

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)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Финансовые методы предупреждения банкротства предприятия

Обучающийся

М.А. Макарова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В.Морякова

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

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: М.А. Макарова.

Тема работы: «Финансовые методы предупреждения банкротства предприятия».

Научный руководитель: канд. экон. наук А.В. Морякова.

Цель исследования - анализ банкротства предприятия с целью разработки мероприятий, направленных на улучшение финансового здоровья ООО «Трак Плюс».

Объект исследования – ООО «Трак Плюс»

Предмет исследования – показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Трак Плюс» за 2020–2022 гг.

Методы исследования – статистический, математический, сравнительный, анализ нормативно-правовой документации.

Краткие методы по бакалаврской работе: внедрение разработанных мероприятий минимизирует вероятность наступления банкротства в ООО «Трак Плюс».

Практическая значимость работы заключается в том, что материалы подразделов 2.2, 2.3, 3.1 могут быть использованы специалистами предприятия, являющегося объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 32 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 46 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 15, рисунков – 14.

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические основы предупреждения банкротства предприятия и его финансовые методы.....	6
1.1 Экономическое содержание финансовых методов предупреждения банкротства предприятия	6
1.2 Методика предупреждения банкротства предприятия	11
Глава 2. Оценка финансового состояния и вероятности банкротства предприятия ООО «Трак Плюс»	19
2.1 Оценка финансового состояния ООО «Трак Плюс»	19
2.2 Оценка вероятности банкротства ООО «Трак Плюс»	30
Глава 3. Реализация финансовых методов предупреждения банкротства ООО «Трак Плюс»	34
3.1 Предложения по использованию финансовых методов предупреждения банкротства	34
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий	35
Список используемой литературы	44
Приложение А Бухгалтерский баланс	47
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	48

Введение

В настоящее время в условиях жесткой конкуренции и неустойчивой экономической ситуации предприятия подвергаются негативному влиянию внешних факторов, влекущих банкротство предприятий.

Предприятиям необходимо своевременно обнаружить эти факторы и применить финансовые методы предупреждения банкротства, что и обуславливает актуальность выбранной темы.

Цель бакалаврской работы – использование финансовых методов предупреждения банкротства предприятия с целью разработки мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния исследуемого объекта.

Задачи исследования:

- рассмотреть теоретические основы предупреждения банкротства предприятия и его финансовые методы;
- провести оценку финансового состояния и вероятности банкротства предприятия;
- разработать мероприятия по использованию финансовых методов предупреждения банкротства и рассчитать их экономическую эффективность.

Объектом исследования выступает ООО «Трак Плюс».

Предметом исследования являются показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «Трак Плюс» за 2020–2022 гг. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первой главе рассмотрены и изучены теоретические вопросы, связанные с банкротством, и финансовые методы, направленные на предупреждение банкротства предприятия.

Во второй главе осуществлен анализ банкротства ООО «Трак Плюс» за 2020–2022 гг., а также представлена технико–экономическая характеристика предприятия и дан анализ его финансового состояния.

В третьей главе предложены мероприятия по использованию финансовых методов предупреждения банкротства и произведен расчет их экономической эффективности.

При написании бакалаврской работы использовались такие способы исследования, как статистический, математический, сравнительный, анализ нормативно-правовой документации.

Основой теоретического исследования стали периодические издания, публикуемые в поисковой системе Интернет, а также труды различных авторов в области изучаемой темы.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, правильном применении разработанных мероприятий ООО «Трак Плюс» сможет улучшить финансовое состояние предприятия.

Глава 1 Теоретические основы предупреждения банкротства предприятия и его финансовые методы

1.1 Экономическое содержание финансовых методов предупреждения банкротства предприятия

«Несостоятельность (банкротство) – это признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Внешним признаком банкротства предприятия является приостановление его текущих платежей и неспособность удовлетворить требования кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков их исполнения» [22].

Континуум «банкротство» более глубоко и отчетливо передал профессор И.А. Бланк, располагающий мнением, что «банкротство характеризует реализацию катастрофических рисков предприятия в процессе его финансовой деятельности, вследствие которой оно не способно удовлетворить в определенные сроки, предъявляемые со стороны кредиторов требования и выполнить обязательства перед бюджетом» [6, с. 63-34].

«Как правило, риск банкротства возрастает у предприятия на стадии зрелости, когда его владельцы уверены в его стабильности, производство налажено, прибыль возрастает.

Излишняя уверенность в устойчивой работе повышает вероятность упущения структурных изменений в экономических потребностях общества.

Поэтому именно на данной стадии важно оперативно реагировать на ситуацию на рынке, откликаться на появление новых производственных решений, внедрять их в производство, просчитывать возможные риски от инвестирования в новые проекты» [15, с. 62].

«Источники возникновения банкротства необходимо рассматривать в самих механизмах деятельности предприятия, а конкретно в нарушении финансового равновесия в определенных аспектах его деятельности:

- нерациональная структура капитала;
- нерациональная сумма и структура активов;
- убыточная деятельность;
- несогласованность денежных потоков» [7, с.557].

На рисунке 1 видны факторы, воздействующие на финансовую надежность предприятия.

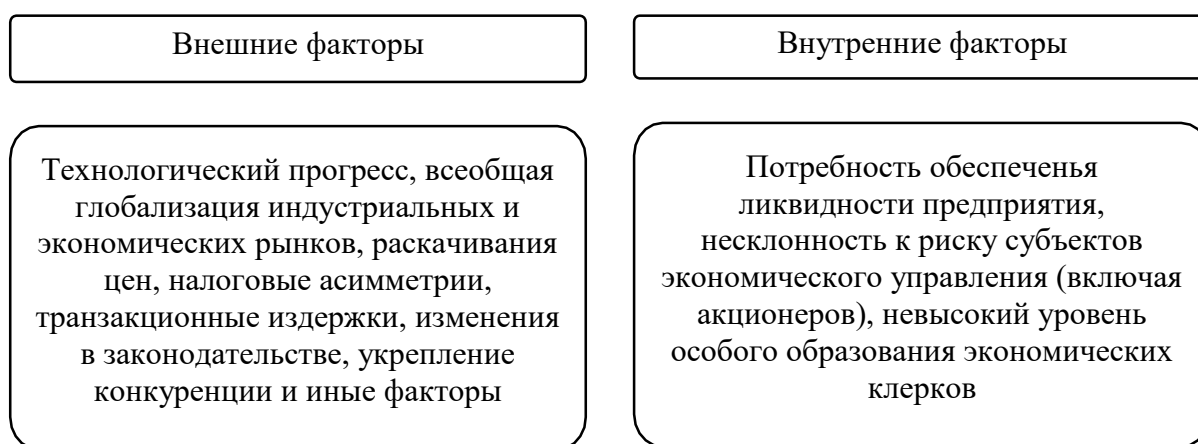


Рисунок 1 - Факторы, воздействующие на финансовую надежность предприятия

«Привести предприятие к банкротству могут три популярные в научной литературе группы факторов:

- факторы, связанные с халатностью и некомпетентностью руководства и его сотрудников.

В группу этих факторов могут входить: злоупотребление служебным положением, использование активов в личных целях, мошеннические операции сотрудников и пособничество конкурентам.

- факторы, связанные с реализацией неправильной, неподходящей стратегии развития предприятия.

Данные факторы связаны с неправильной оценкой руководства или сотрудников финансового департамента финансовой ситуации предприятия на рынке, неэффективной выбором финансовых источников, недостаточной задолженности, которая приводит к потере рентабельности.

- факторы, связанные с общей неблагоприятной экономической обстановкой на рынке» [7, с.558].

«Признаками возникновения кризисных ситуаций, приводящих к банкротству предприятий, считаются:

- недостаточная диверсификация деятельности, т.е. чрезмерная зависимость от сегодняшней и будущей динамики, от узких номенклатур товаров, любого проекта, видов активов или т.д.;
- потеря ключевых партнёров и обострение их отношений; недооценка или невозможность регулярного технических и технологических изменений в производстве, повышение квалификации персонала;
- малоэффективное долгосрочное соглашение с поставщиками, потребителями товаров и заемщиками;
- повышение стоимости капитала, новые финансовые источники на сравнительно невыгодные условия;
- высокий уровень брака, возврата изделий;
- использование долгосрочных кредитов на финансирование долгосрочных проектов больших объемов; увеличение объемов запасов, не соответствующего росту производства» [7, с.558].

Немаловажным нормативно-правовым актом выступает Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [31]. Он отражает правовой подход к финансовым методам предупреждения банкротства. «Настоящий закон определяет устранение финансовой несостоятельности как механизм финансового восстановления, который применяется к предприятию, находящемуся в бедственном положении, если оно имеет возможность привести в норму свое финансовое положение в

течение длительного периода времени без постороннего вмешательства и погасить задолженности перед своими кредиторами» [31].

Желая, ликвидировать финансовую несостоятельность в современном мире, применяют следующие методы:

- диагностика финансового состояния предприятия;
- прогнозирование банкротства предприятия;
- профилактика неплатежеспособности предприятия [3].

Задачи, играющие ключевые значения использования финансовых методов предупреждения банкротства предприятий, представляют собой, использование финансовых методик предотвращения банкротства предприятий, представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Главные задачи финансовых методов предупреждения банкротства предприятия [2]

Исходя из того, что стратегия предупреждения банкротства уникальна

для каждого предприятия, возможно, отметить несколько ключевых этапов, как представлено на рисунке 3.

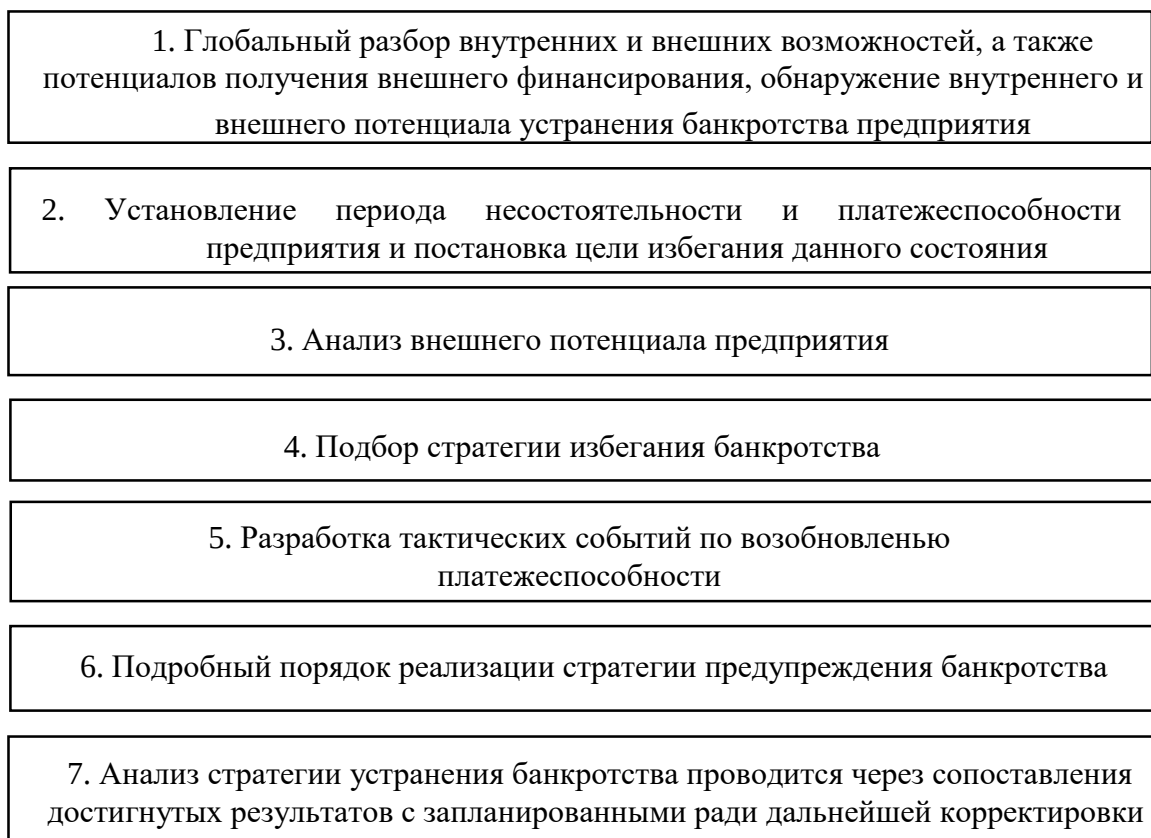


Рисунок 3—Этапы предотвращения банкротства предприятия

Подробный план осуществления стратегии предупреждения банкротства предприятия включает несколько компонентов, основополагающими из которых являются:

- формирование антикризисной группы;
- анализ внутренней и внешней среды;
- оценка вероятности банкротства и постановка целей для формирования стратегии предотвращения несостоятельности;
- определение модели поведения предприятия;
- составление плана маркетинговых действий;
- разработка плана реструктуризации дебиторской задолженности;
- разработка плана реструктуризации кредиторской задолженности;

- расчет показателей производственной программы и т.д.

Это означает, что важная часть финансовых методик предотвращения банкротства предприятий заключается в анализе финансовых состояний предприятий, обнаружении кризисных состояний, своевременном предупреждении и предотвращении их. Чтобы обеспечить стабильную деятельность предприятия, необходимо систематически проводить оценку предприятия по возможному банкротству.

1.2 Методика предупреждения банкротства предприятия

Много российских и западных ученых обращаются к вопросам обучения финансовых методик предотвращения банкротства и вопросам оценки рисков банкротства предприятий в их работах уже многие годы, поскольку использование этих моделей очень важно для определения вероятности банкротства предприятия и своевременного применения методов предупреждения этого банкротства [37].

«В других странах для оценки вероятности банкротства широко используются факторные модели, разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа (MDA-модели) и логистического анализа (Logit-модели), разработанные следующими учеными: Э. Альтманом, У. Бивером, Дж. Фулмером, Р. Лисом, Р. Таффлером и Г. Тишоу, Ж. Лего, Г. Спрингейтом и другими. Отечественными экономистами, в частности М.А. Федотовой, Р.С. Сайфуллиным и Г.Г. Кадыковым, О.П. Зайцевой и другими учеными, были разработаны собственные модели прогнозирования риска банкротства, а также были предложены различные способы адаптации западных моделей к российским условиям» [8, с.35].

Специалисты выделяют факторы, которые свидетельствуют о том, что иметь надежду на избежание банкротства будет сложно. К ним относятся:

- «динамичный спад производства, сокращение продаж [36];

- постоянное наличие непогашенных в установленный срок кредиторских и дебиторских задолженностей;
- наличие тенденции к снижению коэффициентов ликвидности и рентабельности [35];
- увеличение доли заемного капитала при дефиците собственного оборотного капитала [34];
- систематическое увеличение продолжения производственного цикла / оборота капитала;
- заскладиванность;
- потеря постоянных клиентов, а также весомых контрагентов;
- зависимость предприятия от одного вида сырья/актива/рынка сбыта;
- неритмичность производства/продаж и т. п.» [23, с. 179].

Модели оценки финансовой ситуации, а так же определения вероятности банкротства предприятия достаточно широкое применение нашли в международной финансово-экономической практике, приведенные методики разработаны и составлены американскими экономистами У. Бивером и Э. Альтманом [33].

Преимуществом модели У. Бивера является высокая вероятность выявления риска банкротства в течение двухлетнего периода, а недостатком - меньшая статистическая надежность результатов при прогнозировании отдаленного будущего [32].

Пятифакторная модель Альтмана может быть применима для акционерных обществ, акции которых котируются на биржевом рынке.

Формула имеет следующий вид:

$$Z = 1,2 \times X_1 + 1,4 \times X_2 + 3,3 \times X_3 + 0,6 \times X_4 + X_5 \quad (1)$$

«где X_1 - оборотный капитал к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов предприятия по отношению к совокупным активам;

X_2 - не распределенная прибыль к сумме активов предприятия, отражает уровень финансового рычага предприятия;

X_3 - прибыль до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности предприятия;

X_4 - рыночная стоимость собственного капитала/бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств;

X_5 - объем продаж к общей величине активов предприятия характеризует рентабельность активов предприятия» [1, с. 16].

На основе расчета Z-показателя предприятия формулируется вывод:

- $Z < 1,81$: вероятность 80–100%, что предприятие ожидает крах;
- $Z = 1,81–2,77$: 35–50% уровень вероятности банкротства средний;
- $Z = 2,77–2,99$: 15–20% вероятность банкротства не существенна;
- $Z > 2,99$: состояние предприятия спокойное, вероятность банкротства

в течение двух лет маловероятна.

Безошибочность данного прогноза по рассмотренной модели в течение ближайшего года составляет 95%, за два года - 83%, что является положительным результатом [30].

У модели имеется существенный недостаток: ее использование возможно только для определения вероятности банкротства только крупных предприятий.

Для предприятий, акции которых не котируются на биржевом рынке, модель Альтмана принимает следующий вид:

$$Z = 0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,42 \times X_4 + 0,995 \times X_5; \quad (2)$$

«где X_1 - оборотный капитал к сумме активов предприятия. Показатель оценивает сумму чистых ликвидных активов предприятия по отношению к совокупным активам;

X_2 - не распределенная прибыль к сумме активов предприятия, отражает уровень финансового рычага предприятия;

X_3 - прибыль до налогообложения к общей стоимости активов. Показатель отражает эффективность операционной деятельности предприятия;

X_4 - балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал;

X_5 - объем продаж к общей величине активов предприятия характеризует рентабельность активов предприятия» [1, с. 17].

Значение показателя позволяет сформулировать вывод:

- $Z < 1,23$: предприятие приближается к банкротству;
- $Z 1,23 - 2,89$: ситуация имеет спорный характер;
- $Z > 2,9$: стабильно функционирующее предприятие.

Семифакторная модель Э. Альтмана дает возможность выявить вероятность банкротства с вероятностью до 70% в перспективе на 5 лет. Однако из-за сложности расчетов данная модель практического применения не нашла [29].

В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета рассмотренные модели оценки вероятности банкротства были благополучно модифицированы. Регламентирующие раскрытие сведений в финансовых отчетах, а международные стандарты финансовой отчетности в незначительной степени внедрены в практику бухгалтерского учета российских предприятий [28].

Р. С. Сайфулиным и Г. Г. Кадыковым - отечественными экономистами, были разработаны способы адаптации рассмотренной выше пятифакторной модели Альтмана и двухфакторной математической модели. Z-модель Альтмана - математическая формула, разработанная американским

экономистом Э. Альтманом в 1968 г. позволяющая определить вероятность риска банкротства отдельного предприятия [27].

Модель имеет вид функции, которая зависит от некоторых показателей. Показатели отражают экономический потенциал предприятия, беря за основу оценки результатов его деятельности за прошедший период [26].

Для определения финансового положения предприятия Р.С. Сайфуллин и Г.Г. Кадыков разработали расчет рейтингового числа [25]:

$$Z = 2X_1 + 0,1X_2 + 0,08X_3 + 0,45X_4 + X_5; \quad (3)$$

«где X_1 – коэффициент собственности (отношение собственного капитала к валюте баланса;

X_2 – коэффициент текущей ликвидности (отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам);

X_3 – оборачиваемость активов (отношение выручки-нетто от продаж к валюте актива);

X_4 – рентабельность продаж (отношение чистой прибыли к выручке-нетто от продаж);

X_5 – рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к собственному капиталу)» [1, с. 18].

В 1977 г. британским ученым Р.Таффлером была опубликована Модель Р. Таффлера (модель банкротства Р. Таффлера или тест Р. Таффлера).

В основе данной разработки лежит линейная регрессионная модель, которая включает 4 финансовых коэффициента, на основе исследования 46 финансово стабильных объектов и 46 финансово нестабильных объектов. Исследования проводились в период с 1969 по 1975 г, для оценки финансового состояния британских предприятий [24].

$$Z = 0,53 X_1 + 0,13 A_2 + 0,18 A_3 + 0,16 X_4; \quad (4)$$

«где X_1 - прибыль до уплаты налога / текущие обязательства;

X_2 - текущие активы / общая сумма обязательств;

X_3 - текущие обязательства / общая сумма активов;

X_4 - отсутствие интервала кредитования.

Банкротство предприятия при значении:

- $Z=0-0,18$ – велико;
- $Z=0,18-0,32$ - маловероятно;
- $Z=0,32-0,42$ – невозможно» [1, с. 19].

Итоги деятельности предприятия: рентабельность, ликвидность, финансовая стабильность – характерные признаки для модели, которая выведена для предприятий Великобритании в 1972 г.

«Двухфакторная модель прогнозирования банкротства дает возможность оценить риск банкротства предприятий среднего класса производственного типа, четырехфакторная модель прогнозирования банкротства разработана для прогнозирования риска несостоятельности торгово-посреднических предприятий» [14].

Модель имеет следующий вид:

$$Z = 0,063X_1 + 0,092X_2 + 0,057X_3 + 0,0014X_4; \quad (5)$$

Чтобы применить одну из вышеописанных модификаций к проведению исследования на отечественных предприятиях необходимо, принимая к сведению региональные условия, скорректировать данные [19].

К повышению шансов точности прогнозирования до 90% приведет использование показателей рентабельности в модели. Принимая данную информацию к сведению, представленные ведущими экономистами вышеперечисленные модели, могут применяться для мониторинга банкротства отдельного предприятия [18].

В связи с преимуществами и недостатками различных моделей предупреждения неплатежеспособности рекомендуется использовать

несколько моделей вместе при анализе платежеспособности предприятия и его экономической состоятельности [17].

Во второй главе бакалаврской работы использованы модель Э. Альтмана, Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова, Р. Таффлера. Предпочтение их реализации отдано в виду доступности в рамках внешнего анализа [16].

В данных моделях учитываются различные факторы деятельности российских предприятий, и они адаптированы к ним. «В России среди моделей прогнозирования риска банкротства часто используют модель Э. Альтмана, которая имеет множество недостатков. Данные недостатки обусловлены тем, что условия функционирования российских предприятий нередко отличаются от предприятий запада [15].

Зарубежные модели основаны на данных предприятий тех государств, в которых они были созданы, и не в полной мере подходят для оценки риска банкротства отечественных субъектов хозяйствования из-за разной методики отражения инфляционных факторов, разной структуры капитала, спецификой налогового законодательства и нормативного обеспечения бухгалтерского учета, информационной базе, что находит отражение как в наборе факторов, признаков, так и в весовых коэффициентах при них» [20, с.76].

Применение модификаций рассмотренных выше для российских предприятий усложняется ввиду нескольких причин. Во-первых, использование различных методов дает противоречивую оценку результатов. Во-вторых, точность применения данных, которые были использованы для оценок данных несколько лет назад. В-третьих, при построении модели данных в течение года не учитываются динамики изменений показателей [13].

«Также существуют другие методы, которые можно классифицировать на А-методы, то есть субъективные, Z-методы, объективные.

А-методы основаны на экспертной и балльной оценке. Они позволяют учитывать множество факторов, таких как: какой руководитель, какая

деловая репутация у предприятия, его конкурентоспособность, какие сотрудники работают и т.д. [13]

Z-методы построены на расчете относительных показателей, которые оценивают ликвидность, платежеспособность, рентабельность, деловую активность, финансовую устойчивость» [21, с.55]. Учитывая преимущества и недостатки каждой использованной модификации расчета банкротства для разбора платежеспособности, экономического благополучия предприятия рекомендуется применять ряд моделей совокупно. Исходя из теоретической главы, можно сказать следующее [12].

«Имеется мнение, что юридическое лицо не располагает полномочиями удовлетворять запросы кредиторов по обязательствам денежных средств и следовать соглашению об обязательных платежах, если они не исполняют данные соглашения или обязательства в течение трёх месяцев со дня возникновения таковых соглашений и обязательств. Коммерческими предприятиями, помимо казенных, могут являться банкроты коммерческие предприятия, потребительские кооперативные и фондовые предприятия, вышеперечисленное установлено законодательством. Фактически, арбитражный суд инициирует операцию банкротства, если аспекты в отношении должника составляют, в общей сложности, не меньше пятисот минимальных заработных плат» [31]. Мерой, которая будет, направлена на обеспечение удовлетворительной балансовой системы, будет являться постановка политики неплатежеспособности, ради реабилитации предприятия-банкрота, что представляется главным аспектом [11].

Разработка мер профилактики банкротства представляет собой обоснование путей развития системы баланса, обеспечивающей выход предприятий из неблагоприятных условий. Полученные результаты анализа позволяют разработать программы и финансовый план восстановления выхода из «опасной зоны». Следовательно, финансовая ситуация является основной характеристикой работы предприятия. Свидетельствует о конкурентоспособности, потенциале для делового партнерства предприятия.

Глава 2. Оценка финансового состояния и вероятности банкротства предприятия ООО «Трак Плюс»

2.1 Оценка финансового состояния ООО «Трак Плюс»

Общество с ограниченной ответственностью (общепринятое сокращение - ООО) - учрежденное одним или несколькими юридическими и/или физическими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделён на доли определённых учредительными документами размеров.

Именно такой является организационно-правовая форма объекта данной работы - предприятия «Трак Плюс».

Общество с ограниченной ответственностью «Трак Плюс» учреждено 28 октября 2014 г.

При регистрации предприятию присвоен номер ИНН: 6324054945 и ОГРН:1146324009369.

Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства РФ.

Юридический, почтовый адрес: 445011, Самарская область, г.о. Тольятти, ул. Советская, д. 20.

Главным видом деятельности предприятия, предусмотренным Уставом, проходит техническое обслуживание и ремонт автотранспортных средств. Полный перечень деятельности представлен в Уставе данного предприятия.

Список выполняемых работ по техническому обслуживанию и ремонту автотранспортных средств охватывает проверку состояния [9]:

- двигателя (система смазки, питания, охлаждения);
- ходовой части [10];
- трансмиссии (сцепление, коробка переменных передач, раздаточная коробка, карданная передач, мосты);
- тормозных систем и механизмов;

- рулевого управления;
- дополнительного оборудования [5];
- техническое обслуживание ремонт автомобиля.

На рисунке 4 приведена организационная структура предприятия ООО «Трак Плюс».

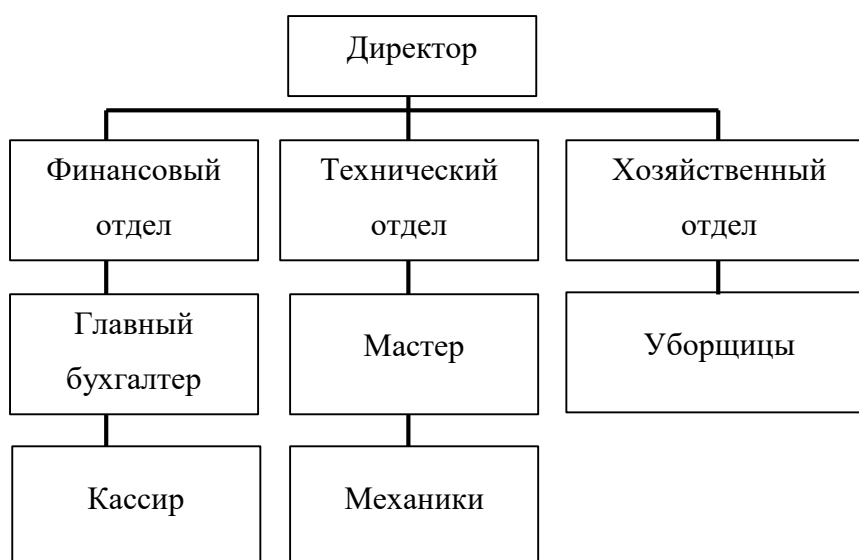


Рисунок 4 - Организационная структура ООО «Трак Плюс» [4]

Директор контролирует финансовую и производственную деятельность предприятия, разрабатывает и осуществляет Стратегию развития предприятий, кадровые политики, маркетинговые стратегии, разрабатывает и осуществляет реализацию планов снабжения предприятий материально-техническим обеспечением, разработает и осуществляет реализацию планов снабжения предприятий материально-техническим обеспечением.

Мастер отвечает за организацию качественного и своевременного оказания услуг по ремонту и обслуживанию автотранспорта, руководство работой водителей, обеспечение внедрения в производство современных технологий, обеспечение контроля производственной дисциплины и трудового законодательства, охранной и экологической нормы, соблюдения

норм материального и технического обеспечения, электроснабжения, инструментов, оборудования и оборудования.

Бухгалтер организует учет материального, финансового и трудового ресурса, калькуляция себестоимости любых видов сервисов, производственных расходов, расчет заработных плат и операций, связанных с движением денежных средств этого предприятия. Кассир занимается расчетами с клиентами по выполненной работе.

Механики диагностируют, обслуживают и ремонтируют электронные двигательные системы, зажигательные системы и прочие двигательные системы.

Анализ финансовой ситуации и результативности деятельности ООО «Трак Плюс» выполнен в течение периода с 01.01. 2020 по 31 декабря 2022 г. Деятельность ООО «Трак Плюс» относится к отрасли «Техническое обслуживание и ремонт прочих автотранспортных средств». Класс 2-45 по ОКПП, учитывается при качественной оценке показателей финансового показателя (таблица 1).

Таблица 1 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменения, т. р.	
	в т. р.			в % к валюте баланса			2022 г. к	2022 г. к
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	2 090	2 169	1 450	100	100	100	-640	-719
в том числе: денежные средства и их эквиваленты	92	119	192	4,4	5,5	13,2	100	73
Пассив								

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Собственный капитал	1 554	1 580	896	74,6	72,8	61,8	-658	-684
Долгосрочные обязательства	—	—	—	—	—	—	—	—
Краткосрочные обязательства, всего	536	589	554	25,4	27,2	38,2	18	18
Валюта баланса	2 090	2 169	1 450	100	100	100	-640	-719

Соотношение главных показателей качества активов предприятия на 31.12.2022 г. характеризует отсутствие основных средств текущего периода. Данное предприятие осуществляет производственную деятельность на арендованных основных средствах.

На рисунке 5 наглядно показано соотношение главных групп акций предприятия.

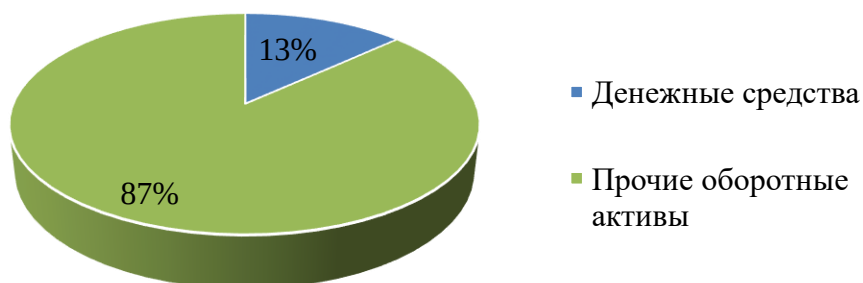


Рисунок 5 – Структура активов предприятия

За весь анализируемый период активы предприятия снизились на 719 т. р. или на 30,6%.

Учитывая снижение активов, следует отметить еще большее снижение собственного капитала. В анализируемом периоде с 2020 по 2022 гг. собственный капитал предприятия снизился с 1 580,0 т. р. до 896 т. р., то есть на 684 т. р. или на 43,3 %. Снижение собственного капитала, которое идет на

опережение в отношении общих изменений активов должно рассматриваться как отрицательное явление.

Снижение акций предприятия связано с уменьшением показателя в строке «Финансовые и прочие активы» на 792 т. р. Единственное снижение в балансовом пассиве произошло в рамках строки «Капитал и резервы» - 684 т. р. или 95,1 т. р. вклада в сокращение пассива предприятия за анализируемый период.

В следующей таблице 2 проведем анализ показателей ликвидности предприятий.

Таблица 2 - Анализ ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя, т. р.			Изменения, т. р.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3,90	3,68	2,62	-1,28	-1,06
Коэффициент быстрой ликвидности	3,90	3,68	2,62	-1,28	-1,06
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3	0,2	0,4	0,1	0,1

В 2022 г. значение коэффициента текущей ликвидности 2,62, соответствует нормативному значению (1,8). В то же время за весь проанализированный период было отмечено ухудшение показателя – коэффициент уменьшился с 3,9, т.е. на 1,28 пункт.

Коэффициент быстрой ликвидности составляет 2,62, при норме 2.5. В то же время за весь проанализированный период было отмечено ухудшение показателя – коэффициент уменьшился на 1,28 пункт.

Коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,4 при норме 0,2. За рассматриваемый период значение коэффициента абсолютной ликвидности увеличилось на 0,1 пункта.

Ниже приведена таблица 3 оценки финансовой устойчивости на основе расчета собственных оборотных средств.

Таблица 3 - Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя, т. р.			Изменения, т. р.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	1 554	1 580	896	-658	-684
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу)	1 554	1 580	896	-658	-684
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	1 554	1 580	896	-658	-684

Три вышеприведенных варианта расчета для окончательного дня анализируемых периодов 2022 г. наблюдается погашение собственными средствами, имеющимися у предприятия, запасами. По этому признаку финансовое состояние может быть оценено как абсолютно стабильное.

Следует отметить, что, не смотря на положительные результаты финансового состояния, все три параметра покрытия собственным оборотным средством запасов за период анализа усугубляли свои показатели. Главный финансовый результат деятельности ООО «Трак Плюс» за анализируемый период с 2020 г. по 2022 г. приводится ниже в таблице 4.

Таблица 4 - Обзор деятельности предприятия

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя, т. р.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1. Выручка	13 510	17 902	17 908	4 398	6
2. Расходы по обычным видам деятельности	13 000	17 440	18 008	5 008	566
3. Прибыль (убыток) от продаж	510	462	-100	-610	-562

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-46	-104	-74	-28	-178
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	464	358	-174	-638	-532
6. Проценты к уплате	—	—	—	—	—
7. Налоги на прибыль (доходы)	304	332	509	205	177
8. Чистая прибыль (убыток)	160	26	-683	-843	-709
7. Налоги на прибыль (доходы)	304	332	509	205	177
8. Чистая прибыль (убыток)	160	26	-683	-843	-709

По данным «Отчета о финансовых результатах» выручка возросла в 2022 г. по сравнению с 2020 г. на 4 398 т.р. или на 32,6%. Однако в 2022 г. по сравнению с 2021 г. наблюдается замедление прироста выручки: 6 т.р. или 0,03%.

За счет опережающего роста расходов над динамикой выручки, произошло сокращение прибыли от продаж, а по итогам 2022 г. предприятие получило убыток от продаж 100 т.р.

Прочие доходы и расходы за весь период имеют отрицательное сальдо.

Динамика прибыли (до процентов и налогов) сопоставима с прибылью от продаж, по итогам 2022 г. предприятие получило убыток 174 т.р.

За отчетный 2022 г. предприятие получило чистый убыток в 683 т. р., против прибыли в предыдущие периоды. В 2021 г. чистая прибыль составила 26 т.р., сократившись по сравнению с предыдущим периодом на 83,7%.

Финансовый результат отражается на показателях доходности деятельности предприятия.

В таблице 5 представлен анализ показателей рентабельности.

Таблица 5 – Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %)			Изменение показателя, %	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 4%.	3,8	2,6	-0,6	-4,4	-3,2
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	2	2	-1	-3	-3
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 2%.	0,1	0,1	-3,8	-3,9	-3,9
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	2,6	2,6	-0,6	-3,2	-3,2
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: не менее 1,5.	—	—	—	—	—

В последнем году предприятие потеряло убытки в результате продаж и, в целом, финансовых операций, что вызвало негативное значение для всех трёх показателей таблицы. За 2022 г. предприятие, занимающееся обычной деятельностью, потеряло 3,2 коп. за каждый оборотный рубль. При этом по сравнению с этим показатель в аналогичном периоде предшествующего текущему периоду года падает прибыль обычных предприятий в 3,9%. За 2022 г. рентабельность, расчетная как отношение дохода от налогообложения, процентного расхода EBITDA на выручку предприятия, составила 4. То есть каждый рубль выручки предприятия содержал 3 копейки убытка на налогообложение и проценты на уплату.

В таблице 6 отражены показатели, рекомендованные в методике ФУ о банкротстве. Поскольку оба коэффициента были вне допустимого показателя в 31 декабре 2022 г., коэффициент потерь платежеспособности рассчитан на третий показатель.

Таблица 6 - Расчет неудовлетворительной структуры баланса

Показатель	Значение показателя			Изменение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1. Коэффициент текущей ликвидности	3,90	3,68	2,62	-1,28	-1,06
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,74	0,73	0,62	-0,12	-0,11
3. Коэффициент утраты платежеспособности	x	x	1,18	1,18	1,18

Этот коэффициент представляет собой оценку перспективы утраты нормального платежного баланса предприятия в течение трех месяцев, сохраняя динамику, которая наблюдалась в анализируемом периоде, в первые два показателя. Показатель коэффициента платежеспособности 1.18 свидетельствует о низких вероятностях потерь платежеспособности в нормальных значениях в ближайшие три месяца. Для анализа финансовой стабильности используется целый ряд показателей. Расчет показателей выполняется по фактическому или плановому балансу актива и пассива.

Уровень коэффициента может стать началом оценки устойчивости финансового сектора. В таблице 7 представлены основные коэффициенты финансовой устойчивости.

Таблица 7 - Расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя, т. р	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага)	0,34	0,37	0,62	0,28	0,25
2. Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,74	0,73	0,62	-0,12	-0,11

Продолжение таблицы 7

1	2	3	4	5	6
3. Коэффициент концентрации заемного капитала	0,26	0,27	0,38	0,12	0,11
4. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0	0	0	0	0
5. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,74	0,73	0,62	-0,12	-0,11
6. Коэффициент финансирования (финансового левериджа)	2,90	2,68	1,62	-1,28	-1,06
7. Коэффициент финансовой устойчивости	0,74	0,73	0,62	-0,12	-0,11
8. Коэффициент маневренности	1	1	1	0	0

Соотношение заемных средств, с собственными средствами в плечо финансовой рычаги от 0.7 до 1 свидетельствует о неустойчивости финансового состояния и существовании признаков несостоятельности ООО «Трак Плюс» в течение трех лет обладает значением менее 0.6, являясь показателем стабильного финансового состояния, а также свидетельствует об эффективности деятельности предприятия.

На протяжении трёх лет коэффициент автономии не меняется значительно с тенденцией к уменьшению. Высокий уровень (более 0,5) показателя свидетельствует об устойчивом положении предприятия.

Коэффициенты концентрации заемного капитала нормируются в зависимости от специфики бизнес процессов конкретного предприятия. В общепромышленном неофициальном нормативе - 0.5 и меньше, поэтому на предприятии может быть до 50 процентов заемных средств. В ООО «Трак Плюс» с 2020 по 2022 гг. наблюдается тенденция к увеличению на 0,12 пунктов и низкий уровень данного показателя: 0,38 на конец периода.

Показатель долгосрочного заемного привлечения в предприятие остается неизменным на нулевом уровне.

Показатели обеспечения собственными финансовыми источниками имеют тенденцию к уменьшению, но имеют высокий уровень: на конец

анализируемого периода обеспеченность собственными источниками финансирования составляет 62%.

Рассмотрим финансовый рычаг. Нормальное значение показателя финансового эффекта - 0.5 - 0.8. Это означает, что объем заёмных капиталов высок. Если более, то говорится о повышении рисков неплатежеспособности, банкротства предприятия, а если менее, то об упущенных выгодах от отсутствия дополнительного финансового обеспечения.

Для коэффициента финансовой устойчивости определено приемлемое для стабильной деятельности значение в пределах 0,8 – 0,9. На конец 2022 г. значение данного коэффициента составило 0,62 с отрицательной динамикой за весь период. Это свидетельствует о низкой финансовой независимости предприятия и возможном снижении платежеспособности в долгосрочной перспективе.

Коэффициент маневренности стабильно за весь период составляет 1, указывая на размер собственных оборотных средств предприятия, находящихся в движении. Значение коэффициента выше 0,6 свидетельствует о высокой финансовой устойчивости предприятия.

Обобщающий показатель независимости финансового сектора является дефицит или недостаток средств, необходимых для создания резервов и расходов, определяемый в виде различия между величиной резервов и величиной резервов и расходов. Проведенный анализ системы показателей финансового состояния предприятия показал, что структура баланса имеет признаки высокой ликвидности и финансовой устойчивости. Однако, по итогам 2022 г. предприятие получило убыток, что негативно отражается на перспективах финансовой устойчивости предприятия.

2.2 Оценка вероятности банкротства ООО «Трак Плюс»

Под оценкой риска банкротства подразумевается прогнозирование того, что ситуация ухудшится платежеспособность и ликвидность предприятия, а это означает невозможность погашения ее обязательства кредиторам. Для предприятия достаточно трудно оценить риск банкротства. Ведь нужно учитывать множество различных внешних и внутренних факторов. Анализирование банкротства предприятий с применением пятифакторного моделирования Альтмана, далее - Z-счета Э.Альтмана за 2020–2022 г, формула 1 первой главы бакалаврской работы отражено в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ банкротства ООО «Трак плюс» методом Э. Альтман за 2020–2022 г.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
X1	0,50	0,50	0,43
X2	0,10	0,01	0,42
X3	0,06	0,16	0,31
X4	0	0	0
X5	6,57	8,23	12,34
Z-счет Э. Альтмана	7,23	8,9	13,5
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая	Низкая

ООО «Трак плюс» в 2020–2021 гг. имеет низкую вероятность банкротства, такой результат продемонстрировал расчет вероятности банкротства, проведенный с использованием модифицированной пятифакторной модели Э. Альтмана.

Динамика Z-счета Э. Альтмана отражена на рисунке 6.

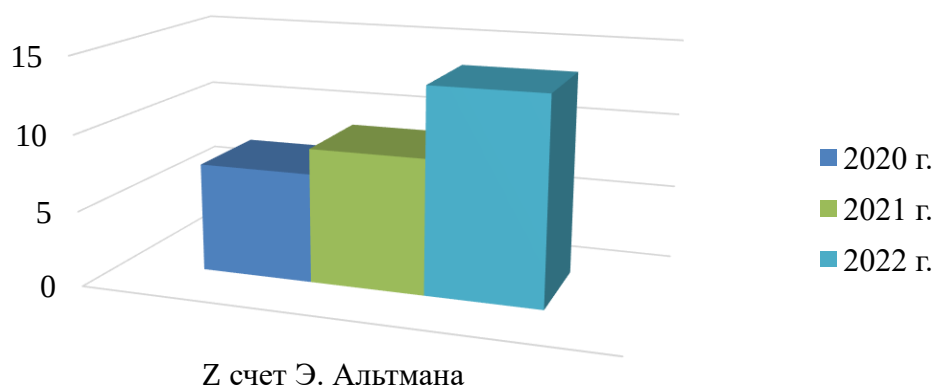


Рисунок 6 – Динамика Z-счета Э. Альтмана за 2020–2022 гг.

Значение показателя Z-счета Э. Альтмана ООО «Трак плюс» продемонстрировало положительную динамику и составило на конец периода 13,5, что свидетельствует о стабильности деятельности предприятия и низкой вероятности банкротства.

В таблице 9 проведен анализ вероятности банкротства ООО «Трак Плюс» при помощи модели Таффлера (далее Z-счет Р. Таффлера) за 2020–2022 гг., по формуле 4 первой главы бакалаврской работы.

Таблица 9 - Анализ банкротства ООО «Трак Плюс» методом Р. Таффлера за 2020–2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
X1	0,15	0,28	-0,17
X2	0,48	0,48	0,34
X3	0,05	0,05	0,07
X4	1,03	1,32	1,98
Z-счет Р. Таффлера	1,71	2,13	2,22
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая	Низкая

Расчет модели Р.Таффлера за 2020–2022 г. показал низкий уровень вероятности банкротства в ООО «Трак плюс».

Динамика значения Z-счета Р. Таффлера по данным предприятия ООО «Трак Плюс» отражена на рисунке 7.

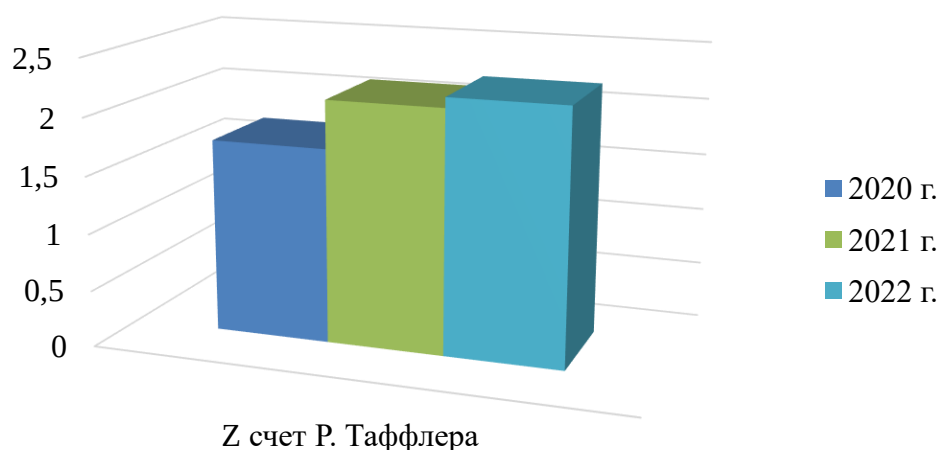


Рисунок 7 – Динамика Z-счета Р. Таффлера за 2020–2022 гг.

В таблице 10 проведен расчет вероятности банкротства ООО «Трак Плюс» с помощью модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова (далее Z-счет Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова) за 2020–2022 гг., по формуле 3 первой главы бакалаврской работы.

Таблица 10 - Анализ банкротства ООО «Трак Плюс» методом Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова за 2020–2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.
X1	1,15	1,28	1,24
X2	0,48	0,48	0,26
X3	0,05	0,05	0,79
X4	-<0,01	-<0,01	-<0,01
X5	0,71	0,13	-0,55
Z-счет Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова	2,39	1,94	1,74
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая	Низкая

Анализ проведенного расчета методом Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова в ООО «Трак Плюс» за 2020–2022 гг. позволяет сделать вывод о низкой вероятности наступления банкротства.

Динамика значения Z-счета Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова по данным предприятия ООО «Трак Плюс» отражена на рисунке 8.

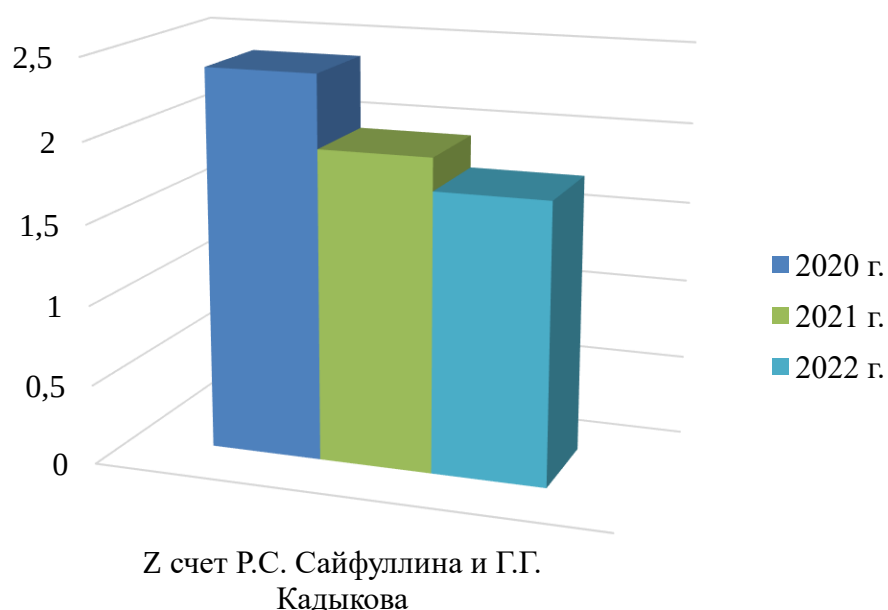


Рисунок 8 – Динамика Z-счета Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова за 2020–2022 гг.

Значение Z-счета по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова продемонстрировало динамику снижения, составив на конец 2022 г. 1,74.

В этом случае значение итоговых данных свидетельствует о стабильном финансовом положении предприятия и низкой вероятности банкротства ООО «Трак плюс». Анализ системы показателей финансового здоровья и основных моделей вероятности банкротства предприятия, позволяет сделать вывод о том, что ООО «Трак плюс» стабильно функционирующее предприятие, в настоящее время, имеющее платежеспособную структуру баланса. За 2020–2022 гг. валюта баланса уменьшилась в значительной степени за счет сокращения оборотных активов и долговых обязательств. Однако выявлена негативная динамика финансового результата и получение чистого убытка по итогам 2022 г. При этом у предприятия невысокая платежеспособность, достаточная финансовая устойчивость, в 2020–2022 гг. для ООО «Трак плюс» характерна низкая вероятность банкротства.

Глава 3. Реализация финансовых методов предупреждения банкротства ООО «Трак Плюс»

3.1 Предложения по использованию финансовых методов предупреждения банкротства

Чтобы избежать банкротства, каждое предприятие может использовать различные способы и методы, направленные на улучшение и стабилизацию финансового состояния. Платежеспособность и финансовая устойчивость предприятий являются чрезвычайно важными показателями эффективности его финансовой деятельности в рыночных условиях и финансовых состояниях. Следовательно, необходимо разработать мероприятия для повышения ликвидности, платежеспособности ООО «Трак плюс». Анализ предприятия «Трак плюс» показал зависимость предприятия от заёмного капитала, потерю финансовой стабильности и риск ликвидации.

Поэтому рекомендуется менять структуру финансовых источников деятельности анализируемых предприятий. Чтобы совершенствовать финансовую структуру ООО «Трак плюс» рекомендуется:

- увеличение собственного капитала является целью обеспечения достаточной финансовой самостоятельности предприятия. Это можно достичь благодаря увеличению уставных капиталов. При расчете структуры активов предприятия «Трак плюс» с учетом ее отраслевого имущества подходящая доля собственных капиталов, обеспечивающая финансовую надежность предприятия, составляет 40. Сейчас доля собственных капиталов предприятия на 36 менее допустимой величины, имеет показатель, равный 4.
- снизить краткосрочную кредиторскую задолженность, переключить ее в долгосрочную задолженность. Предложенное действие нужно реализовать для того чтобы нарастить обеспеченность краткосрочных обязательств по текущим активам, т.е. с целью повышения показателя

ликвидности текущих активов. Мероприятия, приведенные в настоящее время, позволят снизить риск потерь ликвидности, финансовой стабильности ООО «Трак плюс», что будет привести к уменьшению риска банкротства или отсутствию банкротства. Отметим, что достаточное количество денежных средств является важным условием для верного ведения текущих расчетов поставщиками и поставщиками, бюджету, персоналу.

В настоящее время в ООО «Трак плюс» недостаточно средств для своевременного погашения особо сложных обязательств по использованию ликвидных активов. В 2022 г. коэффициент текущего оборота ООО «Трак плюс» составил 2,62, а нормы для этой отрасли – 1,7. Чтобы коэффициент соответствовал нормам, необходимо снизить краткосрочное обязательство на 5,263 т.р. В 2022 г. значение коэффициента ликвидности ООО «Трак плюс» составило 2,62 в соответствии с нормой для этой отрасли. Чтобы коэффициент соответствовал нормам, нужно сократить долгосрочные обязательства на 8 975 т. р. Следовательно, в рамках мероприятий предлагается снизить текущую кредитную задолженность предприятий в пользу долговых задолженностей, увеличить собственный капитал ООО «Трак плюс» за счет увеличения значения уставного капитала.

3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий

В прогнозах будущих периодов краткосрочные обязательства предприятия сократят свои значения по сравнению с понижением кредиторской задолженности вследствие использования рекомендуемых мероприятий, учитывая применение разработанных мероприятий по минимизации банкротства, необходимо рассчитать прогнозный баланс ООО «Трак плюс» (таблица 11).

Таблица 11 – Прогнозные значения бухгалтерского баланса ООО «Трак плюс»

Наименование показателя	2022 г.	Прогноз	Абс. изм. Прогноз – 2022 г.	Отн. изм. Прогноз / 2022 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	192	192	0	100,00
Финансовые и другие оборотные активы	1 257	1 257	0	100,00
Капитал и резервы	896	$(896+36\%)=1\,219$	323	136,05
Кредиторская задолженность	554	$(554-5,236-8,975)=539$	-15	97,29
Баланс	1 450	1 758	308	121,24

Динамика отражена на рисунке 9. Значение валюты баланса ООО «Трак плюс» после применения мероприятий увеличится на 308 т.р. или на 21,24%.

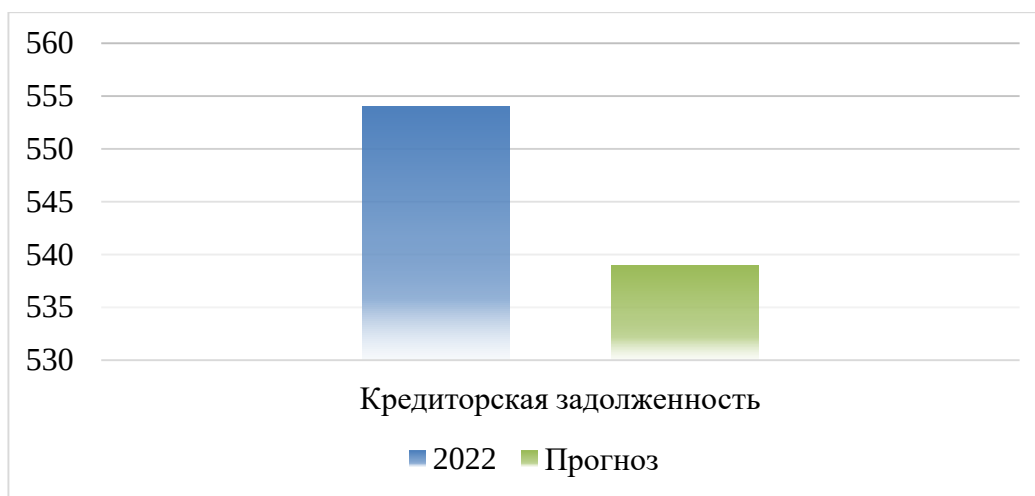


Рисунок 9 – Динамика показателей бухгалтерского баланса ООО «Трак Плюс» в т.р.

Динамика баланса ООО «Трак плюс» по результатам внедрения мероприятий отражена на рисунке 10.

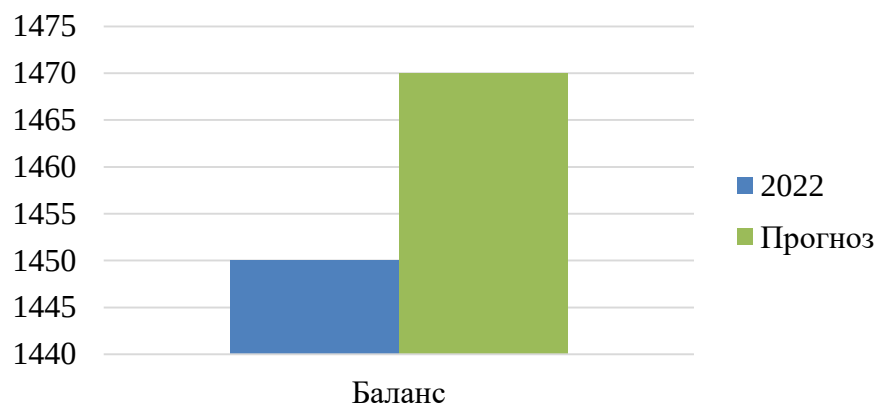


Рисунок 10 – Динамика баланса ООО «Трак Плюс», в т.р.

Сокращение чистой прибыли можно наблюдать в ООО «Трак плюс» за 2020–2022 гг. было замечено не соответствие нормативному значению коэффициента текущего ликвидности, уменьшение показателей доходности собственного имущества и актива. Необходимо рассчитать финансовые показатели предприятия по прогнозному бухгалтерскому балансу. В таблице 12 систематизирован расчет показателей финансового состояния ООО «Трак плюс» с учетом реализации мероприятий.

Таблица 12 - Показатели финансового состояния ООО «Трак Плюс»

Наименование показателя	2022 г.	Прогноз	Абс. изм. Прогноз – 2021 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2,62	2,68	0,06
Рентабельность собственного капитала	0,76	0,56	-0,20
Рентабельность активов	0,38	0,39	0,01

Реализуя мероприятия, текущая ликвидность повысится на 0,06 пунктов и составит 2,68, тем самым дойдет до нормативного значения. Рассмотреть динамику коэффициента текущей ликвидности можно на рисунке 11.

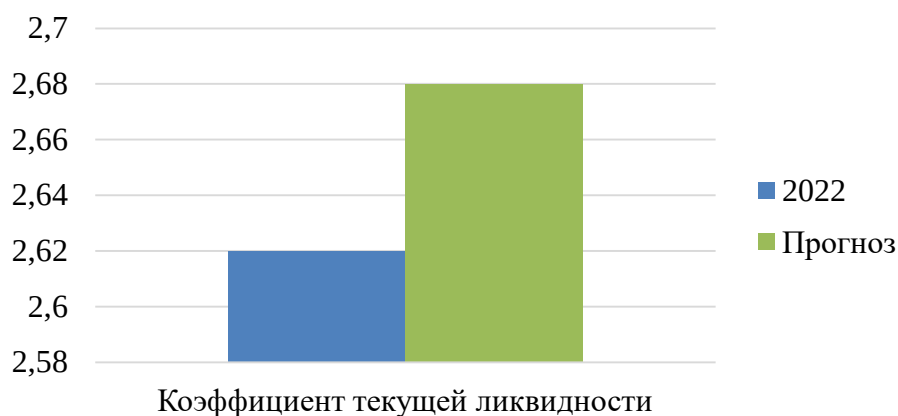


Рисунок 11 - Динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «Трак Плюс», %

ООО Трак Плюс ожидает рост показателей рентабельности собственного капитала в прогнозном периоде на 0,10 и рентабельности активов на 0,12, динамика представлена на рисунке 12.

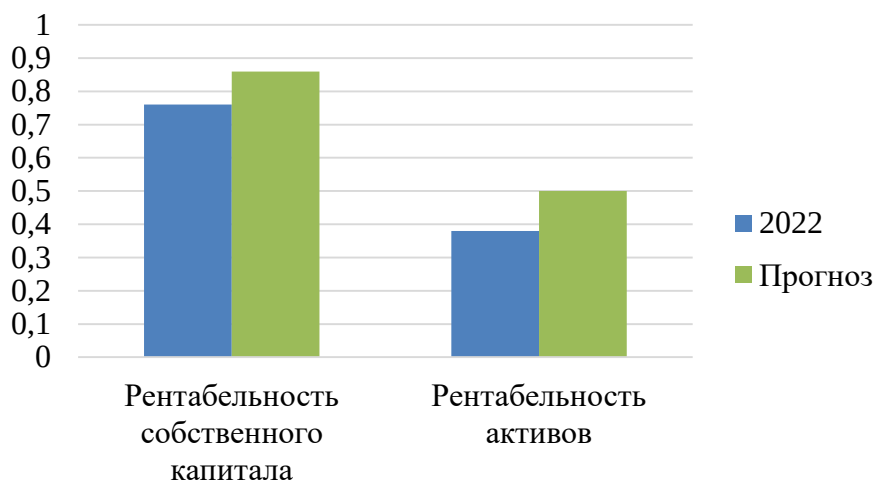


Рисунок 12 - Динамика показателей рентабельности ООО «Трак Плюс», %

На повышение платежеспособности, финансовой самостоятельности ООО «Трак плюс» указывает рост финансовых результатов, что способствует минимизации риска банкротства, а также свидетельствует о эффективности предложенных мероприятий. В таблице 13 проанализировали банкротство

предприятия с применением пятифакторного моделирования Э. Альтмана, (формула 1 первой главы бакалаврской работы).

Таблица 13 -Анализ банкротства ООО «Трак Плюс» методом Э. Альтмана прогнозным данным

Наименование показателя	2022 г.	Прогноз
X1	0,43	0,43
X2	0,42	0,73
X3	0,31	0,52
X4	0	0
X5	12,34	13,68
Z-счет Э. Альтмана	13,5	15,33
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая

Проведенный расчет методом модифицированной пятифакторной модели Z-счет Э. Альтмана позволяет резюмировать низкую вероятность наступления банкротства ООО «Трак Плюс».

Изменение уровня Z-счета Э. Альтмана по данным предприятия отражено на рисунке 13.

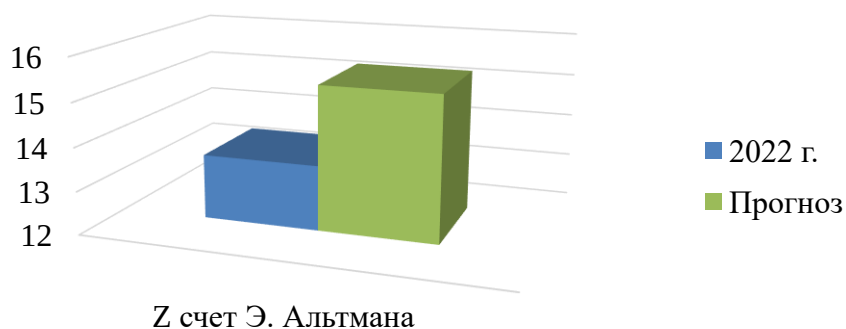


Рисунок 13 – Динамика Z-счета Э. Альтмана

В таблице 14 проведен анализ банкротства предприятия с использованием модели Р. Таффлера, (формула 4 первой главы бакалаврской работы).

Таблица 14 - Анализ банкротства ООО «Трак Плюс» методом Р. Таффлера прогнозным данным

Наименование показателя	2022 г.	Прогноз
X1	-0,17	-0,17
X2	0,34	0,41
X3	0,07	0,06
X4	1,98	2,19
Z-счет Р. Таффлера	2,22	2,49
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая

Методом Р. Таффлера был проведен анализ вероятности банкротства, который выявил, что вероятность наступления банкротства предприятия ООО «Трак Плюс» низкая.

Динамика значения Z-счета Р. Таффлера по данным предприятия отражена на рисунке 14.

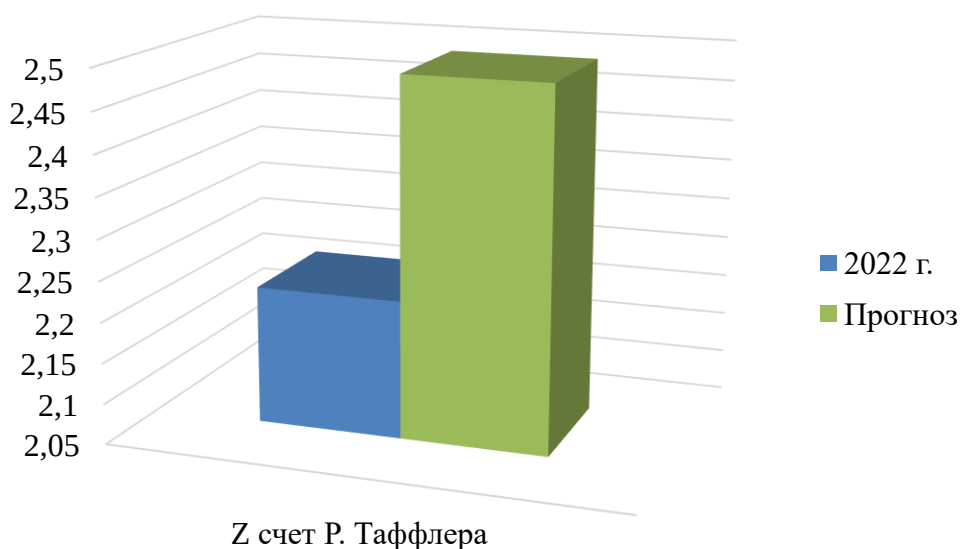


Рисунок 14 – Динамика Z-счета Р. Таффлера

В таблице 15 проведен анализ банкротства предприятия с использованием модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, (формула 3 первой главы бакалаврской работы).

Таблица 15 - Анализ банкротства ООО «Трак Плюс» методом Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыковапо прогнозным данным

Наименование показателя	2022 г.	Прогноз
1	2	3
X1	1,24	2,12
X2	0,26	0,32
X3	0,79	1,09
X4	-<0,01	-<0,01
X5	-0,55	0,86
Z-счет Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова	1,74	4,39
Вероятность банкротства	Низкая	Низкая

Расчет вероятности банкротства способом Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова выявил низкую вероятность банкротства ООО «Трак Плюс».

Динамика значения Z-счета Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова по данным предприятия отражена на рисунке 15.

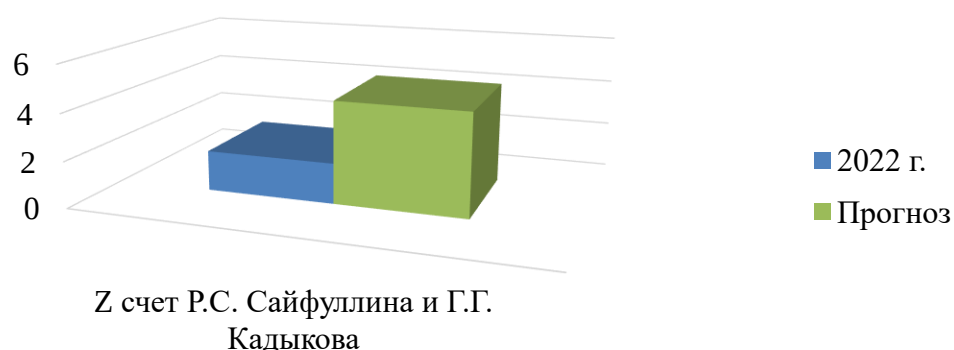


Рисунок 15 – Динамика Z-счета Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

В этом случае значение прогнозных данных свидетельствует, что предприятие, в результате реализации мероприятий, будет, финансово устойчивым и не будет иметь шансов на банкротство. Таким образом, рост финансового показателя свидетельствует о повышении платежеспособности, финансовой самостоятельности ООО «Трак плюс», что способствует минимизации риска банкротства, а также свидетельствует об эффективности предложенных мер по предотвращению банкротства.

Заключение

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены и изучены теоретические методы предупреждения банкротства предприятия. Банкротство – это отсутствие возможности вовремя и в полном объеме погасить обязательства, имеющиеся у предприятия. На банкротство предприятия могут повлиять как внешние, так и внутренние факторы. К методам предотвращения банкротства предприятия можно отнести финансовое оздоровление, наблюдение, внешнее и внутренне управление.

Анализ является основным методом предупреждения банкротства предприятия, так как правильно проведенный анализ поможет выявить сильные и слабые стороны деятельности предприятия. Исходя из результатов проведенного анализа предприятие сможет определить, какие меры необходимо принять для предотвращения банкротства. Например, контроль уровень дебиторской и кредиторской задолженностей, пересмотр политики менеджмента и другие методы.

Вторая глава бакалаврской работы включает в себя анализ финансового состояние и вероятности банкротства ООО «Трак Плюс».

Анализ деятельности предприятия показал, что снижение акций ООО «Трак Плюс» связано с уменьшением показателя в строке «Финансовые и прочие активы» на 792 т. р. или 100 вкладов в снижение акций. При этом наибольшее сокращение в балансе произошло по показателю «Капитал и резервы» - 684 т. р. или 95,1 вклада в сокращение баланса предприятия за анализируемый период с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2022 г. Среди позитивно измененных статей балансов можно отметить «деньги и деньги эквиваленты» актива 73 т. р.

За анализируемый период с 2020 г. по 2021 г. собственный капитал предприятия ООО «Трак Плюс» сократился с 1 80,0 т. р. до 896,0 т. р., то есть на 684,4 т. р. или на 43,3 т. р.

Для ООО «Трак Плюс» значение счета Z на 31.12.2021 г. составило 6,96. Это значит, что вероятность банкротства ООО «Трак Плюс» незначительно. Вероятность банкротства согласно модели Р. Таффлера - высокая. Модель Сайфуллина-Кадыкова показала результат в 1,74, что свидетельствует о стабильном финансовом положении предприятия и низкой вероятности его банкротства.

В третьей главе бакалаврской работы рассматривались мероприятия по оздоровлению финансового состояния предприятия.

Анализируемому предприятию рекомендуется в процессе реализации оборотных средств особое обратить внимание на проблему сокращения длительности финансовых циклов с помощью политики менеджмента долговой задолженности. Рекламные мероприятия могут увеличить прибыль и выручку от продаж, поэтому за счет этих показателей в ближайшем году вырастет приток денег и произойдет повышение финансовой стабильности ООО «Трак Плюс».

Список используемой литературы

1. Акрамова Ю.А. Диагностика банкротства // Экономика. - М.: Лебедев и ко. 2022. - № 20. - С 14-19.
2. Анохина К.С. Анализ финансовой деятельности. Практическое пособие. – М.: Инфра-М, 2022.
3. Бухреева П.Р. Анализ организации. – СПб.: Питер, 2022.
4. Бусманов Ш.П. Экономический анализ. - М.: ЭКМОС, 2020.
5. Варевич С.А. О аспектах составления анализа деятельности // Экономическое дело. - 2022. -№ 1.
6. Данеев К.Е. Анализ финансовой отчетности - 2022. - № 4. -С 5-9.
7. Дубико И.В. Презентации работы библиотеки: методика разработки и создания библиотечной компьютерной презентации или стендового доклада. - М.: Секретарское дело. - 2022. - № 12. - № 46-48.
8. Илюшенко М.П. Управленческие документы и их величина в регулировании управленческой деятельности (положения, должностные инструкции) // АФХД. - 2022. - № 3.
9. Кулакова Е.П. Документарное обеспечение регулирования анализа // Фенникс.- 2020. - №1.
10. Кандрашина Е.Р. Составление анализа деятельности // Инфра-М. -2022. -№3. С 50-53.
11. Киреева У.П. Анализ деятельности // Инфра-М. - 2022. - № 12. - С 8-10.
12. Макеев К.Э. К вопросу организации управленческой документации // Волнем. - 2022. - № 12. - С 11-13.
13. Мечникова А.В. Ведение документов отдела кадров "предприятия" : Учеб. пособие. - М.: ТАНДЕМ: ЭКМОС, 2022.
14. Савицкая С.Г. КЭАХД // Новое знание. - 2022. – 704 с.
15. Смольянинова А.Н. Правила внутреннего трудового распорядка // Секретарь- референт. - 2022. - №11.

16. Сокова Я.Е.,. Управление оборотными активами. – М.: Профессиональное издательство, 2022.
17. Делопроизводство: образцы, документы. Составление и технология работы. // Под ред. И.К. Корнеева, В.А. Кудряева. - М.: ТК "Велби", Изд-во "Проспект", 2022.
18. Управление оборотами компании . / Под ред. Ю.П. Орловского. – М.: Инфра-М, 2022.
19. Лукин Ю.С. Анализ финансовой устойчивости. – М.: Эксмо, 2022.
20. Лобкова М., Малкина Е. Общие вопросы анализа фирмы. // Кадровик. ИНФРА-М, 2022, №6.
21. Ножкина В.Ф. Полный справочник экономиста. – СПб.: Питер, 2019. – 155 с.
22. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н. (в последней редакции от 11.04.2018 г.)
23. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94н.
24. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н.
25. Приказ Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации» (в последней редакции от 19.04.2019 г.).
26. Рогожский Ю.Д.. Анализ деятельности. Учебно-практическое пособие. - М.: ТК "Велби", Изд-во "ПРОГРЕСС", 2022.
27. Сулейманова Э.Е. АФХД. – М.: А-Приор, 2022.
28. Трофимов А.А. Справочник экономиста. – М.: Дело и Сервис, 2022.

29. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
30. Федеральный закон от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».
31. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
32. Шубина Е.В. Анализ типичных ошибок в экономическом анализе. – М.: Управление штатом, 2022.
33. Bard Misund. Financial ratios and prediction on corporate bankruptcy in the Atlantic salmon industry. *Aquaculture Economics & Management*, 21:2 (2017), 241–260.
34. Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», *Journal of Accounting Research*, 19, no. 2 (Autumn 2017), pp. 374–383.
35. Milltr M.F., Bailey D.B. *Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards)*. – New–York, 2017.
36. Philippe du Jardin. Dynamics of firm financial evolution and bankruptcy prediction. *Expert Systems With Applications*, 75 (2017): 25–43.
37. Stewart Jones, David Johnstone and Roy Wilson. Predicting Corporate Bankruptcy: An Evaluation of Alternative Statistical Frameworks. *Journal of Business Finance & Accounting*, 44 (2017), 3–34.

Приложение А

Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные	1150	-	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие	1170	-	-	-
	Запасы	1210	-	-	-
	Денежные средства и денежные	1250	192	119	92
	Финансовые и другие оборотные активы	1230	1 257	2 050	1 998
	БАЛАНС	1600	1 450	2 169	2 090
ПАССИВ					
	Капитал и резервы	1300	896	1 580	1 554
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	554	589	536
	Другие краткосрочные	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	1 450	2 169	2 090

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	Выручка	2110	17 908	17 902	13 510
	Расходы по обычной	2120	(18 008)	(17 440)	(13 000)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-	-
	Прочие расходы	2350	(74)	(104)	(46)
	Налоги и прибыль (доходы)	2410	(509)	(332)	(304)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(683)	26	160