управление, устаревшее оборудование, снижение спроса на продукцию и т. д.;

– юридическими – в случае нарушения законодательства или невыполнения договорных обязательств, предприятие может оказаться в ситуации банкротства. Например, если предприятие не выполняет обязательства перед кредиторами или не уплачивает налоги, то это может привести к банкротству.

– индуцированными – вызванными действиями внешних игроков, например, конкурентов, которые могут наложить запреты на импорт продукции, рейдерскими захватами предприятий и др. Это может привести к снижению прибыльности и даже к неспособности погашать долги;

– мошенническими – банкротство, спланированное и проведенное для извлечения выгоды из ситуации. Такие действия предусматривают уголовную ответственность.

Управление рисками и правильное прогнозирование возможного банкротства являются важной задачей для предпринимателей и менеджеров. Необходимо регулярно проводить анализ состояния предприятия и его финансовой устойчивости, а также разрабатывать планы действий в случае чрезвычайных ситуаций. Кроме этого, необходимо следить за соблюдением законодательства и правил управления рисками, чтобы избежать возможных негативных последствий.

Действительно, процедура установления банкротства является сложным и многоэтапным процессом, который регулируется законодательством и требует участия нескольких сторон. Для его проведения необходимо иметь достаточно убедительные доказательства факта несостоятельности, а также провести анализ состояния предприятия и его финансовой устойчивости.

Кроме того, важно подчеркнуть, что банкротство – это чаще всего постепенный процесс, который можно прогнозировать и предотвратить, если управление рисками и управление финансами на предприятии осуществляется эффективно.

1.2 Понятие и значение бухгалтерского баланса

Бухгалтерский баланс – это финансовый документ, который применяется для отображения финансового состояния компании в конце отчетного периода. Этот документ предоставляет информацию об активах и обязательствах компании, а также ее капитале. Важность бухгалтерского баланса состоит в том, что он помогает установить, насколько успешной является деятельность компании, и определить, каким образом ее финансы могут быть улучшены. Точность и надежность бухгалтерского баланса являются критически важными для финансовой отчетности компании и ее дальнейшего развития.

Для анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия основным источником информации служат данные, представленные в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Эта информация используется для проведения анализа деятельности организации в целом и ее отдельных структурных подразделений.

Бухгалтерская отчетность представляет собой систему данных, подготовленных финансовой службой организации, которые позволяют оценить имущественное и финансовое положение организации и ее результативность. Для ее составления используются данные финансового учета, и она предназначена для предоставления обобщенной информации о финансовом положении организации в удобной и понятной форме. Бухгалтерская отчетность определенным образом оформляется, чтобы быть

доступной как внешним, так и внутренним пользователям и помогать им в принятии деловых решений. [32, с. 87].

В годовой отчетности компании содержатся следующие документы: «Отчет о финансовом положении», «Отчет о прибылях и убытках», «Отчет об изменении капитала», «Отчет о движении денежных средств», а также «Пояснительная записка к отчету о финансовом положении и отчету о прибылях и убытках». Если федеральные законы требуют обязательного аудита, то в отчетность также должно быть включено аудиторское заключение, подтверждающее достоверность данных. Кроме того, в зависимости от отрасли, могут быть включены специальные формы отчетности и отчеты об использовании бюджетных средств. [31]

Бухгалтерский баланс является наиболее показательной формой отчетности для изучения и определения текущего финансового положения компании.

Используя бухгалтерский баланс, можно получить информацию о том, какие активы вложены в предприятие и какие источники финансирования использованы для этого. Этот документ также дает возможность оценить эффективность использования капитала компании, его достаточность для нормальной бизнес-деятельности, а также размер и структуру заемных средств, и их эффективность в использовании. [20, с. 123].

Действительно, баланс представляет собой отчет о финансовом положении организации, который отражает ее активы, обязательства и капитал.

Данная классификация активов используется для более удобной организации бухгалтерского учета и анализа финансового состояния предприятия.

Необоротные активы являются основой для осуществления базовой деятельности предприятия и могут эксплуатироваться в течение длительного времени. Они относятся к объектам длительного пользования и представляют собой инвестиции в будущее.

Оборотные активы, напротив, предназначены для выполнения оперативных задач и имеют краткосрочный характер. Они участвуют в создании продукции и его реализации, а также обеспечивают текущую ликвидность организации.

Классификация активов позволяет управлять ими более эффективно и принимать решения, направленные на улучшение экономического состояния предприятия.

Раздел III «Капитал и резервы» включает в себя собственный капитал организации и накопленную прибыль (резервы), которая может быть использована для выплаты дивидендов или реинвестирована в развитие организации.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства» включает в себя кредиторскую задолженность, которая будет погашена в течение более чем 12 месяцев.

Раздел V «Краткосрочные обязательства» включает в себя кредиторскую задолженность, которая будет погашена в течение не более 12 месяцев, а также прочие краткосрочные обязательства, такие как расходы, налоги и т.д.

Бухгалтерский баланс позволяет оценить финансовое состояние и платежеспособность организации и является важным инструментом для принятия решений в области финансового управления.

Каждый раздел баланса содержит в себе группы статей, которые отражают виды активов и обязательств организации. Эти группы статей также называются подразделами и содержат отдельные строки, предназначенные для детального описания показателей баланса.

Одной из главных характеристик бухгалтерского баланса является соответствие сумм в разделах актива и пассива. Валютой баланса называется конечная сумма средств, указанная в строке «баланс», которая отображена в обоих разделах.

Изучение финансового положения проводится по широкому спектру показателей, которые можно классифицировать по группам, отражающим различные аспекты финансовой стабильности компании.

- ликвидность,
- финансовая устойчивость,
- деловая активность,
- рентабельность.

Ликвидностью, или платежеспособностью, понимается способность компании оперативно и полностью выполнять расчеты по своим краткосрочным обязательствам.

Определение ликвидности баланса состоит в оценке уровня обеспечения обязательств организации с помощью ее активов, которые могут быть легко преобразованы в наличные деньги в тот же период времени, что и срок погашения этих обязательств [6, с. 183].

Анализ баланса на ликвидность направлен на оценку возможности предприятия в производственных процессах осуществлять срочные платежи при использовании соответствующих доходов от продажи ценностей без какого-либо нарушения нормального функционирования. Для достижения этой цели используются данные по активу баланса, которые сгруппированы по возможности быстрого превращения в наличные деньги (таблица 1), а также по обязательствам по выплате платежей (пассив баланса), которые сгруппированы по степени срочности оплаты (таблица 2).

Таблица 1 – Группировка активов по степени ликвидности

Актив баланса			
Название группы	Группа	Формула расчета	Расшифровка
Наиболее ликвидные активы	A1	стр. 1250 + 1240	Денежные средства и денежные эквиваленты + Краткосрочные финансовые вложения
Быстро реализуемые активы	A2	стр. 1230	Дебиторская задолженность

Медленно реализуемые активы	A3	стр. 1210 + 1220 + 1260	Запасы + НДС по приобретенным ценностям + Прочие оборотные активы
Трудно реализуемые активы	A4	стр. 1100	Итог по разделу Внеоборотные активы

Таблица 2 – Группировка пассивов по срочности оплаты

Пассив баланса			
Название группы	Группа	Формула расчета	Расшифровка
Наиболее срочные обязательства	П1	стр. 1520	Кредиторская задолженность
Краткосрочные пассивы	П2	стр. 1510 + 1540 + 1550	Краткосрочные заемные средства + Оценочные обязательства + Прочие краткосрочные обязательства
Долгосрочные пассивы	П3	стр. 1400	Итог по разделу Долгосрочные обязательства
Постоянные пассивы	П4	стр. 1300 + 1530	Итог по разделу Капитал и резервы + Доходы будущих периодов

Чтобы баланс мог считаться полностью ликвидным, должны быть выполнены все четыре неравенства.

Первое неравенство ($A1 \geq П1$) означает, что предприятие должно иметь достаточное количество денежных средств на своем банковском счету для оплаты текущих обязательств перед кредиторами.

Второе неравенство ($A2 \geq П2$) требует, чтобы предприятие могло рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам с помощью преобразования дебиторской задолженности в денежные средства.

Третье неравенство ($A3 \geq П3$) предполагает, что предприятие должно иметь достаточное количество медленно реализуемых активов, которые могут быть преобразованы в денежные средства для погашения долгосрочных обязательств.

Четвертое неравенство ($A4 \leq П4$) указывает на то, что основные средства предприятия, которые служат как залог для получения кредитов, должны быть полностью финансируемы собственными средствами.

Выполнение всех этих неравенств позволяет предприятию быть более стабильным и уверенным в своих финансовых возможностях и платежеспособности.

Соблюдение первых трех неравенств системы приводит к соблюдению четвертого. Поэтому важно сравнить результаты первых трех групп активов и пассивов. Чтобы признать балансную структуру надлежащей, необходимо, чтобы выполнялось условие $A4 \leq П4$. Если же размер группы постоянных пассивов (собственный капитал) меньше размера группы необоротных активов, то это может указывать на рискованную финансовую политику организации, при которой ее обязательства частично используются для формирования долгосрочных вложений.

Этот критерий финансового состояния называется соотношением собственных и заемных средств (долговая нагрузка). Он выражает соотношение между капиталом и долгосрочными заемными средствами, которыми обеспечивается деятельность предприятия.

Чем выше доля собственных средств в структуре источников финансирования, тем более надежным считается финансовое положение предприятия. В таком случае компания более устойчива к финансовым потрясениям и в состоянии легче выполнять свои финансовые обязательства перед кредиторами.

Но если доля заемных средств слишком высока, то это может свидетельствовать о возможных проблемах с ликвидностью и платежеспособностью предприятия. Высокие займы могут негативно сказаться на финансовых показателях предприятия, таких как рентабельность, общая задолженность, стоимость капитала и др.

Таким образом, соотношение между собственными и заемными средствами является важным критерием финансового состояния предприятия и может дать представление о том, насколько оно устойчиво и способно выполнять свои обязательства.

Основная формула баланса имеет вид формулы (1).

$$A1 + A2 = П3 + П4 + П5 \quad (1)$$

где $A1$ – внеоборотные активы;

$A2$ – оборотные активы, состоящие из производственных запасов (Зндс) и денежных средств в наличной, безналичной форме и расчетах в форме дебиторской задолженности (ДСр);

П3 – капитал и резервы предприятия;

П4 – долгосрочные кредиты, взятые предприятием;

П5 – краткосрочные кредиты, взятые предприятием (ЗС), кредиторская задолженность предприятия (КСЗ) и прочие средства в расчетах (ПрС);

С учетом названных подразделов баланса распишем основную формулу 2.

$$A1 + (A2 + ДСр) = П3 + П4 + (ЗС + КСЗ + ПрС) \quad (2)$$

Сгруппировав активы по их участию в процессе производства, а пассивы по участию в формировании оборотного капитала, получаем формулу (3).

$$(A1 + A2) + ДСр = (П3 + ПрС) + П4 + ЗС + КЗ \quad (3)$$

где $(A1 + A2)$ – основные и оборотные производственные фонды;

ДСр – оборотные средства в обращении;

$(П3 + ПрС)$ – собственный и приравненный к нему капитал;

П4 – долгосрочные кредиты и займы, как правило, используемые для покупки основных средств предприятия;

ЗС – краткосрочные кредиты и займы, как правило, используемые на покрытие недостатка оборотных средств предприятия;

КЗ – задолженность предприятия, требующая быстрого погашения.

Для финансирования крупномасштабных проектов, таких как строительство крупных промышленных объектов, закупка дорогостоящего оборудования, расширение бизнеса и т.д. Данная категория кредитов имеет более длительные сроки погашения и обычно предоставляется под более низкий процент по сравнению с краткосрочными займами. Однако, для получения П4 требуется предоставить обширную документацию о проекте, наличии долгосрочных планов и достоверных доказательствах финансовой устойчивости заемщика.

Для быстрого пополнения личных финансов и решения небольших финансовых проблем. Они могут быть оформлены на суммы от нескольких тысяч до нескольких сотен тысяч рублей на срок от нескольких дней до нескольких месяцев. Однако, перед оформлением займа, необходимо тщательно изучить условия договора и убедиться в своей способности его погасить в срок.

КЗ означает задолженность компании, которую необходимо немедленно погасить.

Во-первых, компания должна гарантировать финансирование основных ресурсов предприятия А1. Это означает, что размеры запасов компании определяются путем объединения своих собственных и заемных средств (ПЗ + ПрС + П4 + ЗС), обеспечивающих вращение основных средств. После обеспечения данной суммы, размер запасов предприятия (Зндс) не должен превышать размер собственных и привлеченных средств за вычетом средств, зарезервированных для вращения основных ресурсов, по формуле (4) [28, с. 78].

$$\text{Зндс} \leq (\text{ПЗ} + \text{ПрС} + \text{П4} + \text{ЗС}) - \text{А1} \quad (4)$$

где (ПЗ + ПрС) – собственный и приравненный к нему капитал;

П4 – долгосрочные кредиты и займы, как правило, используемые для покупки основных средств предприятия;

ЗС – краткосрочные кредиты и займы, как правило, используемые на покрытие недостатка оборотных средств предприятия;

КЗ – задолженность предприятия, требующая быстрого погашения.

Для обеспечения оборотных производственных фондов (запасов) необходим собственный оборотный капитал (СОК), а его величину можно определить при помощи формулы (5).

$$\text{СОК} = \text{ПЗ} - \text{А1} \quad (5)$$

где А1 – внеоборотные активы;

ПЗ – капитал и резервы предприятия;

Формула (6) позволяет определить, на какую сумму долгосрочных кредитов может рассчитывать предприятие при определенном состоянии оборотных и медленнореализуемых активов и текущих обязательствах перед кредиторами.

$$\text{ПОК} = \text{СОК} + \text{П4} \quad (6)$$

где ПОК – перманентный оборотный капитал.

Если краткосрочные займы привлекаются для покрытия текущих расходов, то это ограничивает запасы и расходы компании до общей суммы основных и оборотных фондов. Основные источники формирования рассчитываются как разница между средствами, свободными на начало периода, и суммарной величиной краткосрочных пассивов и текущих расходов и могут быть рассчитаны по формуле (7).

$$\text{ОИФ} = \text{ПОК} + \text{ЗС} \quad (7)$$

где ЗС – заемные средства (краткосрочные кредиты), отражаемые в пятом разделе пассива баланса.

Для определения характеристики источников финансирования запасов важны три показателя, которые учитывают разнообразие и охват источников [36, с. 55]:

Формула (8) используется для расчета собственного оборотного капитала (ЕС).

$$ЕС = СК - F \quad (8)$$

где СК – собственный капитал,

F – иммобилизованные средства (внеоборотные активы).

Формула (9) используется для расчёта суммы, которая представляет собой собственный оборотный капитал (ЕС) и долгосрочные кредиты и займы (КТ). Это выступает в качестве собственного оборотного и долгосрочного заемного капитала (ЕТ).

$$ЕТ = ЕС + КТ \quad (9)$$

Основные источники средств для накопления запасов (Е) представлены суммой собственного оборотного капитала (ЕС) и долгосрочных (КТ) и краткосрочных (Кt) кредитов и займов, которые можно вычислить по формуле (10).

$$Е = ЕС + КТ + Кt \quad (10)$$

Состояние долга перед поставщиками за закупленные товары и материалы (рР), который еще не оплачен, может быть еще одним источником формирования запасов компании, который не отражается в бухгалтерском балансе.

Для определения этого показателя следует добавить его к общей сумме источников, используемых для запасов (Е), которая рассчитывается по формуле 11.

$$E = ДЗ + ДК + СЭ + СО + P + rP \quad (11)$$

где ДЗ – долгосрочные займы,

ДК – краткосрочные кредиты,

СЭ – собственные оборотные средства,

СО – средства от продажи основных средств,

P – прочие поступления,

rP – состояние долга перед поставщиками за закупленные товары и материалы, еще не оплаченный.

Таким образом, рассчитав эту общую сумму, можно определить, как много денежных средств используется для финансирования запасов компании, включая состояние долга перед поставщиками. Это позволит компании лучше оценить свои финансовые возможности и принять соответствующие решения в этой области.

Для определения избытка (+) или недостатка (–) собственного оборотного капитала используется формула (12).

$$\pm EC = EC - Z \quad (12)$$

где Z – запасы.

При помощи формулы (13) можно определить избыток (+) либо недостаток (–) своего оборотного долгосрочного заемного финансирования.

$$\pm ET = ET - Z = (EC + KT) - Z \quad (13)$$

Исследование финансового положения в основном основывается на сравнительных показателях, так как в условиях инфляции абсолютные значения баланса не могут быть сопоставлены.

– Коэффициент ликвидности. Отображает платежеспособность и финансовую устойчивость организации. Рассчитывается как отношение текущих активов к текущим обязательствам.

– Коэффициент финансовой зависимости. Показывает долю заемных средств в общей структуре капитала организации. Высокие значения этого коэффициента могут говорить о риске неплатежеспособности в случае снижения прибыльности или увеличения процентных ставок.

– Коэффициент рентабельности. Отображает эффективность использования капитала, инвестированного в организацию. Рассчитывается как отношение чистой прибыли к общей сумме активов.

– Коэффициент текущей рентабельности. Показывает, насколько прибыльна текущая деятельность организации. Рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от продаж за определенный период времени.

Ликвидность – это способность бизнеса выполнять свои краткосрочные обязательства своевременно и без каких-либо задержек.

Важно отметить, что компании, имеющие высокую ликвидность, могут легче справляться с непредвиденными финансовыми трудностями, такими как рост процентных ставок, задержка платежей от покупателей и другие факторы, которые могут повлечь за собой ухудшение финансовых показателей предприятия. Однако, необходимо учитывать, что слишком высокая ликвидность компании может снижать ее общую рентабельность, поскольку активы в ситуации, когда нет активностей по инвестированию их в более доходные проекты, могут простаивать и не приносить дохода.

Поэтому, кроме оценки ликвидности, важно проводить комплексный анализ финансовых показателей предприятия, учитывая такие показатели, как прибыльность, рентабельность, финансовую устойчивость и др., чтобы принять более обоснованное решение в отношении выбора стратегии финансовой деятельности предприятия. [19, с. 202].

Компания может обладать разной степенью ликвидности, так как в ее состав текущих активов входят разнообразные оборотные средства, которые могут быть как быстро превращены в наличные, так и с трудом проданы.

Активы имеют свою ликвидность, которая зависит от возможности превращения их в денежные средства в течение определенного времени. Чем быстрее активы могут быть преобразованы, тем выше их ликвидность. Длина периода конвертации является определяющим фактором в определении степени ликвидности.

В процессе изучения ликвидности выполняются следующие задачи, как указано в источнике [35, стр. 82]:

- оценка достаточности средств для покрытия обязательств, сроки которых истекают в соответствующие периоды. Эта задача направлена на определение наличия достаточного количества ликвидных средств, которыми предприятие может распоряжаться для погашения обязательств, сроки которых истекают в ближайшие периоды. Оценка проводится на основе расчета коэффициентов ликвидности (быстрого, текущего, и абсолютного) и анализа структуры активов и обязательств.

- определение суммы ликвидных средств и проверка их достаточности для выполнения срочных обязательств. Эта задача связана с оценкой наличия средств, доступных на текущий момент, чтобы выполнить срочные обязательства. Для этого также используются коэффициенты ликвидности, которые позволяют определить, достаточны ли ликвидные средства для выполнения срочных обязательств.

- оценка ликвидности и платежеспособности предприятия на основе ряда показателей. Эта задача направлена на определение степени платежеспособности предприятия, его способности выполнять финансовые обязательства. Для оценки ликвидности и платежеспособности используются различные показатели, включая коэффициенты ликвидности, коэффициенты финансовой устойчивости, время оборачивания дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, анализ финансовых крепостей и т.д.

Оценка ликвидности на этапе предварительного анализа является важным шагом при принятии решений о дальнейшей финансовой деятельности предприятия. Группировка обязательств и активов по критерию срочности и ликвидности соответственно позволяет более точно определить общую финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия. В случае, если остается недостаточно ликвидных активов для погашения срочных обязательств, возможны варианты привлечения дополнительных средств, например, через заемные источники или привлечение дополнительных инвесторов.

Именно поэтому ликвидность активов может отличаться от их стоимости на балансе компании. Например, недвижимость, находящаяся в собственности компании, может иметь высокую рыночную стоимость, но при этом она может иметь ограниченную ликвидность, поскольку на продажу этого актива может потребоваться длительное время.

При оценке ликвидности компании необходимо учитывать как краткосрочные, так и долгосрочные обязательства, поскольку невыполнение платежных обязательств по долгосрочным кредитам может повлечь за собой серьезные финансовые последствия, вплоть до потери контроля над компанией, в том числе и в случае, если краткосрочные обязательства погашены своевременно.

Для обеспечения высокой ликвидности компании необходимо иметь подходящую стратегию управления кассовыми средствами, заранее планировать свои потребности в финансовых ресурсах, снижать риски неуплаты дебиторами, оптимизировать структуру производственных запасов и т.д.

Методика определения ликвидности может различаться в зависимости от цели анализа и используемых показателей.

Первый подход, который отождествляет ликвидность и платежеспособность, заключается в оценке, насколько предприятие готово погасить свои краткосрочные обязательства в случае их возникновения. Для

этого используются такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности, быстрый коэффициент ликвидности, абсолютная ликвидность и др.

Второй подход определяет ликвидность как способность предприятия реализовать свое имущество для получения денежных средств. При этом все активы разделяются на 4 группы в зависимости от степени ликвидности. Эта методика используется для определения соотношения между ликвидными и неликвидными активами в структуре баланса предприятия.

В любом случае, при анализе изменений показателей ликвидности необходимо учитывать причины, обусловившие эти изменения. Рост быстрого коэффициента ликвидности может быть вызван, например, ростом задолженности перед клиентами, что является нежелательным для предприятия. Поэтому важно не только анализировать показатели, но и искать причины их изменений и разрабатывать соответствующие меры для улучшения финансового состояния предприятия.

1.3 Методы оценки вероятности банкротства

Затем нам нужно изучить способы определения вероятности финансовой несостоятельности.

Альтман разработал две модели – двухфакторную и пятифакторную, описанные в источнике [16, с. 215].

Данный метод является достаточно простым и быстрым способом оценки риска банкротства компании, однако нельзя полностью полагаться только на этот метод и не учитывать другие факторы, такие как качество управления, рыночные условия и другие факторы, которые также могут повлиять на финансовое состояние компании. Оценка вероятности банкротства с помощью двухфакторной модели Альтмана выполняется путем расчета по следующей формуле:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \times \text{Ктл} + 0,579 \times \left(\frac{\text{ЗК}}{\text{П}}\right) \quad (14)$$

где Ктл обозначает коэффициент текущей ликвидности.

ЗК – представляет собой заемные средства, полученные компанией.

П – относится к разделу пассивов бухгалтерского баланса.

Если коэффициент Z не превышает 0, то риск банкротства минимален, но при значении Z больше 0 вероятность возникновения данного риска возрастает.

О.В. Кожевина провела исследование применения двухфакторной модели Альтмана в России. Она предложила включить рентабельность активов для более точной оценки вероятности неплатежеспособности (банкротства). Однако, анализ статистических данных показал, что использование коэффициента рентабельности активов в данной модели не является значимым. [21, с. 57].

Альтман разработал две пятифакторные модели прогнозирования банкротства. Первая модель была опубликована в 1968 году и подходит для компаний, чьи акции торгуются на рынке. Вторая модель была представлена в 1983 году и применяется для оценки финансового состояния компаний, чьи акции не обращаются на бирже.

Для определения вероятности банкротства компании, использующей формулу 15 пятифакторной модели Альтмана, необходимо учитывать ее статус акционерного общества.

$$Z = 1,2 \times X1 + 1,4 \times X2 + 3,3 \times X3 + 0,6 \times X4 + X5 \quad (15)$$

где $X1$ – оборотный капитал к сумме активов предприятия;

$X2$ – нераспределенная прибыль к сумме активов предприятия;

$X3$ – прибыль до налогообложения к общей стоимости активов;

$X4$ – рыночная стоимость собственного капитала / бухгалтерская

(балансовая) стоимость всех обязательств;

X5 – объем продаж к общей величине активов предприятия.

В результате были определены следующие критерии вероятности финансовой несостоятельности:

- если Z меньше 1,81 – вероятность банкротства составляет от 80 до 100%;
- если 2,77 меньше или равно Z меньше 1,81 – средняя вероятность краха компании от 35 до 50%;
- если 2,99 меньше Z меньше 2,77 – вероятность банкротства не велика от 15 до 20%;
- если Z меньше или равно 2,99 – ситуация на предприятии стабильна, риск неплатежеспособности в течении ближайших двух лет крайне мал.

Данная модель обладает достоинством высокой точности прогноза на период одного года – до 95% и на два года – до 83%. Однако, ее недостатком является ограничение использования только для компаний, чьи акции торгуются на бирже.

В 1983 году была представлена модель Альтмана, которая была позднее скорректирована для использования в обычных компаниях. Согласно скорректированной версии, формула 16 выглядит следующим образом.

Капитал – это ресурс, который используется в производственной деятельности для получения прибыли. Он может принимать форму денег, зданий, оборудования, инвестиций и других активов, которые могут быть использованы для создания товаров или услуг. Капитал играет важную роль в экономическом развитии и может быть направлен на различные цели, включая рост компаний, инвестирование в инновации и развитие новых технологий. Важно управлять капиталом эффективно, чтобы достичь максимального потенциала и роста бизнеса или экономики в целом.

Если значение Z составляет менее 1,23, компания считается банкротом; при значениях Z в пределах от 1,23 до 2,89, ситуация неоднозначна, а значение Z , превышающее 2,9, характерно для устойчивых финансово компаний.

В 1977 году Таффлер представил четырехфакторную модель.

Для оценки риска банкротства компании с использованием модели многомерной дискриминантного анализа необходимо провести следующие шаги:

- выбор финансовых показателей, которые наиболее важны при определении степени риска банкротства;
- сбор данных о компании из ее финансовой отчетности;
- разделение выборки на две группы: группу контрольных и группу тестовых наблюдений;
- оценка значимости каждого из финансовых показателей путем вычисления их весовых коэффициентов на основе анализа контрольных наблюдений;
- вычисление дискриминантной функции, которая используется для оценки платежеспособности компании;
- расчет индикатора здоровья фирмы на основе значений финансовых показателей компании, используя дискриминантную функцию;
- оценка финансового риска банкротства компании на основе полученных значений индикатора здоровья фирмы.

Модель многомерного дискриминантного анализа является более точной и надежной, чем одномерные модели, поскольку учитывает несколько финансовых показателей и вычисляет их взаимосвязь. Однако, для обеспечения точности оценки, необходимо правильно выбирать финансовые показатели, находить соответствующие коэффициенты и учитывать другие факторы, которые могут влиять на платежеспособность и финансовое состояние компании.

Предложенная Таффлером модель оценки вероятности банкротства используется для анализа компаний, чьи акции торгуются на биржах и имеет следующую структуру:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4 \quad (16)$$

где $X4$ – балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал.

Определяется коэффициент $X1$ как отношение прибыли до налогов к текущим обязательствам.

Коэффициент $X2$ рассчитывается как отношение текущих активов к общей сумме обязательств.

Отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов равно $X3$.

Коэффициент $X4$ определяется как отношение выручки к сумме активов.

Если значение Z -индекса больше 0,3, то это свидетельствует о хороших долгосрочных перспективах компании, а значение меньше 0,2 указывает на высокую вероятность банкротства.

В 1978 году в городе Спрингейтом (Gordon LV Springate) была создана модель прогнозирования вероятности банкротства компании на основе Альтмановской модели и метода пошагового дискриминантного анализа [27, с. 478].

В ходе создания модели Спрингейта были просмотрены 19 финансовых коэффициентов, которые считались наиболее удачными. Из них было выбрано лишь четыре коэффициента, на основе которых была составлена модель. Данные коэффициенты используются для расчета вероятности банкротства по формуле, установленной Спрингейтом.

$$Z = 1,03X1 + 3,07X2 + 0,66X3 + 0,4X4 \quad (17)$$

где X_1 – Оборотный капитал / Баланс;

X_2 – (Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате) / Баланс;

X_3 – Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства;

X_4 – Выручка (нетто) от реализации / Баланс.

Если значение Z меньше 0,862, то компания становится кандидатом на банкротство.

Представленная исследователями Государственной экономической академии четырех-факторная модель R .

Формула 18 описывает четырехфакторную модель R , разработанную специалистами из Государственной экономической академии.

$$R = 0,83 \times K_1 + K_2 + 0,054 \times K_3 + 0,63 \times K_4 \quad (18)$$

где K_1 – Оборотные активы/ Общие активы;

K_2 – Чистая прибыль отчетного периода/ Собственный капитал;

K_3 – Выручка от продажи/ Общие активы;

K_4 – Чистая прибыль отчетного периода/ Операционные расходы (себестоимость проданных товаров, коммерческие расходы, управленческие расходы).

Расчет прибыльности предприятия зависит от таких факторов, как затраты на производство, амортизационные отчисления, коммерческие расходы и себестоимость проданных товаров. Все эти показатели необходимы для составления точной оценки финансовой эффективности деятельности компании.

В соответствии со значением модели R вероятность банкротства организации определяется следующим образом:

– значение R менее 0, вероятность банкротства максимальная (90%-100%);

– 0-0,18, вероятность банкротства высокая (60-80%);

- 0,18-0,32, вероятность банкротства средняя (35-50%);
- 0,32-0,42, вероятность банкротства низкая (15-20%);
- более 0,42, вероятность минимальная (до 10%).

Мощное планирование, возможно, является наиболее важным аспектом любого бизнеса. Однако, даже с детальным планированием, не всегда можно предвидеть все возможные последствия принимаемых решений. Вот где на помощь приходят моделирование и анализ данных.

В данном контексте, модель Лиса является инструментом для анализа микро- и макроэкономических факторов, которые могут повлиять на бизнес. Она позволяет смоделировать различные сценарии и оценить их влияние на компанию.

С помощью этой модели можно проанализировать влияние изменения цен на продукцию, налоговых ставок, уровня инфляции и других экономических переменных на прибыльность и жизнеспособность бизнеса. Таким образом, модель Лиса помогает снизить риски и принимать взвешенные решения на основе анализа данных и реалистичных сценариев.

В 1972 году была создана модель Лиса, которая предназначена для использования на предприятиях Великобритании [21, с. 93].

$$Z = 0,063X_1 + 0,092X_2 + 1,057X_3 + 0,001X_4 \quad (19)$$

где X_1 – Оборотный капитал/ Сумма активов;

X_2 – Прибыль от реализации/ Сумма активов;

X_3 – Нераспределенная прибыль/ Сумма активов;

X_4 – Собственный капитал/ Заемный капитал.

Если значение Z составляет менее 0,037, то существует высокая вероятность банкротства. В случае, если Z больше 0,037, то вероятность банкротства является незначительной.

Модель О.П. Зайцевой состоит из шести факторов [39].

Формула 21 выражается в следующем виде.

$$K_{\text{компл}} = 0,25K_{\text{уп}} + 0,1K_{\text{з}} + 0,2K_{\text{с}} + 0,25K_{\text{ур}} + 0,1K_{\text{фр}} + 0,1K_{\text{заг}} \quad (20)$$

где $K_{\text{уп}}$ – коэффициент убыточности предприятия, характеризующийся отношением чистого убытка к собственному капиталу;

$K_{\text{з}}$ – соотношение кредиторской и дебиторской задолженности;

$K_{\text{с}}$ – показатель соотношения краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов;

$K_{\text{ур}}$ – убыточность реализации продукции, характеризующийся отношением чистого убытка к объёму реализации этой продукции;

$K_{\text{фр}}$ – соотношение заёмного и собственного капитала;

$K_{\text{заг}}$ – коэффициент загрузки активов как величина, обратная коэффициенту оборачиваемости активов.

Отрицательным результатом выполнения деловой операции, когда затраты на производство продукта превышают полученную выручку. Это явление часто встречается в бизнесе и может быть вызвано рядом причин, таких как недостаточная рыночная конкуренция, неправильное планирование производства, недостаточное качество продукта или высокие экономические издержки. Его решение включает в себя анализ затрат и поиск способов увеличения прибыльности продукции. Соотношением объёма реализации продукции к общим затратам, вызывающим чистый убыток.

Коэффициент финансирования при использовании заемных и собственных средств капитала.

$K_{\text{заг}}$ – это показатель, обратно пропорциональный коэффициенту загрузки активов.

У модели О.П. Зайцевой действительно существуют весовые коэффициенты, присвоенные каждому показателю, которые позволяют определить степень влияния каждого показателя на вероятность банкротства. Однако, как указано в источнике [41], некоторые весовые коэффициенты

могут быть неверно выставлены, что может привести к недостаточной точности модели.

Кроме того, как отмечается в источнике, модель Зайцевой имеет недостаток в её сложности расчета, что может затруднить её применение в практических условиях. Также модель не учитывает некоторые факторы, которые могут влиять на вероятность банкротства, такие как изменения в экономической среде и рыночной конъюнктуре.

В целом, необходимо учитывать, что любая модель имеет свои ограничения и недостатки, поэтому для оценки вероятности банкротства следует использовать несколько моделей и методов, проводить дополнительный анализ и оценку факторов, влияющих на финансовую устойчивость компании [41].

Модель Сайфуллина является инструментом для предвидения вероятности банкротства и подходит для применения во всех сферах деятельности и компаниях различного размера. Способ расчета описан в источнике [23, с. 182].

$$R = 2 \times K1 + 0,1 \times K2 + 0,08 \times K3 + 0,45 \times K4 + K5 \quad (21)$$

где K1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K2 – коэффициент текущей ликвидности;

K3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K4 – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции);

K5 – рентабельность собственного капитала.

Если значение итогового показателя R меньше 1 вероятность банкротства предприятия высокая, если R больше 1, то вероятность низкая.

Модель, обладающая простотой и понятностью, а также применимая для любой отрасли и адаптируемая к российским условиям, действительно представляет собой преимущество.

Высокая точность также является важным фактором, который позволяет получить более достоверные и точные результаты анализа финансового состояния предприятия.

Но стоит отметить, что любая модель имеет свои ограничения и недостатки. Так, модель может не учитывать некоторые факторы, которые могут влиять на финансовое состояние предприятия. Также, в зависимости от конкретной ситуации, может потребоваться применение других моделей и методик.

В целом, модель, обладающая указанными преимуществами, может быть полезным инструментом для оценки финансового состояния предприятия и принятия управленческих решений на основе полученных результатов. Такого же мнения придерживается и О. В. Кожевина, она считает, что «применение той или иной модели зависит от многочисленных факторов: наличия данных о деятельности компании, уровня развития общества в стране, размера компании, возможности выхода компании на фондовый рынок, очевидно, чтобы увеличить достоверность и корректность оценки, участникам рынка необходимо применить несколько моделей, при этом процесс определения вероятности банкротства, как правило, носит предупредительный характер при стратегических управленческих решениях, связанных с устойчивостью предприятия для избежания многочисленных рисков и полной потери деятельности предприятия в современных не простых экономических и политических условиях рынка» [21, с. 81]. Как отмечает Н. В. Кобозева, «для предупреждения банкротства руководству предприятия необходимо анализировать существующие проблемы, выявлять возможные причины наступления кризисного положения и принимать соответствующие решения по их устранению, благодаря конкретным предупреждающим действиям можно снизить негативное влияние внешней и внутренней среды предприятия, что в итоге позволит избежать появления признаков несостоятельности, при этом, в случае наступления кризисной

ситуации только выявление истинных причин и их устранение позволит избежать банкротства» [20, с. 154].

Сделаем выводы по 1 разделу. Кроме того, важно учитывать, что раннее выявление угрозы финансовой несостоятельности компании может значительно повысить шансы на ее спасение. Поэтому необходимо регулярно проводить анализ финансовой отчетности, мониторинг рыночных условий, оценивать риски и принимать меры по устранению выявленных угроз.

Также стоит обратить внимание на необходимость разнообразия выручки компании и диверсификации рисков, то есть распределения инвестиций между различными направлениями деятельности, что позволит снизить зависимость от отдельных рынков или видов продукции и повысить шансы на успешное развитие компании. В любом случае, правильное и своевременное принятие мер по устранению угрозы банкротства компании может спасти ее от ликвидации и сохранить рабочие места для ее сотрудников.

2 Оценка вероятности банкротства и финансового состояния на примере ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское».

Основными направлениями деятельности компании ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» являются разведение крупного рогатого скота (01.21), выращивание зерновых и бобовых культур (01.11.1) и кормовых культур, а также забота о заготовке растительных кормов (01.11.6).

Успех хозяйственной деятельности организации во многом зависит от уровня специализации и концентрации производства. Развитие сферы сельского хозяйства, в свою очередь, обусловлено двумя факторами: на первый взгляд, все более глубокое общественное разделение труда раскрывает потенциал для узкой специализации, но, с другой стороны, определенные особенности этой сферы требуют развития комплексных предприятий. При оценке размеров предприятия можно использовать прямой показатель – стоимость продукции, а также косвенные индикаторы, такие как площадь земельных угодий и пашни. Подробные данные представлены в таблице 3.

При анализе показателей деятельности данного предприятия следует отметить его типичность для этого района. Площадь земельных угодий и пашни несколько меньше средней для района. Общая площадь земли составляет 10359 гектаров, включая 2807 гектаров пашни, 288 гектаров сенокосов, 1544 гектаров пастбищ, 5617 гектаров леса и 107 гектаров других земельных угодий.

Таблица 3 – Динамика показателей, характеризующих размеры ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»

Показатель	2020 г.	2021г.	2022г.	В среднем по району 2022г.	2022 г. В % к	
					2020г.	Сред. по району
Стоимость валовой продукции, тыс. руб.	-838	28	2531	34072	-302	1346
Стоимость реализованной продукции, тыс. руб.	23798	24910	31055	40014	130,5	77,6
Площадь с.-х. угодий, га.	10359	10359	10359	4622	100	223,9
Площадь пашни, га.	2807	2807	2807	3694	100	76
Среднегодовая численность работников, занятых в с.-х. производстве, чел.	109	120	122	151	111,9	80,8
Среднегодовая стоимость производственных основных средств, тыс. руб.	19889	20687	19943	44187	100,3	45,1
Размер энергетических мощностей, л.с.	6721	6874	6522	5637	97	115,7
Среднегодовое число тракторов, физ. ед.	20	21	19	33	95	57,6
Условное поголовье скота, гол.	599	595	589	595	99,3	99

Стоимость основных средств нашего предприятия в среднем за год ниже, чем по всем районам, и с течением времени почти не меняется. Число сотрудников, занятых в сельском хозяйстве, не превышает среднегодовую численность по району на 29 человек. Большинство основных показателей, которые отражают размер предприятия, принципиально отличаются от средних данных. Это говорит о том, что ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» является типичным представителем своей отрасли и не имеет значительных отклонений от других предприятий. Рассмотрим подробнее оценку всесторонней интенсификации производства, которая представлена в таблице 4. В 2022 году компания ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» произвела продукцию на общую сумму 2531 тысячи рублей. Это на 30,5% меньше, чем стоимость

продукции, произведенной в 2020 году, которая составила 3369 тысяч рублей.

Таблица 4 – Система количественных и качественных показателей использования ресурсов

Показатель	2020г.	2021г.	2022г.	Темп роста, %	Абс. прирост
Стоимость валовой продукции, тыс. руб.	-838	28	2531	130,5	3369
Среднегодовая численность работников, занятых в с/х производстве, чел.	109	120	122	111,9	13
Затраты на оплату труда с отчислениями, тыс. руб.	12219	13124	13247	108,4	1028
Материальные затраты, тыс. руб.	36813	37045	39727	107,9	2914
Среднегодовая стоимость производственных основных средств основной деятельности, тыс. руб.	19889	20687	19943	100,3	54
Амортизация основных средств, тыс. руб.	1890	1561	3314	175,3	1424
Оборотные средства в материальных активах (запасы), тыс. руб.	30746	34553	40049	130,3	9303
Совокупные затраты, тыс. руб.	51597	53063	59546	115,4	7949
Среднегодовая выработка 1 работника, тыс. руб.	-0,77	2,33	2074	-26,9	21,51
Зарплатоотдача, руб.	-6,9	0,21	19,1	-2,8	26
Материалоотдача, руб.	-2,28	0,08	6,37	279,3	8,65
Фондоотдача, руб.	-4,2	0,14	12,69	3,02	16,89
Амортизациоотдача, руб.	-44,34	1,79	76,4	172,3	120,74
Оборачиваемость оборотных средств, кол. обор.	-2,73	0,08	5,07	185,7	7,8
Отдача совокупных затрат, руб.	-1,62	0,05	4,25	262,3	5,87

Рост цены на продукцию обусловлен повышением расходов на все ее составляющие, ускорением движения и подорожанием материальных ресурсов, повышением среднегодовой производительности каждого работника, а также увеличением показателей материалоотдачи и фондоотдачи. Влияние все факторов на изменение стоимости продукции было положительным, но опережающие темпы роста стоимости потребляемых ресурсов над темпами роста стоимости произведенной продукции привели к относительному перерасходу средств. Направленность компании определяется в соответствии со структурой продукции, которая

может быть произведена или реализована. Используя информацию из таблицы 5, мы можем определить направление производства и оценить изменения, которые произошли.

Таблица 5 – Структура товарной (или реализованной) продукции

Отрасли и виды продукции	Год					
	2020		2021		2022	
	выручка, тыс. руб.	структура, %	выручка, тыс. руб.	структура, %	выручка, тыс. руб.	структура, %
А	1	2	3	4	5	6
Зерновые и зернобобовые культуры, всего	533	1,6	538	1,65	542	1,75
В том числе:						
Овес	533	1,6	538	1,65	542	1,75
Прочая продукция	29	0,08	29	0,09	29	0,09
Итого по растениеводству	562	1,72	567	7,45	571	1,84
Крупный рогатый скот в живой массе	7702	23,6	7614	23,36	5705	18,4
Продано на мясо: крупного рогатого скота	6617	20,28	6728	20,64	6565	21,2
Молоко	13205	40,48	12900	39,58	14233	46
Итого по животноводству	32060	98,28	32026	98,26	30383	98,2
Прочая продукция	21	0,06	21	0,06	21	0,07
Всего по предприятию	32622	100,00	32593	100,00	30954	100

В течение прошлого года общий объем произведенной продукции составил 30 954 тыс. рублей, где растениеводство представляет собой 571 тыс. рублей, а животноводство – 30 383 тыс. рублей. В сравнении с прошлым годом произошло увеличение объема продаж на 1%. В 2022 году ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» продолжила развиваться в основных отраслях сельского хозяйства: скотоводстве, производстве зерна и кормов для животных. В частности, уделялось большое внимание молочно-мясному скотоводству.

2.2 Оценка финансового состояния ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»

Для того чтобы проанализировать финансовое положение компании за несколько лет, необходимо изучить данные, отражающие финансовую устойчивость. Мы проведем горизонтальный и вертикальный анализ баланса, используя таблицы 6 и 7.

В течение исследуемого периода было отмечено снижение показателя ликвидности баланса. Причиной этому стал дефицит наиболее ликвидных активов, которые могли бы покрыть неотложные обязательства компании. Общая величина платежного дефицита достигла 6586 тыс. рублей. Наличие значительного количества «Медленно реализуемых активов», по стоимостной оценке, способствует компенсации дефицита, но данные активы не способны полностью заменить более ликвидные.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ баланса

Показатель	Абсолютные величины, тыс. руб.			Изменения 2022 г. в % к	
	Год			2020г	2021г.
	2020	2021	2022		
Актив					
Внеоборотные активы к.1100	20735	20842	19246	92,8	92,34
Оборотные активы к.1260 – РБП	34244	35589	40830	119,2	1143,7
В том числе:					
-денежные средства к.1250	7	325	3	42,9	0,9
-дебиторская задолженность к.1230	3491	711	778	22,2	109,4
-запасы и затраты коды строк (1210+1220) – РБП	30746	34553	40049	130,3	115,9
Баланс к.1600 – РБП	54979	56431	60076	109,3	106,5
Пассив					
Собственный капитал коды строк (1300+1530+1540) – РБП	42122	44287	48878	116,1	110,4
Долгосрочные пассивы к.1400	7092	5744	4103	57,9	71,4
Краткосрочные обязательства коды строк (1510+1520)	5825	6400	7095	121,8	110,9
Баланс к.1700 – РБП	54979	56431	60076	109,3	106,5

Таблица 7 – Вертикальный анализ баланса

Показатель	Структура, %			Изменения 2022 г. к	
	На начало года			2020г.	2021г.
	2020	2021	2022		
Актив					
Внеоборотные активы	37,7	36,9	32,1	-5,6	-4,8
Оборотные активы	62,3	63,1	67,9	5,6	4,8
В том числе:					
-денежные средства	6,3	0,6	0,005	-6,3	-0,6
-дебиторская задолженность	6,3	1,3	1,3	-4,7	0
-запасы и затраты	55,9	61,2	66,7	10,8	5,5
Баланс	100,00	100,00	100,00	х	х
Пассив					
Собственный капитал	76,6	78,5	81,4	4,8	2,9
Долгосрочные пассивы	12,9	10,2	6,8	-6,1	-3,4
Краткосрочные обязательства	10,6	11,3	11,8	1,2	0,5
Баланс	100,00	100,00	100,00	х	х

В таблице 8 представлены процедура и итоги вычислений для проверки ликвидности баланса.

Данный анализ позволяет оценить способность компании покрыть свои текущие обязательства, используя свои ликвидные активы. Для этого активы группируются по степени их ликвидности (например, денежные средства, дебиторская задолженность, запасы) и сравниваются с краткосрочными обязательствами (например, краткосрочные займы, кредиторская задолженность, расходы, отложенные до следующего периода).

Также имеется отдельный раздел баланса, который называется «Краткосрочные обязательства», в котором обязательства группируются в соответствии с более или менее краткосрочным сроком погашения (например, в течение одного года, в течение следующих 30 дней и т.д.).

Целью такого анализа является определение того, насколько компания может легко и быстро погасить свои текущие обязательства. Если соотношение активов и краткосрочных обязательств недостаточно высоко, то это может говорить о проблемах с ликвидностью компании и о возможности

возникновения проблем с выплатой текущих обязательств. Различные аспекты финансового состояния предприятия можно охарактеризовать через отдельные группы индикаторов. Среди них следует выделить коэффициенты ликвидности, которые отражают возможность компании быстро преобразовать свои активы в денежные средства; показатели структуры капитала (коэффициенты устойчивости), которые свидетельствуют о том, какую долю капитала используют для финансирования деятельности предприятия; коэффициенты рентабельности, которые показывают, как эффективно используются ресурсы предприятия для получения прибыли; коэффициенты деловой активности, учитывающие скорость оборота товаров и услуг, производимых компанией.

Таблица 8 – Анализ платежеспособности предприятия, исходя из коэффициентов ликвидности

Показатели	2020	2021	2022	Изменени я 2022 к 2020
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	7	325	3	-4
Краткосрочная дебиторская задолженность	3491	711	778	-2713
Итого легко реализуемых активов (1+2)	3498	1036	781	-2717
Запасы	30746	34553	40049	9303
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-
Итого оборотных активов для покрытия текущей задолженности (4+5)	30746	34553	40049	9303
Краткосрочные обязательства (без учета доходов будущих периодов и резервов предстоящих расходов)	5825	6400	7095	1270
Коэффициент абсолютной ликвидности (1/7)	0,0012	0,05	0,0004	-0,0008
Коэффициент срочной ликвидности (2/7)	0,599	0,111	0,109	-0,489
Коэффициент текущей ликвидности (6/7)	5,28	5,398	5,645	0,365

Соблюдая нормативные требования и учитывая влияние коэффициентов на финансовую позицию компании, таблица 9 используется для проведения анализа финансовых коэффициентов.

Таблица 9 – Расчет показателей финансового состояния организации

Показатели	2020	2021	2022	Изменения 2022 к 2020
Заемные средства (1410+1510)	5555	3631	1371	-4184
Собственные и приравненные к ним источники средств	42122	44287	48878	6756
Всего итог баланса	54979	56431	60076	5097
Внеоборотные активы	20735	20842	19246	-1489
Соотношение заемных и собственных средств (1/2)	0,01	0,082	0,028	0,018
Коэффициент автономии, % (2/3)	0,76	0,78	0,81	0,05
Коэффициент маневренности, % (2-4)/2	0,51	0,53	0,61	0,1
Оборотные активы	34244	35589	40830	6586
Коэффициент мобильности, % (2-6)/2	0,19	0,196	0,164	-0,025

Увеличение коэффициента автономии, на которое можно обратить внимание, может свидетельствовать о повышении финансовой независимости компании, но, с другой стороны, повышает риск финансовых затруднений в будущем. Эта тенденция может уменьшить гарантии погашения обязательств по кредиту из-за снижения интереса кредиторов в оценке платежеспособности предприятия.

На начало планируемого периода коэффициент соотношения заемных и собственных средств был 0,01, что является значительно меньшим, чем максимально допустимое значение в 1,00. Это говорит о том, что у предприятия недостаточно собственных средств для погашения своих обязательств. Однако на конец периода коэффициент составил 0,028, что уже соответствует норме.

Увеличение коэффициента маневренности указывает на повышенную подвижность собственных ресурсов компании и возрастание возможностей их маневрирования в свободном режиме.

Необходимо, чтобы коэффициент мобильности был не менее 0,3-0,5. В начале изучаемого периода он составлял 0,19, а к концу – 0,164. Сокращение коэффициента мобильности имущества и оборотных активов выявляет уменьшение их оборачиваемости.

Изучение всех финансовых показателей показывает, что за рассматриваемый период финансовое состояние компании существенно ухудшилось.

Состояние финансовых дел предприятия можно определить по ряду критериев, включающих в себя оценку наличия, распределения и эффективности использования денежных ресурсов.

Чтобы узнать о качественных изменениях в структуре средств и источников, а также об их динамике, чаще всего используют метод сравнительного аналитического баланса.

Для получения сравнительного аналитического баланса необходимо расширить исходный бухгалтерский баланс показателями, отражающими состав, изменения и динамику имущества и источников его формирования (описание в таблицах 10–15).

Таблица 10 – Сравнительный аналитический баланс пассива

Пассив	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	на начало года	на конец года
А	1	2	3	4
Источники имущества, всего	49718	50249	100	100
Собственный капитал	44287	48878	92,4	97,3
Заемный капитал	3631	1371	7,6	2,7
Пассив	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в% к величинам на начало периода	в % к изменению валюты баланса
Б	5	6	7	8
Источники имущества, всего	2572	х	13,16	100,00
Собственный капитал	2165	4,9	17,14	113,18
Заемный капитал	-4184	-4,9	-13,23	-13,18

За отчётный период баланс анализируемого предприятия показал увеличение пассивов на 2572 тыс. рублей, достигнув к концу 2022 года отметки в 50249 тыс. рублей (см. таблицу 11). Этот прирост на 113,18% объясняется увеличением собственного капитала. В то же время, заемный капитал снизился на 4184 тыс. рублей в течение года.

Таблица 11 – Сравнительный аналитический баланс собственного капитала

Элемент собственного капитала	Абсолютные величины, тыс.руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Уставный капитал	14	14	0,03	0,03
Переоценка внеоборотных активов	16442	16442	37,13	39,03
Нераспределенная прибыль	27831	25666	62,8	60,93
Итого реальный собственный капитал	44287	42122	100	100
Элемент собственного капитала	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величинам на начало периода	в % к изменению собственного капитала
Б	5	6	7	8
Уставный капитал	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	0	5,38	0	0
Нераспределенная прибыль	-6756	-5,38	19,49	100
Итого реальный собственный капитал	-6756	X	17,14	100,00

На начало периода, который был проанализирован, собственный капитал компании был составлен в основном из нераспределенной прибыли - 66,37%, а к концу периода эта цифра снизилась до 60,93%. Уставный капитал же оказался лишь на долю 0,3%.

Стоит отметить, что имеется значительное снижение нераспределенной прибыли на сумму 6756 тыс. рублей, что является негативным моментом.

Таблица 12 указывает на то, что сокращение долгосрочных обязательств привело к уменьшению объема заемных и привлеченных средств.

За отчетный год было зафиксировано сокращение общей суммы долгосрочных кредитов и займов на 2517 тыс. руб., что составляет 41,66% от прошлогоднего уровня. Нельзя однозначно оценить эти изменения, так как они вызывают разные последствия. С одной стороны, уменьшение общей суммы долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов снижает финансовый риск, связанный с возможными задержками в погашении обязательств.

За определенный период наблюдалось увеличение суммы задолженности перед кредиторами на 2937 тысяч рублей, что составило 29,8 %.

Таблица 12 – Сравнительный аналитический баланс заемных и привлеченных источников

Элемент заемного капитала	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Долгосрочные кредиты и займы	2631	1371	60,6	63,8
Краткосрочные кредиты и займы	1000	0	23,03	0
Кредиторская задолженность	711	778	16,4	36,2
Итого заемных и привлеченных источников	4342	2149	100,00	100,00
Элемент заемного капитала	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величинам на начало периода	в % к изменению заемного капитала
Б	5	6	7	8
Долгосрочные кредиты и займы	-2517	20,9	-39,68	251,82

Продолжение таблицы 12

Элемент заемного капитала	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величинам на начало периода	в % к изменению заемного капитала
Б	5	6	7	8
Краткосрочные кредиты и займы	-1667	-18,4	0,00	-115,60
Кредиторская задолженность	-2713	-2,5	29,80	-36,22
Итого заемных и привлеченных источников	-6897	х	-13,23	100,00

Причиной увеличения кредиторской задолженности на 68,34% было увеличение задолженности перед поставщиками и подрядчиками, а на 33,97% - перед остальными кредиторами (согласно таблице 13). В результате доля кредиторской задолженности по налогам и сборам возросла с 16,9 до 17,1%.

Следовательно, доля задолженности перед поставщиками и подрядчиками увеличилась до 44%.

Важное значение для финансового положения компании имеет правильность структуры ее активов и оптимальность источников их формирования.

Таблица 13 – Сравнительный аналитический баланс кредиторской задолженности

Вид кредиторской задолженности	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Общая сумма кредиторской задолженности:	5400	7095	100	100
задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2855	3124	52,9	44

Продолжение таблицы 13

задолженность по налогам и сборам	916	1216	16,9	17,1
задолженность перед прочими кредиторами	1629	2755	30,2	38,8
Общая сумма кредиторской задолженности:	2937	х	29,80	100,00
задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1454	3,8	70,96	68,34
задолженность по налогам и сборам	123	0,2	-6,33	-2,31
задолженность перед прочими кредиторами	234	5,3	16,75	33,97

Коэффициент финансовой независимости является важным индикатором финансовой стабильности компании, выражающим соотношение собственного и заемного капитала в общей структуре капитала. По результатам анализа ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» за 2022 год отмечается увеличение доли собственного капитала на 3,06% и снижение финансового риска на 0,039 пункта. Это свидетельствует о снижении зависимости компании от заемных источников финансирования. Для оценки приемлемой доли заемных средств применяется методика Савицкой Г.В., основанная на умножении удельного веса основного капитала на 0,25 и удельного веса текущих активов на -0,5. ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» должно иметь заемный капитал на уровне 0,4385 к концу текущего года, что определено как произведение 0,8994 на 0,25 плюс произведение 0,4273 на 0,5. Для определения нормативного коэффициента финансового риска необходимо поделить полученный результат на долю собственного капитала.

Значение коэффициента нормы равно 0,4385, а соответствующее ему значение коэффициента несцепления равно 0,78. Поскольку истинное значение гораздо меньше (0,1006), можно сделать вывод о находящемся на

очень низком уровне финансовом риске. Изменения, произошедшие в разделах баланса, привели к изменению размера имущества компании и распределения активов (см. таблицу 14).

Таблица 14 – Сравнительный аналитический баланс актива

Актив	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Имущество, всего	56431	60076	100	100
Внеоборотные активы	20842	19246	36,9	32
Оборотные активы	35589	40830	63,1	68
Б	5	6	7	8
Имущество, всего	5097	х	13,16	100,00
Внеоборотные активы	-1489	-5,7	13,40	58,18
Оборотные активы	6586	5,7	12,84	41,82

За рассматриваемый период наблюдалось увеличение общей суммы активов, причем как оборотных (41,82% от общего изменения валютного баланса), так и внеоборотных (58,18% от общего изменения валютного баланса).

Рост оборотных активов на 137,27% был вызван повышением уровня запасов. За год объем дебиторской задолженности вырос с 711 до 778 тысяч рублей, однако ее доля от общей суммы оборотных активов снизилась с 2% до 1,9% (см. Таблицу 15). За период, подвергнутый анализу, сумма наличных денег снизилась с 325 до 3000 рублей, а их доля в общей сумме оборотных активов уменьшилась с 6,95 до 3,65 %. В конце 2022 года соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью было неудовлетворительным, поскольку кредиторская задолженность превышала дебиторскую на 1,4 раза (3491/778).

Таблица 15 – Сравнительный аналитический баланс оборотных активов

Элемент оборотных активов	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Запасы	34553	40049	97,1	98,1
Краткосрочная дебиторская задолженность	711	778	2	1,9
Денежные средства	325	3	0,9	0,01
Итого оборотных активов	35589	40830	100	100
Б	5	6	7	8
Запасы	9303	8,3	20,37	137,27
Краткосрочная дебиторская задолженность	-2713	-0,1	-30,19	-15,23
Денежные средства	-4	-0,01	-40,74	-22,04
Итого оборотных активов	6586	х	12,84	100

В 2022 году главными категориями запасов остались сырье и материалы и животные на выращивании и откорме, которые составляли 50,58% и 36,0% соответственно в конце года.

Заметно, что доля животных на выращивании и откорме уменьшилась на 0,96% в течение года, согласно таблице 16.

Таблица 16 – Сравнительный аналитический баланс запасов

Элемент запасов	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Сырье и материалы	48377	62351	47,24	50,58
Животные на выращивании и откорме	38362	44987	37,46	36,50
Затраты в незавершенном производстве	15137	15427	14,78	12,52
Готовая продукция и товары для перепродажи	532	500	0,52	0,41
Итого запасов	102408	123265	100,00	100

Продолжение таблицы 16

Элемент запасов	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величине м на начало периода	в % к изменению величины запасов
Б	5	6	7	8
Сырье и материалы	13974	3,34	28,89	67,00
Животные на выращивании и откорме	6625	-0,96	17,27	31,76
Затраты в незавершенном производстве	290	-2,27	1,92	1,39
Готовая продукция и товары для перепродажи	-32	-0,11	-6,02	-0,15
Итого запасов	20857	х	20,37	100,00

Если произошло снижение как абсолютной величины, так и доли затрат на готовую продукцию и товары для перепродажи, абсолютная величина и доля затрат на незавершенное производство могут возрасти. Это происходит в случае, когда компания переносит затраты со стадии производства готовой продукции на стадию незавершенного производства, то есть фактически прерывает производственный цикл и не приводит готовую продукцию к конечному состоянию.

Это может происходить, например, когда количество заказов на продукцию снижается, продажи не оправдывают затраты на производство или когда компания уходит на производственный отпуск.

Таким образом, увеличение абсолютной величины и доли затрат на незавершенное производство может говорить о проблемах с производственной деятельностью и низкой загрузке производственных мощностей, и может привести к дополнительным затратам на хранение незавершенной продукции, что в свою очередь может повлиять на финансовую устойчивость компании. Поэтому, этот факт должен быть проанализирован вместе с другими факторами, которые могут влиять на результативность компании.

Структура внеоборотных активов изменилась несущественно. В них все еще включены основные средства – 93,64% в начале анализируемого периода и 95,89% в конце. Прочие внеоборотные активы составляют 6,36% в начале анализируемого периода и 4,11% в конце (см. таблицу 17).

Данную организацию можно считать удовлетворительной по структуре зафиксированных активов, поскольку высокая скорость оборачиваемости капитала должна способствовать повышению уровня деловой активности.

Организация проявляет свою деловую активность в финансовом аспекте главным образом скоростью оборота своих средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики различных финансовых коэффициентов оборачиваемости.

Ликвидность баланса представляет собой уровень защищенности активов предприятия от его обязательств, с учетом их возможности быстрого превращения в денежные средства в соответствии с датой погашения обязательств. Для оценки ликвидности баланса необходимо сравнить суммы активов, классифицированных по степени ликвидности, упорядоченных по убыванию, с обязательствами, разделенными по сроку погашения и отсортированными по возрастанию.

Таблица 17 – Сравнительный аналитический баланс внеоборотных активов

Элемент внеоборотных активов	Абсолютные величины, тыс. руб.		Удельные веса, %	
	2021	2022	2021	2022
А	1	2	3	4
Основные средства	20741	19145	99,5	99,5
Нематериальные активы	0	0	0,00	0,00
Финансовые вложения	0	0	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	101	101	0,5	0,5
Итого внеоборотных активов	20842	19246	100	100

Продолжение таблицы 17

Элемент внеоборотных активов	Изменения			
	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величинам на начало периода	в % к изменению внеоборотных активов
Б	5	6	7	8
Основные средства	-1596	-	16,12	112,66
Нематериальные активы	0	0,00	0,00	0,00
Финансовые вложения	0	0,00	0,00	0,00
Прочие внеоборотные активы	0	0,00	0,00	0,00
Итого внеоборотных активов	-1596	0,00	13,40	100,00

Активы предприятия могут быть разделены на группы в соответствии с их ликвидностью. Группа А1 включает наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Быстро реализуемые активы, такие как краткосрочная дебиторская задолженность, относятся к группе А2. Медленно реализуемые активы, такие как запасы, НДС по приобретенным ценностям, долгосрочная дебиторская задолженность и другие оборотные активы, относятся к группе А3. Группа А4 включает трудно реализуемые активы, такие как внеоборотные активы.

Группировка пассивов баланса происходит в порядке срочности их оплаты, который следующий:

- П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);
- П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и займы и прочие оборотные активы);
- П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и займы);
- П4 – постоянные пассивы источники собственных средств).

Если активы первых трех групп преобладают над пассивами соответствующих групп, то баланс является абсолютно ликвидным. Кроме того, активы четвертой группы должны превышать пассивы этой же группы.

Для определения показателей ликвидности состояния баланса ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» рассматривались результаты по каждой категории активов и пассивов, которые представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Анализ ликвидности баланса

Актив	На начало года			
	2019	2020	2021	2022
А	1	2	3	4
А1	2188	8021	8221	4872
А2	6876	4351	7666	5352
А3	84242	95303	102408	123265
А4	132064	148453	157749	178887
Баланс	225370	256128	276044	312376
Пассив	На начало года			
	2019	2020	2021	2022
Б	5	6	7	8
П1	3681	5614	5819	7553
П2	0	0	0	5535
П3	56823	43403	30383	18326
П4	164866	207111	239842	280962
Баланс	225370	256128	276044	312376
Платежный излишек (+), недостаток (-)	На начало года			
	2019	2020	2021	2022
С	9	10	11	12
А1-П1	-1493	2407	2402	-2681
А2-П2	6876	4351	7666	-183
А3-П3	27419	51900	72025	104939
П4-А4	32802	58658	82093	102075
Баланс	х	х	х	х

В начале 2020 и 2022 годов, баланс ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» не был полностью ликвидным из-за нехватки наиболее ликвидных активов для расчета по срочным обязательствам. Кроме

того, был недостаток быстродействующих активов для расчета по краткосрочным обязательствам.

$$L = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3)/(П1 + 0,5П2 + 0,3П3) > 1, \quad (22)$$

где $A_i, П_i$ – итоги соответствующих групп по активу и пассиву.

$$L_{2020} = (2188 + 0,5 \cdot 6876 + 0,3 \cdot 84242) / (3681 + 0,5 \cdot 0 + 0,3 \cdot 56823) = 1,491$$

$$L_{2021} = (8021 + 0,5 \cdot 4351 + 0,3 \cdot 95303) / (5614 + 0,5 \cdot 0 + 0,3 \cdot 43403) = 2,081$$

$$L_{2021} = (8221 + 0,5 \cdot 7666 + 0,3 \cdot 102408) / (5819 + 0,5 \cdot 0 + 0,3 \cdot 3083) = 2,864$$

Для проведения всесторонней оценки платежеспособности бухгалтерских отчётов исследуемой компании мы рассчитаем общий показатель ликвидности за счёт применения формулы 22.

Значение общего показателя ликвидности соответствовало установленным стандартам на протяжении всего периода благодаря тому, что все показатели превышали заданные границы.

Для оценки способности предприятия к оплате в коротком периоде, необходимо рассмотреть данные, приведенные в таблице 19.

Таблица 19 – Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель	На начало года				Нормативное значение
	2019	2020	2021	2022	
А	1	2	3	4	5
Исходные данные, тыс. руб.					
Общая сумма текущих активов	33851	34244	35589	40830	X
Быстрореализуемые активы	6876	4351	7666	5352	X
Наиболее ликвидные активы	2188	8021	8221	4872	X
Краткосрочные пассивы	3681	5614	5819	13088	X
Коэффициенты ликвидности:					
текущей (1/4)	25,348	19,180	20,329	10,199	>2
быстрой ((2+3)/4)	2,462	2,204	2,730	0,781	>1
абсолютной (3/4)	0,594	1,429	1,413	0,372	>0,2

К началу 2022 года коэффициент текущей ликвидности в компании ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское», который определяет степень обеспеченности текущих кредиторских обязательств текущими активами, равнялся 10,199. Это значение превышает установленный норматив.

Однако данный параметр является обобщенным и не принимает во внимание степень ликвидности отдельных компонентов текущих активов, поэтому вкладчики предпочитают быстрый коэффициент ликвидности.

Данные, которые мы привели, указывают на то, что платежеспособность ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» существенно снизилась за анализируемый период. Низкий показатель коэффициента платежеспособности на конец периода говорит о том, что у компании возникли затруднения с погашением своих краткосрочных обязательств. Это может быть связано с различными факторами, например, снижением объемов продаж, увеличением задолженности перед поставщиками и прочее.

Коэффициент платежеспособности ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» на начало анализируемого периода составил 2,462, а на конец – 0,781, что ниже нормативного значения в 1. Это указывает на то, что компания могла рассчитывать на погашение своих краткосрочных обязательств, используя лишь наиболее ликвидные и быстрореализуемые активы на начало 2022 года, лишь на 78,1% от суммы краткосрочных обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности является одним из наиболее строгих критериев оценки платежеспособности компании. Он показывает, какую часть краткосрочных обязательств компания может погасить, используя только наличные средства или легко реализуемые активы (например, ценные бумаги).

Нормативный уровень коэффициента абсолютной ликвидности составляет как минимум 0,2. Это означает, что компания должна иметь

достаточное количество наличности или легко реализуемых активов для погашения своих краткосрочных обязательств в случае их возникновения.

Анализ показателей абсолютной ликвидности компании за период 2020-2021 гг. показал, что значение этого показателя значительно превышало нормативный уровень. Это говорит о том, что компания обладала достаточным уровнем наличности или легко реализуемых активов, что позволяло ей погасить свои краткосрочные обязательства без задержек или проблем.

В начале 2022 года значение коэффициента абсолютной ликвидности было почти соответствующим нормативу, что может говорить о том, что компания заняла более консервативную позицию в управлении своими краткосрочными обязательствами.

Таким образом, анализ показателей абсолютной ликвидности компании позволяет сделать вывод об ее платежеспособности и готовности к погашению краткосрочных обязательств в случае их возникновения.

Для оценки финансовой стабильности используются две категории показателей: абсолютные значения и финансовые коэффициенты.

Абсолютные значения указывают на наличие ресурсов для формирования запасов и затрат, в том числе собственных и заемных (см. таблицу 20).

Таблица 20 – Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатель	На начало года		
	2020	2021	2022
А	1	2	3
Источники собственных средств	42122	44287	48878
Долгосрочные кредиты и займы	3888	2631	1371
Внеоборотные активы	20735	20842	19246
Наличие собственных источников формирования запасов и затрат (И1)	21387	23445	29632
Наличие собственных и долгосрочных заемных средств (И2)	25275	26076	31003
Краткосрочные кредиты и займы	1667	1000	0

Продолжение таблицы 20

Общая величина источников формирования запасов и затрат (ИЗ)	26942	27076	31003
Общая сумма запасов и затрат (Зз)	25275	26076	31003
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-2012	-2327	-5364
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников	5116	4505	380
Излишек(+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	5413	6372	1380
Тип финансовой ситуации	Неустойчивое финансовое состояние		

В период, на который был проведен анализ, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» не обладало полной ликвидностью в ни одном из представленных годов.

В случае, если предприятие неспособно уменьшать свои затраты или не может повышать прибыль, то его финансовое состояние может ухудшаться. Для улучшения уровня финансовой устойчивости компании необходимо рассмотреть возможности повышения эффективности управления ресурсами, уменьшения затрат, увеличения прибыли и т.д.

При оценке финансовой устойчивости компании необходимо учитывать, как краткосрочные, так и долгосрочные факторы, такие как уровень долговых обязательств, качество активов, рентабельность, ликвидность и др. Только комплексный анализ всех этих факторов позволяет получить полное представление об уровне финансовой устойчивости предприятия.

Высокие значения коэффициентов финансовой независимости свидетельствуют о том, что компания имеет достаточное количество собственных средств для финансирования своей деятельности без займа у банков и других финансовых институтов. Это может говорить о финансовой устойчивости компании и ее способности выполнять свои обязательства.

Высокие значения коэффициентов финансовой устойчивости означают, что компания может погасить свои долговые обязательства с помощью своих текущих активов (коэффициент текущей ликвидности) и имеет достаточный уровень активов для погашения краткосрочных долговых обязательств (коэффициент быстрой ликвидности).

Высокие значения коэффициента инвестирования свидетельствуют о том, что компания имеет достаточный уровень инвестиций в основной капитал и может продолжать свою деятельность и развиваться.

Таким образом, при высоких значениях всех этих коэффициентов можно говорить о том, что структура капитала компании является удовлетворительной с позиции платежеспособности и финансовой стабильности. Однако, следует учитывать, что использование одних только финансовых коэффициентов может быть недостаточным, и требуется комплексный анализ финансовой структуры компании в различных аспектах (см.табл.21).

На начало 2020 года, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» использовало собственные оборотные средства для формирования 35,2% своего оборотного капитала, а к началу 2022 года – уже на 76,5%. За весь период компания удерживала коэффициент маневренности в пределах допустимой нормы, что подчеркивает ее способность поддерживать соответствующий уровень оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

За прошедшие три года наблюдается стабильность коэффициента финансовой независимости в пределах от 0,732 до 0,899 и стабильность коэффициента финансовой зависимости в пределах от 0,101 до 0,268.

Таблица 21 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	На начало года			Нормативное значение
	2020	2021	2022	
А	1	2	3	4
Источники собственных средств, тыс. руб.	42122	44287	48878	
Долгосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	3888	2631	1371	
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	5825	6400	7095	
Внеоборотные активы, тыс. руб.	20735	20842	19246	
Общая сумма текущих активов, тыс. руб.	34244	35589	40830	
Валюта баланса, тыс. руб.	54979	56431	60076	
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	21387	23445	29632	
Коэффициенты:				
- финансовой независимости	0,809	0,869	0,899	>0,6
- финансовой зависимости	0,191	0,131	0,101	<0,4
- финансовой устойчивости	0,978	0,979	0,958	>0,75
- обеспеченности собственными оборотными средствами	0,545	0,694	0,765	>0,1
- маневренности	0,283	0,342	0,363	0,2-0,5
- инвестирования	1,395	1,520	1,571	>1,0

Если учитывать расчетные коэффициенты, то компания обладает всеми условиями для полной финансовой стабильности.

Для оценки деловой активности предприятия необходимо проанализировать показатели эффективности и интенсивности капитала. Система таких показателей представлена в таблице 22.

Таблица 22 – Анализ интенсивности использования капитала

Показатель	2021	2022	Отклонение, ±
А	1	2	3
Среднегодовая сумма капитала, тыс. руб.	44287	48872	4585
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	20842	19246	-1596
Среднегодовая стоимость реальных активов, тыс. руб.	35513	40118	4605
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	20741	19045	-1490
Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	35589	40830	5241
Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	34553	39214	4661

Продолжение таблицы 22

Среднегодовая величина сальдо по счетам дебиторов, тыс. руб.	814	750	-64
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	24910	31055	6145
Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	24882	28524	3642
Коэффициенты оборачиваемости:			
- активов (капиталоотдача)	0,676	0,659	-0,016
- собственного капитала	0,804	0,745	-0,060
- средств производства (реальных активов)	0,731	0,712	-0,019
- основных средств (фондоотдача)	1,221	1,215	-0,006
- текущих активов	1,591	1,541	-0,051
- запасов	1,586	1,496	-0,090
- дебиторской задолженности	29,921	29,796	-0,126

Оценка эффективности использования всех имеющихся ресурсов возможна с помощью коэффициента оборачиваемости активов, который показывает, сколько раз за определенный период активы обращались в оборот. Уменьшение коэффициента оборачиваемости активов может говорить о замедлении производства и обращения активов, что может негативно сказаться на результативности компании.

Падение коэффициента оборачиваемости активов в данном случае было обусловлено ростом стоимости активов. Это может говорить о том, что компания вложила больше средств в свои активы и не всегда эти средства окупаются быстро. Однако, важно учитывать, что понижение коэффициента оборачиваемости активов не всегда означает негативное явление, так как это может быть связано с проектами расширения или модернизации производства, которые требуют дополнительных вложений средств.

В 2022 году этот показатель снизился, что обусловлено ростом стоимости активов. Количество полных циклов производства и обращения уменьшилось с 0,676 до 0,659.

Различные аспекты деятельности предприятия можно оценить с помощью коэффициента оборачиваемости собственного капитала.

Уменьшение данного показателя с 0,804 до 0,745 с финансовой точки зрения свидетельствует о замедлении оборота собственного капитала, а с экономической – об ослаблении активности денежных средств и возможном риске для акционера. Причины изменений коэффициента оборачиваемости собственного капитала аналогичны причинам изменений коэффициента оборачиваемости активов. Коэффициент отдачи собственного капитала указывает на эффективность использования денежных средств. Сокращение данного показателя является негативным фактором.

В таблице 23 можно увидеть, что рост продолжительности оборота оборотного капитала был определяется изменением стоимости запасов.

Увеличение задолженности поставщикам привело к возрастанию срока оборота оборотных средств на 9,1 день, тогда как увеличение объема запасов привело к увеличению этого периода на 64,6 дня. В то же время, сокращение наличных средств привело к уменьшению периода обращения капитала на 3,7 дня, а увеличение объема продаж – на 29,4 дня.

Таблица 23 – Факторный анализ продолжительности нахождения капитала в оборотных активах

Факторы изменения продолжительности оборота капитала	Расчет влияния факторов	Величина влияния
А	1	2
Изменение величины дебиторской задолженности	$776 \times 365 / 31055$	9,1
Изменение стоимости запасов	$5496 \times 365 / 31055$	64,6
Изменение суммы денежных средств	$322 \times 365 / 31055$	3,78
Изменение объема продаж	$6145 - 3642 \times 31055$	23,5
Итого		106,9

Скорость обращения капитала зависит от пропорции между оборотным и основным капиталом. Если основной капитал составляет большую часть общей суммы капитала, то скорость его оборота замедляется в соответствии с формулой 23.

$$\text{Поб} = \frac{\text{П(об)ок}}{\text{УДок}}, \quad (23)$$

где Поб – продолжительность оборота общей суммы капитала;

П(об)ок – продолжительность оборота оборотного капитала:

$$\text{П(об)ок (2021)} = 229,39;$$

$$\text{П(об)ок (2022)} = 236,93;$$

УДок – удельный вес оборотного капитала в общей сумме капитала:

$$\text{УДок (2021)} = 0,4246;$$

$$\text{УДок(2022)} = 0,4279$$

$$\text{Поб(2021)} = 229,39/0,4246 = 540,215;$$

$$\text{Побусл} = 229,39/0,4279 = 536,073;$$

$$\text{Поб(2022)} = 236,93/0,4279 = 553,711;$$

$$\Delta \text{ Поб(общ)} = 553,711 - 540,215 = 13,4961 \text{ дня};$$

$$\Delta \text{ Поб(УД)} = 536,073 - 540,215 = -4,141 \text{ дня};$$

$$\Delta \text{ Поб(П)} = 553,711 - 536,073 = 17,6372 \text{ дня};$$

Для получения значения Побусл необходимо выполнить следующее вычисление: разделить число 229,39 на число 0,4279. Таким образом, результат составит 536,073.

Для расчета значения показателя Поб на 2022 год необходимо выполнить следующие действия: разделить число 236,93 на коэффициент 0,4279. Полученный результат составляет 553,711.

Результат вычисления равен 13,4961 дня. Для его получения необходимо вычесть значение 540,215 из числа 553,711.

Результат вычисления Поб(УД) равен -4 141 дням по формуле 536 073 - 540 215. Разность между Поб(П) и 536,073 равна 17,6372 дня, при условии, что Поб(П) равно 553,711.

Таким образом, увеличилась общая длительность оборота капитала на 13.5 дней. Уменьшение длительности оборота всего капитала на 4.14 дней произошло за счет увеличения доли оборотного капитала в его общей сумме.

Однако, замедление оборачиваемости текущих активов привело к увеличению длительности оборота всего капитала на 17.64 дней.

Для оценки успешности применения капитала используется комплексный подход, основанный на рассмотрении трех показателей рентабельности: рентабельности продаж, рентабельности расходов и рентабельности активов (капитала), а также его отдельных компонентов (см. таблицу 24).

Из-за отсутствия опубликованной информации о допустимой степени рентабельности для различных показателей, единственной основой для сопоставления являются данные за прошлый год. Анализ таблицы 24 дает возможность сделать следующие выводы.

В текущем отчетном году все показатели рентабельности демонстрируют более высокие значения в сравнении с базисным периодом. Это объясняется тем, что чистая прибыль растет быстрее, чем выручка от продаж или полная себестоимость продаж, а также увеличивается среднегодовая сумма капитала.

Таблица 24 – Динамика показателей рентабельности

Показатель	2021 г.	2022 г.	Отклонение, ±
А	1	2	3
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2741	5072	2331
Чистая прибыль, тыс. руб.	2165	4591	2426
Прибыль продаж, тыс. руб.	28	2531	2503
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	56431	60076	3645
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	46582,5	48939	2356,5
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	24910	31055	6145
Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	24882	28524	3642
Рентабельность активов, % (1/4)	13,05	14,07	1,02
Чистая рентабельность активов, % (2/4)	12,41	13,98	1,57
Рентабельность собственного капитала, % (1/5)	15,54	15,90	0,35

Продолжение таблицы 24

Чистая рентабельность собственного капитала, % (2/5)	14,78	15,79	1,01
Рентабельность затрат, % (3/7)	14,66	14,86	0,20
Рентабельность продаж, % (3/6)	12,79	12,94	0,15
Чистая рентабельность продаж, % (2/6)	18,37	21,20	2,83

Осуществляется всесторонняя оценка финансово-экономического положения с использованием структурированного бухгалтерского баланса (см. таблицу 25) и дифференцированной динамической шкалы финансово-экономического состояния, включающей 33 ранга.

На конкретный момент времени (начало или конец периода отчетности), состояние финансово-экономической деятельности предприятия может быть описано одной из трех основных характеристик: финансово-экономическое равновесие, финансово-экономическая устойчивость или финансово-экономическая неустойчивость.

Когда отчетный период подходит к концу, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» оказывается в состоянии равновесия с некоторым напряжением. Ситуация оценивается на уровне 17 из 33 возможных (в порядке убывания).

Таблица 25 – Структурированный бухгалтерский баланс

Элемент экономических активов и капитала	На начало года			
	2019	2020	2021	2022
А	1	2	3	4
Мобильные финансовые активы (МФА)	2188	8021	8221	4872
Немобильные финансовые активы (НМФА)	6876	4351	7666	5352
Финансовые активы (ФА)	9064	12372	15887	10224
Ликвидные нефинансовые активы (ЛНА)	84242	95303	102408	123265
Неликвидные нефинансовые активы (НЛНА)	132064	148453	157749	178887
Нефинансовые активы (НА)	216306	243756	260157	302152
Немобильные активы (НМА)	223182	248107	267823	307504
Ликвидные активы (ЛА)	91118	99654	110074	128617
Немобильные текущие и ликвидные активы (НМТЛА)	88930	91633	101853	123745
Экономические активы (ЭА) - всего	225370	256128	276044	312376
Собственный капитал (СК)	164866	207111	239842	280962
Заемный капитал (ЗК)	60504	49017	36202	31414
Капитал (К), всего	225370	256128	276044	312376

В заключительный период отчетности ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» сохраняет состояние напряженности, которое присутствовало и в начале данного периода. Такая стабильная динамика поддерживает равновесие уровня ФЭУ и оценивается на 17 месте из 33 рангов, которые идут в порядке убывания. Данная оценка является нейтральной, несколько подтверждая положительную точку отсчета, поскольку неустойчивость не проявляется ни в начале, ни в конце периода, ни в периоде в целом, согласно таблице 26.

В определенный промежуток времени, такой как начало или конец отчетного периода, состояние финансово-экономической деятельности компании может быть описано одним из трех основных терминов: финансово-экономическое равновесие, финансово-экономическая устойчивость или финансово-экономическая неустойчивость.

ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» завершающий этап отчетного периода находится в состоянии сохранения

баланса (напряженности). Уровень данной ситуации составляет 17 из общего числа 33 рангов, что рассматривается как среднее значение.

Таблица 26 – Индикаторы финансовой устойчивости

Индикатор	Алгоритм расчета	На начало года			
		2019	2020	2021	2022
А	1	2	3	4	5
Финансово-экономической устойчивости (Ифэу)	СК - НА (11-6)	-51440	-36645	-20315	-21190
Абсолютной платежеспособности (ИАП)	МФА-ЗК (1-12) или СК-НМА (11-7)	-58316	-40996	-27981	-26542
Безопасности /риска (ИБ/Р)	СК-НЛНА (11-5)	32802	58658	82093	102075

Гарантированная способность к оплате обеспечивается, поскольку все обязательства сбалансированы с финансовыми активами. Надежность безопасности обеспечивается резервом из непривязанных к финансовым обязательствам нематериальных ликвидных активов (таких как запасы), которые могут быть использованы для покрытия обязательств только в случае необходимости (или они могут быть заменены на финансовые активы).

ФЭУ имеет возможность двигаться в двух направлениях. Уменьшение собственного капитала на любую невеликую величину приведет к изменению качества, а именно к нарушению стабильности, заемному финансированию и потере гарантированной платежеспособности. Увеличение собственного капитала, при прочих равных условиях, позволит повысить устойчивость, достичь максимальной платежеспособности, обеспечить безопасность и чистое кредитование.

Для достижения уровня суперустойчивости требуется увеличить свой капитал на 26542 тыс. рублей по сравнению с его размером на конец отчетного периода при иных одинаковых условиях. Одновременно важно не допускать снижения собственного капитала на конец отчетного периода свыше 102075 тыс. рублей, чтобы избежать области неустойчивости.

2.3 Оценка вероятности банкротства

Оценка вероятности финансовой неплатежеспособности является важной задачей в управлении рисками. Она позволяет выявить компании, которые находятся на грани банкротства или могут столкнуться с финансовыми трудностями в ближайшее время. Для определения вероятности финансовой неплатежеспособности используются различные методы, такие как статистические модели, анализ финансовых показателей, экспертные оценки и др. Необходимо учитывать, что оценка вероятности финансовой неплатежеспособности не является абсолютной гарантией, но может служить важным инструментом для принятия решений в управлении рисками.

Банкротство – это ситуация, когда организация не в состоянии обеспечить финансирование текущих операций и выполнение обязательств, которые необходимо погасить незамедлительно.

Согласно Федеральному закону о банкротстве от 26.10.02 статья 3, юридическое лицо признается неплатежеспособным, если оно не в состоянии выплатить свои денежные обязательства (по кредитам, займам, расчетам с поставщиками и другим кредиторам) и/или не в силах в течение более трех месяцев уплатить обязательные платежи (по налогам, сборам, взносам в государственные фонды и прочим обязательным платежам), с даты, когда эти обязательства и/или обязанности должны были быть исполнены. При этом, долги должны быть подтверждены документально.

Признание юридического лица неплатежеспособным может привести к началу процедуры банкротства, что может привести к ликвидации компании и продаже ее имущества для покрытия долгов. Поэтому важно своевременно принимать меры по укреплению финансового состояния компании и своевременно погашать долги перед кредиторами и обязательные платежи.

Для прогнозирования вероятности банкротства можно применять коэффициентный анализ, описанный в таблице 27.

Таблица 27 – Оценка вероятности банкротства

Показатель	2021 г.	2022 г.
А	1	2
Исходные данные, тыс. руб.		
Чистая прибыль	2165	4591
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	24910	28524
Среднегодовая сумма собственного капитала	46582,5	48939
Среднегодовая сумма собственного оборотного капитала	35589	40830
Среднегодовая сумма краткосрочных обязательств	6400	7095
Среднегодовая сумма активов	56431	60076
Среднегодовая сумма внеоборотных активов	20842	19246
Среднегодовая сумма оборотных активов	35589	40830
Среднегодовая стоимость запасов	34553	39214
Среднегодовая сумма наиболее ликвидных активов	8121	6546,5
Среднегодовая сумма быстрореализуемых активов	6008,5	6509
Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	24882	28524
Модель Савицкой		
x1 (4/8)	0,623	0,731
x2 (8/7)	0,738	0,748
x3 (2/6)	0,676	0,659
x4 (1/6·100)	12,411	13,976
x5 (3/6)	0,840	0,885
$Z = 0,111x_1 + 13,239x_2 + 1,677x_3 + 0,515x_4 + 3,8x_5$	20,555	21,650
Оценка значений:		
$Z < 1$ - стопроцентная несостоятельность		
$1 < Z < 3$ - риск банкротства высокий		
$3 < Z < 5$ - риск банкротства средний		
$5 < Z < 8$ - риск банкротства небольшой		
$Z > 8$ - риск банкротства малый или отсутствует		
Модель Иркутской государственной экономической академии		
x1 (4/6)	0,264	0,313
x2 (1/3)	0,148	0,158
x3(2/6)	0,676	0,659
x4 (1/12)	0,211	0,244
$Z = 8,38x_1 + x_2 + 0,054x_3 + 0,64x_4$.	2,535	2,972
Оценка значений (степень вероятности банкротства):		
$Z < 0,18$ - высокая (60-80 %)		
$0,18 < Z < 0,32$ -средняя (30-50%) '		
$0,32 < Z < 0,42$ - невелика (30-50 %)		
$Z > 0,42$ -очень мала (< 30 %)		

По всем моделям оценки вероятности банкротства показывают, что вероятность банкротства компании на всем анализируемом периоде низкая.

Однако, необходимо принять меры по увеличению финансовых ресурсов и повышению их эффективности, так как отсутствие абсолютной ликвидности баланса в конце 2022 года позволяет предположить о необходимости этого.

Следующим шагом мы определим шанс на банкротство при помощи методики, созданной Р.С. Сайфуллиным и Г.Г. Кадыковым. Находим её в таблице 28.

Таблица 28 – Определение вероятности банкротства по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

Показатель	Год		
	2020	2021	2022
Собственный капитал, тыс. руб.	40486	42122	44287
Общая сумма текущих активов, тыс. руб.	31878	34244	35589
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	4258	5825	6400
Выручка-нетто от продаж, тыс. руб.	24047	23798	24910
Чистая прибыль, тыс. руб.	6308	1636	2165
Валюта баланса, тыс. руб.	52721	54979	56431
7. Коэффициенты:			
K1 (с.1/с.6)	0,8	0,8	0,8
K2 (с.2/с.3)	7,5	5,9	5,6
K3 (с.4/с.6)	0,5	0,4	0,4
K4 (с.5/с.4)	0,3	0,1	0,1
K5 (с.5/с.1)	0,2	0,1	0,1
R	2,73	2,37	2,34
Вероятность банкротства	удовлетворительное финансовое состояние		

Предложение Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова состоит в использовании формулы 24 в качестве рейтингового числа для оценки финансового положения предприятий.

$$R = 2K1 + 0,1K2 + 0,08K3 + 0,45K4 + K5, \quad (24)$$

где K1 – коэффициент собственности (отношение собственного капитала к валюте баланса;

K2 – коэффициент текущей ликвидности (отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам);

K3 – оборачиваемость активов (отношение выручки-нетто от продаж к валюте актива);

K4 – рентабельность продаж (отношение чистой прибыли к выручке-нетто от продаж);

K5 – рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к собственному капиталу).

$$R(2020) = 2(0,8) + 0,1(5,6) + 0,08(0,4) + 0,45(0,1) + 0,1 = 2,34$$

$$R(2021) = 2(0,8) + 0,1(5,9) + 0,08(0,4) + 0,45(0,1) + 0,1 = 2,37$$

$$R(2022) = 2(0,8) + 0,1(7,5) + 0,08(0,5) + 0,45(0,3) + 0,2 = 2,73.$$

Рейтинговое число определяется на основе оценки финансового состояния компании на основе финансовых коэффициентов. Если все финансовые коэффициенты соответствуют минимальным нормативным значениям, тогда рейтинговое число будет ≥ 1 , что свидетельствует об удовлетворительном финансовом состоянии компании.

Однако, если рейтинговое число < 1 , то это может говорить о неудовлетворительном финансовом состоянии компании. Это может быть связано с плохими результатами в отдельных финансовых показателях, например, с недостаточной доходности, высокими долгосрочными обязательствами или низкой ликвидностью.

Наличие собственных оборотных средств уменьшилось в 2022 году по сравнению с 2021, 2020 годом. В процессе анализа состава и динамики общей прибыли, было установлено, что общая прибыль резко уменьшилась за счет уменьшения выручки.

Подход к механизму управления прибылью должен быть комплексным и связываться с эффективным управлением операционной системы предприятия в целом.

Управление операционной системой включает в себя различные аспекты, такие как управление ресурсами, производственными процессами,

персоналом, качеством продукции или услуг. Эти аспекты влияют на эффективность операционной системы и, как следствие, на уровень прибыли предприятия.

Возможно, что предприятие ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» в будущем будет развиваться согласно этим направлениям, так как на предприятии есть высококвалифицированные специалисты, способные реализовать эти задачи.

Уменьшение чистой прибыли может быть связано с неэффективной практикой формирования и управления фондами. Если показатели эффективности отчислений в фонды ухудшаются, это может привести к тому, что прибыль компании не используется эффективно и не направляется на развитие материально-технической базы, улучшение условий труда и быта работников и другие приоритетные направления. В целом на основе данных проведенного анализа можно сделать вывод, что предприятие находится в устойчивом финансовом положении, обусловленном как внешними факторами (общее состояние экономики) так и внутренними, структура баланса анализируемого предприятия является удовлетворительной. И оно не является потенциальным банкротом.

3 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское»

3.1 Рекомендации по предотвращению банкротства

Руководство предприятия должно иметь четкое представление о том, какие ресурсы будут использоваться, чтобы обеспечить успешную деятельность компании. Это включает в себя понимание того, как капитал будет вкладываться в различные сферы деятельности, чтобы гарантировать устойчивый рост и развитие компании.

Забота о финансах является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого предприятия. Правильное управление финансами позволяет эффективно использовать ресурсы и достигнуть целей компании, в то время как неправильное управление финансами может привести к финансовым трудностям и угрозе для существования компании.

Переход к рыночным отношениям требует глубоких сдвигов в деятельности предприятия. Действительно, чтобы успешно функционировать в условиях рыночной экономики, компании должны постоянно адаптироваться и улучшаться. Переориентация предприятия на полное использование качественных факторов экономического роста может включать в себя такие шаги, как улучшение качества продукции или услуг, внедрение новых технологий, усиление маркетинговых усилий и т.д.

Поэтому, для обеспечения роста и развития компании в условиях рыночной экономики, необходимо иметь четкое представление о том, какие ресурсы будут использоваться, чтобы обеспечить успешную деятельность компании, и постоянно улучшать использование этих ресурсов, чтобы повышать эффективность работы компании.

Важнейшим фактором повышения эффективности производства был и остается научно-технический прогресс (НТП). Переход к принципиально новым технологиям и перевооружение на основе новейших достижений

науки и техники действительно может привести к революционным изменениям в экономической и социальной сферах. Однако, для успешной реализации этого процесса, необходимо создать соответствующие условия, включая стимулирование развития науки и техники, а также увеличение инвестиций в эту сферу.

Коллективы предприятий и их руководители должны уделять должное внимание не только материальному стимулированию труда, но и развитию производства на перспективу. Расходы на новую технику, обновление производства и освоение и выпуск новой продукции должны быть включены в планы развития предприятий.

Направление большей части прибыли на фонд потребления может быть ненормальным, если это не сопровождается достаточными инвестициями в технологическое развитие и развитие производства. Поэтому, важно обеспечивать баланс между расходами на потребление и инвестициями в технический прогресс для обеспечения устойчивого развития предприятий и роста их конкурентоспособности.

Создание организационных предпосылок и экономических и социальных мотиваций весьма важно для творческого труда работников. Коренные преобразования в технике и технологии будут успешными только в том случае, если работники смогут принять их на своих рабочих местах и участвовать в их реализации.

Для повышения производительности труда предприятиям необходимо обеспечить правильную организацию труда, использование новейших технологий и качественных факторов производства. Важным моментом является также мотивация работников, которая может осуществляться посредством установления премиальных и стимулирующих систем оплаты, надбавок к заработной плате за выполнение плановых показателей и снижение рисков при выполнении проектов, участие в принятии управленческих решений и т.д.

Организационные изменения также могут включать достижение культуры производства и снижение затрат, укрепление порядка и дисциплины, а также проведение переподготовки рабочей силы и создание условий для профессионального и личностного развития работников.

Совместная работа предприятия, руководства и работников позволит реализовать новейшие технологии на практике и добиться улучшения производительности и эффективности производства, что в свою очередь позволит повысить конкурентоспособность предприятия на рынке.

Руководство играет важнейшую роль в организации и успешной работе коллектива. Квалифицированное руководство, которое является ориентиром и ведущей силой в работе организации, позволяет создать нужную производственную ориентацию и направить поведение работников в нужное русло.

Руководители должны быть квалифицированными специалистами и обладать необходимыми знаниями и навыками, чтобы разрабатывать стратегии и тактики управления, управлять процессами и оптимизировать работу организации в целом. Они должны уметь проводить эффективную политику оплаты труда, мотивации работников и создания благоприятного рабочего окружения.

Кроме того, руководители должны уметь взаимодействовать с работниками и убеждать их в правильности выбранной стратегии и тактики работы. Они должны обладать лидерскими качествами, такими как умение вдохновлять исполнителей, устанавливать правильные цели и задачи, находить оптимальные решения при принятии решений и разрешении конфликтов.

Таким образом, квалифицированное руководство создает необходимые условия для творческого труда работников, направляет силы коллектива в нужное русло, создает мотивацию для повышения производительности и эффективности производства. В результате, работа организации приобретает нужную целеустремленность, организованность и продуктивность, что

позволяет ей сохранять свои позиции на рынке в условиях высокой конкуренции.

Таким образом, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» должно направлять свои денежные средства на фонд заработной платы для материального поощрения, который должен быть пополнен не менее чем на 1500 тысяч рублей в год. Это связано с тем, что в управленческой деятельности успех достигается преимущественно благодаря умению получать результаты за счет усилий своих подчиненных.

Кроме того, важно отметить, что ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» не достаточно выделяет средств для долгосрочного финансирования. Такие затраты отличаются от текущих расходов продолжительным периодом времени, в течение которого компания получает экономические выгоды.

Вложения капитала значительны для перспектив состояния предприятия и важны для экономики государства в целом. С помощью них проводится основное расширение недвижимости, как вносимой в дело, так и не практической природы, дело главным образом упрочняется материально-техническая база организации. Это позволяет организациям созывать общий список цели и усовершенствовать жизненные и трудовые условия рабочих. Проектирование итогов производства, разнообразие, качество, и конкурентоспособность всего этого зависят от них.

В процессе инвестирования имеет значение не только увеличение объемов вложений – экстенсивный метод развития, но и их качественное улучшение. Это особенно важно, поскольку наличие высокотехнологичных инвестиций или использование капитала с высоким техническим уровнем отражает высокое качество вложений. Достижение большого объема инвестиций возможно при мобилизации ресурсов предприятия за счет сокращения непроизводственных расходов.

Ключевым производственным фактором, который используется в течение длительного времени, является капитал. Его важность связана с

учетом времени. Часто капитал арендуется, но он чаще всего приобретается для покупки оборудования и транспортных средств для физического капитала.

Для принятия решений по капиталовложениям, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» нужно сравнить затраты на интеллектуальный и физический капитал с потенциальной прибылью, которую можно заработать в будущем. В некоторых случаях ожидаемая прибыль может оказаться выше или ниже, поэтому необходимо учитывать неопределенные финансовые риски и другие связанные с ними риски. Инвестиционный бизнес является эффективной формой организации проектов, но имеет высокий предпринимательский риск в отношении промышленного предприятия. Кроме того, каждый инвестиционный процесс требует особого подхода, поэтому стандартных решений для инвестиций нет.

В процессе осуществления инвестиционной деятельности, ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» осуществляет самостоятельный выбор объема, направления, размеров и эффективности инвестиций, а также выбор субъектов, которые могут помочь реализовать эти инвестиции на договорной основе. Для привлечения необходимых физических и юридических лиц организация использует преимущественно конкурсные методы.

Взглянем на основные цели, которые предприятие должно достичь в 2023 году. Эти цели направлены на обеспечение выполнения текущих планов по продажам продукции.

- своевременное обеспечение договорных обязательств поставщиками;
- заключение экономически выгодных сделок, положительно влияющих на снижение себестоимости продукции;
- анализ рыночной ситуации на основе сбора информации о конкурентах;

– контроль за своевременным поступлением информации по всем вопросам.

Имеется возможность реализовать данную стратегию развития предприятия.

ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» может эффективно использовать свою прибыль только в том случае, если все экономические рычаги работают слаженно. Одним из приоритетов является успешная реализация продукции. Это важно, в первую очередь, потому что продажа товаров на рынке позволяет компании возместить свои затраты на производство.

Далее, успешная реализация товаров является ключевым фактором для достижения признания на рынке. Любые задержки в процессе реализации могут нарушить устойчивость производственного процесса и, таким образом, привести к снижению эффективности работы предприятия.

С учетом проведенного анализа требуется осуществить следующие действия для предотвращения возможного банкротства:

- увеличение объемов реализации продукции;
- снижение себестоимости (затрат на реализацию продукции);
- увеличение уставного капитала;
- наращивание оборотов.

Для повышения доходности ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» можно предложить следующие инициативы:

- необходимо проводить стратегию увеличения объема реализации продукции и повышение прибыльности за счет расширения доли рынка;
- использование определенных форм рекламы;
- установить долгосрочные связи с поставщиками на взаимовыгодных условиях. Это позволит снизить себестоимость продукции и повысить их конкурентоспособность.

ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» должно нацеливаться на развитие новых видов деятельности с целью получения максимальной прибыли, что обеспечит ему улучшение финансово-экономического положения и рост общей прибыли в будущем.

Необходимо, чтобы руководство ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» овладело новыми методами распределения прибыли, учитывающими интересы нескольких сторон. Государство нуждается в создании условий, которые способствуют развитию производства, однако необходимо осуществлять налогообложение, чтобы осуществлять экономические функции и уменьшить показатель прибыли в соответствии с налоговыми отчислениями. В то же время, трудовой коллектив стремится получать большие доходы, что подразумевает увеличение расходов на заработную плату и надбавки. Кредиторы и акционеры должны быть убеждены в финансовой стабильности компании и возвратности предоставленных ссуд.

Управляющая команда ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» стремится сохранить значительную часть доходов в качестве резерва для укрепления базы финансирования. Важно, чтобы планирование распределения прибыли было осуществлено ответственно и не нанесло ущерб ни одной из важных сторон, включая благосостояние компании.

Для достижения более высокой эффективности в производстве компании, необходимо иметь четко определенную налоговую стратегию с устойчивыми и прозрачными налоговыми платежами. Устойчивость в логичном порядке приведет к увеличению прибыли или дохода компании. Если государство устанавливает высокие налоги для предприятий, это не мотивирует их развитие, а также оказывает негативное влияние на доходы, поступающие в бюджет. Следовательно, следует улучшать налоговую политику для повышения эффективности производства.

Для выявления неиспользованных возможностей предприятие должно провести техно-экономический анализ, а также провести фундаментальное

исследование рынка, расширить свою базу клиентов и более целенаправленно вести инвестиционную стратегию.

Распределение прибыли имеет значительное воздействие на финансовое положение компании. Перевод денежных средств на резервирование позволяет повысить экономический потенциал, улучшить платежеспособность и усилить финансовую независимость организации, способствует росту производства, продаж и дохода, не увеличивая объем заемных средств.

При анализе использования средств на производственное развитие компании ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» необходимо учитывать эффективность движения и использования основных средств.

Для эффективного использования средств, выделяемых на материальное поощрение и социальное развитие коллектива ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское», необходимо достигать роста производительности труда, уменьшения потерь кадров и повышения квалификационного уровня персонала.

3.2 Оценка эффективности мер по предупреждению банкротства

Продолжим, проведя анализ рентабельности. Цель анализа заключается в оценке доходности вложенных в текущую деятельность средств.

Выручка от продажи за вычетом переменных затрат называется маржинальной прибылью. Этот показатель является важным показателем, который помогает компаниям оценить свою прибыльность и принимать решения о стратегии ценообразования, производстве или предоставлении новых продуктов или услуг.

Давайте теперь выясним, как достичь точки безубыточности. Нам следует определить оптимальное соотношение доходов и расходов, чтобы достичь баланса между ними и не понести убытки.

Маржинальный анализ поможет нам найти точку безубыточности. Он основан на различении затрат на две категории: постоянные и переменные.

Регулярные издержки – это расходы, которые остаются постоянными независимо от объема продукции, проданной (например, заработная плата главы компании).

Необходимо отметить, что в реальной жизни все расходы можно считать постоянными только при условии (аренда помещения и склада, выплаты сотрудникам и другие расходы увеличиваются с годами). С учетом этого, в бухгалтерском учете они называются «условно-постоянными расходами».

Расходы переменной стоимости – это расходы, которые прямо пропорциональны объему продаж (такие как стоимость производства товара).

Путем суммирования постоянных и переменных затрат возникают общие затраты, которые можно выразить формулой 25.

$$\text{Выручка} - \text{Затраты} = \text{Прибыль}, \quad (25)$$

Формула 26 может быть преобразована, учитывая разделение затрат на фиксированные и переменные.

$$\text{Выручка} - \text{Переменные затраты} - \text{Постоянные затраты} = \text{Прибыль}, \quad (26)$$

Маржинальный анализ строится на определении маржинального дохода, вычисляемого с помощью формулы 27.

$$\text{Выручка} - \text{Переменные затраты} = \text{Маржинальный доход}, (27)$$

При сравнении формулы 27 с формулой 28 можно заметить, что Маржинальный доход – это доля выручки, предназначенная для осуществления постоянных затрат и получения прибыли, что представлено в формуле 30.

$$\text{Маржинальный доход} = \text{Постоянные затраты} + \text{Прибыль}, (28)$$

Когда мы стремимся найти точку безубыточности, мы предположительно приравниваем прибыль к нулю. Значение, которое получается в результате этого, соответствует формуле 29.

$$\text{Маржинальный доход} = \text{Постоянные затраты}, (29)$$

Таким образом, для того чтобы сохранять прибыльность, мы должны контролировать постоянные расходы, чтобы они не превосходили маржинальный доход (приведена в Таблице 29).

Таблица 29 – Точка безубыточности

Наименование показателя	Значение показателя
Выручка	51687
Себестоимость продукции, работ, услуг	49608
Переменные затраты, в т.ч.	27780
Материальные затраты	24804
Надтарифная часть заработной платы	2976
Маржинальный доход	23907
Постоянные затраты	23296
Точка безубыточности (денежное выражение)	50366
Абсолютное отклонение от точки безубыточности	1321
Запас финансовой прочности	2,5

Если у предприятия низкая финансовая прочность, это свидетельствует о неудовлетворительных финансовых результатах и нестабильной прибыльности. В таких условиях основное Risiko наступает в случае дальнейшего снижения объемов производства и сбыта.

В такой обстановке компания необходима определить свою стратегию использования и распределения полученной прибыли, нацеленную на улучшение показателей и повышение качества продукции.

Первоочередной задачей, которой предприятие будет заниматься в следующем плановом периоде, является решение проблемы, недополученной прибыли за прошлые годы. К концу отчетного периода сумма этого убытка составляет 9164 тыс. рублей.

Для увеличения скорости накопления личного капитала рекомендуется рассмотреть следующие идеи:

- Сокращение управленческих расходов. В сметно-финансовой документации данные расходы учитываются в составе накладных и включаются в себестоимость продукции. Бюджет этих расходов должен соответствовать портфелю заказов в плановом периоде. Если объемы сокращаются, то необходимо сокращать и управленческие расходы. Это будет способствовать и увеличению запасов финансовой прочности, т.е. по своей экономической природе эти расходы – постоянные;

- одним из методов, позволяющим организациям увеличивать инвестиционный потенциал, решать свои насущные проблемы является аутсорсинг производственных и финансовых бизнес-процессов. Логика данного способа ведения хозяйственных процессов заключается в следующем утверждении: «целесообразно привлекать активы сторонних предприятий по мере возникновения в них необходимости».

Для повышения прибыльности можно рекомендовать следующие действия:

- необходимо проводить стратегию увеличения объема продаж и повышение прибыльности за счет расширения доли рынка;
- использование определенных форм рекламы;
- установить долгосрочные связи с поставщиками на взаимовыгодных условиях. Это позволит улучшить финансовое состояние ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское».

Предлагается снизить расходы на управление на 12%, используя неохраемые виды расходов, такие как расходы на почту, телеграф, командировки и т. д.

Принимая во внимание указанные выше предложения, был составлен прогноз финансовых показателей, основанный на заключенных коммерческих соглашениях (таблица 30).

Таблица 30 – Прогноз финансовых результатов по основной деятельности

Показатели	2022год	Прогноз	Изменение
Выручка от продаж	24910	×1,12	27899
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	24882	×1,12	27868
Валовая прибыль	28	п.1 – п.2	182
Коммерческие расходы	-	-12%	-
Прибыль от продаж	28	п.3-п.4	182

После проведения анализа, можно сделать несколько предложений, которые помогут ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» улучшить свое финансовое состояние. Важнейшим приоритетом для предприятия является увеличение собственных оборотных средств, чтобы избежать ситуаций, когда оно вынуждено продавать свою оборотную часть для покрытия текущих обязательств. В начальной стадии, получение банковского кредита для достижения этой цели является разумным решением.

Необходимо одновременно работать над повышением конкурентоспособности выпускаемой продукции за счет улучшения ее

качества, сокращения затрат на производство, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Для обеспечения продолжительного производственного процесса и реализации продукции необходимы оптимальные запасы. В настоящем отчетном периоде было обнаружено большое количество избыточных запасов, поэтому нужно выявить ответственных лиц и внести необходимые изменения в договора. На основании складских учетных карточек, сырье и материалы должны быть распределены на следующие группы: те, которые длительный период времени находятся без движения, длительное время не используются в производстве, но продолжают поступать на предприятие и материалы, чье поступление значительно превышает их расход.

Для повышения коммерческой активности и оборачиваемости оборотных активов предприятия, при предоставлении коммерческого кредита покупателям и заказчикам, может быть эффективным использование банковского инструмента, называемого факторингом (финансирование на основе уступки денежного требования). Кроме того, система поощрений, которая включает скидки от цены продукции, может стимулировать клиентов к покупке продукции с предоплатой или с минимальной отсрочкой платежа.

Один из методов радикально улучшить финансовое положение компании, заключается в возможности привлечения дополнительных средств от учредителей, путем увеличения уставного капитала предприятия, или поиска потенциального инвестора.

Заключение

В фокусе данной бакалаврской работы находится анализ бухгалтерского баланса ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» с учетом возможных рисков банкротства и способов его предотвращения.

Необходимо подчеркнуть, что банкротство обычно не является резким событием, а происходит постепенно. Однако, есть исключения, которые могут вызвать критические ситуации, например, стихийные бедствия.

Следовательно, требуется анализировать банкротство, чтобы предсказать возможность его наступления.

Важно отметить, что создание и развитие моделей, которые оценивают вероятность банкротства, не являются однородными процессами. На формирование таких моделей оказывают влияние различные факторы, включая экономическую активность разных стран, нормативно-правовую базу и экономическую обстановку в каждой конкретной стране. Поэтому, прежде чем использовать определенную модель для своего предприятия, необходимо провести надлежащую оценку и анализ ее целесообразности.

Распространение ситуации финансовой кризисности в компании может сопровождаться значительными сложностями и потребует значительного объема времени. Кроме того, экономические последствия могут быть настолько серьезными, что это может привести к ликвидации юридического лица и потере сотрудниками своих рабочих мест.

Именно поэтому компании стремятся оперативно отслеживать все изменения, происходящие внутри своей структуры. Если выявляются негативные факторы, соответствующие фирмы предпринимают меры по их устранению на ранней стадии.

Среди наиболее эффективных методов устранения угрозы можно выделить следующие:

- выплата налоговых сборов,

- исполнение долговых обязательств перед кредиторами,
- достижение компанией экономического роста,
- проведение оптимизации расходов,
- увеличение прибыли,
- осуществление реорганизации,
- проведение процедуры реструктуризации задолженности,
- внедрение новых направлений деятельности организации.

Каждое принятое решение необходимо тщательно продумать – от него напрямую зависит будущее компании и благополучие ее сотрудников.

Чтобы сохранить финансовую стабильность, необходимо своевременно использовать описанные выше методы для выявления финансовых рисков и предотвращения банкротства.

Необходимо помнить, что названные подходы для определения вероятности банкротства не могут гарантировать абсолютную точность. Поэтому на практике следует использовать несколько подходов одновременно и ориентироваться на наихудший из полученных результатов.

Снижение за 2022 год наличия собственных оборотных средств произошло в сравнении с предыдущими годами – 2021 и 2020. При анализе структуры и изменения общей прибыли, выявлено резкое сокращение последней в связи с уменьшением выручки.

Подход к механизму управления прибылью должен носить комплексный характер. В первую очередь, это непосредственно связано с эффективным управлением операционной системы в целом, то есть системы обеспечения производства продукции или оказания услуг предприятия.

Возможно, что предприятие ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» в будущем будет развиваться согласно этим направлениям, так как на предприятии есть высококвалифицированные специалисты, способные реализовать эти задачи.

Уменьшение чистой прибыли отражает абсолютное уменьшение показателей эффективности отчислений в фонды. Это свидетельствует о неэффективной практике формирования и управления этими фондами. То есть полученная прибыль неэффективно расходуется на развитие материально-технической базы предприятия, изменение условий труда и быта работников. В целом на основе данных проведенного анализа можно сделать вывод, что предприятие находится в устойчивом финансовом положении, обусловленном как внешними факторами (общее состояние экономики) так и внутренними, структура баланса анализируемого предприятия является удовлетворительной. И оно не является потенциальным банкротом.

Определим главные задачи предприятия на 2023 год, в целом решение их обязано обеспечивать выполнение текущих планов по сбыту продукции:

- своевременное обеспечение договорных обязательств поставщиками;
- заключение экономически выгодных сделок, положительно влияющих на снижение себестоимости продукции;
- анализ рыночной ситуации на основе сбора информации о конкурентах;
- контроль за своевременным поступлением информации по всем вопросам.

Данная стратегии развития предприятия реальна для выполнения.

В этих условиях предприятие должно разработать политику использования, распределения прибыли, направленную на обеспечение роста показателя, повышения его качества.

По первой задаче мероприятий предприятия в плановом периоде будет осуществляется в одном направлении – погашение убытков прошлых лет. На конец отчетного года сумма непокрытого убытка составляет 9164 тыс. руб.

Для ускорения процессов накопления собственного капитала предлагаются следующие мероприятия:

- Сокращение управленческих расходов. В сметно-финансовой документации данные расходы учитываются в составе накладных и включаются в себестоимость продукции. Бюджет этих расходов должен соответствовать портфелю заказов в плановом периоде. Если объемы сокращаются, то необходимо сокращать и управленческие расходы. Это будет способствовать и увеличению запасов финансовой прочности, т.е. по своей экономической природе эти расходы – постоянные;

- одним из методов, позволяющим организациям увеличивать инвестиционный потенциал, решать свои насущные проблемы является аутсорсинг производственных и финансовых бизнес-процессов. Логика данного способа ведения хозяйственных процессов заключается в следующем утверждении: «целесообразно привлекать активы сторонних предприятий по мере возникновения в них необходимости».

Для роста прибыльности можно предложить следующие мероприятия:

- необходимо проводить стратегию увеличения объема продаж и повышение прибыльности за счет расширения доли рынка;

- использование определенных форм рекламы;

- установить долгосрочные связи с поставщиками на взаимовыгодных условиях. Это позволит улучшить финансовое состояние ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское».

Предлагается сократить управленческие расходы на 12%, за счет не защищенных статей расходов, таких как: почтово-телеграфные, служебные командировки и т.д.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать следующие предложения, позволят ООО «Сельскохозяйственное предприятие «Николаевское» улучшить его финансовое состояние.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Аганбегян, А. Г. Финансы, бюджет и банки в новой России/ А.Г. Аганбегян. – Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2019. – 400 с.
2. Актуальные направления научных исследований XXI века: теория и практика – Воронеж. : Воронежская государственная лесотехническая академия, 2018. – № 2 (38). – 390 с.
3. Арчакова-Ужахова, М. Б. Справедливая стоимость как фактор повышения достоверности финансовой отчетности : монография / М.Б. Арчакова. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 142 с.
4. Аудитор, 2022, № 3. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1841298> (дата обращения: 08.12.2022)
5. Байдаков, А. Н. Воспроизводство основных фондов сельского хозяйства в условиях инфляции : монография / А.Н. Байдаков, О.Н. Кусакина, Л.И. Черникова и др. – Ставрополь: АГРУС Ставропольского гос. аграрного ун-та, 2014. – 152 с.
6. Бернстайн, Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация : монография / Л. А. Бернстайн ; пер.с англ. / научн. ред. перевода чл.-корр. РАН И. И. Елисеева ; гл. ред. серии проф. Я. В. Соколов. – Москва : Финансы и Статистика, 2019. – 624 с.
7. Волошин, Д. А. Оценка эффективности управленческого учета / изд-во «Финансы и кредит», журнал «Проблемы теории и практики управления»: Статья / Д. А. Волошин. – Текст : электронный // Znanium.com. – 2017. – №1-12.
8. Герасименко, А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов : практическое руководство/ А. Герасименко. – 9-е изд. – Москва : Альпина Паблишер, 2021. – 432 с.
9. Головач, В. М. Организация производства и предпринимательства в АПК: учебное пособие / В.М. Головач, И.Н. Турчаева. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 321 с.

10. Голубева, Т. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т.М. Голубева. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 269 с.
11. Гражданский Кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. 03.08.2018) [Электронный ресурс]: Режим доступа. – www.consultant-plus.
12. Гуськова, И. В. Предпринимательство в России – есть ли будущее? : научно-популярное издание / И. В. Гуськова, А. П. Егоршин, С. А. Масютин. – Нижний Новгород : НИЭМ, 2018. – 400 с.
13. Дмитриева, И.М. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для вузов/ И.В. Захаров, О.Н. Тарасова; под редакцией И.М. Дмитриевой. – Москва: Издательство Юрайт, 2021. – 358 с.
14. Ивашковская, И. В. Моделирование стоимости компании. Стратегическая ответственность советов директоров: монография / И. В. Ивашковская. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 430 с.
15. Инновации в АПК: стимулы и барьеры: сборник статей по материалам участников международной научно-практической конференции. – Москва : Научный консультант, 2017. – 396 с.
16. Казакова, Н. А. Управленческий анализ: комплексный анализ и диагностика предпринимательской деятельности: учебник / Н.А. Казакова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 261 с.
17. Ким, Л. И. Стратегический управленческий учет : монография / Л.И. Ким. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 202 с.
18. Кобозева, Н. В. Банкротство: учет, анализ, аудит: практическое пособие / Н.В. Кобозева. – Москва : Магистр : ИНФРА–М, 2022. – 208 с.
19. Кожевина, О. В. Антикризисное регулирование и управление как механизм преодоления неплатежей в АПК региона : Монография / Кожевина О.В., Кундиус В.А. – Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 201 с.
20. Макрак, С. В. Управление материальными ресурсами в сельском хозяйстве в условиях развития цифровой экономики : монография / С. В.

Макрак ; под ред. акад. В. Г. Гусакова ; Нац. акад. наук Беларуси, Ин-т систем. исслед. в АПК. – Минск : Беларуская навука, 2021. – 329 с.

21. Машунин, Ю. К. Теория и моделирование рынка на основе векторной оптимизации : монография / Ю. К. Машунин. – Москва : Университетская книга, 2020. – 352 с.

22. Моделирование управленческих решений в сфере экономики в условиях неопределенности : монография / И. И. Белолипецев, С. А. Горбатков, А. Н. Романов, С. А. Фархиева ; под ред. А. Н. Романова. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 299 с.

23. Методика аудиторской проверки: процедуры, советы, рекомендации: монография / Д. Ю. Самыгин, Н. Г. Барышников, А. А. Тусков [и др.] ; под ред. Н. Г. Барышникова. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 231 с.

24. Методические положения по повышению инновационно-инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов АПК/ под ред. И.С. Санду, Н.Е. Рыженковой. – Москва : Научный консультант, 2017. – 210 с.

25. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 23.12.2018) [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.consultant-plus.

26. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 15.04.2019) [Электронный ресурс]. Режим доступа: www.consultant-plus.

27. Несостоятельность (банкротство). В 2 т. Т. 1: учебный курс / Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. д.ю.н., проф. С. А. Карелиной. – Москва : Статут, 2019. – 925 с.

28. Организация предпринимательской деятельности: учебное пособие / сост. Т. Е. Кушелева : ГБПОУ МИПК им. И. Федорова. – 2 изд., испр. и доп. – Москва : ГБПОУ МИПК им. И. Федорова, 2020. – 208 с.

29. Панкова, С. В. Развитие учетно-методического обеспечения экспресс-анализа деятельности организации: монография / С. В. Панкова, Л. В. Пасечникова, О. В. Киселева. – 2-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2019. – 255 с.
30. Предпринимательское право России: итоги, тенденции и пути развития : монография / МГУ имени М.В. Ломоносова ; Е. П. Губин, В. А. Вайпан, И. С. Шиткина [и др.] ; отв. ред. Е. П. Губин. – Москва : Юстицинформ, 2019. – 664 с.
31. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению: Приказ Минфина РФ №94н от 31.10.2000 (ред. от 08.11.2010 №142н)
32. Погорелова, М. Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Теория и практика составления: Учебное пособие / Погорелова М.Я. – М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 242 с.
33. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 378 с.
34. Садыкова, Т. М. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / Садыкова Т.М., Церпенто С.И. – М.:ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 256 с.
35. Суглобов, А. Е. Методическое обеспечение аудита организаций в условиях несостоятельности (банкротства): монография / А. Е. Суглобов, А. И. Воронцовас, Е. А. Орлова. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. – 173 с.
36. Тихонова, А. В. Государственное регулирование основных факторов производства в АПК : монография / А.В. Тихонова. – Москва : ИНФРА–М, 2022. – 122 с.
37. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 05.02.2018) [Электронный ресурс]: Режим доступа: www.consultant-plus.

38. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. – 2-е изд., доп. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 374 с.
39. Эйдис, А. Л. Управление процессом создания технических систем для АПК: учебник / А.Л. Эйдис, Е.П. Парлюк. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 188 с.
40. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. 28.11.2018): [Электронный ресурс]: Режим доступа. – www.consultant-plus.
41. Хоружий, Л. И. Особенности бухгалтерского учета прав на программный продукт в организациях АПК / Л. И. Хоружий, А. Е. Выручаева. – Текст : электронный // Znanium.com. – 2017. – №1–12.
42. Abraham, Henry J. Freedom and the Court [Текст]: Civil Rights and Liberties in the United States / H. J. Abraham. – 5th ed. – New York; Oxford: Oxford University Press, 2018. – 587 p.
43. Ambrasaite G., Norkus R. Legal aspects of insolvency of natural persons in the Baltie states // Juridica international. – Nfhtu. 2019. – Vol. – 21. P. 176-185
44. Basic Law and the Legal Environment of Business [Текст] / J. E. Adamson. – Chicago; Bogota; Boston: Irwin, 2019. – 606 p.
45. Bayer L.D. , Elias S. The new bankruptcy: Will it work for you? – 6 th ed. – N.Y.: NOLO. 2018. – 408 p.
46. The Legal Environment of Business [Текст] / R. N. Corley, O. L. Reed, P. J. Shedd. – 8th ed. – New York; St. Louis; San Francisco: McGraw-Hill, Inc., 2020. – 225 p.

Приложение А Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2021 г.

				Коды
Дата (число, месяц, год)				0710001
Форма по ОКУД				2022 12 31
Дата (число, месяц, год)				45847061
Организация _____ по ОКПО				2466284168
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН				12.21
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД				65 16
Сельское хозяйство				384
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС				
Общество с ограниченной ответственностью				
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ				
Местонахождение (адрес) 663705, Красноярский край, Дзержинский р-н, д. Николаевка, ул. Центральная, д.1, стр.1				

Наименование показателя	Коды	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>31 декабря</u> 20 <u>22</u> г.	20 <u>21</u> г.	20 <u>20</u> г.
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110			
Нематериальные активы				
Результаты исследований и разработок	1120			
Основные средства	1130	19145	20741	20634
Доходные вложения в материальные ценности	1140			
Финансовые вложения	1150			
Отложенные налоговые активы	1160			
Прочие внеоборотные активы	1170	101	101	101
Итого по разделу I	1100	19246	20842	20735
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	40049	34553	30746
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	778	711	3491
Финансовые вложения	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3	325	7
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	40830	35589	34244
БАЛАНС	1600	60076	56431	54979

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Наименование показателя	Коды	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u> </u> декабря	20 <u> </u> г.	20 <u> </u> г.
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	14	14	14
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340	16442	16442	16442
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	32422	27831	25666
Итого по разделу III	1300	48878	44287	42122
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	1371	2631	3888
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Прочие обязательства	1450	2732	3113	3144
Итого по разделу IV	1400	4103	5744	7092
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	1000	1667
Кредиторская задолженность	1520	7095	5400	4158
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	7095	6400	5825
БАЛАНС	1700	60076	56431	54979

Руководитель _____
(подпись)

Ивашкин Д.В.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

Сухотина О.В.
(расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ марта 20 23 г.

Приложение Б
Отчет о финансовых результатах за 2022 г.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах за 2022 г.

за _____ Год _____ 20 22 _____ г.	Коды		
Форма по ОКУД	0710002		
Дата (число, месяц, год)	2022	12	31
Организация _____ СП «Николаевское» _____ по ОКПО	45847061		
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН	2466284168		
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	12.21		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Общество с ограниченной ответственностью _____ по ОКЕИ	384		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			

Наименование показателя	код	За _____ год	За _____ год
		20 22 _____ г.	20 21 _____ г.
Выручка	2110	31055	24910
Себестоимость продаж	2120	(38524)	(24882)
Валовая прибыль (убыток)	2100	2531	28
Коммерческие расходы	2210		
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	2531	28
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	(371)	(626)
Прочие доходы	2340	4629	4329
Прочие расходы	2350	(1717)	(990)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5072	2741
Текущий налог на прибыль	2410		
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460	(481)	(576)
Чистая прибыль (убыток)	2400	4591	2165

Руководитель _____ Ивашкин Д.В. _____ Главный бухгалтер _____ Сухотина О.В. _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

“ 30 ” _____ марта _____ 20 23 _____ г.

Приложение В
Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

за _____ год	20 <u>21</u> г.	Коды		
		0710002		
		2022	12	31
Организация _____	СП «Николаевское»	45847061		
Идентификационный номер налогоплательщика _____		2466284168		
Вид экономической деятельности _____	Сельское хозяйство	12.21		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	Общество с ограниченной ответственностью	65	16	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____		384		

Наименование показателя	код	За _____ год	За _____ год
		20 <u>21</u> г.	20 <u>20</u> г.
Выручка	2110	24910	23798
Себестоимость продаж	2120	(24882)	(24636)
Валовая прибыль (убыток)	2100	28	(838)
Коммерческие расходы	2210		
Управленческие расходы	2220		
Прибыль (убыток) от продаж	2200	28	(838)
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	(626)	(866)
Прочие доходы	2340	4329	4714
Прочие расходы	2350	(990)	(1016)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2741	2000
Текущий налог на прибыль	2410		
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460	(576)	(364)
Чистая прибыль (убыток)	2400	2165	1636

Руководитель _____ Ивашкин Д.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

_____ Сухотина О.В.
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 30 ” _____ марта 20 22 г.