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 Анализ и предупреждение банкротства организации

Обучающийся Э.В. Закиров
(Инициалы Фамилия) (личная подпись)

Руководитель канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова
(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант канд. пед. наук., доцент О.Н. Михайлина
(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Э.В. Закиров.

Тема работы: «Анализ и предупреждение банкротства организации».

Научный руководитель: к.э.н., доцент, Ю. А. Анисимова.

Цель исследования – анализ финансового состояния организации и разработка мероприятий по предупреждению банкротства, и подготовка рекомендаций по нормализации финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

Объект исследования в бакалаврской работе – ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

Предмет исследования – финансовая отчетность ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

Методы исследования – методы экономического анализа, в том числе горизонтальный, вертикальный, графический, коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе – мероприятиями к внедрению ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» являются: погашение краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств, внедрение платежного календаря, проработка графика документооборота и внедрение трехмесячной системы прогнозирования денежных потоков. Реализация разработанных мероприятий позволит повысить финансовую устойчивость и минимизировать банкротство.

Практическая значимость заключается в возможности применения разработанных мероприятий ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» с целью улучшения финансового состояния и минимизации риска возникновения банкротства.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка литературы из 32 источников и 4 приложений. Общий объем работы 59 страниц машинописного текста (без приложений), в том числе таблиц – 20, рисунков – 9.

Abstract

Bachelor's work was performed by: E.V. Zakirov.

Topic of the work: "Analysis and prevention of bankruptcy of an organization".

Supervisor: Candidate of Economics, Associate Professor, Iu. A. Anisimova.

The purpose of the study is to analyze the financial condition of the organization and develop measures to prevent bankruptcy, and prepare recommendations for the normalization of the financial condition of LLC "BUSINESS PROGRESS".

The object of research in the bachelor's work is LLC "BUSINESS PROGRESS".

The subject of the study is the financial statements of LLC "BUSINESS PROGRESS".

Research methods – methods of economic analysis, including horizontal, vertical, graphical, coefficient, etc.

Brief conclusions on the bachelor's work – the measures for the implementation of BUSINESS PROGRESS LLC are: repayment of short-term obligations by attracting long-term borrowed funds, the introduction of a payment calendar, the elaboration of a document flow schedule and the introduction of a three-month cash flow forecasting system. The implementation of the developed measures will increase financial stability and minimize bankruptcy.

The practical significance lies in the possibility of applying the developed measures of BUSINESS PROGRESS LLC in order to improve the financial condition and minimize the risk of bankruptcy.

Structure and scope of work. The work consists of an introduction, three sections, a conclusion, a list of references from 32 sources and 4 appendices. The total amount of work is 59 pages of typewritten text (without appendices), including tables – 20, figures – 9.

Содержание

Введение 5
1 Теоретические основы анализа банкротства организации 7
1.1 Понятие, сущность и виды банкротства организации 7
1.2 Показатели диагностики финансового состояния и анализа несостоятельности (банкротства) организации 13
1.3 Методы и методика анализа и предупреждения банкротства организации 19
2 Технико-экономическая характеристика ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 27
2.1 Общая характеристика ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 27
2.2 Финансово–экономический анализ деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 33
2.3 Анализ вероятности банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 40
3 Разработка рекомендации по улучшению финансового состояния и минимизации риска банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 45
3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния и минимизации риска банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» 45
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий ... 49
Заключение 53
Список используемой литературы 56
Приложение А Организационная структура ООО «Бизнес-Прогресс» 59
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на 31.12.2022 г. 60
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2022 г. 61
Приложение Г Бухгалтерский баланс ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на 31.12.2021 г. 62
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2021 г. 633

Введение

Переход на рыночную экономику повлёк за собой увеличение самостоятельности и ответственности организаций. Несмотря на постоянные изменения рыночной экономики, финансовая устойчивость организаций приобретает всё большее значение, что увеличивает роль анализа их финансового состояния. Для участников рыночных отношений, в первую очередь, для собственников и участников хозяйственной деятельности, результаты анализа финансового состояния организации имеют важное значение.

Для предотвращения банкротства в условиях рыночной экономики необходимо проводить диагностику финансового состояния организации и принимать меры, направленные на восстановление её платежеспособности и стабилизацию финансового положения, что важно, как для руководства и собственников, так и для персонала организации. Несвоевременный или неправильный анализ деятельности организации может стать одной из причин её банкротства.

В качестве одной из причин указанного выступает несвоевременный или неправильный анализ деятельности организации и как следствие отсутствие мероприятий, направленных на восстановлении платежеспособности организации и стабилизации ее финансового состояния.

Целью бакалаврской работы является анализ финансового состояния организации и разработка мероприятий по предупреждению банкротства, и подготовка рекомендаций по нормализации финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

В соответствии с этой целью входе исследования были поставлены и решены следующие задачи:

– дать определение понятия банкротства и его причины;
– изучить показатели диагностики финансового состояния и анализа несостоятельности (банкротства) организации;

– изучить методы и методики анализа и предупреждения банкротства организации;

– провести анализ и дать оценку вероятности банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»;

– разработать рекомендации по улучшению финансового состояния и минимизации риска банкротства компании.

Исследование направлено на рассмотрение теоретических и методических аспектов, связанных с банкротством компаний и проведением финансового анализа в этой области.

Объектом исследования служит общество с ограниченной ответственностью «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

Источником информации для проведения исследования послужила финансовая отчетность ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

Бакалаврская работа включает введение, три главы, заключение, список используемой литературы, приложения.

Практическая значимость заключается в возможности применения разработанных мероприятий ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» с целью улучшения финансового состояния и минимизации риска возникновения банкротства.

1 Теоретические основы анализа банкротства организации

1.1 Понятие, сущность и виды банкротства организации

Банкротство, возникающее в результате ошибок в управлении или неблагоприятных внешних факторов, может стать последней стадией финансово-хозяйственной деятельности организации.

В России каждый год свыше 15 тысяч организаций сталкиваются с этой проблемой, не в состоянии выполнить свои финансовые обязательства, такие как долги перед контрагентами за поставленные им сырье, материалы или услуги, неуплаченная заработная плата или невыполненные обязательные платежи [32, с. 102].

Существует большое число определений банкротства. Так, например, Ушаков Д.Н. определяет банкротство как: «Разорение, приводящее к несостоятельности, делающее банкротом» [20, с. 119].

Акатьева М. Д. в своей статье рекомендует разграничивать такие понятия как, несостоятельность и банкротство. Она определяет несостоятельность, как «степень неэффективности бизнеса, при которой объёмы генерируемых денежных средств, а также накопленных за весь период существования бизнеса ликвидных активов, недостаточны для удовлетворения всех внешних требований, связанных с такой деятельностью перед контрагентами, работниками, налоговыми органами» [1, с. 115].

В соответствии с законодательством: «Под банкротством (несостоятельностью) понимается, признанная арбитражным судом, неспособность организации – должника удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, исполнить обязанность перед внебюджетными фондами и налоговыми органами в полном объёме» [13].

Процедура банкротства возбуждается в отношении организации, если ее долги превышают 100 тысяч рублей за период более трех месяцев. Процедура банкротства организации инициируется с целью восстановления

платежеспособности организации или продажи имущества организации для погашения возникших долгов.

«Любая организация может столкнуться с процедурой банкротства, вне зависимости от ее формы собственности, за исключением государственных учреждений. В случае государственной организации процедура банкротства может возникнуть только в том случае, если это предусмотрено ее Уставом. Если же Уставом не предусмотрена данная процедура, то задолженность по обязательствам будет выплачиваться учредителем от имени государства.

Процедура банкротства может быть инициирована руководством, собственниками организации, кредиторами или государственными органам и в лице прокуратуры, социального фонда или налоговых органов [31, с. 418].

Руководство и собственники могут инициировать процедуру банкротств организации, если она не в состоянии выполнить свои текущие обязательства за счет собственных средств» [16, с. 72].

Кредиторы, собственники могут инициировать процедуру банкротства организации, если задолженность не была погашена в течение трех месяцев или превышает 100 тысяч рублей. Они могут подать заявление в арбитражный суд о признании организации банкротом. После этого суд начинает процесс банкротства, включая продажу имущества должника и распределение денежных средств между кредиторами в соответствии с их приоритетом.

Важно отметить, что в России существует законодательство, которое регулирует процедуру банкротства и устанавливает порядок действий в данной ситуации. Это помогает защитить права как должников, так и кредиторов, и способствует более эффективному решению финансовых проблем [26, с. 15].

Существуют следующие виды банкротства организаций, представленные на рисунке 1.

Реальное банкротство	• Причины реального банкротство организации могут быть различны. В основном происходит из-за нехватки денежных средств для погашения задолженности по кредитам и другим обязательствам, вызванной снижением доходов или ростом расходов.
Условное банкротство	• Организация может столкнуться с условным банкротством, когда ее пассивы превышают активы или при наличии больших судебных исков. Решение о таком банкротстве принимается судом на определенный срок, в течение которого организация должна провести финансовое оздоровление.
Умышленное банкротство	• Умышленное банкротство организации происходит в финансово-хозяйственной деятельности в результате хищения активов или умышленного невозврата заемного капитала.
Фиктивное банкротство	• Фиктивное банкротство организации возникает в процессе финансово-хозяйственной деятельности в результате специального ухудшения финансового состояния организации, с целью ухода от оплаты текущих обязательств, сохраняя при этом активы.

Рисунок 1 – Виды банкротства организаций [17, с. 381]

Рассмотренные на рисунке 1 виды банкротства организаций не ограничиваются указанными причинами.

Так к причинам реального банкротства может относиться неправильное финансовое планирование и управление, неэффективное управление активами и рисками, юридические проблемы и недостаточное учетно-финансовое обеспечение деятельности организации. В целом, реальное банкротство организации возникает, когда ее финансовое состояние настолько плохо, что ее долги превышают её возможности погашения, и она не может продолжать свою деятельность.

При условном банкротстве, если в установленный срок организации не удалось исправить свою финансовую ситуацию, то суд может вынести решение о реальном банкротстве. В этом случае организация признается

неспособной выполнять свои обязательства перед кредиторами, и ее имущество будет продано для удовлетворения кредиторских требований. Помимо судебных претензий и недостатка активов, причинами условного банкротства могут быть неправильное финансовое планирование, управленческие ошибки или изменения на рынке [14, с. 87].

Следует заметить, что фиктивное и умышленное банкротство организации является уголовно наказуемыми.

Если организация объявлена финансово несостоятельной, заявление подаётся в арбитражный суд, который затем определяет вид несостоятельности организации.

«В федеральном законе от 26.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» установлено пять процедур банкротства, которые должны быть применимы к должнику, в соответствии с рисунком 2» [13].

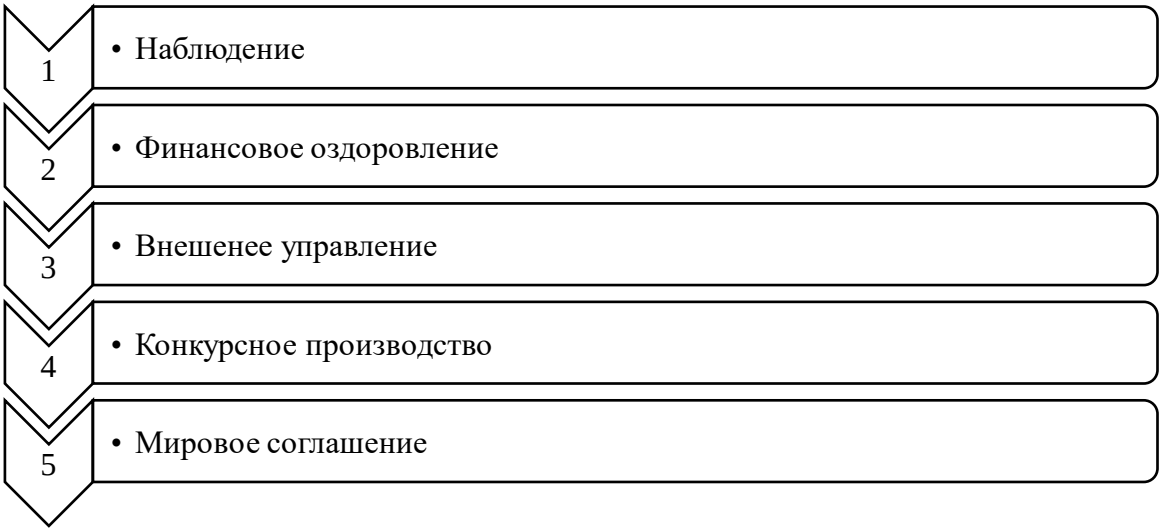

Рисунок 2 – Стадии процедуры банкротства организации

В рамках первой стадии процедуры банкротства организации, которую называют наблюдением, временно назначается управляющий. Главная цель управляющего на этой стадии заключается в проверке финансово-хозяйственной деятельности организации с целью определения возможности

ее финансового восстановления. Период, выделенный на проведение стадии наблюдения, не должен превышать семи месяцев. Отметим, что управляющий имеет возможность принимать решения от имени организации только с разрешения суда. По результатам отчета временного управляющего арбитражный суд принимает одно из следующих решений: перейти к этапу финансового оздоровления, перейти к этапу несостоятельности или прекратить производство по делу о несостоятельности организации.

«Одной из процедур банкротства является финансовое оздоровление. Эта процедура применяется для восстановления платёжеспособности и погашения долгов и вводится решением арбитражного суда на основании решения кредиторов на срок не более двух лет. Финансовое оздоровление может осуществляться как должником, так и заинтересованными в его платёжеспособности лицами. При этом разрабатывается план финансового оздоровления и новый график погашения задолженности. Органы управления в этот период осуществляют свои полномочия с ограничениями.

Не позднее, чем за месяц до истечения установленного срока финансового оздоровления должник обязан предоставить назначенному управляющему отчёт о результатах финансового оздоровления, а именно отчет: отчет о финансовых результатах; документы, подтверждающие погашение требований кредиторов» [6, с. 186].

«Следующая процедура банкротства – это внешнее управление, которая применяется для восстановления платежеспособности должника.

При введении процедуры внешнего управления в банкротстве, должник обязан передать управление своими активами в руки внешнего управляющего. В рамках мер внешнего управления, могут быть приняты решения о замене активов должника, увеличении уставного капитала путем привлечения взносов от собственников и третьих лиц, а также размещение дополнительных акций» [2, с. 105]. Важно отметить, что предельный срок внешнего управления составляет 1,5 года, однако этот срок может быть продлён на не более чем 6 месяцев, если собрание кредиторов и

арбитражный суд примут такое решение.

«В процессе конкурсного производства, арбитражный суд назначает конкурсного управляющего на срок шесть месяцев. Главной задачей конкурсного управляющего является проведение инвентаризации имущества организации и независимой оценки его стоимости, а также разработка стратегии по реализации активов и погашению долгов» [4, с. 201]. Он также отвечает за сбор и анализ информации о деятельности организации, включая финансовые отчеты и учетные записи, а также общение с кредиторами и защиту прав и интересов должника. В случае необходимости, суд может продлить срок полномочий конкурсного управляющего на дополнительный период времени.

«Мировое соглашение - процедура, которая может применяться на любом этапе дела о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами. Оно утверждается арбитражным судом после погашения задолженности кредиторов первой и второй очереди» [18, с. 337].

«Преимуществом законного признания долгов является защита интересов кредиторов и отсутствие давления на должников. Кроме того, применение процедуры банкротства позволяет исключать убыточные предприятия из экономики страны, что в свою очередь, защищает интересы не только кредиторов, но и государства» [5, с. 21].

«Институт банкротства обеспечивает контроль гражданско-договорных отношений с позиции государства и способствует удовлетворению интересов участников в соответствии с проработанным в законе порядком, критериями и причинами несостоятельности. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) осуществляется по федеральному закону № 127-ФЗ. Также отдельные вопросы банкротства регулируются нормами АПК РФ, ГПК РФ, закона № 229-ФЗ, судебной практики. Государство регулирует процедуру банкротства путем принятия нормативных актов, внесения в них изменений и дополнений. Также от имени государства принимают решения арбитражные суды и МФЦ» [11, с. 105].

1.2 Показатели диагностики финансового состояния и анализа несостоятельности (банкротства) организации

«С момента появления рыночной экономики была разработана широкая система финансовых методов и критериев для диагностики возможного банкротства и принятия соответствующих управленческих решений в условиях угрозы банкротства. Эти методы предназначены как для организаций, которые находятся в явном кризисе и требуют немедленных действий для стабилизации своего положения, так и для хозяйствующих субъектов, у которых еще нет заметных признаков ухудшения финансовой стабильности. Такие методы помогают выявить отрицательные тенденции в деятельности организации на ранней стадии и определить возможные способы их преодоления. Эффективность любой экономики зависит от уровня экономической ответственности хозяйствующих субъектов» [12, с. 223].

Савицкая Г.В. утверждает, что «диагностика банкротства представляет собой систему целевого финансового анализа, направленного на выявление параметров кризисного развития предприятия, генерирующих угрозу его банкротства в предстоящем периоде». Задача диагностики банкротства заключается в своевременном выявлении потенциальной опасности и поиске способов ее устранения [18, с. 229].

Для предотвращения банкротства и финансового оздоровления организации проводится анализ показателей ее финансового состояния, на основе которого разрабатываются соответствующие меры. Важно изучить каждый шаг аналитической процедуры программы финансового анализа.

«Анализ финансового состояния организации начинается с оценки его имущественного положения. В процессе изучения динамики валюты бухгалтерского баланса осуществляется:

– пространственный или вертикальный анализ (сравнение значений валюты баланса за несколько периодов времени);

– структурный или вертикальный анализ (оценка удельного веса отдельных статей баланса в общей их совокупности)» [29, с. 1204].

«На втором этапе экономического анализа оцениваются качественные изменения в имущественном положении организации. Показателями удовлетворительного баланса являются:

– увеличение валюты баланса к концу отчетного периода по сравнению с его началом;

– более быстрый темп роста оборотных активов по сравнению с внеоборотными активами;

– собственный капитал организации составляет более 50% от пассива, а его прирост выше, чем прирост заемного капитала;

– примерно одинаковый темп роста дебиторской и кредиторской задолженности» [30, с. 359].

«Оценка финансового состояния организации начинается с оценки ее способности к долгосрочной устойчивости, также известной как финансовая устойчивость» [3, с. 125]. Для определения финансовой устойчивости проводится анализ динамики финансовых коэффициентов (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Формула	Критерий оценки показателя
Коэффициент мобильности имущества ($К_{ма}$)	$К_{ма} = \frac{ОА}{А_{общ}}$, (1) где ОА - оборотные активы; Аобщ- активы.	Чем больше значение показателя, тем более мобильнее имущество организации
Коэффициент соотношения собственного капитала краткосрочной задолженности ($К_{задолж}$)	$К_{задолж} = \frac{СК}{КО}$, (2) где СК - собственный капитал; КО - краткосрочная задолженность.	Показатель характеризует отношение собственного капитал и краткосрочной задолженности. Величина показателя зависит от отраслевых особенностей организации
Коэффициент финансовой зависимости ($К_{фз}$)	$К_{фз} = \frac{К_{общ}}{СК}$, (3) где Кобщ - капитал.	Коэффициент, обратный коэффициенту автономии. Его рост означает увеличение удельного веса заемных источников в финансировании организации

Продолжение таблицы 1

Показатель	Формула	Критерий оценки показателя
Коэффициент финансовой устойчивости ($К_{фу}$)	$К_{фу} = \frac{(СК + ДО)}{К_{общ}}$, (4) где ДО - долгосрочные обязательства.	Характеризует часть активов, финансируемую за счет устойчивых источников
Коэффициент финансирования ($К_{фин}$)	$К_{фин} = \frac{СК}{ЗК}$, (5) где ЗК - заемный капитал.	Показатель отражает долю заемных средств, которая может быть оплачена за счет собственного капитала.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($К_с$)	$К_с = \frac{ЗК}{СК}$, (6)	Отражает величину заемных средств на рубль собственного капитала, инвестированного в активы. Увеличение коэффициента говорит о снижении финансовой устойчивости. Максимально допустимая величина – 1.5
Коэффициент концентрации привлеченного капитала ($К_к$)	$К_К = \frac{ЗК}{К_{общ}}$, (7)	Отражает удельный вес заемных средств в общей величине имущества

«Основными показателями, определяющими финансовую устойчивость предприятия, согласно таблице 1, являются коэффициент мобильности имущества, коэффициент соотношения собственного капитала краткосрочной задолженности, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент финансирования, коэффициент соотношения заемных и собственных средств и коэффициент концентрации привлеченного капитала» [23, с. 228].

Следующим шагом в анализе финансового положения организации является оценка ее ликвидности и платежеспособности.

Платежеспособность организации оценивается главным образом на основе ее ликвидности и финансовой устойчивости [27, с. 46].

Ниже приведены основные показатели, которые характеризуют ликвидность организации. Относительные показатели ликвидности представлены на рисунке 3.

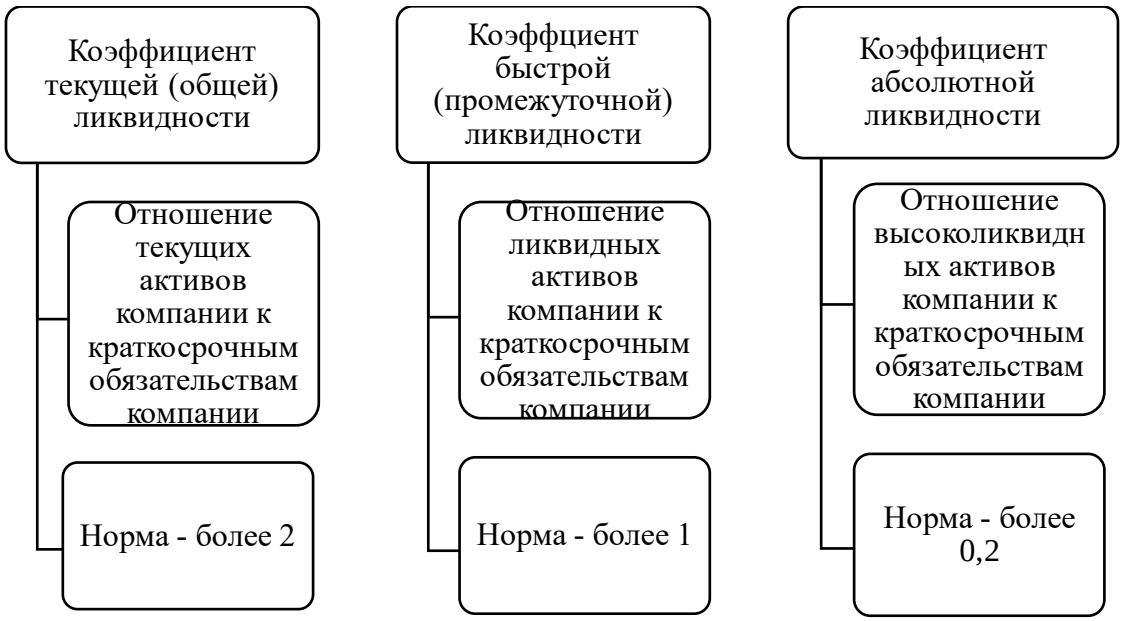

Рисунок 3 – Относительные показатели ликвидности организации

«Также с целью анализа платежеспособности компании и ликвидности баланса необходимо произвести сравнение групп активов, расположенных в порядке снижения ликвидности, и обязательств, расположенных в порядке снижения срочности» [19, с. 34]. Основные группы активов представлены на рисунке 4.

А1 - высоколиквидные активы	• Денежные средства; • Краткосрочные финансовые вложения.
А2 - быстрореализуемые активы	• Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты; • Прочие оборотные средства
А3 - медленно реализуемые активы	• Запасы; • НДС по приобретенным ценностям; • Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты
А4 - трудно реализуемые активы	• Все внеоборотные активы

Рисунок 4 – Группировка активов организации по степени ликвидности

По степени ликвидности активы баланса, согласно рисунку 4, классифицируются на высоколиквидные активы, быстро, медленно и трудно реализуемые активы [22, с. 95].

Основные группы пассивов представлены на рисунке 5.

П1 - наиболее срочные обязательства	• Кредиторская задолженность, рассчеты по дивидендам, прочие краткосрочные пассивы, ссуды, не погашенные в срок.
П2 - среднесрочные обязательства	• Краткосрочные заемные средства, подлежащие погашению в течение 12месяцев после отчетной даты.
П3 - долгосрочные обязательства	• Все долгосрочные обязательства
П4 - постоянные пассивы	• Капитал и резервы (источники собственных средств).

Рисунок 5 – Группировка пассивов организации по срокам погашения обязательств

«По сроку погашения пассивы баланса, согласно рисунку 5, группируются на наиболее срочные, среднесрочные, долгосрочные и постоянные пассивы» [22, с. 97].

«Для оценки ликвидности баланса организации проводится сравнение данных по каждой из вышеуказанных групп активов и пассивов» [15]. В случае выполнения следующих четырех условий баланс считается полностью ликвидным:

$$А_1 > П_1; А_2 > П_2; А_3 > П_3; А_4 < П_4, \quad (8)$$

Если какое-либо неравенство не выполняется, это указывает на то, что баланс организации на определенную дату не является абсолютно ликвидным.

«Оценка текущей ликвидности организации проводится путем сопоставления первых двух групп наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов с соответствующими группами наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов, что позволяет оценить ее платежеспособность на момент проведения анализа.

Для определения перспективной ликвидности и платежеспособности организации в будущем, необходимо оценить соотношение третьей группы активов (медленно реализуемых) с соответствующей группой пассивов (долгосрочные обязательства)» [24, с. 391].

«Рентабельность – это степень прибыльности деятельности организации. В процессе финансового анализа производят расчеты и оценку динамики нескольких показателей рентабельности деятельности организации (таблица 2)» [9, с. 107].

Таблица 2 – Показатели рентабельности организации [13]

Показатель	Формула
Рентабельность продаж ($Р_{пр}$)	$Р_{пр} = \frac{П}{В} \cdot 100\%, (9)$ где П – прибыль от продаж (работ, услуг); В – выручка от продаж (работ, услуг)
Рентабельность организации ($Р_{орг}$)	$Р_{орг} = \frac{П_ч}{В} \cdot 100\%, (10)$ где Пч – чистая прибыль
Рентабельность капитала ($Р_к$)	$Р_к = \frac{П_ч}{К} \cdot 100\%, (11)$ где К – среднегодовая величина капитала
Рентабельность основного капитала ($Р_{ок}$)	$РокР_{ок} = \frac{П_ч}{С_{ок}} \cdot 100\%, (12)$ где Сок – среднегодовая стоимость основного капитала
Рентабельность собственного капитала ($Р_{ск}$)	$Р_{ск} = Пч{:}\,Сос\frac{П_ч}{С_{ос}} \cdot 100\%, (13)$ Где Сос – среднегодовая стоимость основных средств

Были проанализированы основные финансовые показатели, которые определяют уровень платежеспособности организации и, следовательно, риск ее банкротства.

«В настоящее время доступны методы, которые позволяют принимать решения по управлению в условиях угрозы банкротства. Они разработаны для организаций, находящихся в кризисной ситуации и требующих срочных мер для стабилизации положения, а также для компаний, не имеющих явных признаков ухудшения финансовой устойчивости. Эти методы помогают выявить отрицательные тенденции в деятельности организации на ранней стадии и определить способы их устранения. Эффективность любой экономики зависит от уровня экономической ответственности хозяйствующих субъектов» [10, с. 192].

1.3 Методы и методика анализа и предупреждения банкротства организации

Независимо от исхода анализа финансово-экономического положения компании, применение различных методов и моделей для предотвращения ее банкротства является необходимым. В настоящее время имеется большой выбор методов и их классификаций, которые могут быть использованы для предупреждения финансовых проблем компании (таблица 3) [28, с. 99].

Таблица 3 – Классификация методов предупреждения банкротства

Признак классификации	Группа методов диагностирования
По степени формализованности методического подхода	Количественные Качественные Комбинированные
По составу критериев	Однокритериальные Многокритериальные
По степени участия судебных органов (или по месту в арбитражном процессе)	Зарубежные Отечественные
По статусу	Авторские Законодательно регламентированные

Продолжение таблицы 3

Признак классификации	Группа методов диагностирования
По возможности практического применения к сферам деятельности организаций	Обще рекомендуемые Специально ориентированные
По степени доступности исходной информации	Внутренние Внешние
По характеру получаемой аналитической информации	Предсказательные (предиктивные) Описательные (дескриптивные)

Методы анализа и предотвращения банкротства, наиболее известные за рубежом, включают модели Э. Альтмана, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Р. Лиса, Г. Спрингейта, Д. Фулмера.

Рассмотрим модель Альтмана, состоящую из пяти факторов, которая в настоящее время является наиболее распространенной для предупреждения вероятности банкротства организации.

Пятифакторная модель Альтмана - это метод анализа финансовой устойчивости организации, который используется для прогнозирования вероятности ее банкротства. Эта модель была разработана Эдвардом Альтманом в 1968 году и является одним из наиболее известных методов предупреждения финансовых проблем в компаниях.

Модель Альтмана основывается на анализе пяти факторов: общая ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость, активы и рыночная капитализация. Каждый фактор оценивается с помощью соответствующих показателей, и затем полученные результаты суммируются для определения общей оценки финансовой устойчивости компании.

Модель Альтмана широко используется в бизнес-анализе и оценке финансовой устойчивости компаний. Она позволяет выявлять риски и прогнозировать возможные проблемы в деятельности организаций и принимать своевременные меры для их устранения.

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$Z = 6{,}56 \cdot \mathrm{X1} + 3{,}26 \cdot \mathrm{X2} + 6{,}72 \cdot \mathrm{X3} + 1{,}05 \cdot \mathrm{X4}, \qquad (14)$$

где X1 - оборотный капитал;

X2 - нераспределенная прибыль;

X3 - прибыль до налогообложения;

X4 - собственный капитал» [11, с. 201].

Значение Z-оценки, полученной по этой формуле, определяет вероятность банкротства организации:

– если Z-оценка меньше 1,1, то вероятность банкротства высокая;

– если Z-оценка больше 2,6, то вероятность банкротства низкая;

– если Z-оценка находится в диапазоне между 1,1 и 2,6, то она указывает на неопределенность ситуации и требует дополнительного анализа [7, с. 109].

Следующая модель, которую рассмотрим, - это модель Д. Фулмера, в которой используется логистическая регрессия для прогнозирования вероятности банкротства компании. В результате применения модели компании могут оценить свое текущее финансовое состояние и принять меры для предотвращения банкротства.

Д. Фулмер основал свою модель на данных, собранных с 60 организаций. С её помощью можно сделать прогноз на год с точностью до 98% и на два года – до 81%. Преимущество модели заключается в том, что она использует различные финансовые показатели, охватывающие деятельность организации в различных сферах. Однако точность данной методики ставится под вопрос из-за большого количества составляющих.

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$H = 5{,}528 \cdot X_1 + 0{,}212 \cdot X_2 + 0{,}073 \cdot X_3 + 1{,}27 \cdot X_4 + 0{,}12 \cdot X_5 + 2{,}235 \cdot X_6 + 0{,}575 \cdot X_7 + 1{,}083 \cdot X_8 + 0{,}984 \cdot X_9 - 3{,}075, \quad (15)$$

где X1 - коэффициент соотношения нераспределенной прибыли прошлых лет к итогу баланса отчетного года;

X2 - оборачиваемость активов;

X3 - коэффициент соотношения прибыли до налогообложения и уплаты процентов к собственному капиталу;

X4 - коэффициент соотношения денежных средств к сумме краткосрочных и долгосрочных обязательств;

X5 - коэффициент соотношения долгосрочных обязательств к имуществу;

X6 - коэффициент соотношения краткосрочных обязательств к имуществу;

X7 - значение десятичного логарифма суммы материальных активов;

X8 - коэффициент соотношения оборотного капитала к обязательствам;

X9 - значение десятичного логарифма общей суммы прибыли до налогообложения и процентов к уплате к сумме процентов к уплате» [2, с. 68].

Значение Н-оценки, полученной по этой формуле, определяет вероятность банкротства организации:

– если Н-оценка меньше 0, то вероятность банкротства высокая;

– если Н-оценка больше 0, то вероятность банкротства низкая.

«Модель Р. Лиса представляет собой модель дискриминационного анализа для прогнозирования вероятности банкротства, которая отличается тем, что все показатели деятельности организации оцениваются по уровню обеспеченности активами. Однако при использовании данной модели на российских организациях стоит учитывать, что она может показать чуть более высокие результаты из-за значительного влияния прибыли от продаж, без учета налогового режима и финансовой деятельности» [25, с. 109].

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$Z = 0{,}063 \cdot X_1 + 0{,}092 \cdot X_2 + 0{,}057 \cdot X_3 + 0{,}001 \cdot X_4, \quad (16)$$

где X1 - оборотный капитал/всего активов;

X2 - прибыль от продаж/всего активов;

X3 - нераспределенная прибыль/всего активов;

X4 - собственный капитал/заемный капитал» [25, с. 111].

Значение Z-оценки, полученной по этой формуле, определяет вероятность банкротства организации:

– если Z-оценка меньше 0,037, то вероятность банкротства высокая;

– если Z-оценка больше 0,037, то вероятность банкротства низкая.

«Также применяется модель Р. Таффлера и Г. Тишоу, при создании модели оценивались такие параметры, как ликвидность, прибыльность, достаточность капитала, леверидж и другие. Коэффициенты данной модели в совокупности показывают картину о платежеспособности организации на текущий момент и о риске банкротстве в будущем. Однако получаемые прогнозы неадекватны, поскольку достичь критического (отрицательного) уровня Z-счета практически невозможно» [14, с.135].

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$Z = 0{,}53 \cdot X_1 + 0{,}13 \cdot X_2 + 0{,}18 \cdot X_3 + 0{,}16 \cdot X_4, \quad (17)$$

где X1 - прибыль от продаж/краткосрочные обязательства;

X2 - оборотные активы/всего обязательств;

X3 - краткосрочные обязательства/всего активов;

X4 - выручка от продаж/всего активов» [14, с. 137].

Значение Z-оценки, полученной по этой формуле, определяет вероятность банкротства организации:

– если Z-оценка меньше 0,2, то вероятность банкротства высокая;

– если Z-оценка больше 0,3, то вероятность банкротства низкая.

Также известна модель Г. Спрингейта.

«На основе модели Э. Альтмана и дискриминантного анализа Г. Спрингейтом была разработана еще одна модель прогнозирования вероятности банкротства организации. Ученый отобрал четыре финансовых коэффициента из 19 показателей, чтобы построить модель, которая была протестирована на 40 организациях. Точность прогнозирования модели составляет 92,5% за год до банкротства. Однако у данной модели есть недостаток - отсутствие дифференциации по отраслям и регионам в расчете Z-счета» [21, с. 94].

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$Z = 1{,}03 \cdot X_1 + 3{,}07 \cdot X_2 + 0{,}66 \cdot X_3 + 0{,}4 \cdot X_4, \qquad (18)$$

где X1 - оборотный капитал/активы;

X2 - (прибыль до налогообложения +Проценты к уплате)/активы;

X3 - прибыль до налогообложения/краткосрочные обязательства;

X4 - выручка / активы» [21, с. 95].

Значение Z-оценки, полученной по этой формуле, определяет вероятность банкротства организации:

– если Z - оценка меньше 0,862, то вероятность банкротства высокая;

– если Z - оценка больше 0,862, то вероятность банкротства низкая.

Ниже будут рассмотрены российские модели прогнозирования вероятности банкротства, которые наиболее известны. Среди них можно выделить модель Беликова-Давыдовой, модель О.П. Зайцевой.

Модель Беликова-Давыдовой – это математическая модель, разработанная отечественными учеными Беликовым и Давыдовой для прогнозирования вероятности банкротства организаций. Она основана на

использовании факторного анализа и использует различные финансовые показатели, такие как прибыль, активы, оборотные средства и др., для оценки финансового состояния компании. Модель позволяет определить вероятность банкротства организации на период до 2 лет вперед с точностью до 80-85%. Однако необходимо учитывать, что данная модель имеет ряд ограничений, в том числе отсутствие учета отраслевых особенностей и региональных различий в финансовой деятельности организаций [8, с. 227].

Следующая модель разработана О.П. Зайцевой, модель предупреждения вероятности банкротства, основывается на сравнении интегрального показателя с его нормативным значением, что позволяет получить результаты, легко интерпретируемые пользователями. Однако недостатком данной методики является ее низкая точность: 21,9 % несостоятельных организаций не были распознаны как находящиеся под риском банкротства.

«Основные показатели, лежащие в основе данной модели, а также сама модель представлены далее:

$$K_{\text{факт}} = 0{,}25 \cdot K_1 + 0{,}1 \cdot K_2 + 0{,}2 \cdot K_3 + 0{,}25 \cdot K_4 + 0{,}1 \cdot K_5 + 0{,}1 \cdot K_6, \quad (19)$$

где К1 - прибыль (убыток) до налогообложения/собственный капитал;

К2 - кредиторская задолженность/дебиторская задолженность;

К3 - краткосрочные обязательства/наиболее ликвидные активы;

К4 - прибыль до налогообложения/выручка;

К5 - заемный капитал/собственный капитал;

К6 - активы/выручка» [25, с. 138].

Банкротство, возникающее в результате ошибок в управлении или неблагоприятных внешних факторов, может стать последней стадией финансово-хозяйственной деятельности организации. «Процедура банкротства может быть инициирована руководством, собственниками

организации, кредиторами или государственными органам и в лице прокуратуры, социального фонда или налоговых органов.

Фиктивное и умышленное банкротство организации является уголовно наказуемыми. Если организация объявлена финансово несостоятельной, заявление подаётся в арбитражный суд, который затем определяет вид несостоятельности организации» [15].

Для предотвращения банкротства и финансового оздоровления организации проводится анализ показателей ее финансового состояния, на основе которого разрабатываются соответствующие меры. Оценка финансового состояния организации начинается с оценки ее способности к долгосрочной устойчивости, также известной как финансовая устойчивость.

«Следующим шагом в анализе финансового положения организации является оценка ее ликвидности и платежеспособности. Также с целью анализа платежеспособности компании и ликвидности баланса необходимо произвести сравнение групп активов, расположенных в порядке снижения ликвидности, и обязательств, расположенных в порядке снижения срочности.

Для эффективного функционирования организации необходим процесс анализа и предотвращения потенциальной несостоятельности, включающий определенные процедуры. Одной из наиболее важных является использование методов оценки вероятности банкротства, так как они определяют не только возможность наступления кризиса, но и примерный срок» [9, с. 127].

Следовательно, анализ банкротства является важным элементом в анализе деятельности организации, благодаря которому можно определить насколько организация ведет эффективно финансовую деятельность, испытывает ли трудности, принять управленческие решения по преодолению дальнейшего финансового кризиса и банкротства.

2 Технико-экономическая характеристика ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

2.1 Общая характеристика ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Общество с ограниченной ответственностью «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» создано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации с целью получения прибыли от своей предпринимательской деятельности.

Компания обладает гражданскими правами и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Целью деятельности является извлечение прибыли, удовлетворение социальных потребностей юридических и физических лиц в бухгалтерских услугах.

Компания имеет круглую печать, содержащую ее полное фирменное наименование на русском языке и указание на ее местонахождение. Финансовый год Компании совпадает с календарным годом.

ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» ИНН 6320033800 ОГРН 1196313011498, КПП 632001001, ОКПО 35996579, ОКАТО 36440363000, ОКТМО 36740000001, ОКОПФ 12300. Создано 11.02.2019 по юридическому адресу 445051, область Самарская, город Тольятти, улица Маршала Жукова, дом 54, этаж 1. Статус организации: действует. Уставный капитал организации: 220000.

Организация присутствует в реестре МСП как Микро 10.03.2019 состоит на учете в налоговом органе Межрайонная Инспекция Федеральной Налоговой Службы № 2 по Самарской области с 11.02.2019, находится на упрощенной системе налогообложения (УСН). Регистрационный номер в ПФР - 077011155087, в ФСС – 631004974063101.

Руководителем организации является: Генеральный Директор - Скутнева Валентина Александровна, ИНН 632135787913. У организации один Учредитель. Основным направлением деятельности является «деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию». В 2022 г. в ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» числится 12 сотрудников.

В Реестре недобросовестных поставщиков: не числится. За 2022 год доход организации составил: 22 428 000,00 р., расход 21 105 000,00 р.

У ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» зарегистрировано судебных процессов: 0 (в качестве «Ответчика»), 1 (в качестве «Истца»).

Бухгалтерская компания «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» оказывает бухгалтерские услуги. Руководители больших предприятий и малых организаций часто озадачены вопросом, как повысить качество работы, сократив затраты. Аутсорсинг бизнес-процессов, связанных с бухгалтерией, дает возможность существенно сэкономить за счет уменьшения расходов на социальные выплаты сотрудникам. Бухгалтерская компания «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» окажет помощь в ведении бухгалтерии и предоставлении документов вовремя.

В ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» применяется линейно-функциональная структура управления, в которую включены:

– подразделения линейные, которые выполняют основную работу;
– обслуживающий персонал в отделе функционирования.

В структуре ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» линейные связи регулируют принятия решений, а функциональные – информируют и способствуют в решении проблем и подготовке требуемой документации руководителя.

Функциональные службы создают информационный поток от исполнителей к руководителям. К обязанностям функциональных служб относится подготовка технического функционирования компании, решение вопросов, касаемых производственных процессов, планирование деятельности компании, финансовые расчеты, материально-техническое

регулирование процесса компании. С организационной структурой можно ознакомиться в Приложении А (рисунок А.1).

Руководитель организации отвечает за организацию бухгалтерского учета на предприятии, соблюдение законодательства при осуществлении хозяйственных операций.

В соответствии со статьей 6 Федерального закона от 21.11.1996 «129-ФЗ» организация передает ведение бухгалтерского учета главному бухгалтеру. Штат бухгалтеров несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Главный бухгалтер компании обеспечивает ведение хозяйственной деятельности в установленном порядке, согласно законодательству Российской Федерации. Кроме того, осуществляет контроль за надлежащим качеством при выполнении обязательств бухгалтерского и финансового отдела. На главного бухгалтера в компании возлагается материальная ответственность. В таблице 4 представлены основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. (Приложение Б, рисунок Б.1, Приложение В, рисунок В.1, Приложение Г, рисунок Г.1, Приложение Д, рисунок Д.1).

Таблица 4 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2021/2020 гг.		Изменение 2022/2021 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прирост а, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прирост а, %
1.Выручка, тыс. руб.	8066	12062	22428	3996	49,54	10366	85,94
2.Себестоимость продаж, тыс. руб.	6818	10945	20872	4127	60,53	9927	90,7
3.Валовая прибыль убыток (убыток), тыс. руб.	1248	1117	1556	-131	-10,5	439	39,3

Продолжение таблицы 4

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2021/2020 гг.		Изменение 2022/2021 гг.	
				Абс. изм. (+/-)	Темп прирост а, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прирост а, %
4.Прибыль (убыток), тыс. руб.	1248	1117	1556	-131	-10,5	439	39,3
5.Чистая прибыль, тыс. руб.	1122	765	1323	-357	-31,82	558	72,94
6.Основные средства, тыс. руб.	-	-	12929	-	-	12929	-
7.Оборотные активы, тыс. руб.	1862	2996	8222	1134	60,90	5226	174,4
8.Среднесписочная численность ППП, чел.	13	11	12	-2	-15,38	1	9,09
9.Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	6520	5600	8010	-920	-14,11	2410	43,04
10.Среднегодовая выработка работающего, тыс. руб.	620,46	1096,6	1869	476,1	76,73	772,45	70,44
11.Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	501,54	509,09	667,5	7,6	1,51	158,41	31,12

Из таблицы 4 можно заметить, что выручка компании в 2021 г. возросла на 49,54% по сравнению с 2020 г., а в 2022 г. выросла еще больше – на 85,94%. Такой рост выручки свидетельствует о росте объемов продаж в организации.

В таблице 4 видно, что в 2021 г. себестоимость продаж увеличилась на 60,53% по сравнению с предыдущим годом, а в 2022 г. увеличилась на 90,7%. Причиной такого роста могут как увеличение объемов продаж, так и увеличение себестоимости отдельных товаров или услуг.

Валовая прибыль и прибыль продаж в 2021 г. составили 1117 т. р., что на 10,5% меньше, чем в 2022 г. Однако в 2022 г. показатели выросли на 39,3% и составили 1556 т. р., что свидетельствует о том, что предприятие смогло улучшить свои показатели прибыльности.

Чистая прибыль в 2021 г. снизилась на 31,82% по сравнению с предыдущим годом, что связано с увеличением расходов предприятия. Однако в 2022 г. чистая прибыль значительно выросла на 72,94%, что связано с увеличением прибыли от продаж.

Основные средства появились на балансе предприятия в 2022 г. и составили 12929 т. р., оборотные активы предприятия в 2021 г. возросли на 60,9% и в 2022 г. на 174,4%

В таблице 5 представлены результаты оценки имущественного положения ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за три года (Приложения Б, Г).

Таблица 5 – Анализ имущественного положения ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение, тыс. руб.			Изменение 2021-2020 гг.		Изменение 2022-2021 гг.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
Внеоборотные активы	-	-	12929	-	-	-	-
Оборотные, всего	1862	2996	8222	1134	60,9	5226	174,4
в том числе: запасы	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	1329	2738	2830	1409	106	92	3,4
Денежные средства и их эквиваленты	533	258	5392	-275	-51,6	5134	2089,9
Собственный капитал	4008	2685	1690	-1323	-33,1	-995	-37,1
Долгосрочные обязательства	112	-	-	-112	-100	-	-
Краткосрочные обязательства	60	311	17143	251	418,3	16832	5512,2
Валюта баланса	1862	2996	21151	1134	60,9	18155	705,9

По данным таблицы 5 можно сделать вывод что, общие активы организации ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» значительно выросли за период с 2020 г. по 2022 г. в основном за счет роста внеоборотных активов, который составил 12929 т. р.

Повышение дебиторской задолженности и денежных средств за 2022 г. может свидетельствовать о более активной деятельности предприятия и увеличении объема продаж. Дебиторская задолженность увеличилась на 106% в 2021 г. и на 3,4% в 2022 г. В 2022 г. заметно выросли денежные средства, достигнув отметки в 5134 т. р.

Собственный капитал организации снизился за период с 2020 г. по 2022 г. Собственный капитал в 2021 г. снизился на 33,1%, а в 2022 г. – 37,1%.

За период с 2020 г. по 2022 г. краткосрочные обязательства организации заметно возросли, что может указывать на то, что организация стала активнее использовать кредиты и рассрочки для покрытия своих операционных расходов.

На рисунке 6 представлена динамика основных показателей финансовых результатов деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за период с 2020 г. по 2022 г.

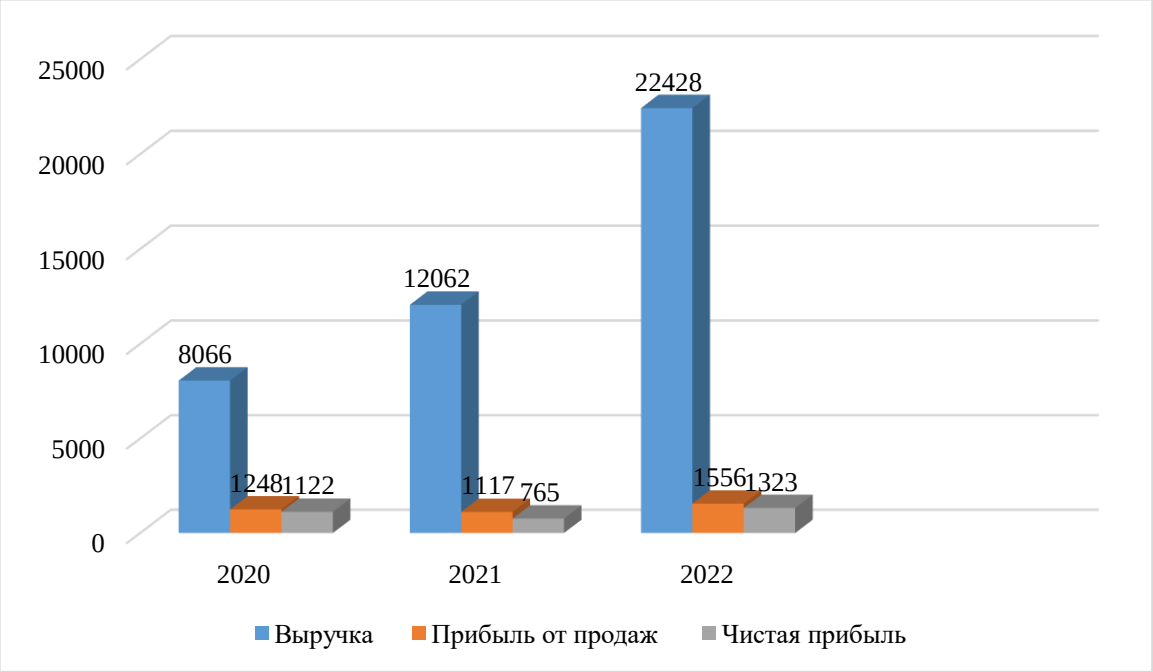

Рисунок 6 – Динамика основных показателей финансовых результатов деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС», тыс. руб.

На рисунке 6 отображается значительное увеличение выручки от реализации в течение трех лет, почти в три раза. Не смотря на значительный рост выручки, прибыль от продаж и чистая прибыль организации изменились в меньшей степени. В 2021 г. прибыль от продаж и чистая прибыль компании снизилась. Незначительный рост показателей прибыли связан с высокой долей расходов в выручке предприятия.

В заключении можно сделать вывод, что финансовые результаты организации в течение трех лет растут. В целом наблюдается динамичный рост показателей компании ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС». В деятельности организации есть как положительные, так и отрицательные стороны.

2.2 Финансово–экономический анализ деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Банкротство организации возникает в случае его неплатежеспособности. В связи с этим целесообразно провести анализ платежеспособности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС», который выражается в расчете относительных показателей ликвидности, показателей финансовой устойчивости организации, рентабельности и анализа ликвидности бухгалтерского баланса.

Расчет относительных показателей ликвидности представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Относительные показатели ликвидности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за период с 2020 г. по 2022 г.

Показатель	Значение			Абсолютное изменение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	31,03	9,63	0,48	-21,4	-9,15
Коэффициент абсолютной ликвидности	8,88	0,83	0,31	-8,05	-0,52

В результате проведенных расчетов становится ясно, что ликвидность активов исследуемой организации значительно снизилась за анализируемый период. Это неблагоприятное явление указывает на ухудшение способности организации быстро преобразовывать активы в наличные средства. Такое сокращение ликвидности активов может оказать негативное влияние на финансовое положение и устойчивость организации. Поэтому важно обратить внимание на этот фактор при проведении анализа и разработке стратегии организации.

Следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности не соответствует норме за 2022 г. Более того, за анализируемый период динамика данного показателя у организации ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» отрицательная.

Коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в норматив за период с 2021 г. по 2022 г. и на конец 2022 г. принимает значение в 0,31.

Анализ коэффициентов ликвидности позволяет сделать вывод, что организация неплатежеспособна, ни один из коэффициентов не укладывается в нормативные значения на конец 2022 г.

Анализ ликвидности баланса проводится посредством группировки активов по снижению ликвидности, групп пассивов – по степени срочности (таблица 7).

Таблица 7 – Динамика размера активов ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» сгруппированных по степени ликвидности за период с 2020 г. по 2022 г.

Наименование показателя	2020 г., тыс. руб.	2021 г., тыс. руб.	2022 г., тыс. руб.	Абс. изм., тыс. руб.		Отклонение, %	
				2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1.Наиболее ликвидные А1	533	258	5392	-275	5134	48	2090
2.Быстро реализуемые А2	1329	2738	2830	1409	92	206	103
3.Медленно реализуемые А3	0	0	0	0	0	0	0

Продолжение таблицы 7

Наименование показателя	2020 г., тыс. руб.	2021 г., тыс. руб.	2022 г., тыс. руб.	Абс. изм., тыс. руб.		Отклонение, %	
				2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2021 г./2020 г.	2022 г./2021 г.
4.Трудно реализуемые А4	0	0	0	0	0	0	0
Итого активов	1862	2996	8222	1134	5226	161	274

ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» представляет интересные данные о ликвидности своих активов. По данным на конец 2021 г., наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и их эквиваленты, сократились на 275 т. р. или на 48% по сравнению с предыдущим годом. Однако, к концу 2022 г. они увеличились на 5134 т. р. или на 2090 %.

Дебиторская задолженность, быстрореализуемые активы, увеличилась на 1409 т. р. или на 106% в 2021 г. по сравнению с предыдущим годом. К концу 2022 г. наблюдается рост на 92 т. р. или на 3%.

Далее следует сгруппировать пассивы организации в таблице 8, проанализировать их структуру.

Таблица 8 – Группировка пассивов ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» по мере погашения обязательств за период с 2020 г. по 2022 г.

Наименование показателя	2020 г., тыс. руб.	2021 г., тыс. руб.	2022 г., тыс. руб.	Абс. изм., тыс. руб.		Отклонение, %	
				2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
1.Наиболее срочные обязательства П1	60	311	1266	251	955	518	407
2.Среднесрочные обязательства П2	0	0	15877	0	15877	0	0
3.Долгосрочные обязательства П3	0	0	0	0	0	0	0
4.Постоянные пассивы П4	1691	2685	4008	994	1323	158,7	149,3
Итого пассивов	1751	2996	21151	1245	18155	171	705

При анализе данных можно заметить, что наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность) П1 демонстрирует рост. В 2021 г. она увеличилась на 251 т. р. или на 418% по сравнению с 2020 г., а в 2022 г. она увеличилась на 955 т. р. или на 407%.

Это увеличение имеет двоякий характер. С одной стороны, это положительная тенденция, так как кредиторская задолженность является дополнительным и важным источником финансирования. С другой стороны, увеличение суммы может быть связано с риском банкротства.

Менее срочные обязательства П2 (краткосрочные обязательства) показывают увеличение на 15877 т. р., что свидетельствует об ухудшении финансового положения организации. Долгосрочные обязательства П4 отсутствуют у организации.

Постоянные пассивы П4 (капитал и резервы) увеличиваются. В 2021 г. они увеличились на 994 т. р. или на 58%, а в 2022 г. они увеличились на 1323 т. р. или на 49%, что является положительным фактором.

Для более точной оценки ликвидности баланса необходимо сравнить группировки активов и пассивов бухгалтерского баланса. Это позволит получить полную картину о наличии и доступности активов для покрытия обязательств.

При анализе баланса важно учитывать структуру, сроки погашения и ликвидность активов и пассивов. Это поможет определить финансовую устойчивость и способность компании выполнять свои обязательства (таблица 9, формула 8).

Таблица 9 – Сопоставление активов и пассивов баланса ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» для оценки ликвидности, 2020-2022 гг., тыс. руб.

На 31.12.2020					На 31.12.2021					На 31.12.2022				
А1	533	≥	П1	60	А1	258	≤	П1	311	А1	5392	≥	П1	1266
А2	1329	≥	П2	0	А2	2738	≥	П2	0	А2	2830	≤	П2	15877

Продолжение таблицы 9

На 31.12.2020					На 31.12.2021					На 31.12.2022				
А3	0	≥	П3	0	А3	0	≥	П3	0	А3	0	≥	П3	0
А4	0	≤	П4	1691	А4	0	≤	П4	2685	А4	0	≤	П4	4008

Баланс ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за период 2021-2022 гг. характеризуется недостаточной ликвидностью, что представляет собой риск банкротства. Для улучшения ситуации и повышения уровня ликвидности баланса требуются соответствующие меры.

Оценка эффективности финансовой деятельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» осуществляется через показатели рентабельности. Рентабельность позволяет изучать уровни и динамику финансовых коэффициентов.

Главная цель анализа рентабельности - оценить способность организации приносить доходы на вложенный капитал. Анализ рентабельности предоставляет информацию о возможных проблемах, резервах роста и нерентабельных услугах.

Для этого необходимо анализировать изменения показателей рентабельности, рассчитанных на основе отчета о финансовых результатах. Этот отчет содержит данные о прибылях, доходах и расходах организации (таблица 10, формулы 9-13).

Таблица 10 – Динамика показателей рентабельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» в 2020-2022 гг., %

Показатель рентабельности	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменения 2021 г. к 2020 г. в %	Изменения 2022 г. к 2021 г., в %
Рентабельность продаж ($Р_{пр}$)	15,47	9,26	6,94	-6,21	-2,32
Рентабельность организации ($Р_{орг}$)	13,91	6,34	5,90	-7,57	-0,44

Продолжение таблицы 10

Показатель рентабельности	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменения 2021 г. к 2020 г. в %	Изменения 2022 г. к 2021 г., в %
Рентабельность капитала ($Р_к$)	60,26	25,53	6,23	-34,73	-19,30
Рентабельность основного капитала ($Р_{ок}$)	66,35	28,49	33,01	-37,86	4,52
Рентабельность собственного капитала ($Р_{ск}$)	66,35	28,49	33,01	-37,86	4,52

За последние три года рентабельность в ООО БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» снизилась. Рентабельность продаж упала с 15,47% в 2020 году до 6,94% в 2022 году, возможно из-за роста затрат на реализацию услуг и из-за увеличения налоговых платежей и процентных ставок. Рентабельность организации упала с 13,91% в 2020 году до 5,9% в 2022 году. Рентабельность совокупного капитала ООО БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» пала с 60,26% в 2020 году до 6,23% в 2022 году. Это указывает на необходимость оптимизации затрат и повышения эффективности деятельности компании (рисунок 7).

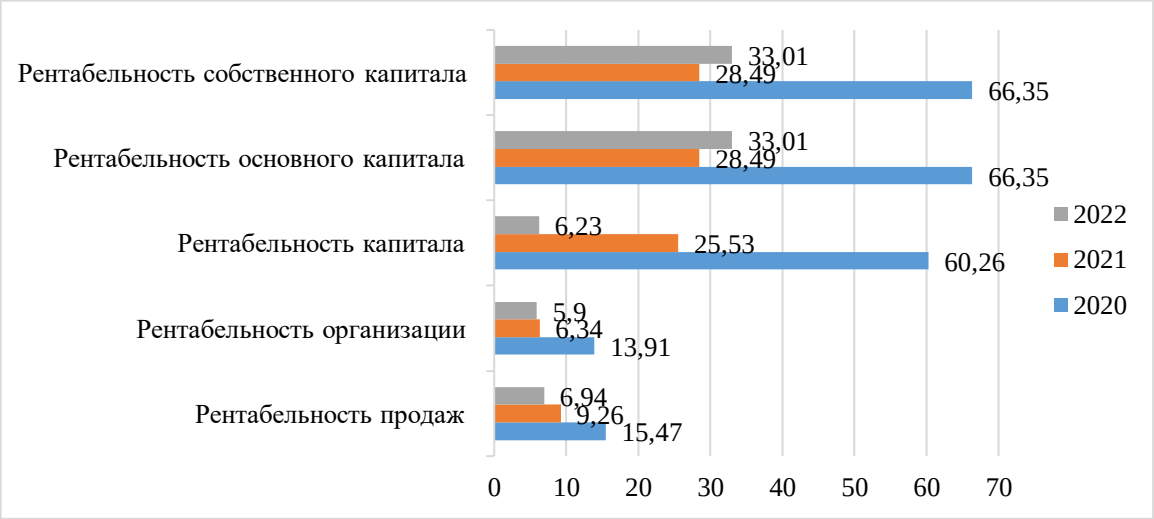

Рисунок 7 – Динамика коэффициентов рентабельности ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» в 2020-2022 гг.

Рентабельность основного и собственного капитала снизилась с 66,35% в 2020 г. до 33,01 % в 2022 г., что свидетельствует о нехватке собственных ресурсов для обеспечения деятельности организации. Основная финансовая поддержка осуществляется за счет использования внешних источников финансирования, в частности, кредитов.

В данном случае, коэффициент рентабельности совокупных активов имеет тенденцию к снижению, что требует дополнительного анализа и принятия мер для улучшения ситуации.

Динамика основных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на основе данных финансовой отчетности, приведены в таблице 11. Затем проведен анализ полученных результатов для оценки финансовой устойчивости компании (формулы 1-7).

Таблица 11 – Динамика и оценка показателей финансовой устойчивости ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» в 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение 2021 г. к 2020г.	Изменение 2022г. к 2021г.
Коэффициент мобильности имущества ($К_{ма}$)	1,00	1,00	0,39	0,00	-0,61
Коэффициент соотношения собственного капитала краткосрочной задолженности ($К_{задолж}$)	28,18	8,63	0,23	-19,55	-8,40
Коэффициент финансовой зависимости ($К_{фз}$)	1,10	1,12	5,28	0,02	4,16
Коэффициент финансовой устойчивости ($К_{фу}$)	0,03	0,10	0,19	0,07	0,07
Коэффициент финансирования ($К_{фин}$)	9,83	8,63	0,23	-1,20	-8,40
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($К_{с}$)	0,10	0,12	4,28	0,02	4,16
Коэффициент концентрации привлеченного капитала ($К_{к}$)	0,03	0,10	0,81	0,07	0,71

В ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» произошло снижение коэффициента соотношения собственного капитала к краткосрочной задолженности в 2021

г. на 19,55, а в 2022 г. на 8,40. Коэффициент мобильности имущества за период исследования сократился на 0,61. Данный факт указывает на уменьшение доли собственных средств в общем капитале, что может свидетельствовать о понижении финансовой стабильности и независимости организации.

За 2020-2022 гг. увеличился удельный вес заемных источников финансирования, о чем свидетельствует рост коэффициента финансовой зависимости в 2022 г. на 4,16 и концентрации привлеченного капитала на 0,71. В ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за период исследования увеличился коэффициент финансовой устойчивости в 2022 г. на 0,7, коэффициент финансирования сократился в 2022 г. на 8,40.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на основе бухгалтерской отчетности показывает неэффективность политики хозяйственной деятельности в период с 2020 по 2022 годы. Это подтверждается результатами аналитического изучения финансовой отчетности. Этот вывод является основой для принятия мер по улучшению финансового положения и оптимизации работы организации.

2.3 Анализ вероятности банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Методы анализа и предотвращения банкротства, наиболее известные за рубежом, включают модели Э. Альтмана, Р. Таффлера и Г. Тишоу, Р. Лиса, Г. Спрингейта, Д. Фулмера. В таблице 12 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Э. Альтмана (формула 14).

Таблица 12 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Э. Альтмана за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	0,97	0,90	-0,42	-1,39	-143,58
X2	0,60	0,26	0,06	-0,54	-89,62

Продолжение таблицы 12

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X3	0,64	0,30	0,07	-0,57	-88,54
X4	9,89	8,63	0,23	-9,66	-97,64
Z счет	23,01	17,80	-1,82	-24,83	-107,92
Вероятность банкротства	средняя	средняя	высокая	х	х

Согласно таблице 12, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2021 гг. средняя, однако в 2022 гг. финансовая ситуация ухудшилась и вероятность банкротства определена на высоком уровне. В таблице 13 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Д. Фулмера (формула 15).

Таблица 13 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Д. Фулмера за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	0,91	0,90	0,28	-0,63	-69,48
X2	8,66	4,97	1,86	-6,81	-78,56
X3	0,71	0,34	0,39	-0,32	-45,06
X4	13,12	3,17	0,15	-12,97	-98,84
X5	0,06	0,02	0,00	-0,06	-100,00
X6	0,03	0,08	0,72	0,69	2143,16
X7	2,97	3,39	4,08	1.11	37,48
X8	21,08	11,14	-1,02	-22,10	-104,84
X9	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
H счет	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Вероятность банкротства	низкая	низкая	низкая	х	х

Согласно таблице 13, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. низкая. В таблице 14 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Р. Лиса (формула 16).

Таблица 14 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Р. Лиса за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	0,97	0,90	-0,42	-1,39	-143,58
X2	0,67	0,37	0,07	-0,60	-89,02
X3	0,60	0,26	0,06	-0,54	-89,62
X4	9,89	8,63	0,23	-9,66	-97,64
Z счет	0,17	0,11	-0,02	-0,18	-109,59
Вероятность банкротства	низкая	низкая	высокая	х	х

Согласно таблице 14, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2021 гг. низкая, однако в 2022 гг. финансовая ситуация ухудшилась и вероятность банкротства определена на высоком уровне.

В таблице 15 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Р. Таффлера и Г. Тишоу (формула 17).

Таблица 15 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Р. Таффлера и Г. Тишоу за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	20,80	3,59	0,09	-20,71	-99,56
X2	10,89	9,63	0,48	-10,41	-95,60
X3	0,03	0,10	0,81	0,78	2415,27
X4	4,33	4,03	1,06	-3,27	-75,52
Z счет	13,14	3,82	0,43	-12,71	-96,76
Вероятность банкротства	низкая	низкая	низкая	х	х

Согласно таблице 15, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. низкая.

В таблице 16 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Г. Спрингейта (формула 18).

Таблица 16 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Г. Спрингейта за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	0,97	0,90	-0,42	-1,39	-143,58
X2	0,64	0,30	0,07	-0,57	-88,54
X3	19,92	2,89	0,09	-19,83	-99,54
X4	4,33	4,03	1,06	-3,27	-75,52
Z счет	17,84	5,37	0,28	-17,57	-98,46
Вероятность банкротства	низкая	низкая	высокая	х	х

Согласно таблице 16, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2021 гг. низкая, однако в 2022 гг. финансовая ситуация ухудшилась и вероятность банкротства определена на высоком уровне. В таблице 17 проведен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом О.П. Зайцевой (формула 19).

Таблица 17 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом О.П. Зайцевой за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменение асб., 2022 г. к 2020г.	Изменение отн., 2022г. к 2020г.
X1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X3	0,11	1,21	3,18	3,07	2724,31
X4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
X5	0,20	0,14	5,12	4,92	2432,87
X6	0,23	0,25	0,94	0,71	308,53
K	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Kn	1,59	1,59	1,59	0,00	0,00
Вероятность банкротства	высокая	высокая	высокая	х	х

Согласно таблице 17, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. высокая.

Сводная оценка вероятности банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. представлена в таблице 18.

Таблица 18 – Сводная оценка вероятности банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Модель Э. Альтмана	средняя	средняя	высокая
Модель Д. Фулмера	низкая	низкая	низкая
Модель Р. Лиса	низкая	низкая	высокая
Модель Р. Таффлера и Г. Тишоу	низкая	низкая	низкая
Модель Г. Спрингейта	низкая	низкая	высокая
Модель О.П. Зайцевой	высокая	высокая	высокая
Вероятность банкротства	средняя	средняя	средняя

Согласно таблице 18, вероятность банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2020-2022 гг. средняя. Организации рекомендуется разработать мероприятия по улучшению финансового состояния, что позволит уменьшить риск наступления банкротства в прогнозном периоде.

Следовательно, финансовые результаты организации в течение трех лет растут. В целом наблюдается динамичный рост показателей компании ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС». В деятельности организации есть как положительные, так и отрицательные стороны.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на основе бухгалтерской отчетности показывает неэффективность политики хозяйственной деятельности в период с 2020 по 2022 годы. Это подтверждается результатами аналитического изучения финансовой отчетности. Этот вывод является основой для принятия мер по улучшению финансового положения и оптимизации работы организации.

На основании проведенного анализа банкротства выявлен за 2020-2022 гг. средний уровень. Организации рекомендуется разработать мероприятия по улучшению финансового состояния, что позволит уменьшить риск наступления банкротства в прогнозном периоде.

3 Разработка рекомендации по улучшению финансового состояния и минимизации риска банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния и минимизации риска банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Проведенный анализ финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на основе бухгалтерской отчетности во втором разделе бакалаврской работы определил, что в организации ведется неэффективная политика хозяйственной деятельности в период с 2020 по 2022 годы. Это подтверждается результатами аналитического изучения финансовой отчетности, которые напрямую влияют на степень риска возникновения банкротства.

За исследуемый период, несмотря на рост собственного капитала компании, ее финансовое состояние показывает отрицательную динамику.

Главным фактором ухудшения финансового положения организации является изменение структуры пассива баланса в сторону увеличения доли краткосрочных обязательств, а также изменение структуры актива баланса в сторону уменьшения доли высоколиквидных активов.

Для выхода из кризисного состояния необходимо разработать и принять комплекс мер, направленных на изменение структуры баланса, повышения ликвидности и платежеспособности, а именно:

- уменьшение доли краткосрочных обязательств;
- увеличение доли оборотных средств.

Для снижения доли краткосрочных обязательств в качестве оперативного мероприятия рекомендуется рассмотреть возможность погашения краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств. Долгосрочные заемные средства относятся к перманентному капиталу компании, замена в структуре баланса краткосрочных обязательств на долгосрочные заемные источники

финансирования позволит улучшить коэффициент финансовой устойчивости и устранить угрозу немедленного банкротства.

В свою очередь данные меры позволят компании расширить горизонт финансового планирования и устранить риск неплатежеспособности в связи с отсутствием денежных средств для покрытия задолженности.

Темпы роста выручки компании позволяют судить об эффективной маркетинговой политике, а также о возможности привлекать клиентов и аккумулировать денежные средства, следовательно, потенциальные поступления от клиентов позволят покрывать обязательства по долгосрочным заемным средствам при грамотном планировании.

Отсюда вытекает следующее направление – увеличение доли высоколиквидных активов в балансе. Поскольку речь идет об обеспечении источников покрытия текущих обязательств, целесообразнее будет рассматривать не баланс, а денежные потоки организации.

Для ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» первоочередной задачей является обеспечение своевременного исполнения всех обязательств. Следовательно, необходимо генерировать и аккумулировать положительный денежный поток.

Как ранее упоминалось, организация показывает значительный рост выручки, следовательно, способна генерировать денежные потоки, однако, чтобы совокупный денежный поток оставался положительным и не возникало кассовых разрывов, необходимо внедрить такой инструмент как платежный календарь.

Планирование денежных потоков, в частности при внедрении первого рекомендуемого мероприятия, является важным условием успешного выхода из кризиса. Планирование денежных потоков должно осуществляться на всех уровнях – от оперативного до стратегического. Важными предпосылками планирования денежных потоков являются следующие условия.

В компании должна существовать единая система согласованных условий постоплаты, как для покупателей, так и для поставщиков. Отсрочки

платежа, предусмотренные договором, позволяют с высокой степенью точности составить прогноз притока и оттока денежных средств. Для этого необходимо утвердить условия во внутренней концепции организации и ответственным лицам проработать вопрос с контрагентами.

Для всех компонентов оборотного капитала (запасы, дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность и другие активы/обязательства) необходимо установить целевые показатели, а также определены ежегодные планы действий, чтобы постоянно снижать это значение.

Для исключения возникновения незапланированных и неучтенных оплат необходимо проработать график документооборота в организации, обязать ответственных лиц в установленные сроки и в полном объеме передавать в бухгалтерию первичные документы для своевременного отражения в учете задолженности, а также на регулярной основе производить сверки с поставщиками.

На основании учетных данных ежемесячно готовиться платежный календарь. Его преимуществами являются:

– обеспечение точности прогнозирования денежных оттоков компании;
– минимизирование дублирования работы сотрудника, ответственного за осуществление платежей;
– возможность установки приоритетов важности/срочности для позиций, предназначенных к оплате.

Платежный календарь составляется исходя из графика работы всех подразделений организации на будущий месяц. В нем определяются:

– запланированные даты оплаты;
– запланированные к погашению счета;
– график подготовки и согласования платежных реестров;
– список ответственных за реализацию лиц.

Планирование дат оплаты предполагает, что в соответствии с предполагаемым объем платежей определяются выделенные дни, в которые производится оплаты счетов со сроком погашения до следующего платежного дня включительно.

При организации одного платежного дня в неделю, например, четверг, каждую среду готовится реестр оплат по обязательствам со сроком погашения до четверга следующей недели. Данный подход существенно сокращает временные затраты, а также позволяет управлять движением денежных потоков с целью исключения кассовых разрывов.

В качестве оперативного инструмента рекомендуется внедрить в ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» трехмесячную систему прогнозирования денежных потоков.

Цель 3-месячного прогноза состоит в том, чтобы дать компании возможность выявить любые расхождения с бюджетными целями, чтобы немедленно разработать план действий для возвращения в нужное русло.

Прогнозы составляются на основе учетных данных.

Для первого месяца, источник прогноза можно найти в системе бухгалтерского учета, поскольку большинство счетов, срок погашения которых наступает в следующем месяце, уже зарегистрированы на момент закрытия месяца.

Для второго и третьего месяцев источник прогноза будет исходить из прогнозов прибылей и убытков, графика выплат заработной платы, премий и льгот сотрудниками отдела кадров. Сотрудник, ответственный за составление прогноза, получает данные от ответственных лиц подразделениям, а затем сводит данные для юридического лица.

Данная система позволяет довольно точно спрогнозировать денежные потоки и выявить отклонения от целевых показателей. Три месяца являются достаточно коротким сроком для планирования с высокой степенью точности, но в то же время их достаточно для принятия решений при необходимости скорректировать деятельность организации.

Мероприятия к внедрению ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»:

– погашение краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств;

– внедрение платежного календаря;

– проработка графика документооборота и внедрение трехмесячной системы прогнозирования денежных потоков.

Предложенные мероприятия носят оперативный характер и требуют немедленного внедрения для устранения кризисной ситуации, в то же время система платежного календаря рекомендуется к внедрению как постоянный инструмент планирования и контроля денежных потоков.

3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

Для снижения доли краткосрочных обязательств ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» рекомендуется рассмотреть возможность погашения краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств.

ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» является корпоративным клиентом ПАО Сбербанк, который в свою очередь одобрил кредит на сумму 7000 т.р.

Перечисленная сумма кредита от ПАО Сбербанк на расчетный счет в виде долгосрочного займа в объеме 7000 т.р. будет направлена на погашение краткосрочного заемного капитала ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС», тогда прогнозный объем краткосрочных обязательств составит:

$$17143 - 7000 = 10143 \text{ т. р.}$$

С учетом привлечения долгосрочных обязательств структура пассива баланса будет выглядеть следующим образом (таблица 19).

Таблица 19 – Структура пассива баланса ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Наименование показателя	2022 г., тыс. руб.	Прогноз, тыс. руб.	Абс. изм., прогноз к 2022 гг. в тыс. руб.	Отн. изм., прогноз к 2022 гг. в %
Собственный капитал	4008	4008	0	0,00
Заемный капитал, в т.ч.:	17143	17143	0	0,00
Долгосрочные обязательства	0	7000	7000	х
Краткосрочные обязательства	17143	10143	-7000	-40,83
Баланс	21151	21151	0	0,00

Долгосрочные заемные средства относятся к перманентному капиталу ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС», замена в структуре баланса краткосрочных обязательств на долгосрочные заемные источники финансирования позволит улучшить коэффициент финансовой устойчивости, тогда коэффициент финансовой устойчивости составит:

$$\frac{4008+7000}{21151} = 0{,}52$$

Рост коэффициента финансовой устойчивости за счет привлечения долгосрочных обязательств составит:

$$0{,}52 - 0{,}19 = 0{,}33$$

Визуализация изменения коэффициента финансовой устойчивости за счет привлечения долгосрочных обязательств в ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» представлена на рисунке 8.

В прогнозном периоде коэффициент финансовой устойчивости ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» превысит уровень нормативного значения.

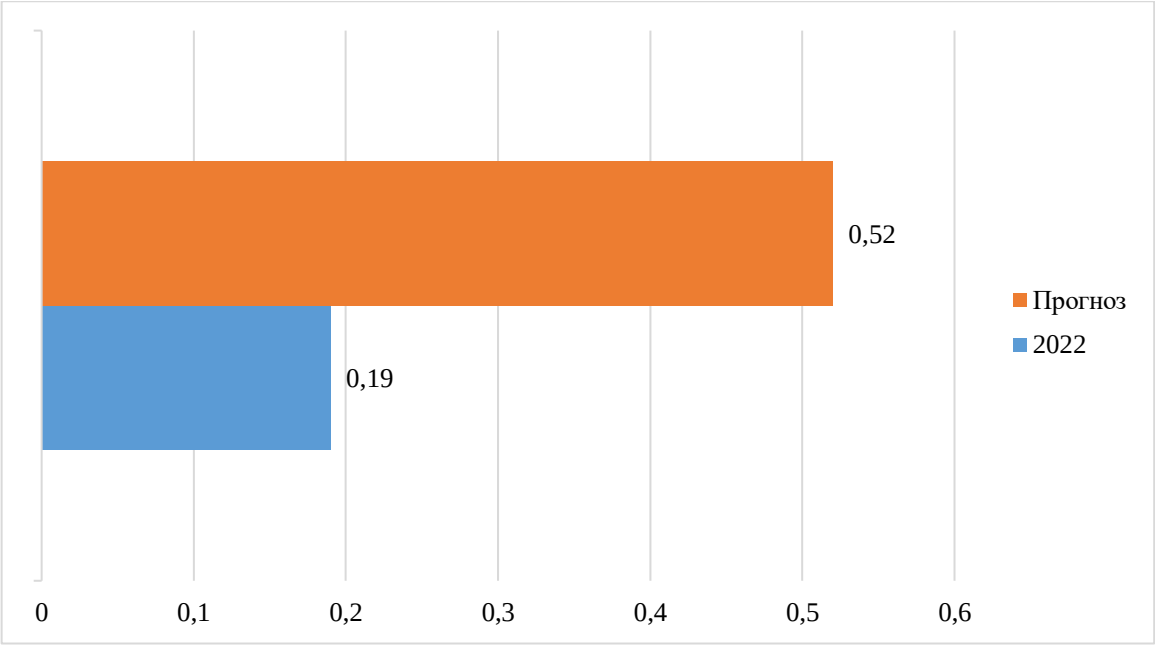

Рисунок 8 – Динамика коэффициента финансовой устойчивости ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС»

Рост коэффициента финансовой устойчивости позволит минимизировать риск банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС».

В таблице 20 представлен анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Г. Спрингейта с учетом прогнозного бухгалтерского баланса.

Таблица 20 – Анализ банкротства ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» методом Г. Спрингейта

Показатель	2022 г.	Прогноз	Изменение, прогноз к 2022 гг.
X1	-0,42	-0,42	0
X2	0,07	0,07	0
X3	0,09	1,36	1,27
X4	1,06	1,06	0
Z счет	0,28	2,07	1,79
Вероятность банкротства	высокая	низкая	х

За счет уменьшения доли краткосрочных обязательств в структуре баланса ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» вероятность банкротства, согласно

модели Г. Спрингейта, минимизируется, что в свою очередь определяет эффективность предлагаемых мероприятий (рисунок 9).

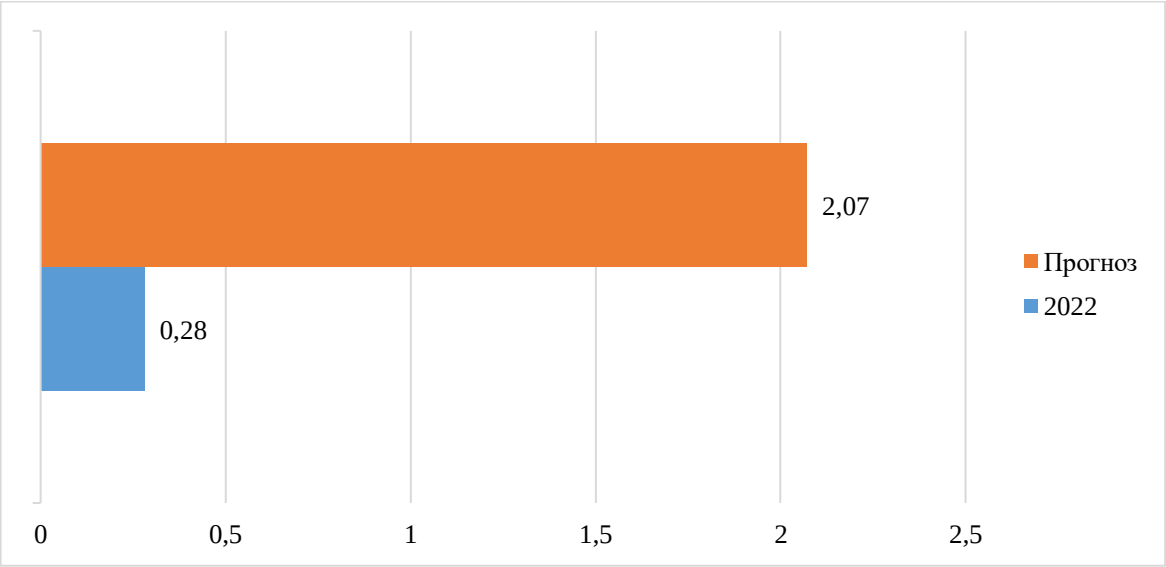

Рисунок 9 – Динамика Z-счета Г. Спрингейта

Следовательно, мероприятиями к внедрению ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» являются:

– погашение краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств;
– внедрение платежного календаря;
– проработка графика документооборота и внедрение трехмесячной системы прогнозирования денежных потоков.

Замена в структуре баланса краткосрочных обязательств на долгосрочные заемные источники финансирования позволит улучшить коэффициент финансовой устойчивости. За счет уменьшения доли краткосрочных обязательств в структуре баланса ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» вероятность банкротства, согласно методу Г. Спрингейта, минимизируется.

Заключение

Анализ банкротства является важным элементом в анализе деятельности организации, благодаря которому можно определить насколько организация ведет эффективно финансовую деятельность, испытывает ли трудности, принять управленческие решения по преодолению дальнейшего финансового кризиса и банкротства.

Финансовые результаты организации в течение трех лет растут. В целом наблюдается динамичный рост показателей компании ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС». В деятельности организации есть как положительные, так и отрицательные стороны.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на основе бухгалтерской отчетности показывает неэффективность политики хозяйственной деятельности в период с 2020 по 2022 годы. Это подтверждается результатами аналитического изучения финансовой отчетности. Этот вывод является основой для принятия мер по улучшению финансового положения и оптимизации работы организации.

Анализ коэффициентов ликвидности позволяет сделать вывод, что организация неплатежеспособна, ни один из коэффициентов не укладывается в нормативные значения на конец 2022 г.

ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» представляет интересные данные о ликвидности своих активов. По данным на конец 2021 г., наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и их эквиваленты, сократились на 275 т. р. или на 48% по сравнению с предыдущим годом. Однако, к концу 2022 г. они увеличились на 5134 т. р. или на 2090 %.

Дебиторская задолженность, быстрореализуемые активы, увеличилась на 1409 т. р. или на 106% в 2021 г. по сравнению с предыдущим годом. К концу 2022 г. наблюдается рост на 92 т. р. или на 3%.

За последние три года рентабельность в ООО БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» снизилась. Рентабельность продаж упала с 15,5% в 2020 году до 6,9% в 2022 году, возможно из-за роста затрат на реализацию услуг.

Рентабельность продаж по чистой прибыли также ухудшилась с 13,9% до 5,9% в том же периоде, возможно, из-за увеличения налоговых платежей и процентных ставок.

Прибыль от каждого рубля, вложенного в производство и реализацию продукции, уменьшилась с 18,3% до 7,5%. Это указывает на необходимость оптимизации затрат и повышения эффективности деятельности компании.

Рентабельность собственного капитала снизилась с 66% в 2020 г. до 33% в 2022 г., что свидетельствует о нехватке собственных ресурсов для обеспечения деятельности организации.

Основная финансовая поддержка осуществляется за счет использования внешних источников финансирования, в частности, кредитов.

В ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» произошло снижение коэффициента соотношения собственного капитала к краткосрочной задолженности в 2021 г. на 19,55, а в 2022 г. на 8,40.

Коэффициент мобильности имущества за период исследования сократился на 0,61. Данный факт указывает на уменьшение доли собственных средств в общем капитале, что может свидетельствовать о понижении финансовой стабильности и независимости организации.

За 2020-2022 гг. увеличился удельный вес заемных источников финансирования, о чем свидетельствует рост коэффициента финансовой зависимости в 2022 г. на 4,16 и концентрации привлеченного капитала на 0,71.

В ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за период исследования увеличился коэффициент финансовой устойчивости в 2022 г. на 0,7, коэффициент финансирования сократился в 2022 г. на 8,40.

На основании проведенного анализа банкротства выявлен за 2020-2022 гг. средний уровень. Организации рекомендуется разработать мероприятия

по улучшению финансового состояния, что позволит уменьшить риск наступления банкротства в прогнозном периоде.

Мероприятиями к внедрению ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» являются: погашение краткосрочных обязательств за счет привлечения долгосрочных заемных средств, внедрение платежного календаря, проработка графика документооборота и внедрение трехмесячной системы прогнозирования денежных потоков.

Замена в структуре баланса краткосрочных обязательств на долгосрочные заемные источники финансирования позволит улучшить коэффициент финансовой устойчивости.

За счет уменьшения доли краткосрочных обязательств в структуре баланса ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» вероятность банкротства, согласно модели Г. Спрингейта, минимизируется.

Список используемой литературы

1. Акатьева М. Д. Бухгалтерский учет и анализ: учебник. - Москва: ИНФРА-М, 2020. 274 с.
2. Баскакова О. В. Экономика организации: учебник для бакалавров. - Москва: Дашков и К, 2020. 306 с.
3. Витебская Е. С. Экономика организации: учебное пособие. - Минск: РИПО, 2020. 295 с.
4. Грибов В. Д. Экономика предприятия: учебник. - Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2023. 448 с.
5. Данилина М. Г. Экономика организации: учебно-методическое пособие к курсовой работе. - Москва: РУТ (МИИТ), 2018. - 30 с.
6. Кизятина А.Е. Экономика: учебник. – М.: Форум, 2018. 376 с.
7. Кнышова Е. Н. Экономика организации: учебник. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2023. 335 с.
8. Кован С. Е. Предупреждение банкротства организаций: монография - Москва: ИНФРА-М, 2020. 219 с.
9. Лебедева А.В. Экономический анализ: учебник для вузов. М.: Инфра-М, 2019. 208 с
10. Любушкин Н.П. Анализ финансово–экономической деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2018. 418 с.
11. Маевская Е. Б. Экономика организации: учебник. - Москва: ИНФРА - М, 2023. 351 с.
12. Маслевич Т. П. Экономика организации: учебник для бакалавров. - Москва: Дашков и К, 2019. 330 с.
13. О несостоятельности (банкротстве): федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127–ФЗ: ред. от 28.12.2022 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
14. Погорелова М.Я. Бухгалтерский (финансовый) учет: Теория и практика: Учебное пособие. - М.: Риор, 2018. 144 с.

15. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)

16. Раздорожный А. А. Экономика организации (предприятия): учебное пособие. - Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2020. 95 с.

17. Райзберг Б. А. Курс экономики: учебник. - 5-е изд., испр. - Москва: ИНФРА-М, 2022. 686 с.

18. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник. - Москва: ИНФРА-М, 2022. 587 с.

19. Трофимова Л.Б. Разработка методики экспресс-анализа финансовой отчетности в условиях глобализации экономических процессов. Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2018. – № 37. С. 33 – 38.

20. Ушаков Д.Н. Толковый словарь современного русского языка. М.: ИНФРА-М, 2021.1468 С.

21. Федотов В. А. Экономика. - Москва : ИНФРА-М, 2021. 196 с.

22. Финансовый анализ: учебное пособие. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. – 190 с.

23. Финансовый менеджмент: учебник для академического бакалавриата. - Москва: Издательство Юрайт, 2022. 456 с.

24. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. 680 с.

25. Штоколова К.В., Попцова В.А., Гаврилова А.В. Анализ методик вероятности банкротства. Современные научные исследования и инновации. 2018. №2

26. Baily M.B., Douglas J.E. The Role of Finance in the Economy: Implications for Structural Reform of the Financial Sector. Washington: Brookings Institution, 2018. 34 p.

27. Donelson D. C., Ege M. S., McInnis J. M. Internal control weaknesses and financial reporting fraud //Auditing: A Journal of Practice & Theory. – 2018. –

Т. 36. – №. 3. С. 45-69.

28. Fealing K. et al. (Eds.) Measuring the Economic Value of Research: The Case of Food Safety. Cambridge University Press, 2018. 209 p.

29. Lisic L. L. et al. CEO power, internal control quality, and audit committee effectiveness in substance versus in form //Contemporary Accounting Research. – 2018. – Т. 33. – №. 3. С. 1199-1237.

30. Vovchenko N. G. et al. Ensuring financial stability of companies on the basis of international experience in construction of risks maps, internal control and audit //European Research Studies Journal. – 2018. – Т. 20. – №. 1. – С. 350-368.

31. Cravens, David. Strategic marketing management: cases and applications / D. W. Cravens, C. W. Lamb. – 3 rd ed. – Homewood, Il; Boston, Ma: IRWIN, 1990. – 742 p.

32. Debits, Credits, Finance and Profits / ed.: H. Edey, B. S. Yamey. – London: Sweet & Maxwell, 1974. – 163 p.

Приложение А

Организационная структура ООО «Бизнес-Прогресс»

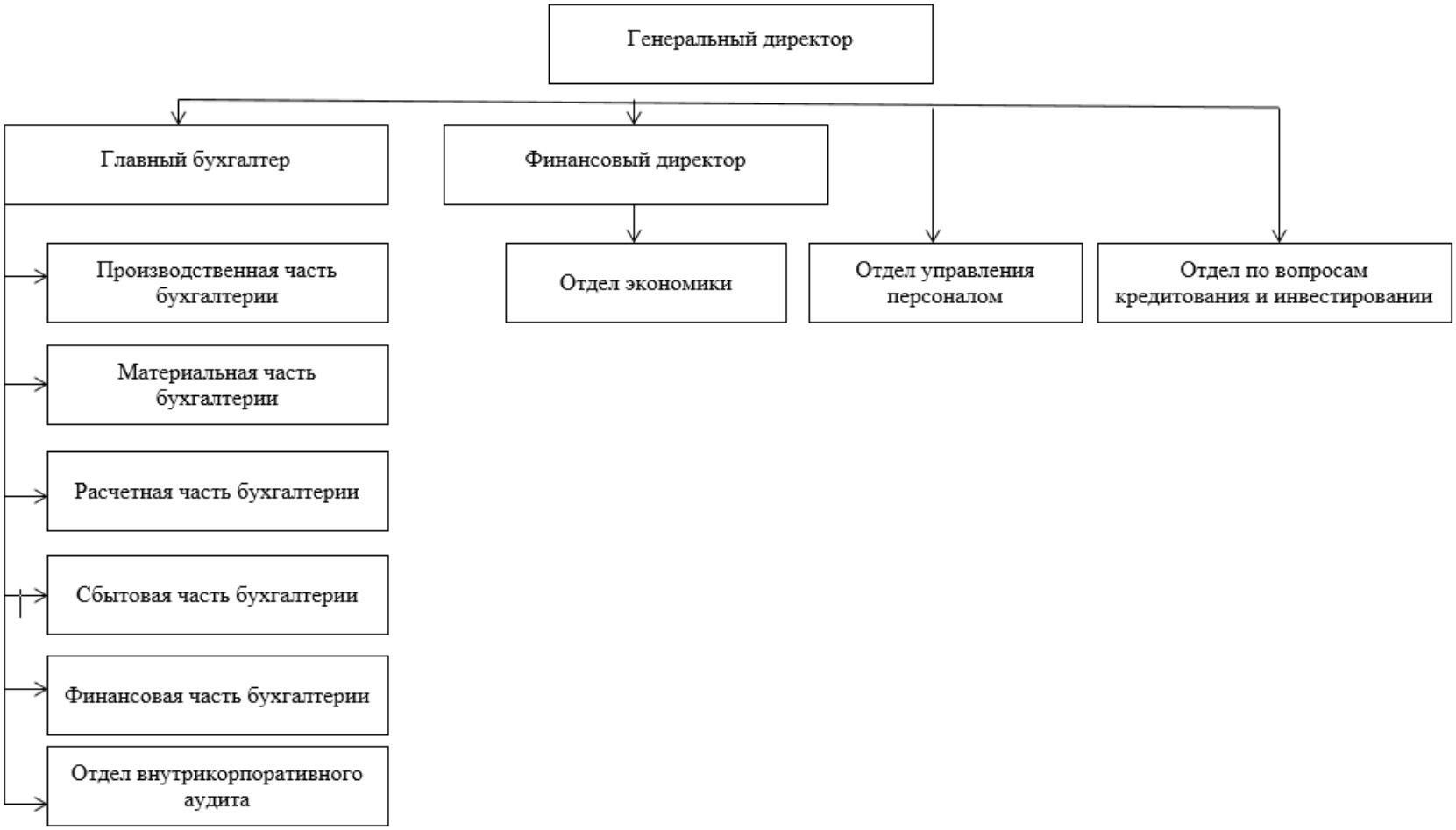

Рисунок А.1-Организационная структура

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на 31.12.2022 г.

от 19.04.2019 № 61н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710001	
	Дата (число, месяц, год)		
Организация Общество с ограниченной ответственностью "БИЗНЕС-ПРОГРЕСС"	по ОКПО	35996579	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6320033800	
Вид экономической деятельности Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию	по ОКВЭД 2	69.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес) 445051, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Маршала Жукова, д. 54, эт. 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.[1]	На 31 декабря 2021 г.[2]	На 31 декабря 2020 г.[3]
	АКТИВ				
	Материальные внеоборотные активы [4]	1150	12 929	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы [5]	1170	-	-	-
	Запасы	1210	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 392	258	533
	Финансовые и другие оборотные активы [6]	1230	2 830	2 738	1 329
	БАЛАНС	1600	21 151	2 996	1 862
	ПАССИВ				
	Капитал и резервы [10]	1300	4 008	2 685	1 691
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	112
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	1 266	311	60
	Другие краткосрочные обязательства	1550	15 877	-	-
	БАЛАНС	1700	21 151	2 996	1 862

Рисунок Б.1- Бухгалтерский баланс

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2022 г.

Отчет о финансовых результатах
за 2022 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)		
Организация Общество с ограниченной ответственностью "БИЗНЕС-ПРОГРЕСС"	по ОКПО	35996579	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6320033800	
Вид экономической деятельности Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию	по ОКВЭД 2	69.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.[1]	За 2021 г.[2]
	Выручка [7]	2110	22 428	12 062
	Расходы по обычной деятельности [8]	2120	(20 872)	(10 945)
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(-)	(217)
	Налоги на прибыль (доходы) [9]	2410	(233)	(135)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 323	765

Руководитель _____ Скутнева В.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 2 " апреля 2023 г.

Рисунок В.1- Отчет о финансовых результатах

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» на 31.12.2021 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710001	
	Дата (число, месяц, год)		
Организация Общество с ограниченной ответственностью "БИЗНЕС-ПРОГРЕСС"	по ОКПО	35996579	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6320033800	
Вид экономической деятельности Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию	по ОКВЭД 2	69.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес) 445051, Самарская обл, Тольятти г, Маршала Жукова ул, д. № 54, этаж 1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.[1]	На 31 декабря 2020 г.[2]	На 31 декабря 2019 г.[3]
	АКТИВ				
	Материальные внеоборотные активы [4]	1150	-	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы [5]	1170	-	-	-
	Запасы	1210	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	258	533	135
	Финансовые и другие оборотные активы [6]	1230	2 738	1 329	615
	БАЛАНС	1600	2 996	1 862	749
	ПАССИВ				
	Капитал и резервы [10]	1300	2 685	1 691	667
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	112	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	311	60	82
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	БАЛАНС	1700	2 996	1 862	749

Рисунок Г.1- Бухгалтерский баланс

Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ООО «БИЗНЕС-ПРОГРЕСС» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах
за 2021 г.

		Коды	
	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)		
Организация Общество с ограниченной ответственностью "БИЗНЕС-ПРОГРЕСС"	по ОКПО	35996579	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6320033800	
Вид экономической деятельности Деятельность по оказанию услуг в области бухгалтерского учета, по проведению финансового аудита, по налоговому консультированию	по ОКВЭД 2	69.20	
Организационно-правовая форма / форма собственности Общества с ограниченной ответственностью/Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.[1]	За 2020 г.[2]
	Выручка [7]	2110	12 062	8 066
	Расходы по обычной деятельности [8]	2120	(10 945)	(6 818)
	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	29
	Прочие расходы	2350	(217)	(82)
	Налоги на прибыль (доходы) [9]	2410	(135)	(73)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	765	1 122

Руководитель _____ Скутнева В.А.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " марта 2022 г.

Рисунок Д.1- Отчет о финансовых результатах