

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства предприятия»

Студент

А. П. Павлова

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Руководитель

А. Ю. Смагина

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

Консультант

А.В. Кириллова

(И.О. Фамилия)

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия )

\_\_\_\_\_ (личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.

Тольятти 2017 г.

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
(институт)  
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»  
(кафедра)

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
\_\_\_\_\_/М.В.Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**ЗАДАНИЕ**  
**на выполнение бакалаврской работы**

Студент: Павлова Анастасия Павловна

1. Тема: «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства предприятия»
2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы \_\_\_\_\_
3. Исходные данные к бакалаврской работе: бухгалтерский баланс организации, отчет о финансовых результатах, научная и учебная литература по исследуемой теме, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание выпускной бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
  - Теоретические основы бухгалтерского баланса и оценки вероятности банкротства коммерческой организации;
  - Анализ вероятности банкротства ООО «Рандеву» по данным бухгалтерской отчетности;
  - Рекомендации по предотвращению банкротства коммерческой организации ООО «Рандеву».
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: аналитические и сводные таблицы.
6. Консультанты по разделам: отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Руководитель бакалаврской работы

\_\_\_\_\_  
(подпись)

А. Ю. Смагина

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_  
(подпись)

А. П. Павлова

\_\_\_\_\_  
(И.О. Фамилия)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»  
Институт финансов, экономики и управления  
Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет,  
анализ и аудит»

\_\_\_\_\_ М.В. Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН**  
**выполнения бакалаврской работы**

Студента Павлова Анастасия Павловна  
по теме «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства  
предприятия»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Получение задания на выполнение бакалаврской работы	24.04.2017 – 26.04.2017	24.04.2017 – 26.04.2017	выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	27.04.2017 - 30.04.2017	27.04.2017 - 30.04.2017	выполнено	
Глава 1 бакалаврской работы	01.05.2017 – 09.05.2017	01.05.2017 – 09.05.2017	выполнено	
Глава 2 бакалаврской работы	10.05.2017 - 21.05.2017	10.05.2017 - 21.05.2017	выполнено	
Глава 3 бакалаврской работы	22.05.2017 – 04.06.2017	22.05.2017 – 04.06.2017	выполнено	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю бакалаврской работы	05.06.2017 – 08.06.2017	05.06.2017 – 08.06.2017	выполнено	
Доклад, иллюстративный материал	09.06.2017 – 12.06.2017	09.06.2017 – 12.06.2017	выполнено	
Отзыв на бакалаврскую работу	13.06.2017 – 15.06.2017	13.06.2017 – 15.06.2017	выполнено	

Руководитель бакалаврской работы \_\_\_\_\_

(подпись)

А. Ю. Смагина \_\_\_\_\_

(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению \_\_\_\_\_

(подпись)

А. П. Павлова \_\_\_\_\_

(И.О. Фамилия)

## Аннотация

Название бакалаврской работы «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства предприятия»

Бакалаврская работа состоит из содержания, введения, трех глав теоретических и практических исследований, заключения, списка литературы, а также присутствуют приложения.

В бакалаврской работе подробно описываются способы прогнозирования вероятности банкротства с помощью основных методов на примере ООО «Рандеву».

Ключевой вопрос бакалаврской работы заключается в том, как избежать банкротства.

Выявлено, что лишь совокупное применение существующих на сегодняшний день методов оценки финансового состояния предприятий могут позволить точно и своевременно определить вероятность банкротства.

Особое внимание уделяется к причинам несостоятельности организации, поскольку в настоящее время любая организация может столкнуться с проблемой неустойчивого финансового состояния, неплатежеспособностью и банкротством.

Объектом исследования при написании работы послужило Общество с ограниченной ответственностью «Рандеву». Предметом бакалаврской работы является финансовое состояние ООО «Рандеву».

Принимая во внимание тот факт, что ни одна коммерческая организация не может быть застрахована от банкротства, поэтому для предприятия важно исследовать анализ вероятности банкротства. Тем самым это позволит избежать негативные последствия в целом.

Данная тема представляет интерес для широкого круга пользователей.

## Abstract

The title of the graduation work is «Balance in the assessment of the probability of bankruptcy of an enterprise».

The graduation work consists of a content, an introduction, 3 chapters of theoretical and practical research, conclusions, the list of references and appendices.

The graduation work describes in details the ways of bankruptcy probability forecasting using basic methods on the basis of Limited Liability Company «Randevu».

The key issue of the graduation work is how to avoid bankruptcy.

The results of the research reveal that only combined use of the existing methods of the company's financial condition assessment allow to define the bankruptcy probability precisely and promptly.

Much attention is given to the reasons for insolvency of organizations, because at present, any organization can face the problem of unstable financial condition, insolvency and bankruptcy

The object of the study is Limited Liability Company «Randevu».

The subject of the graduation work is financial condition of Limited Liability Company «Randevu».

Taking into consideration the fact that no commercial organization can be insured from bankruptcy, it is important for an enterprise to conduct the analysis of the bankruptcy probability. On the whole, this step will enable to avoid possible negative consequences.

The graduation work is of interest for wide circle of readers.

## Содержание

Введение.....	7
1 Теоретические основы бухгалтерского баланса и оценки вероятности банкротства коммерческой организации.....	10
1.1 Бухгалтерский баланс как источник информации и его значение в оценке вероятности банкротства коммерческой организации.....	10
1.2 Нормативно - правовое регулирование банкротства (несостоятельности) коммерческих организации в России.....	13
1.3 Процедуры банкротства коммерческих организации и условия их применения.....	17
1.4 Теоретические модели оценки вероятности угрозы банкротства коммерческих организации.....	26
2 Анализ вероятности банкротства ООО «Рандеву» по данным бухгалтерской отчетности.....	33
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Рандеву».....	33
2.2 Анализ финансового состояния на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Рандеву».....	38
2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «Рандеву».....	54
3 Рекомендации по предотвращению банкротства коммерческой организации ООО «Рандеву».....	58
3.1 Предложения и мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Рандеву».....	58
3.2 Оценка эффективности превентивных мер по предупреждению банкротства ООО «Рандеву».....	61
Заключение.....	66
Список используемых источников.....	68
Приложения.....	71

## Введение

Актуальность темы бакалаврской работы обоснована тем, что на нынешнем этапе формирования российской экономики выявление неблагоприятных тенденций развития предприятия, предвидение банкротства приобретает первостепенное значение.

Нынешняя экономическая действительность в Российской Федерации характеризуется развитием рыночного механизма, что требует от руководства экономических субъектов принятия эффективных, обоснованных управленческих, инвестиционных, а также финансовых решений на основе получения информации о финансовом состоянии коммерческой организаций.

Устойчивость коммерческих организаций на рынке зависит от качества и своевременности такой информации, что позволяет не только находить пути решения финансовых проблем, но и прогнозировать кризисные явления.

Институт банкротства является неотъемлемой частью рыночного механизма, так как он служит мощным стимулом результативной работы различных предпринимательских структур, гарантируя одновременно интересы кредиторов и соответственно государства, как общего регулятора рынка.

Оценку вероятности банкротства и особенности анализа деятельности предприятий рассматривали российские и зарубежные ученые, такие как: Р.С. Сайфуллин, Г.Г. Кадыков, А.В. Постюшков, Э. Альтман, Р. Таффлер, Г. Тишоу и другие.

Актуальность темы настоящей работы обусловлена следующим рядом причин.

Во-первых, присутствие жёсткой конкуренции хозяйствующих субъектов в условиях рыночной экономики, само понятие несостоятельности и банкротство будет иметь место всегда.

Во-вторых, в российской экономике в настоящее время главной

проблемой является кризис неплатежей, так как не все могут погасить все свои имеющиеся обязательства.

В-третьих, менеджменту высшего звена приходится с каждым днем сталкиваться все чаще с проблемой банкротства.

Российская и зарубежная практика анализа финансового состояния определяет многовариантность существующих методик прогнозирования банкротства экономических субъектов. Дискуссионность вопроса применения какой-либо из методик обуславливается многокритериальностью задач, стоящих при проведении диагностики финансового положения и оценке кредитоспособности. Необходимо отметить, что применение зарубежных методик не всегда отвечает требованиям пользователей российского бизнес пространства.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических аспектов анализа вероятности банкротства предприятий и в диагностике банкротства ООО «Рандеву» на основе исследования его финансового состояния и разработке основных рекомендации по финансовому оздоровлению.

В соответствии с поставленной целью в бакалаврской работе были поставлены и решены следующие задачи:

- ознакомиться с понятием «банкротство»;
- рассмотреть теоретические основы бухгалтерского баланса и оценки вероятности банкротства коммерческой организации;
- оценить вероятность банкротства предприятия ООО «Рандеву», применяя несколько разных способов в целях сравнения;
- разработать предложения и мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Рандеву».

Для решения поставленных задач в бакалаврской работе в качестве источников информации для анализа был использована годовая бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Рандеву» за 2014-2016гг.

Объектом исследования является ООО «Рандеву», а предметом



является финансовое состояние ООО «Рандеву».

Теоретическая значимость заключается в современном обобщении методик анализа вероятности банкротства, а практическая значимость заключается в возможности исследования кризиса на предприятии ООО «Рандеву».

При написании работы была применена следующая информационная база: учебная литература, включая Налоговый кодекс Российской Федерации, законодательство о банкротстве, о бухгалтерском учете, бухгалтерская отчетность ООО «Рандеву», а также методические материалы по оценке вероятности банкротства и статьи практикующих юристов, экономистов, рассматривающих проблемы банкротства в целом.

Бакалаврская работа содержит введение, основную часть, которая включает в себя теоретические и практические аспекты оценки вероятности банкротства предприятия, заключение, список используемых источников и приложения.

# 1. Теоретические основы бухгалтерского баланса и оценки вероятности банкротства коммерческой организации

## 1.1 Бухгалтерский баланс как источник информации и его значение при анализе вероятности банкротства коммерческой организации

Объективность и достоверность выводов о финансовом состоянии коммерческой организации обеспечивается аналитической обработкой и привлечением разнообразных источников информации.

По мнению Р. В. Масло бухгалтерский баланс представляет собой способ экономической группировки имущества по его размещению, составу и источникам его формирования в денежной оценке на определенную дату (обычно на 1-е число месяца, квартала, года) [25, с.357].

Оперативное финансовое планирование любого предприятия строится на основе данных баланса и тем самым осуществляется контроль за движением денежных средств в соответствии с полученной прибылью.

Ответственность составления бухгалтерского отчета, как и всей документации, лежит на руководителе организации или на другом должностном лице. Также это можно доверить сторонней организации, занимающиеся оказанием бухгалтерских услуг, предварительно заключив с ней договорные отношения.

По мнению А. И. Нечитайло, целью построения показателей бухгалтерского баланса является полный информационный охват финансово-хозяйственной деятельности организации во всем ее многообразии [27, с.49].

Правильно заполненный отчетный документ нужно своевременно подавать на проверку в налоговые органы. При несоблюдении срока подачи на организацию и ее руководство налагаются штрафные санкции.

В Российской Федерации бухгалтерский баланс представляется в виде таблицы, который состоит из двух частей актива и пассива, итоговые значения которых должны быть равны между собой.

Активы и пассивы - соответственно, левая и правая сторона

бухгалтерского баланса. Баланс - система показателей, сгруппированных в сводную ведомость, которые показывают наличие хозяйственных средств и источники их формирования в денежном эквиваленте на определенную дату.

Получить значительный объем информации о коммерческой организации, определить имущество организации, установить за счет чего изменилась статья, дает возможность правильное чтение бухгалтерского баланса.

Денежную оценку всех активов организации показывает актив баланса, то есть раскрывает сущность имущества предприятия. Пассив же баланса имеет иное значение, он показывает, во-первых, какая величина собственного капитала вложена в хозяйственную деятельность организации и, во-вторых, кто и в какой форме участвовал в создании имущественной массы. В соответствии с этим пассивы подразделяются на собственный капитал и обязательства [27, с.54].

Коммерческие организации имеют право самостоятельно разрабатывать формы бухгалтерской отчетности на основе образцов, приведенных в приложении к Приказу Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 8 июня 2010г. №67н.

В настоящее время форма бухгалтерской отчетности «Бухгалтерский баланс» состоит из 5 разделов: в активе баланса имеется два раздела («Внеоборотные активы» и «Оборотные активы») и три раздела в пассиве баланса («Капитал и резервы», «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства»).

Форма бухгалтерского баланса, действующая в Российской Федерации, предполагает следующее деление активов:

- по характеру участия в производстве: оборотные - используемые в процессе повседневной хозяйственной деятельности предприятия - денежные средства, дебиторская задолженность, материальные запасы. Внеоборотные - изъятие из хозяйственного оборота, но отражаемые в бухгалтерской отчетности: нематериальные активы, основные средства, долгосрочные

вложения;

-по форме функционирования активы материальные, нематериальные, финансовые;

-по источникам формирования: активы валовые и чистые;

-арендуемые и собственные (деление по принципу права собственности);

-по степени ликвидности: неликвидные, слаболиквидные, среднеликвидные, высоколиквидные, абсолютно ликвидные [25, с.363].

При проведении финансового анализа необходимо проанализировать имеющиеся активы и пассивы предприятия. Активы по степени ликвидности подразделяются: высоколиквидные - наличность предприятия и ценные бумаги; ликвидные - дебиторская задолженность за отгруженный товар, которая будет возвращена в короткие сроки; низколиквидные - вложения средств на долгий срок, запасы товаров, производство, которое не завершено; неликвидные - активы внеоборота.

Пассивы организации также можно подразделить на группы: срочные - долги кредиторам; в меру срочные - ссуды, которые нужно вернуть в пределах одного года; несрочные - кредиты и займы на долгий срок; постоянные - капитал и финансовые резервы [19, с.87].

В полном объеме финансовой информацией может воспользоваться только руководство хозяйствующего субъекта. Также руководству предприятия необходимо анализировать финансовое состояние в целом с целью увеличения доходности капитала и обеспечения стабильности положения хозяйствующего субъекта. Принимаются управленческие решения на основе информации в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений.

Внешние пользователи на основе изучения баланса принимают важное решение о целесообразности и об условиях ведения дел с данным хозяйствующим субъектом. В первую очередь необходимо исследовать кредитоспособность предприятия, как заемщика и оценить возможный риск

своих вложений, а также целесообразность приобретения акций.

## 1.2 Нормативно-правовое регулирование банкротства (несостоятельности) коммерческих организаций в России

В ходе рыночных преобразований в современной России возникает необходимость нормативно-правового регулирования механизма банкротства предприятий.

К нормативно-правовой базе банкротства предприятий Российской Федерации в настоящее время относятся следующие документы:

- Гражданский кодекс РФ;
- Арбитражный процессуальный кодекс РФ;
- Федеральный закон от 03.07.2016 № 127 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве);
- Федеральный закон от 03.07.2016 № 315 - ФЗ «О саморегулируемых организациях»;
- прочее (постановления, методические положения, а также рекомендации).

Закон «О несостоятельности (банкротстве)» регулирует условия и порядок осуществления мер по предупреждению несостоятельности банкротства предприятия, определяет процедуры банкротства, а также представляет систему мер по восстановлению платежеспособности [3]. Федеральный закон №127 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» является основным законодательным документом, который регулирует сферу банкротства в целом.

Согласно данному закону под несостоятельностью понимается общепризнанная арбитражным судом или объявленная должником самостоятельно неспособность в полном объеме удовлетворить условия кредиторов по денежным обстоятельствам, либо по уплате других

обязательных платежей. Рассмотрим основные цели законодательства о банкротстве, которые представлены на рис. 1.



Рис. 1. Ключевые цели законодательства о банкротстве

Предметом регулирования ФЗ РФ «О несостоятельности (банкротстве)» признается совокупность отношений, которая возникает в связи с неплатежеспособностью юридических лиц, как участников имущественного оборота. В первую очередь, соответственно определяются критерии и внешние признаки несостоятельности (банкротства) для арбитражного суда, рассматривающего дело о банкротстве, являются основанием для применения к должнику соответствующих процедур, предусмотренных Законом о банкротстве.

Осуществление положений Закона о банкротстве дает возможность решить широкий и значимый круг задач:

- по оздоровлению экономики путем банкротства малоэффективно работающих предприятий;

- по защите интересов кредиторов, которые не получили от заемщика ожидаемых доходов на вложенный капитал в связи с его неразумным использованием;

- по защите интересов инвесторов;

- по восстановлению финансовой устойчивости несостоятельных предприятий, которые оказались не по своей вине в трудном финансовом положении, хотя многих из них можно отнести к достаточно перспективным хозяйствующим субъектам.

В Федеральном Законе «О несостоятельности (банкротстве)» определены признаки банкротства, то есть должник считается несостоятельным (банкротом), если надлежащие обязательства не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть выполнены. По истечении этого времени, кредиторы имеют право на обращение в арбитражный суд о признании предприятия - должника банкротом [3].

Также основным правовым актом, определяющим перечень лиц, которые могут быть признаны банкротами по решению суда или самостоятельно совместно с кредиторами могут принять решение об объявлении, о своем банкротстве и о добровольной ликвидации, является Гражданский Кодекс Российской Федерации [3]. В соответствии со ст. 48 ГК РФ, юридическим лицом признается организация, которая имеет на праве собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и реализовывать имущественные и личные неимущественные права, а также быть истцом и ответчиком в суде.

Для определения наличия признаков банкротства должника предусматриваются размеры денежных обязательств и неотъемлемых платежей. В размер денежных обязательств в основном включают:

- сумма задолженности за переданные товары, выполненные работы, либо за оказанные услуги;
- размер займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником;
- сумма задолженности, которая возникла вследствие неосновательного обогащения;
- сумма задолженности, которая возникла вследствие причинения вреда имуществу кредиторов.

Экономическая теория и практика выделяет следующие виды банкротства на предприятии:

- реальное банкротство организации - юридически объявленная неспособность предприятия осуществлять эффективную хозяйственную деятельность вследствие значительных потерь используемого капитала. Наличие большого объема долгов, а также высокий уровень потерь капитала, не позволяют такой организации нормально вести производственно-хозяйственную деятельность, вследствие чего данные организации объявляются банкротом юридически [29]. В таком случае применяется одна из процедур, в котором производится реорганизация или ликвидация организации исходя из анализа конкретного состояния активов и пассивов;

- временное, условное банкротство - данный вид характеризуется таким состоянием неплатежеспособности организации, которое вызвано существенной просрочкой ее кредиторской задолженности, а также большим размером дебиторской задолженности. Но следует учитывать, что такой вид банкротства организации при антикризисном управлении путем использования санации и эффективным мер финансового оздоровления не приводит к ликвидации организации. Появляется реальная возможность восстановить платежеспособность организации путем применения арбитражных процедур, а именно финансового оздоровления и внешнего управления;

- преднамеренное, то есть умышленное банкротство - хищение средств организации разными способами в личных интересах и в интересах иных лиц. Выявленные арбитражными управляющими факты умышленного банкротства передаются в суд для привлечения виновных к уголовной ответственности;

- фиктивное банкротство - ложное объявление организацией о своей неплатежеспособности для того, чтобы ввести в заблуждение кредиторов для получения некой отсрочки платежей по своим финансовым обязательствам, либо получение каких-либо скидок с долгов. Если организация скрывает активы для погашения кредиторской задолженности, то виновные



преследуются в уголовном порядке по представлению арбитражных управляющих [8].

На данный момент в России создан институт банкротства предприятий, который, как известно, является неотъемлемым элементом рыночной экономики, так как дает возможность действующим субъектам коммерческой деятельности преобразовать свои дела и вновь достичь финансовой стабильности.

Необходимо отметить, что первые законы, регулировавшие вопросы несостоятельности в прошлом, в основном, носили карательный характер, и должники подвергались мерам уголовного наказания.

На данный момент в России создан институт банкротства предприятий, который, как известно, является неотъемлемым элементом рыночной экономики, так как дает возможность действующим субъектам коммерческой деятельности преобразовать свои дела и вновь достичь финансовой стабильности.

### 1.3 Процедуры банкротства и условия их применения

Согласно закону Российской Федерации «О банкротстве» процедура банкротства включает в себя пять этапов: наблюдение, внешнее управление, финансовое оздоровление, конкурсное производство и мировое соглашение. Но необходимо для начала осуществить два действия, а именно подать заявление о неплатежеспособности организации в арбитражный суд и получить подтверждение суда.

Как показывает практика, процесс банкротства длится в основном девять месяцев, в основном это связано с тем, что около 20% неплатежеспособных организации могут позволить себе применить внешнее управление и финансовое оздоровление, так как основной причиной является полное отсутствие денежных средств.

Начало процедур обусловлено объективными экономическими

причинами. У предприятия появляются сложности со своевременным расчетом по обязательствам, накапливается просроченная задолженность. Успехи и неудачи деятельности предприятия являются результатом взаимодействия целого ряда факторов: внешних, на которые коммерческие организации не могут влиять вообще, либо могут оказывать лишь слабое влияние, и внутренних, которые зависят непосредственно от коммерческой организации. Рассмотрим содержание, а также цель внутреннего и внешнего анализа банкротства коммерческих организаций на рис. 2.

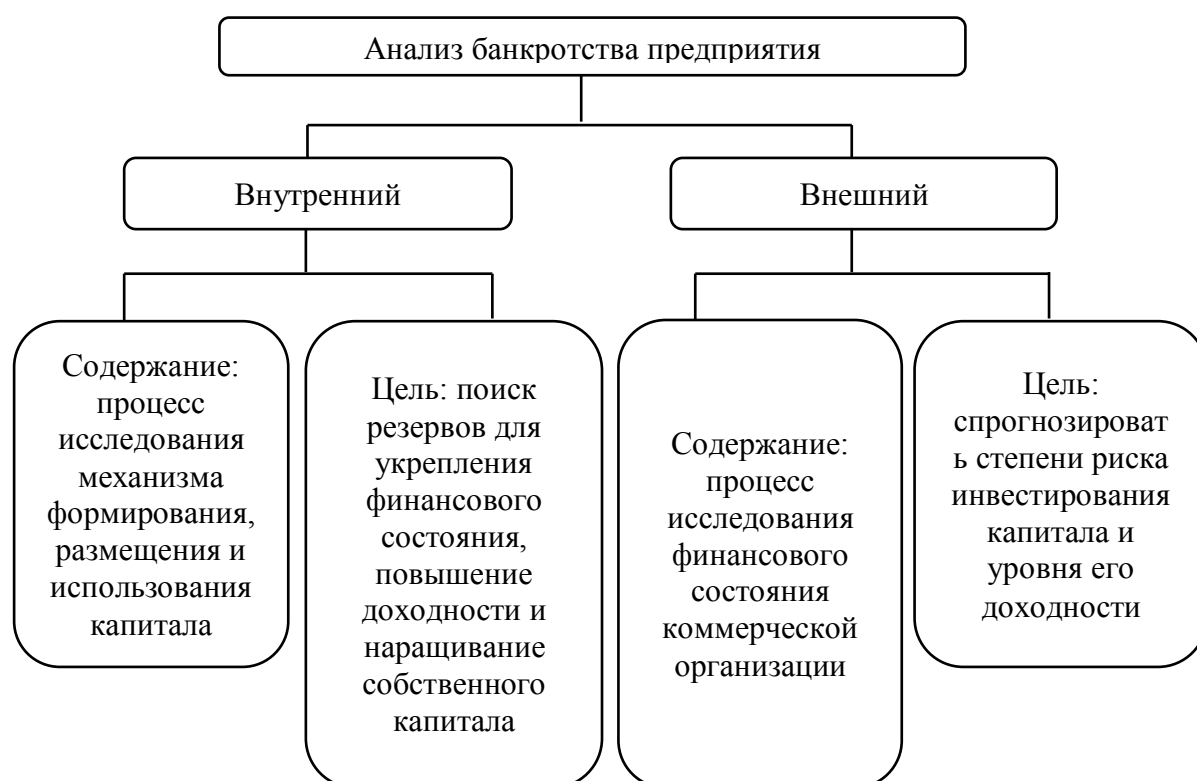


Рис. 2. Содержание и цель внутреннего и внешнего анализа коммерческих организаций

Проанализировав рис. 2., необходимо сделать вывод о том, что банкротство возникает в основном из-за воздействия различных факторов как внешней, так и внутренней среды. Довольно редко происходит, когда банкротство возникает вследствие влияния только внутренней или только внешней среды, чаще всего это происходит в совокупности.

Рассмотрев анализ банкротства предприятия, мы выявили, что на финансовое состояние коммерческих организации могут повлиять, как и

внутренние факторы, так и внешние.

Примеры внутренних факторов, представлены на рис. 3.

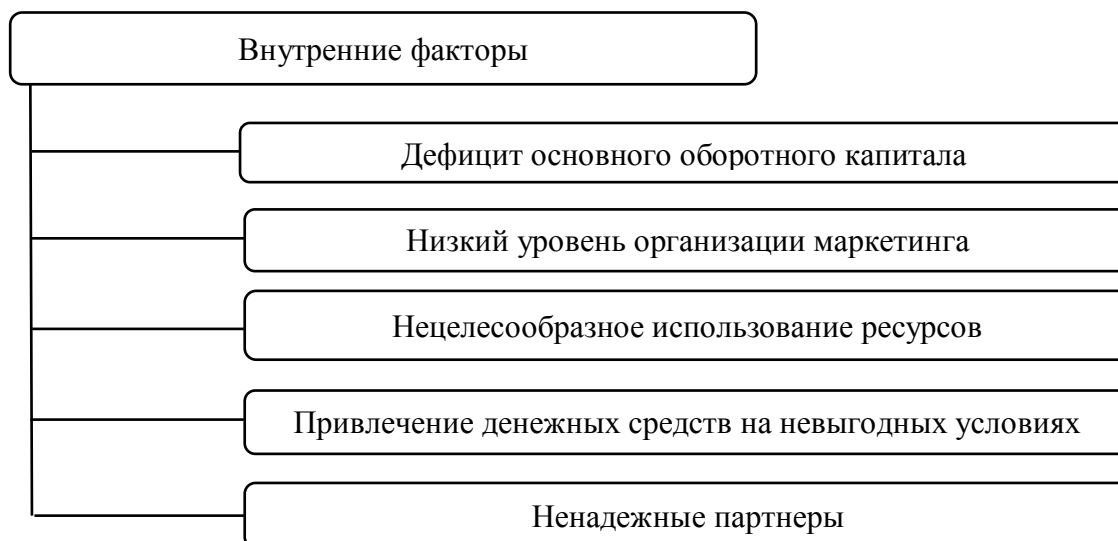


Рис. 3. Внутренние факторы, которые влияют на банкротство коммерческих организаций

Примеры внешних факторов, представлены на рис. 4.



Рис. 4. Внешние факторы, которые влияют на банкротство коммерческих организаций

Анализируя рисунок 4, можно сделать вывод, что к внешним факторам относятся экономические, политические и демографические факторы.

Всё больше коммерческих организации сталкиваются с проблемами

экономической несостоятельности. И всё чаще кредиторы прибегают к судебной защите своих интересов, что нередко предполагает начало процедуры банкротства для должника [34].

Рассмотрим участников, которые присутствуют в деле о банкротстве:

- должник;
- арбитражный управляющий;
- уполномоченные органы;
- федеральные органы исполнительной власти и органы местного самоуправления по месту нахождения должника;
- лицо, предоставившее обеспечение для проведения финансового оздоровления.

Чтобы не довести ситуацию до критической, заинтересованные лица направляют заявление в арбитражный суд. Обратиться может кто-либо из кредиторов или сам должник самостоятельно. Рассмотрение заявления, суд анализирует представленные доказательства для того, чтобы установить наличие оснований для начала производства о банкротстве. Заявитель должен представить документально подтверждённые данные о том, что организация имеет просроченную более чем на 3 месяца задолженность по своим обязательствам. Период наблюдения суду потребуется время для того, чтобы получить целостную картину о работе конкретной организации. Для этого назначается период наблюдения сроком до семи месяцев. Важно отметить, что ведение хозяйственной деятельности на предприятии не прекращается, так как изыскиваются возможности погашения задолженности и восстановления платежеспособности [9, с.48].

По мнению О. А. Никитиной, смысл процедуры наблюдения состоит в том, что на момент принятия арбитражным судом к производству заявления о банкротстве должника ещё не ясно, является ли коммерческая организация фактически несостоятельным, то есть в состоянии ли он удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в полном объеме, а введение

наблюдения и ограничение иных полномочий его руководителя позволяет установить платежеспособность должника, а также сохранить имущество в целом. Также следует учитывать, что процедура наблюдения является разумным компромиссом между соблюдением интересов кредиторов и, безусловно, коммерческих организации-должника.

На этом этапе формируется реестр требований кредиторов, созывается собрание кредиторов, где заинтересованные лица составляют план дальнейших действий. В ходе наблюдения извещаются все контрагенты организации, которые могли и не подозревать о её проблемах. На период наблюдения полномочия руководителей компании ограничиваются.

Предприятие не может быть реорганизовано, открытие филиалов, и создание других юридических лиц запрещено. Выплата дивидендов не осуществляется. В организации появляется временный управляющий, который назначается судом. Он следит за тем, чтобы обеспечить сохранность имущества. Сотрудники фирмы продолжают исполнять свои обязанности. Однако у них есть возможность созвать собственное собрание и заявить имущественные требования к организации. Дело в том, что существует риск ликвидации предприятия при завершении процедуры. При таком исходе перед работниками должны рассчитаться за отработанные дни, неиспользованные отпуска, а также должны быть выплачены выходные пособия. Следовательно, лучше заранее позаботиться о том, чтобы часть имущества была зарезервирована для погашения будущих обязательств перед персоналом. В этот период должник получает защиту от кредиторов: не начисляются штрафы, пени, исполнение судебных решений по взысканию долгов [14].

По результатам анализа положения юридического лица временный управляющий представляет суду заключение об экономическом состоянии должника. Также он даёт общую оценку возможности или невозможности восстановления платежеспособности организации. Данная стадия завершается принятием решения о начале процедуры финансового

оздоровления. В исключительных случаях должникам удаётся восстановить экономическую состоятельность, договориться с кредиторами и прекратить процесс банкротства. Финансовое оздоровление вводится по решению суда, если имеется чёткий план по улучшению ситуации на предприятии. Суд назначает административного управляющего, который будет заниматься следующими мероприятиями: привлечение инвестиций; поиск новых источников финансирования; реорганизация фирмы (ликвидация убыточных направлений, оптимизация персонала, сокращение расходов, продажа неиспользуемых активов); продвижение продукции, заключение новых договоров. По согласованию с общим собранием кредиторов утверждается план, по которому будет дальше работать организация - то есть должник, также вводится график погашения задолженности.

Сущностью финансового оздоровления является разработка и реализация наиболее рационального новаторского варианта выхода организации из состояния банкротства [14]

По мнению Е.А. Астраханцевой, основным сводным документом финансового оздоровления является бизнес-план, в котором показывается каким образом руководство намерено преодолеть кризисную ситуацию, также анализируются конкретные пути предотвращения банкротства [10].

Важно отметить, что из финансового оздоровления очень сложно перейти во внешнее управление, так как имеются жесткие временные рамки. В соответствии с законодательством допустимый на общий срок на обе процедуры, не может превышать два года, причем по прошествии восемнадцати месяцев с начала финансового оздоровления суд уже не может назначить внешнее управление.

По окончании наблюдения и финансового оздоровления арбитражный управляющий представляет отчет, ходатайство кредиторов, на основании которых суд выносит одно из решений:

- назначить внешнее управление;
- возбудить конкурсное производство;

- заключить мировое соглашение.

Если суд принимает решение ввести процедуру внешнего управления, то её цель заключается в восстановлении платежеспособности должника. Осуществлять внешнее управление должен внешний управляющий, который назначается судом, а руководитель коммерческой организации отстраняется от данной работы. Внешний управляющий реализует план по выходу из кризисной ситуации, который заранее согласуется с общим собранием кредиторов. В ходе внешнего управления, которое может длиться до полутора лет, производятся следующие действия: исследуется бухгалтерская и иная отчетность организации; погашается дебиторская задолженность; анализируется оценка активов организации; производится возврат имущества фирмы, которые находятся у третьих лиц. При введении внешнего управления выплаты по долгам приостанавливаются [22].

Любой из кредиторов желает получить долг от организации - банкрота. И нет большой разницы, продолжит ли должник свою работу после этого или будет ликвидирован [36].

Таким образом, основное различие финансового оздоровления от внешнего управления заключается в том, что в ходе финансового оздоровления, руководитель продолжает выполнять свои функции, правда с ограничениями и под контролем административного управляющего (п.1 ст.82), но даже такие ограничения позволяют контролировать всю хозяйственную деятельность.

Есть схожести только в одном, обе процедуры направлены на восстановление платежеспособности должника и предотвращение признания его банкротом, что в конечном итоге приведет к ликвидации коммерческой организации.

По итогам осуществления внешнего управления, внешний управляющий должен представить отчет на рассмотрение собрания кредиторов. Отчет внешнего управляющего должен содержать следующие данные согласно п.3 ст. 117 Закона о банкротстве:

- бухгалтерский баланс должника на последнюю отчетную дату;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о финансовых результатах;
- информация о наличии свободных денежных средств должника, которые должны быть направлены на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам;
- прочие сведения о возможности погашения оставшейся кредиторской задолженности.

Отчет внешнего управляющего должен быть обязательно рассмотрен собранием кредиторов, затем принятое решение кредиторов, внешний управляющий обязан направить в арбитражный суд в течение пяти дней.

Собственно, мировое соглашение может быть заключено на любом этапе. Но только после всестороннего анализа деятельности предприятия, оценки его активов картина становится прозрачной.

В мировом соглашении могут быть сокращены штрафы, пени, может быть дана рассрочка на выплату долга, что позволит организации восстановить экономическую состоятельность [22].

В итоге кредиторы получают свои деньги, но позже. Строго говоря, соглашение может быть заключено на любой стадии. Однако до финансового оздоровления неясно, есть ли у организации реальная возможность расплатиться с долгами.

На следующей стадии, во время конкурсного производства, заключать соглашение уже нет смысла, так как должник проходит процедуру ликвидации. На этом этапе назначается конкурсный управляющий. Он занимается тем, что реализует имущество предприятия, в том числе готовую продукцию, основные средства, здания и так далее. Полученные средства идут на погашение долгов, компенсацию судебных расходов, оплату работы самого управляющего и на другие платежи. Функционирование самой организации постепенно прекращается.

Завершается конкурсное производство ликвидацией должника.



Ликвидация собой представляет прекращение деятельности без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам, если иное не предусмотрено законодательством [9].

Неисполненные обязательства списываются, потому что исполнить их невозможно. На открытых торгах (в форме конкурса, либо аукциона) конкурсный управляющий продает имущество должника, если иной порядок продажи не установлен законом о банкротстве.

После продажи имущества должника конкурсный управляющий переходит к расчетам имеющихся кредиторов. Расчет с кредиторами производится на основании реестра требований кредиторов, который подлежит закрытию по истечении двух месяцев с даты опубликования сведений о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

После завершения расчетов с кредиторами конкурсный управляющий должен представить в арбитражный суд отчет о результатах проведения конкурсного производства. К отчету конкурсного управляющего прилагаются основные документы, подтверждающие продажу имущества должника, реестр требований кредиторов с указанием размера погашенных требований кредиторов, а также документы, подтверждающие погашение требований имеющихся кредиторов.

После рассмотрения судом отчета конкурсного управляющего о результатах проведения конкурсного производства, суд выносит определение о завершении конкурсного производства, которое подлежит немедленному исполнению.

Определение арбитражного суда о завершении конкурсного производства является основанием для внесения в Единый государственный реестр юридически лиц записи о ликвидации должника. Также необходимо выделить такое понятие, как умышленное банкротство. Существует достаточно много недобросовестных должников, которые могут использовать банкротство как прикрытие для неуплаты долговых

обязательств. Действующим законодательством, в частности Уголовным и Гражданским кодексом, Федеральным Законом №127 установлено три основных вида ответственности в части преднамеренного банкротства:

- уголовная;
- административная;
- имущественная.

Главная задача это выявить, не является ли банкротство фиктивным, поэтому суд назначает арбитражного управляющего, который проверяет хозяйственную деятельность коммерческой организации за последние два года, включая бухгалтерскую отчетность, заключенные договора, данные налоговых проверок [20].

К основным преднамеренным признакам банкротства относят:

- заключение сделок на заведомо невыгодных условиях;
- незаконные сделки.

Арбитражный управляющий в итоге по совокупности собранных доказательств предоставляет отчет в арбитражный суд.

Если суд выявляет преднамеренное банкротство, то руководителю коммерческой организации грозит уголовная ответственность в форме лишения свободы на срок шести лет в случае причинения существенных убытков кредиторам и, безусловно, государству.

#### 1.4 Теоретические модели оценки вероятности угрозы банкротства

Способом оценки финансового состояния предприятия является диалектический метод познания, путь исследования своего предмета, то есть хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости [13].

Критерии оценки финансового состояния предприятия с помощью финансовых коэффициентов обычно подразделяют на следующие группы:

- ликвидность;

- платежеспособность;
- финансовая (рыночная) устойчивость.

Источниками информации для анализа банкротства предприятия в основном является следующая бухгалтерская отчетность:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к ним: отчет о движении денежных средств; приложения к бухгалтерскому балансу и иных отчетов, предусмотренных нормативными актами системы нормативного регулирования бухгалтерского учета;
- другие формы отчетности, такие как данные аналитического и первичного управленческого учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

На основе данных бухгалтерского баланса можно с достаточной степенью вероятности оценить эффективность размещения собственного капитала, достаточность собственных средств для ведения текущей хозяйственной деятельности и перспективу ее развития, оценить необходимость и эффективность привлечения заемных средств, их размер и структуру [37]. При анализе ликвидности баланса сравнивают активы, сгруппированные по степени их ликвидности с обязательствами по срокам их погашения [11].

Возможность любого предприятия оплачивать свои счета можно оценить методом анализа документов бухгалтерской отчетности. Ликвидность - термин, характеризующий свойство активов предприятия, ликвидные активы могут быть быстро реализованы по рыночной цене и обращены в деньги. Если это товар, то это означает скорость его продажи по номинальной цене. Абсолютной ликвидностью обладают только деньги. Существует также ликвидность предприятия, под которой понимается его платежеспособность перед другими субъектами. Она определяет, как быстро организация способна погашать задолженность при помощи оборотных средств.

По мнению А. И. Нечитайло, ликвидность актива определяется возможным сроком смены формы актива на денежную, чем выше ликвидность, тем меньше требуется времени для смены формы актива [27, с.57]. Показатель считается аналитиками одним из наиболее жестких критериев ликвидности предприятия.

Как правило, коммерческие организации испытывают нехватку денежной наличности, поэтому он часто бывает ниже нормы. Необходимо стремиться к норме коэффициента абсолютной ликвидности не менее 0,2, что означает возможность ежедневной выплаты 20% кредиторам. Это часть краткосрочных обязательств, которые будут возвращены в ближайшее время за счет имеющиеся наличности. Показатель считается аналитиками одним из наиболее жестких критериев ликвидности организации и чаще всего испытывают нехватку денежной наличности и поэтому бывает ниже нормы.

Встречаются ситуации, когда значение коэффициента доходило до 0,5, что выше нормы. Это может говорить о том, что у предприятия неожиданно появилось много свободной наличности на счетах, которая почему то не используется в процессе производства.

Поэтому завышенное значение не говорит об очень хорошей платежеспособности фирмы. При анализе показателя нужно хорошо знать, как именно влияет специфика отрасли на уровень платежеспособности. Здесь многое зависит от скорости оборотов текущих активов и обязательств. Коэффициент растет, когда уменьшаются обязательства перед другими предприятиями в коротком периоде, запасы и внеоборотные активы и увеличиваются долгосрочное финансирование предприятия. Но стоит учитывать, что это не всегда влияет на платежеспособность.

Это важный показатель, но необходимо учитывать и основной капитал организации, который может быть при случае быстро реализован, что поможет стабилизировать оборотный капитал.

Стоит рассматривать и объемы реализации и производства продукции, от которых напрямую зависят текущие пассивы. Если объемы стабильны или

постоянно растут, то долговые обязательства в любом случае будут погашены, и созданы новые, ведь этот процесс непрерывный. Поэтому данные коэффициенты лучше применять либо на начальном этапе существования предприятия, либо при его ликвидации.

По мнению А. И. Нечитайло, деятельность каждой коммерческой организации предполагает наличие необходимого минимального количества финансовых ресурсов для осуществления и развития своей деятельности [27, с.197].

Изучение платежеспособности с позиции всевозможных перспектив текущей деятельности при своевременном погашении обязательств дополняет коэффициентный анализ ликвидности [30].

Деятельность предприятия не может обойтись без расчетов с контрагентами. Предприятия используют денежные средства для покупки материалов, оплаты кредитов, а также приобретения фондов. То есть движение финансов напрямую влияет на производственный процесс организации. Именно поэтому любая коммерческая организация должна анализировать денежные потоки с целью прогнозирования путей наиболее успешного развития бизнеса [35]. Одним из наиболее эффективных показателей в этой сфере является коэффициент общей платежеспособности.

Платежеспособность - это возможность предприятия вовремя и в полном размере погашать имеющиеся обязательства перед контрагентами. С её помощью определяется финансовое состояние организации. Понятие тесно связано с показателями кредитоспособности и ликвидности. Однако имеются некоторые нюансы, отличающие все три коэффициента: кредитоспособность характеризует возможность предприятия погасить долги с помощью краткосрочных и среднесрочных активов, то есть такое имущество, как здания и сооружения, при расчётах не учитывается; ликвидность представляет собой способность исполнять только краткосрочные обязательства; платежеспособность отражает возможность покрытия долгов за счёт активов. Она бывает двух видов: Долгосрочная, она

представляет собой возможность расплатиться по обязательствам, оплата которых предполагается в срок более одного года. При этом в ходе анализа оценивается ряд следующих показателей:

- чистый капитал организации;
- график погашения долгов;
- отношение заёмного и собственного капитала;
- покрытие процентов.

Краткосрочная задолженность это способность субъекта рассчитаться с задолженностями ранее, чем через год после возникновения обязательств. При этом рассчитывается соотношение текущих активов и кредиторской задолженности. Чтобы контролировать способность погашать долги, предприятие должно регулярно анализировать показатель общей платежеспособности. Расчёты ведутся по данным бухгалтерского учета ежемесячно или раз в квартал. Организация самостоятельно выбирает периодичность оценки, учитывая при этом объём задолженности, размер оборота и прочие индивидуальные характеристики. Расчёт показателя очень важен для оперативности принятия управленческих решений, так как снижение уровня платежеспособности в перспективе ведёт к риску банкротства.

В соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» доходом признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества и погашения каких-либо обязательств, приводящие к увеличению капитала организации в целом, за исключением вкладов (собственников имущества) [31].

Финансовая устойчивость любой организации это способность оперативно расплачиваться по своим счетам. Она характеризуется наличием достаточного объема собственных и заемных средств [17].

Финансовая устойчивость анализируется исходя из двух направлений: собственные средства и оборотный капитал. Впервые принято включать два пункта:

- основной капитал (все внеоборотные активы);
- заемный капитал (это любая кредиторская задолженность, кредиты на различный срок).

Постоянные пассивы (уставный и резервный капиталы организации, а также прибыль). Оборотный капитал состоит из оборотных средств, которые включают в себя тот собственный капитал, который изначально был направлен на их формирование.

При анализе устойчивости с помощью обеспеченности запасами принято выделять четыре различных категории:

- абсолютная финансовая устойчивость (запасов гораздо меньше, чем собственных оборотных средств, кредиторской задолженности и любых кредитов);

- нормальная, характеризуется меньшим или равным количеством запасов в сравнении с оборотным капиталом и «кредиторской задолженностью».

- предкризисная, можно определить как равенство запасов и оборотного капитала, а также кредиторской задолженности. Чаще всего такие организации просрочивают платежи, но при этом у них имеется возможность восстановить свою платежеспособность;

- кризисная это переизбыток запасов. Компании нечем платить по своим обязательствам, так как количество неликвидных активов превышает кредиторскую задолженность.

Финансовую устойчивость можно охарактеризовать группой абсолютных показателей. В нее входят капитал, оборотные средства, запасы и прочие активы и пассивы. Анализируется она исходя из достаточности или дефицита этих показателей [26].

Также, помимо абсолютных, есть относительные показатели - коэффициенты, которые характеризуют каждый отдельный аспект предприятия. Один из них - коэффициент финансовой устойчивости. Данный коэффициент принято использовать в комплексном анализе заемщика

кредитными организациями. Они анализируют платежеспособность заемщика до получения кредита и после и если видят, что выдача запрашиваемой суммы может подорвать ликвидность активов или же как-то сказаться на устойчивости, то такой заем признается нецелесообразным. Также, низкий уровень устойчивости свидетельствует о неправильном распределении ресурсов, а также о нерациональном использовании прибыли.

Низкое значение коэффициента свидетельствует о том, что у организации высокая доля заемных средств и имеется вероятность того, что оно не сможет расплатиться с кредиторами. В то же время высокий уровень показателя говорит о полной независимости организации от кредиторов, а также о грамотном использовании долгосрочных обязательств.

Таким образом, чтобы не допустить банкротства организации и выжить в условиях рыночной экономики, необходимо знать, как управлять собственным капиталом, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать заемные и собственные средства.



## 2. Оценка вероятности банкротства на примере предприятия ООО «Рандеву»

### 2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Рандеву»

Общество с ограниченной ответственностью «Рандеву» (ООО «Рандеву») является хозяйственным обществом, которое создано в соответствии с федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ, Гражданским кодексом Российской Федерации и учредительными документами самого Общества.

Зарегистрирована организация по адресу Самарская обл., г. Тольятти, ул. Матросова, дом 95, офис/кв.1, 445008. ООО «Рандеву» присвоен ИНН 6324068560, КПП 632401001, ОГРН 1166313053060, ОКПО 20972596. Данная организация имеет 2 подразделения, которые работают в сфере ресторанного бизнеса.

Предоставление услуг, выполнение работ и реализация продукции осуществляются по ценам и тарифам, устанавливаемым организацией самостоятельно.

Целью деятельности ООО «Рандеву» является получение прибыли от осуществления финансово-хозяйственной деятельности насыщения потребителей.

Свою финансово-хозяйственную деятельность, а также социальное развитие коллектива, организация планирует самостоятельно.

Также создаются филиалы кулинарии, организующие доставку обедов на дом, в офис, так как это распространено и популярно на сегодняшний день.

Основной вид деятельности - это ресторанный бизнес, а также услуги по доставке продукции. К основным принципам хозяйственной деятельности ООО «Рандеву» относятся:

- система управления качеством продукции;
- компетентные сотрудники и эффективный менеджмент;
- использование принципа партнера и доверия в отношениях с

поставщиками;

- четкое распределение ответственности и полномочий персонала;
- контроль качества продукции;
- большой ассортимент;
- возможность обслуживания дополнительных групп потребителей;
- профессиональные технологии по изготовлению блюд;
- комфорт для посетителей.

Учетная политика принята на основании Федерального закона «О бухгалтерском учете», ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» и в соответствии ч.2 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Товарооборот общественного питания - это выручка от реализации продуктов общественного питания потребителям. По отношению к нему учитываются, планируются и анализируются остальные показатели, например, расходы и доходы предприятия, рентабельность.

В организациях общественного питания бухгалтерский учет осуществляет специальное подразделение - бухгалтерия. Бухгалтерия это самостоятельное структурное подразделение организации, осуществляющее бухгалтерский учет, составление отчетности и контроль над соблюдением финансовой дисциплины. В состав бухгалтерии входит: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, старший кассир и 1 помощник кассира.

Директору непосредственно подчиняется главный бухгалтер, который ответственен за ведение бухгалтерского учета, а также в его обязанности входит своевременное составление и предоставление достоверной отчетности.

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского и налогового учета финансово-хозяйственной деятельности организации. С главным бухгалтером заключен договор о полной материальной ответственности. Так же в его обязанности входит контроль над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности организации. Формирует в соответствии с

законодательством в бухгалтерском учете учетную политику, исходя из структуры и особенностей деятельности организации.

В коммерческой организации ООО «Рандеву» разработаны должностные инструкции, регламентирующие основные обязанности и права работников и, безусловно, самого руководства.

Трудовой договор заключен с каждым сотрудником ООО «Рандеву» на неопределенный срок.

Организационная структура представлена в приложении 1.

Рассмотрим основные экономические показатели за 2014-2016гг., для оценки, представленные в Таблице 1, используя данные бухгалтерского баланса для оценки вероятности банкротства (Приложение 2) и отчета о финансовых результатах (Приложение 3)

Таблица 1

Основные экономические показатели деятельности ООО «Рандеву» за 2014-2016 гг.

№	Показатели	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Изменение		Темп роста, %	
					2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.	2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.
1	Выручка	15517	13420	15516	-2097	2096	86,49	115,62
2	Себестоимость	10039	8984	11053	-1055	2069	89,49	123,03
3	Валовая прибыль	5478	4638	5500	-840	862	84,67	118,59
4	Прибыль от продаж	3151	3282	4124	131	342	104,16	109,04
5	Проценты к уплате	115	153	112	38	-41	133,04	73,20
6	Прочие доходы	253	414	356	161	-58	163,64	85,99
7	Прочие расходы	616	534	435	-82	-99	86,69	81,46
8	Прибыль до налогообложения	3102	2650	2740	-452	90	85,43	103,40
9	Чистая прибыль	4953	5123	5373	170	250	103,43	104,88
10	Активы	7279	8699	9521	1420	822	119,51	109,45
11	Основные средства	2940	4920	5317	1980	397	167,35	108,07

## Окончание таблицы 1

12	Собственный капитал	5100	5863	6724	763	861	114,96	114,69
13	Заемный капитал	2179	2836	2797	657	-36	130,15	128,36
14	Фондоотдача (1/11)	5,28	2,73	2,92	-2,55	0,19	51,70	106,96
15	Оборачиваемость активов (1/10)	2,13	1,54	1,63	-0,59	0,09	49,69	105,84
16	Рентабельность продаж (4/1)×100%	20,31	24,46	26,58	4,15	2,12	120,43	108,67

Таким образом, по данным таблицы 1 можно сделать следующие выводы:

- за 2015 год произошел спад практически по всем абсолютным показателям, положительно характеризуется деятельность организации в 2015 году за счет роста чистой прибыли в 103,43% по сравнению с 2014 годом, это произошло за счет снижения себестоимости, что является положительным моментом в деятельности организации. Однако снижение объема продаж повлекло за собой одновременное снижение себестоимости на 1257 тыс. руб. и валовой прибыли на 840 тыс. руб.;

- за 2015 год прочие доходы увеличились на 161 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, но прочие расходы уменьшились на 82 тыс. руб., это свидетельствует в первую очередь об оптимизации в целом расходов и в результате чего должно произойти увеличение рентабельности;

- за 2015 год прибыль до налогообложения снизилась на 452 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, это произошло за счет снижения прочих расходов;

- в 2016 году на уровень прибыли существенное положительное влияние оказали: рост выручки от продаж (342 тыс. руб.), снижение уровня прочих расходов (99 тыс. руб.);

- в 2016 году показатель себестоимости составил 11053 тыс. руб., а в 2015 году 8984 тыс. руб., такая динамика говорит, о том, что в организации, возможно, выросли цены и тем самым данный показатель говорит об отрицательном влиянии на прибыль (123,03%);

- в 2015 году основные средства организации увеличились на 1980 тыс. руб., в 2016 году также увеличились на 397 тыс. руб.

Но стоит отметить, что в 2015 году темп роста стоимости основных средств превышает темп роста выручки, фондоотдача снизилась на 55,26% по сравнению с 2016 годом;

- рентабельность продаж показывает величину прибыли от продаж, которая получает коммерческая организация за анализируемый период, приходящийся на каждый рубль себестоимости продукции. Мы видим, что с 2014 года по 2016 год происходит увеличение с 20,31-26,58%, что положительно.

Рассмотрим динамику основных технико-экономических показателей за 2014-2016гг. по таблице 1, который представлен на рис. 5.

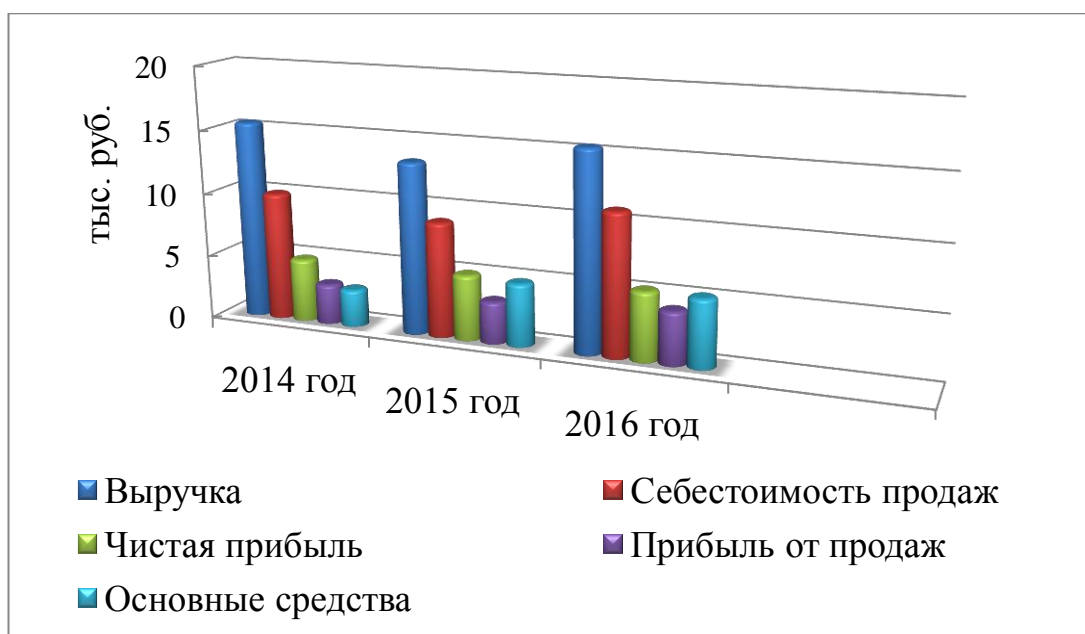


Рис. 5. Динамика основных технико-экономических показателей ООО «Рандеву» за 2014-2016гг.

В итоге можно сделать вывод о том, что коммерческая организация ООО «Рандеву» получала прибыль каждый год. В 2016 году наблюдается положительная динамика по сравнению с 2014 и 2015 годом.

## 2.2 Анализ финансового состояния на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Рандеву»

Для определения уровня финансового состояния необходимо провести анализ активов и пассивов ООО «Рандеву». Первоначально изучим изменения в их составе и структуре на основе бухгалтерского баланса.

Представим результаты анализа активов баланса, ООО «Рандеву» за 2014-2015гг. в таблице 2.

Таблица 2

Анализ активов баланса на примере ООО «Рандеву» за 2014-2015гг.

№	Наименование статьи	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	Уд.вес, %		Отклонения	
				2014	2015	Абсолютное, тыс. руб.	Темп прироста, %
1	Основные средства (итого по разделу 1)	2940	4920	40,39	56,56	1980	67,35
2	Запасы	1910	1355	26,24	15,58	-555	-29,06
3	Дебиторская задолженность	641	510	8,81	5,86	-131	-20,44
4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1161	1252	15,95	14,39	91	7,84
5	Денежные средства и денежные эквиваленты	627	662	8,61	7,61	35	5,58
6	Итого по разделу 2	4339	3779	59,61	43,44	-560	-12,91
7	Валюта баланса	7279	8699	100	100	1420	19,51

Как видно из таблицы 2 анализируемый период с 2014-2015г. имущество организации увеличилось с 7279 тыс. руб. до 8699 тыс. руб., что свидетельствует об увеличении экономического потенциала организации.

Наибольший удельный вес в оборотных активах с 2014-2015гг. занимают: запасы и финансовые вложения, а наименьший удельный вес занимает дебиторская задолженность в 2015 году по сравнению с 2014 годом, это говорит о том, что организация ООО «Рандеву» не испытывала трудности с оплатой потребителями оказываемых услуг.

Основные средства организации в 2015 году увеличились на 1980 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом, это свидетельствует о том, что организация расширяется и совершенствует свою финансово-хозяйственную деятельность.

В 2015 году, наблюдается уменьшение запасов на 555 тыс. руб., но денежные средства увеличились на 35 тыс. руб., это изменение оценивается положительно. Представим результаты анализа активов баланса, ООО «Рандеву» за 2015-2016гг. в таблице 3.

Таблица 3

Анализ активов баланса на примере ООО «Рандеву» за 2015-2016гг.

№	Наименование статьи	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Уд.вес, %		Отклонения	
				2015	2016	Абсолютное, тыс. руб.	Темп прироста, %
1	Основные средства (итого по разделу 1)	4920	5317	56,56	55,84	397	8,07
2	Запасы	1355	1616	15,58	16,97	261	19,26
3	Дебиторская задолженность	510	562	5,86	5,9	52	10,19
4	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1252	1493	14,39	15,68	241	19,25
5	Денежные средства и денежные эквиваленты	662	533	7,61	5,6	-129	-19,49
6	Итого по разделу 2	3779	4204	43,44	44,16	425	11,25
7	Валюта баланса	8699	9521	100	100	822	9,44

Из приведенного анализа активов баланса за 2015-2016гг. необходимо сделать вывод о том, что имущество организации увеличилось с 8699 тыс. руб. до 9521 тыс. руб., что свидетельствует об увеличении экономического потенциала организации. Наибольший удельный вес в оборотных активах с 2015-2016гг. занимают: запасы и финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов). В 2016 году, рассматривая рост товарных запасов на 261 тыс. руб. и снижения показателя денежные средства -129 тыс. руб. можно предположить, что коммерческая организация испытывает

финансовые затруднения, потому что у нее имеются большие финансовые ресурсы, которые вложены в сверхнормативные запасы.

Основные средства организации в 2016 году увеличились на 397 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, это свидетельствует о том, что организация расширяется и вкладывает денежные средства в новое оборудование, тем самым это вызывает конкурентоспособность.

Важно отметить, что за рассматриваемый период с 2014-2016гг. вся дебиторская задолженность ООО «Рандеву» была краткосрочной, тем самым платежи осуществлялись в течение 12 месяцев после отчетной даты. Наблюдается рост дебиторской задолженности в 2016 году на 52 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, что ухудшает ликвидность текущих активов. Также мы видим, что основные средства с 2014-2016гг. увеличились с 2940 тыс. руб. по 5317 тыс. руб. это говорит о том, что организация производила капитальные вложения, для того, чтобы усовершенствоваться в целом.

На конец 2016 года удельный вес внеоборотных активов составил 55,84%, а оборотные активы составляют 44,16%, это говорит о неумеренной доле в общем объеме имущества организации. Рассмотрим динамику активов баланса за 2014-2016 гг., по таблице 2 и 3, которые представлены на рис. 6.

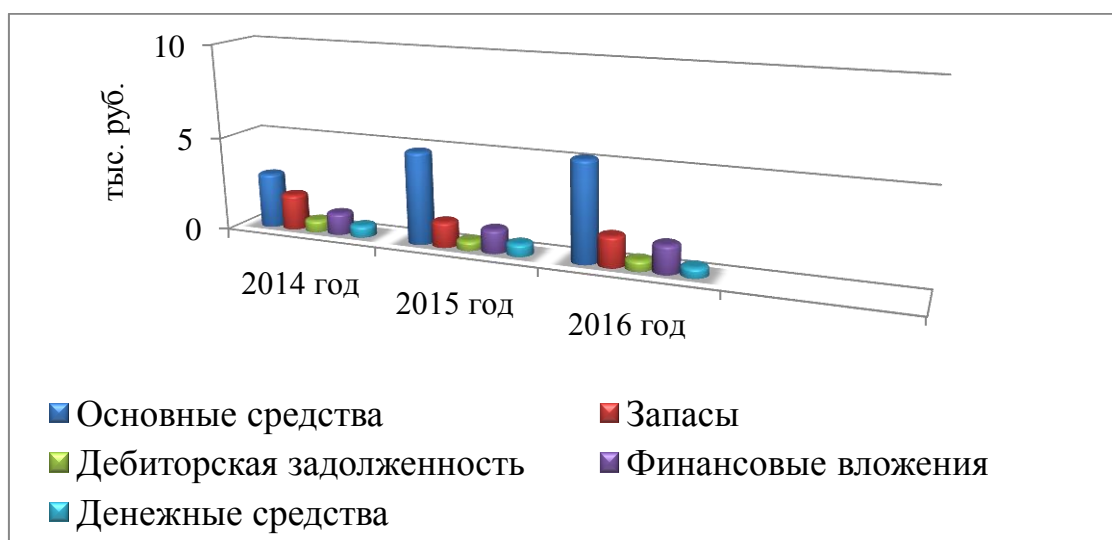


Рис. 6. Динамика активов баланса ООО «Рандеву» за 2014-2016гг.



Таким образом, мы видим, что за три года деятельности организации ООО «Рандеву» наблюдается увеличение основных средств с 2014-2016гг. с 2940 тыс. руб. до 5317 тыс. руб., это свидетельствует о том, что организация каждый год расширяется и вкладывает денежные средства в новое оборудование, тем самым это вызывает конкурентоспособность.

Рассмотрим результаты анализа пассивов баланса ООО «Рандеву» за 2014-2015гг., которые представлены в таблице 4, используя данные бухгалтерского баланса (Приложение 2).

Таблица 4

Анализ пассивов баланса на примере ООО «Рандеву» за 2014-2015г.

№	Наименование статьи	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	Уд.вес, %		Отклонения	
				2014	2015	Абсолютно е, тыс. руб.	Темп прироста, %
1	Собственный капитал	5100	5863	70,06	67,4	763	14,96
2	Уставный капитал	116	116	1,59	1,33	0	0
3	Резервный капитал	7	7	0,1	0,1	0	0
4	Нераспределенная прибыль	4977	5740	68,37	65,98	763	15,33
5	Заемный капитал	2179	2836	29,94	32,60	657	30,15
6	Заемные средства	1023	1036	14,05	11,91	13	1,27
7	Краткосрочные кредиты и займы	111	245	1,52	2,82	134	120,72
8	Кредиторская задолженность	1045	1555	14,36	17,88	510	48,80
9	Валюта баланса	7279	8699	100	100	1420	19,51

Анализируя пассив баланса за период 2014-2015гг., можно сделать вывод о положительном росте собственного капитала в 2015 году на 14,96% за счет роста нераспределенной прибыли, которая с 2014-2015гг. увеличилась с 4977 тыс. руб. до 5740 тыс. руб. ее прирост составляет 15,33% в 2015 году.

В 2015 году наблюдается прирост краткосрочных кредитов и займов, который составляет 120,72%, что является положительным моментом, так как за счет краткосрочных источников покрывается долгосрочный долг в той части, по которой наступил срок платежа.

При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. На конец периода кредиторская задолженность превышает дебиторскую на 993 тыс. руб. (1555 тыс. руб. - 562 тыс. руб.), это свидетельствует о подвижности собственного капитала, что в итоге положительно.

Рассмотрим результаты анализа пассивов баланса ООО «Рандеву» за 2015-2016гг., которые представлены в таблице 5, используя данные бухгалтерского баланса (Приложение 2).

Таблица 5

Анализ пассивов баланса на примере ООО «Рандеву» за 2015-2016г.

№	Наименование статьи	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Уд.вес, %		Отклонения	
				2015	2016	Абсолютное, тыс. руб.	Темп прироста, %
1	Собственный капитал	5863	6724	67,4	70,62	861	14,69
2	Уставный капитал	116	116	1,33	1,22	0	0
3	Резервный капитал	7	7	0,1	0,1	0	0
4	Нераспределенная прибыль	5740	6601	65,98	69,33	861	15
5	Заемный капитал	2836	2797	32,60	29,38	-39	-1,38
6	Заемные средства	1036	1110	11,91	11,66	74	7,14
7	Краткосрочные кредиты и займы	245	357	2,82	3,75	112	45,71
8	Кредиторская задолженность	1555	973	17,88	10,22	-582	-37,43
9	Валюта баланса	8699	9521	100	100	822	9,45

Анализируя пассив баланса за период 2015-2016гг., можно сделать вывод о положительном росте собственного капитала в 2016 году на 14,69%, за счет роста нераспределенной прибыли, которая с 2015-2016гг. увеличилась с 5740 тыс. руб. до 6601 тыс. руб. ее прирост составляет 15% в 2016 году.

В 2016 году наблюдается прирост краткосрочных кредитов и займов, который составляет 45,71%, что является положительным моментом, так как за счет краткосрочных источников покрывается долгосрочный долг в той

части, по которой наступил срок платежа. Анализ кредиторской задолженности аналогичен периоду за 2014-2015 год.

Рассмотрим динамику пассивов баланса за 2014-2016гг., по таблице 2.3, которые представлены на рис. 7.

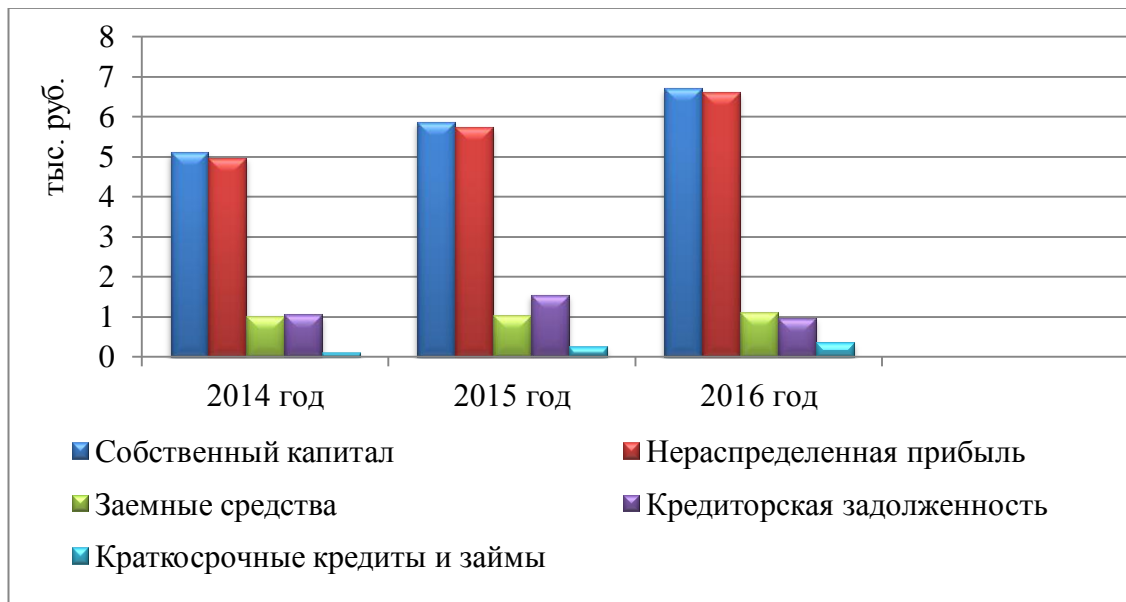


Рис. 7. Динамика пассивов баланса ООО «Рандеву» за 2014-2016гг.

Проанализировав актив и пассив баланса ООО «Рандеву» можно сделать следующие выводы: внеоборотные активы организации в 2015 году увеличились на 1980 тыс. руб., в 2016 году произошло незначительно увеличение внеоборотных активов на 397 тыс. руб. В 2015 году снизились оборотные активы на 560 тыс. руб., что отрицательно, данная динамика может свидетельствовать о затруднении оборачиваемости средств организации, но в 2016 году оборотные активы увеличились на 425 тыс. руб.

Доля собственного капитала в пассивной части баланса на конец периода составляет 70,62%, а доля заемного 29,38%, что говорит о большой величине собственных денежных средств.

В целом финансовое состояние организации характеризуется положительно. Для оценки платежеспособности коммерческой организации используются абсолютные и относительные показатели ликвидности.

Проведем анализ ликвидности баланса. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их

ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

В зависимости от степени ликвидности все активы коммерческих организации можно разделить на следующие группы:

- $A_1$  - наиболее ликвидные активы (относят все статьи денежных средств, также относят и краткосрочные финансовые вложения);

- $A_2$  - быстро реализуемые активы (в эту группу включают прочие оборотные активы, а также дебиторская задолженность, которая ожидается в течение 12 месяцев);

- $A_3$  - медленно реализуемые активы (это запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторская задолженность, которая ожидается более чем через 12 месяцев);

- $A_4$  - труднореализуемые активы (в эту группу активов относят статьи 1 раздела «Внеоборотные активы»).

По степени возрастания сроков погашения обязательств пассивы баланса группируются следующим образом:

- $P_1$  - наиболее срочные обязательства (в эту группу пассивов относят кредиторскую задолженность);

- $P_2$  - краткосрочные пассивы (это краткосрочные займы и кредиты);

- $P_3$  - долгосрочные пассивы (в эту группу пассивов относят все долгосрочные обязательства);

- $P_4$  - постоянные пассивы (итог 3 раздела «Капитал и резервы»)

Для того, чтобы понять считается ли организация абсолютно ликвидным необходимо сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов и проверить выполняются ли следующие условия:

$$A_1 \geq \Pi_1; A_2 \geq \Pi_2; A_3 \geq \Pi_3; A_4 \leq \Pi_4. \quad (1)$$

Вычислим ликвидность баланса за 2014 год:

- рассчитаем активы баланса:

$$A_1 = 627 \text{ тыс. руб.} + 1161 \text{ тыс. руб.} = 1788 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_2 = 641 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_3 = 1910 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_4 = 2940 \text{ тыс. руб.}$$

- вычислим пассивы баланса:

$$\Pi_1 = 1045 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_2 = 111 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_3 = 1023 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_4 = 5100 \text{ тыс. руб.}$$

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2014 год:

$$1788 \text{ тыс. руб.} \geq 1045 \text{ тыс. руб.};$$

$$641 \text{ тыс. руб.} \geq 111 \text{ тыс. руб.};$$

$$1910 \text{ тыс. руб.} \geq 1023 \text{ тыс. руб.};$$

$$2940 \text{ тыс. руб.} \leq 5100 \text{ тыс. руб.}$$

Вычислим ликвидность активов за 2015 год:

- рассчитаем активы баланса:

$$A_1 = 662 \text{ тыс. руб.} + 1252 \text{ тыс. руб.} = 1914 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_2 = 510 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_3 = 1355 \text{ тыс. руб.};$$

$$A_4 = 4920 \text{ тыс. руб.}$$

- рассчитаем пассивы баланса:

$$\Pi_1 = 1555 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_2 = 245 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_3 = 1036 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Pi_4 = 5863 \text{ тыс. руб.}$$

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2015 год:

1914 тыс. руб.  $\geq$  1555 тыс. руб.;

510 тыс. руб.  $\geq$  245 тыс. руб.;

1355 тыс. руб.  $\geq$  1036 тыс. руб.;

4920 тыс. руб.  $\leq$  5863 тыс. руб.

Вычислим ликвидность активов за 2016 год:

- рассчитаем активы баланса:

$A_1=533$  тыс. руб. +  $1493$  тыс. руб. =  $2026$  тыс. руб.;

$A_2=562$  тыс. руб.;

$A_3=1616$  тыс. руб.;

$A_4=5317$  тыс. руб.

- рассчитаем пассивы баланса:

$\Pi_1=973$  тыс. руб.;

$\Pi_2=357$  тыс. руб.;

$\Pi_3=1110$  тыс. руб.;

$\Pi_4=6724$  тыс. руб.

Соотношение итогов приведенных групп актива и пассива баланса за 2016 год:  $2026$  тыс. руб.  $\geq$   $973$  тыс. руб.;  $562$  тыс. руб.  $\geq$   $357$  тыс. руб.;

$1616$  тыс. руб.  $\geq$   $1110$  тыс. руб.;  $5317$  тыс. руб.  $\leq$   $6724$  тыс. руб.

Систематизируем полученные данные в таблице 6.

Таблица 6

Группировка активов и пассивов для проведения анализа ликвидности баланса на примере ООО «Рандеву» за 2014-2016гг.

№	Активы	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Пассивы	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Изменение		
									2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.
1	$A_1$	1788	1914	2026	$\Pi_1$	1045	1555	973	743	359	1053
2	$A_2$	641	510	562	$\Pi_2$	111	245	357	530	265	205

3	A <sub>3</sub>	1910	1355	1616	П <sub>3</sub>	1023	1036	1110	887	319	506
4	A <sub>4</sub>	2940	4920	5317	П <sub>4</sub>	5100	5863	6724	-2160	-943	-1407

Из проведенного анализа, можно сделать следующие выводы: в течение трех лет, а именно с 2014-2016гг. наблюдается следующая ситуация:  
-  $A_1 \geq П_1$ ;  $A_2 \geq П_2$ ;  $A_3 \geq П_3$ ;  $A_4 \leq П_4$ .

$A_1 \geq П_1$ , означает, что организация обладает достаточными денежными средствами, чтобы покрыть срочные обязательства, то есть кредиторскую задолженность и кредиты банка.

$A_2 \geq П_2$ , означает, что организация обладает достаточными денежными средствами, чтобы покрыть срочные обязательства, то есть кредиторскую задолженность и кредиты банка.

Организация обладает быстрореализуемыми активами в достаточном объеме на конец года, что подтверждается соблюдением неравенства  $A_2 \geq П_2$ .

$A_3 \geq П_3$ , следовательно, организации в долгосрочном периоде будет возможно погасить свои долгосрочные обязательства перед кредиторами.

Из всего вышперечисленного можно сделать вывод, о том, что организация является абсолютно-ликвидным, так как выполняются все неравенства по формулировке, что положительно.

В таблице 7 представлены формулы, по которым выполнены расчеты.

Таблица 7

Основные показатели, использующиеся при анализе ликвидности.

№	Наименование показателя	Порядок расчета
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства
2	Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства
3	Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства

Далее проведем расчет относительных показателей ликвидности. Рассчитаем коэффициенты ликвидности по формулам приведенным в

таблице 7. Обозначим через индекс 1 - данные за 2014 год; 2 - данные за 2015 год; 3 - данные за 2016 год.

Определим величину коэффициента абсолютной ликвидности:

$$K_{ал1} = (627 \text{ тыс. руб.} + 1161 \text{ тыс. руб.}) / 1156 \text{ тыс. руб.} = 1,55;$$

$$K_{ал2} = (662 \text{ тыс. руб.} + 1252 \text{ тыс. руб.}) / 1800 \text{ тыс. руб.} = 1,06;$$

$$K_{ал3} = (533 \text{ тыс. руб.} + 1493 \text{ тыс. руб.}) / 1687 \text{ тыс. руб.} = 1,20.$$

Рассчитаем коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{тл1} = 4339 \text{ тыс. руб.} / 1156 \text{ тыс. руб.} = 3,75;$$

$$K_{тл2} = 3779 \text{ тыс. руб.} / 1800 \text{ тыс. руб.} = 2,1;$$

$$K_{тл3} = 4204 \text{ тыс. руб.} / 1687 \text{ тыс. руб.} = 2,49.$$

Рассчитаем коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{бл1} = (627 \text{ тыс. руб.} + 1161 \text{ тыс. руб.} + 641 \text{ тыс. руб.}) / 1156 \text{ тыс. руб.} = 2,10;$$

$$K_{бл2} = (662 \text{ тыс. руб.} + 1252 \text{ тыс. руб.} + 510 \text{ тыс. руб.}) / 1800 \text{ тыс. руб.} = 1,35;$$

$$K_{бл3} = (533 \text{ тыс. руб.} + 1493 \text{ тыс. руб.} + 562 \text{ тыс. руб.}) / 1687 \text{ тыс. руб.} = 1,53.$$

Систематизируем полученные данные в таблицу 8.

Таблица 8

Анализ коэффициентов ликвидности за 2014-2016гг.

№	Показатели	Нормативное значение	2014	2015	2016	Отклонение (+; -)	
						2015 по сравн. с 2014г.	2016 по сравн. с 2015
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,25$	1,55	1,06	1,20	-0,49	0,14
2	Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,7$	3,75	2,1	2,49	-1,65	0,39
3	Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	2,10	1,35	1,53	-0,75	0,19

Из представленных в таблице данных следует сделать следующие выводы: коэффициент абсолютной ликвидности характеризует мгновенную платежеспособность экономического субъекта, показывает какую часть краткосрочных обязательств, он сможет покрыть за счет имеющихся денежных средств и денежных эквивалентов. В организации ООО «Рандеву»



к 2016 году коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,14 по сравнению с 2015 годом, это говорит о том, что организация является абсолютно-ликвидным; коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущей задолженности экономический субъект может покрыть при условии продажи имеющихся запасов. В 2015 году коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,75 по сравнению с 2014 годом, что отрицательно. Проанализировав данные можно прийти к выводу, что коммерческая организация ООО «Рандеву» способно погасить свои задолженности и тем самым является платежеспособным; коэффициент быстрой ликвидности характеризует способность коммерческих организации погашать текущие краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. За период с 2015 по 2016 года, показатель быстрой ликвидности организации увеличился на 0,31, что является положительным моментом, он представляет интерес для банков.

Анализ ликвидности дает возможность оценить состояние организации и способность погашать своевременно свои обязательства перед кредиторами. Важно отметить, чем выше ликвидность организации, тем выше финансовая устойчивость в целом.

В таблице 9 представлены формулы основных показателей, которые используются при анализе платежеспособности.

Таблица 9

Основные показатели, использующиеся при анализе платежеспособности

№	Наименование показателя	Порядок расчета
1	Собственные оборотные средства, тыс. руб.	Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы
2	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	СОС/Оборотные активы
3	Коэффициент маневренности СОС	Денежные средства/СОС
4	Доля собственных средств в активах	Оборотные активы /Валюта баланса

5	Доля запасов в оборотных активах	Запасы /Оборотные средства
6	Доля СОС в покрытии запасов	СОС / Запасы

Рассчитаем остальные коэффициенты платежеспособности предприятия, которые представлены в таблице 2.7:

- определим величину собственных оборотных средств:

$$СОС_1 = (5100 \text{ тыс. руб.} + 1023 \text{ тыс. руб.}) - 2940 \text{ тыс. руб.} = 3183 \text{ тыс. руб.};$$

$$СОС_2 = (5863 \text{ тыс. руб.} + 1036 \text{ тыс. руб.}) - 4920 \text{ тыс. руб.} = 1979 \text{ тыс. руб.};$$

$$СОС_3 = (6724 \text{ тыс. руб.} + 1110 \text{ тыс. руб.}) - 5317 \text{ тыс. руб.} = 2517 \text{ тыс. руб.}$$

- рассчитаем коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{Обеспеч.СОС1}} = 3183 \text{ тыс. руб.} / 4339 \text{ тыс. руб.} = 0,73;$$

$$K_{\text{Обеспеч.СОС2}} = 1979 \text{ тыс. руб.} / 3779 \text{ тыс. руб.} = 0,52;$$

$$K_{\text{Обеспеч.СОС3}} = 2517 \text{ тыс. руб.} / 4204 \text{ тыс. руб.} = 0,6.$$

- рассчитаем коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{Обеспеч.СОС1}} = 3183 \text{ тыс. руб.} / 4339 \text{ тыс. руб.} = 0,73;$$

$$K_{\text{Обеспеч.СОС2}} = 1979 \text{ тыс. руб.} / 3779 \text{ тыс. руб.} = 0,52;$$

$$K_{\text{Обеспеч.СОС3}} = 2517 \text{ тыс. руб.} / 4204 \text{ тыс. руб.} = 0,6.$$

- рассчитаем коэффициент маневренности собственных оборотных средств:

$$K_{\text{Ман.СОС1}} = 627 \text{ тыс. руб.} / 3183 \text{ тыс. руб.} = 0,20;$$

$$K_{\text{Ман.СОС2}} = 662 \text{ тыс. руб.} / 1979 \text{ тыс. руб.} = 0,33;$$

$$K_{\text{Ман.СОС3}} = 534 \text{ тыс. руб.} / 2517 \text{ тыс. руб.} = 0,21$$

- рассчитаем долю оборотных средств в активах:

$$\text{Доля } ОС_{\text{Ак1}} = 4339 \text{ тыс. руб.} / 7279 \text{ тыс. руб.} = 0,60;$$

$$\text{Доля } ОС_{\text{Ак2}} = 3779 \text{ тыс. руб.} / 8699 \text{ тыс. руб.} = 0,43;$$

$$\text{Доля } ОС_{\text{Ак3}} = 4204 \text{ тыс. руб.} / 9521 \text{ тыс. руб.} = 0,44.$$

- рассчитаем долю запасов в оборотных активах:

$$\text{Доля } \text{Зап.}_{\text{Оа1}} = 1910 \text{ тыс. руб.} / 4339 \text{ тыс. руб.} = 0,44;$$

Доля Зап.<sub>Оа2</sub>=1355 тыс. руб./3779 тыс. руб. = 0,36;

Доля Зап.<sub>Оа3</sub>=1611 тыс. руб./4204 тыс. руб. = 0,38.

- рассчитаем долю собственных оборотных средств в покрытии запасов:

Доля СОС<sub>Зап1</sub>=3183 тыс. руб./1910 тыс. руб. = 1,67;

Доля СОС<sub>Зап2</sub>=1979 тыс. руб./1355 тыс. руб. = 1,67;

Доля СОС<sub>Зап3</sub>=2517 тыс. руб./1611 тыс. руб. = 1,56.

Систематизируем полученные данные в таблицу 10.

Таблица 10

Расчет коэффициентов платежеспособности за 2014-2016гг.

№	Показатели	Нормативное значение	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Отклонение	
						2015 по сравн. с 2014г.	2016 по сравн. с 2015
1	СОС	>0	3183	1979	2517	-1204	538
2	К <sub>Обеспеч.СОС</sub>	≥0,1	0,73	0,52	0,60	-0,21	0,08
3	Ман.СОС	0-1	0,20	0,33	0,21	0,13	-0,12
4	Доля ОС <sub>Ак</sub>	-	0,60	0,43	0,44	-0,17	0,01
5	Доля Зап. <sub>Оа</sub>	-	0,44	0,36	0,38	-0,08	0,02
6	Доля СОС <sub>Зап</sub>	≥0,5	1,67	1,67	1,56	0	-0,11

Как видно из таблицы 10 за 2015-2016гг. наблюдается рост практически по всем показателям. Величина собственных оборотных средств организации в 2016 году увеличилась на 538 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. Рост данного показателя в динамике рассматривается, как положительная тенденция.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился с 0,52 до 0,60, что составляет выше нормы и говорит о том, что около 60% оборотных активов финансируются за счет собственных средств

организации. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств в 2016 году снизился на 0,12 по сравнению с 2015 годом, что отрицательно.

Оборотные средства в активах к 2016 году составляют 44%, это говорит об умеренной их доле в общей валюте баланса. Доля запасов в оборотных активах в 2016 году увеличились на 2% по сравнению с 2015 годом. В 2016 году доля собственных средств в покрытии запасов превышает нормативное значение, так как  $1,56 \geq 0,5$ . Это говорит о том, что запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами и не нуждаются в привлечении дополнительных заемных средств.

Из приведенного выше анализа платежеспособности можно сделать вывод, что организация ООО «Рандеву» является финансово-устойчивым.

Рассмотрим золотое правило экономики по методике В.В. Ковалева и О.Н. Волковой за 2015-2016год.

Золотое правило экономики вычисляется по следующей формуле:

$$100\% < T_k < T_v < T_{пл}, \quad (2)$$

где,  $T_k$  - это темп роста капитала;

$T_v$  - это темп роста выручки;

$T_{пл}$  - это темп роста прибыли от продаж.

Рассчитаем темп роста капитала:

$$T_k = (K_1 / K_0) * 100\% , \quad (3)$$

где,  $K_1$  - это капитал отчетного периода;

$K_0$  - это капитал предыдущего периода.

$$T_k = 9521 \text{ тыс. руб.} / 8699 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 109,5\%$$

Первое неравенство выполняется, это означает, что организация функционирует и получает прибыль, что положительно.

Рассчитаем темп роста выручки:

$$T_B = (B_1 / B_0) * 100\% , \quad (4)$$

где,  $B_1$  - это выручка отчетного периода;

$B_0$  - это выручка предыдущего периода.

$$T_B = 15516 \text{ тыс. руб.} / 13420 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 115,6\% (>109,5\%).$$

Для подтверждения проведем фактический анализ изменения коэффициента оборачиваемости активов:

$$K_{об} = \text{Выр.0} / \text{Акт.0} = 13420 / 8699 = 1,54;$$

$$K_{об,усл} = \text{Выр.1} / \text{Акт.0} = 15516 / 8699 = 1,78;$$

$$\Delta K_1 = K_{об,усл} - K_{об} = 1,54 - 1,78 = -0,24;$$

$$\Delta K_1 = K_{об,усл} - K_{об} = 13420 / 9521 = 1,41;$$

$$\Delta K_2 = K_{об1} - K_{об,усл} = 1,41 - 1,78 = -0,37;$$

$$\Delta K_1 - \Delta K_2 = -0,24 - (-0,37) = 0,13.$$

Рассчитаем темп роста прибыли от продаж:

$$T_{пл} = (\text{Пр}_1 / \text{Пр}_0) * 100\% , \quad (5)$$

где,  $\text{Пр}_1$  - это прибыль от продаж отчетного периода;

$\text{Пр}_0$  - это прибыль от продаж предыдущего периода.

$$T_{пл} = 4124 \text{ тыс. руб.} / 3282 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 125,7\% (>115,6\%).$$

Подводя итог по проведенной диагностике финансового состояния коммерческой организации ООО «Рандеву» за рассматриваемый период, можно сделать вывод о том, что с 2014-2016гг. организация имела достаточно положительную динамику, так как по анализу ликвидности, организация является абсолютно ликвидным.

### 2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «Рандеву»

Для анализа диагностики банкротства построим модель Э.Альтмана. Для расчета воспользуемся модифицированной пятифакторной формулой:

$$Z=0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,42 \times X_4 + 0,995 \times X_5, \quad (6)$$

где,  $X_1$  - оборотный капитал/сумма активов предприятия;

$X_2$  - нераспределенная прибыль/сумма активов;

$X_3$  - прибыль до налогообложения/общая стоимость активов;

$X_4$  - балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал;

$X_5$  - объем продаж/общая величина активов.

Рассчитаем данные коэффициенты в таблице 11.

Таблица 11

Расчет вероятности банкротства ООО «Рандеву» по модифицированной пятифакторной модели Э. Альтмана за 2014-2016гг.

№	Данные	Значение	Расчет по годам		
			2014г.	2015г.	2016г.
1	$X_1$	1200/1600	0,6	0,4	0,4
2	$X_2$	1370/1600	0,7	0,7	0,7
3	$X_3$	2300/1600	0,4	0,4	0,3
4	$X_4$	1300/(1400+1500)	2,3	2,1	2,4
5	$X_5$	2110/1600	1,8	1,8	1,7
6	Z	$0,717 \times X_1 + 0,847 \times X_2 + 3,107 \times X_3 + 0,42 \times X_4 + 0,995 \times X_5$	4,1	4,8	4,5

Оценка по модифицированной пятифакторной модели Э. Альтмана:

- если  $Z < 1,23$ , то организация признается банкротом;

- если  $Z$  находится в диапазоне от 1,23 до 2,89, ситуация считается неопределенной, потому что вероятность банкротства организации невелика, но и не исключена;

- если  $Z$  более 2,9, то данное значение говорит о низкой вероятности банкротства.

На основе данных расчетов, представленных в таблице 11, можно

сделать вывод о том, что вероятность банкротства ООО «Рандеву» низкая, так как за весь анализируемый период показатель  $Z$  больше 2,9, что положительно. Если сравнивать три периода, то меньше всего вероятности банкротства было в 2015 году, так как показатель  $Z=4,8$ , а самый низкий показатель  $Z=4,1$  в 2014 году.

Рассмотрим динамику вероятности банкротства ООО «Рандеву» по методике Э. Альтмана за 2015-2016гг., который представлен на рис. 8.

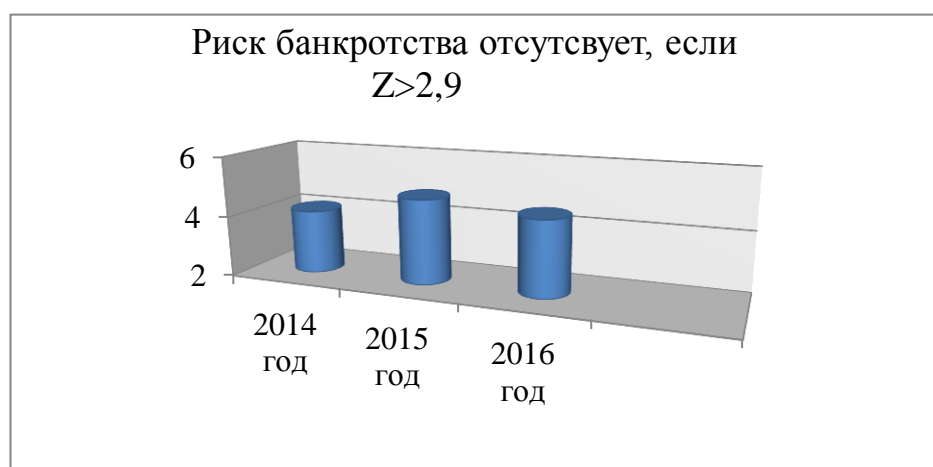


Рис. 8. Динамика вероятности банкротства ООО «Рандеву» по методике Э. Альтмана за 2014-2016гг.

В целях сравнения рассмотрим четырехфакторную модель Постюшкова А.В., которая является достаточно простой и может применяться для любой отрасли и масштаба коммерческой организации, а также рассмотрим модель Р. Таффлера и Г. Тишоу.

Рассмотрим расчет вероятности банкротства ООО «Рандеву» по модели А.В. Постюшкова в таблице 12.

Таблица 12

Расчет вероятности банкротства ООО «Рандеву» по четырехфакторной модели А.В. Постюшкова за 2016г.

№	Показатели	2016г.
1	$X_1$ - коэффициент текущей ликвидности	1,5
2	$X_2$ - коэффициент обеспеченности собственного капитала	0,3

3	$X_3$ - коэффициент оборачиваемости собственного капитала	3,9
4	$X_4$ - коэффициент рентабельности собственного капитала	0,7
5	$Z = 0,125X_1 + 2,5X_2 + 0,4X_3 + 1,25X_4$	3,5

Если значение показателя  $Z < 0,99$ , то вероятность банкротства высокая, если  $Z > 1$ , то вероятность банкротства считается низкой.

$$Z = 0,125 \times 1,5 + 2,5 \times 0,3 + 0,4 \times 3,9 + 1,25 \times 0,7 = 0,2 + 0,8 + 1,6 + 0,9 = 3,5$$

Проанализировав данные можно прийти к выводу, что на 2016 год показатель  $Z = 3,5$ , вероятность банкротства низкая, что положительно.

Для сравнения оценки вероятности банкротства рассмотрим 2015 год:

$$Z = 0,125 \times 1,4 + 2,5 \times 0,3 + 0,4 \times 4,1 + 1,25 \times 0,8 = 0,2 + 0,8 + 1,6 + 1 = 3,6$$

Проанализировав 2015 год показатель  $Z = 3,6$ , что положительно.

Рассмотрим динамику вероятности банкротства ООО «Рандеву» по методике Постюшкова А.В. за 2015-2016гг., который представлен на рис. 9.

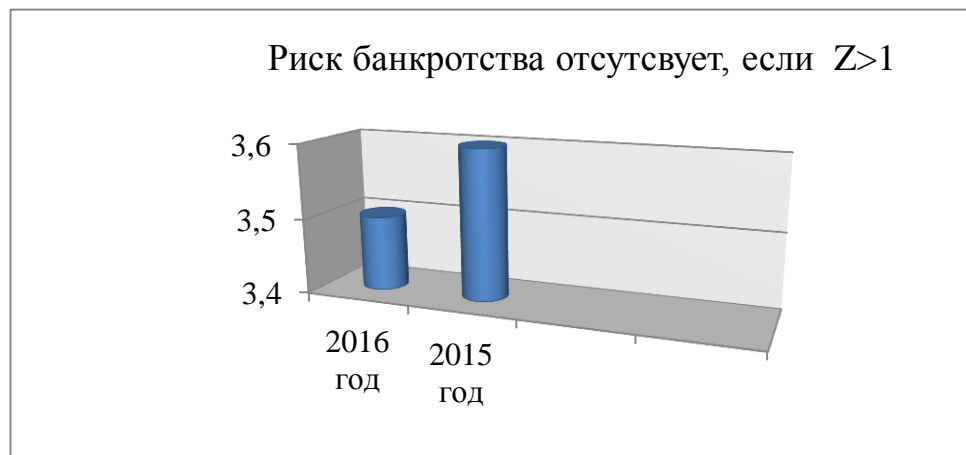


Рис. 9. Динамика вероятности банкротства ООО «Рандеву» по методике Постюшкова А.В. за 2015-2016гг.

На рис. 9 наблюдается положительная динамика организации ООО «Рандеву», так как за 2015 год и 2016 год  $Z > 1$ , это говорит о положительной динамике и угроза банкротства отсутствует.

Для анализа диагностики банкротства построим следующую модель Р. Таффлера и Г. Тишоу.

Для расчета воспользуемся формулой:



$$Z=0,53 \times X_1 + 0,13 \times X_2 + 0,18 \times X_3 + 0,42 \times X_4, \quad (7)$$

где,  $X_1$  - прибыль от продажи/краткосрочные обязательства;

$X_2$  - оборотные активы/сумма обязательств;

$X_3$  - краткосрочные обязательства/сумма активов;

$X_4$  - выручка от реализации/сумма активов;

Рассчитаем данные коэффициенты в таблице 13.

Таблица 13

Оценка вероятности банкротства ООО «Рандеву» по модели Р. Таффлера и Г. Тишоу за 2014-2016гг.

№	Данные	Значение	Расчет по годам		
			2014г.	2015г.	2016г.
1	$X_1$	2200/1500	2,7	2,1	2,3
2	$X_2$	1200/1400+1500	2	1,3	1,5
3	$X_3$	1500/1600	0,2	0,2	0,2
4	$X_4$	2110/1600	1,7	1,8	1,8
5	Z	$Z=0,53 \times X_1 + 0,13 \times X_2 + 0,18 \times X_3 + 0,16 \times X_4$	2,3	1,6	1,7

Если значение показателя  $Z > 0,3$ , то вероятность банкротства низкая, если  $Z < 0,2$ , вероятность банкротства считается высокой. Проанализировав данные можно прийти к выводу, что в течение трех лет показатель  $Z > 0,3$ , это говорит о том, что результативные показатели имеют положительные значения и тем самым характеризуют низкую вероятность банкротства.

Таким образом, для того чтобы вовремя предотвратить и распознать финансовую несостоятельность коммерческих организаций, необходимо путем проведения анализа финансового состояния организации определять проблемные места и принимать в итоге конкретные меры по их финансовому оздоровлению.

### 3. Рекомендации по улучшению финансового состояния и предупреждению банкротства ООО «Рандеву»

#### 3.1 Предложения и мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Рандеву»

На основании проведённого анализа основных показателей платежеспособности финансовое состояние ООО «Рандеву» характеризуется, как положительное. Но все же необходимо рассмотреть все слабые стороны, так как это позволит улучшить финансовое состояние организации.

Для этого необходимо пересмотреть бюджеты на будущий период и в разумных пределах сократить издержки.

Следует рассмотреть маркетинговую политику, она представляет собой план, по которому строится вся программа работы коммерческой организации по продвижению своих услуг потребителям [14].

Маркетинговое управление в коммерческих организациях включает в себя разработку маркетинговой политики и ее осуществления, которая, прежде всего, требует четкой реализации разработанных планов в сферах товарной, ценовой и сбытовой стратегией [36].

Привлечение и удержание клиентов это основная цель любого бизнеса, и ресторанный бизнес не исключение. Многие составляющие влияют на этот процесс - качество, оригинальность кухни, обслуживание, ценовая политика, интерьер и, безусловно, атмосфера.

В коммерческой организации ООО «Рандеву» основными источниками финансирования являются собственные и заёмные средства.

Рассмотрим подробно возможность финансирования за счет собственных средств. Важным преимуществом использования данного источника финансирования является тот факт, что прибыль будет в полном объеме поступать владельцу, а не стороннему инвестору. Недостаток данного источника является ограниченность ресурсов для

финансирования, так как собственных средств может оказаться недостаточно.

Поэтому необходимо рассмотреть поиск новых источников финансирования. Например, инвесторов, либо банковский кредит, это позволит в короткий срок получить максимальную прибыль.

Особый интерес для инвесторов будет предложен оформленный и привлекательный бизнес-план. В первую очередь инвестора будет интересовать информация, которая связана с затратами, а также расчет прибыли, которую он сможет получить, осуществляя финансирование такого вида деятельности.

Недостатком в данном случае, является тот факт, что инвестор будет претендовать на определенный процент прибыли, полученный в ходе реализации проекта.

Необходимо уделить особое внимание контролю себестоимости продуктов и товаров. Также внимательно отнестись к выбору банка, через который проходят взаиморасчеты с поставщиками.

На мой взгляд, чтобы коммерческая организация не была на грани банкротства необходимо откладывать по 25% от дохода и 50% от сверхдохода на отдельный счет. Впоследствии инвестировать эти деньги на улучшение данной коммерческой организации.

Исходя из анализа, организация ООО «Рандеву» в целом платёжеспособно. Но сохранить данное состояние является важным направлением в работе, ввиду того, что профессионализм персонала представляет собой одну из самых важнейших опор фундамента дальнейшего развития организации. Поэтому необходимо более гибко использовать персонал.

Для повышения эффективности работы ресторана особое значение имеет использование конкретных приемов, которые ориентированы на привлечение клиентов.

Необходимо провести мероприятия по внедрению скидок и бонусов на услуги ресторана, для привлечения посетителей. Суть скидок и бонусов предполагает определенные преимущества постоянным покупателям и клиентам, а также, что немало важно увеличивает количество проданных товаров и услуг.

Система скидок и бонусов заключается в следующем:

- при заказе двух горячих блюд, третье предлагается с 50% скидкой;
- можно получить 20% скидку на дни рождения, которые действуют в течение 3 дней;
- для завтраков и бизнес-ланча предоставлено другое меню, которое с наименьшей стоимостью;
- для постоянных клиентов предлагается ввести накопительные скидки.

Данные мероприятия позволят увеличить посещаемость заведения что, в свою очередь, повлияет на увеличение выручки.

Одним из самых распространённых методов продвижения товаров и услуг на сегодняшний день являются промоакции - раздача листовок. Можно охватить практически любую целевую аудиторию с помощью раздачей листовок. Отдельным компонентом маркетинга в общей концепции является музыкальное сопровождение. Необходимо разработать шоу-программы для привлечения посетителей, а также живое исполнение музыки.

Экономическая эффективность от введённых мероприятий трудно поддается предварительному подсчету, тем не менее, очевидно, что при существующей конкуренции развитие ресторанного бизнеса без скидок и различных бонусов просто невозможно.

Объектом процесса улучшения качества может быть любой элемент организации, например, внедрение современного оборудования, что позволит нам отличаться от других организации, также повышение квалификации кадров.

Постоянное улучшение качества прямо связано с повышением конкурентоспособности продукции.

Подводя итог для организации ООО «Рандеву» необходимо рассмотреть следующие мероприятия:

- увеличение доли уставного капитала, за счет привлечения инвестора;
- поддержание положительного имиджа, формирование конструктивных взаимоотношений;
- укрепление финансовой дисциплины;
- увеличить рост выручки, за счет введенных скидок и бонусов;
- снизить себестоимость;
- увеличение собственного капитала.

Рост доходов от реализации зависит, прежде всего, от цен и качества, а также от маркетинговых действий по увеличению спроса клиентов [31].

Также важно для коммерческой организации периодически проводить инвентаризацию кредиторской задолженности, и вовремя погашать свои долги перед поставщиками, работниками по заработной плате, задолженности перед бюджетом по налогам и сборам, что приведет к сокращению объема кредиторской задолженности, а также улучшит в целом показатели абсолютной ликвидности баланса ООО «Рандеву».

### 3.2 Оценка эффективности превентивных мер по предупреждению банкротства ООО «Рандеву»

Рассмотрим мероприятия, которые направлены на улучшение финансовой стабильности в коммерческой организации ООО «Рандеву», которые представлены в таблице 14.

Таблица 14

Мероприятия, направленные на улучшение финансовой стабильности ООО «Рандеву»

№	Мероприятия	Итог
1	Рост выручки от продаж: -за счет увеличения ассортимента; -за счет изменения ценовой политики	Приведет к увеличению доли рынка и к росту потребителей и соответственно к повышению доходов.

2	Снижение себестоимости: -за счет снижения постоянных расходов; -за счет экономии ресурсов.	Приведет к повышению рентабельности затрат, эффективности применяемых ресурсов, а также к росту прибыли от продаж.
3	Рост доходности капитала: -за счет собственного капитала; -за счет заемного капитала.	Приведет к увеличению рентабельности капитала и к увеличению финансовой устойчивости.
4	Укрепление финансовой дисциплины: -за счет повышения индивидуальной ответственности работников; -за счет повышения контроля со стороны руководителя организации.	Приведет к укреплению финансовой стабильности коммерческой организации.

Возможность организации сохранить приемлемое финансовое состояние определяется в первую очередь объемом получаемой прибыли. Цены и объем реализации продукции это основные составляющие, от которых зависит объем прибыли организации.

Для того чтобы отыскать, основные пути, которые ведут к увеличению прибыли, необходимо определить следующее равенство:

$$\text{Прибыль} = \text{Доходы} - \text{Расходы} \quad (8)$$

Анализируя данное неравенство, мы видим, что таковой рост прибыли возможен за счет увеличения, либо снижения расходов.

Таким образом, улучшить финансовое состояние ООО «Рандеву» возможно за счет следующих определенных мер: рост реализации продукции; снижения себестоимости продукции.

В таблице 15 представлена информация, используемая для расчета резервов роста прибыли от продаж ООО «Рандеву».

Таблица 15

№	Наименование статьи	2015, тыс. руб.	2016, тыс. руб.	Изменение	Темп роста, %
1	Выручка	13420	15516	2096	115,6

2	Себестоимость	8984	11053	2069	123
3	Прибыль от продаж	3282	4124	842	125,7
4	Затраты на рубль реализованной продукции	0,6694	0,7124	0,043	106,4

На 2017 год в организацию ООО «Рандеву» поступило предложение дополнительно поставлять готовую продукцию в офисы по городу Тольятти. Объем поставки продукции, согласно договору, должен составить 310 тыс. руб. или 2% от суммы выручки организации в 2016 году.

Тогда выручка на 2017 год составит 15826 тыс. руб.

Необходимо определить сумму резервов роста прибыли по следующей формуле:

$$S_{\text{ррп}} = V_{\text{н}} \times (\Pi_{\text{п0}} / V_0), \quad (9)$$

где,  $S_{\text{ррп}}$  это сумма резерва роста прибыли;

$V_{\text{н}}$  это выручка на 2017 год;

$\Pi_{\text{п}}$  это прибыль от продаж на 2016 год;

$V_0$  это выручка на 2016 год;

$$S_{\text{ррп}} = 310 \text{ тыс. руб.} \times (4124 \text{ тыс. руб.} / 15516 \text{ тыс. руб.}) = 82 \text{ тыс. руб.}$$

Значительное влияние на снижение себестоимости оказывают те мероприятия, которые связаны с улучшением использования рабочего времени:

-оптимальная численность персонала, обеспечение мотивации работников;

-эффективное использование материальных ресурсов;

-увеличение цен на продукцию.

-низкие цены на услуги.

Стоит отметить, что увеличение цены не является негативным фактором для организации, если она является приемлемой для потребителей. Особое внимание следует обратить на структуру продукции, так как в

условиях рынка на ценообразование влияет итоговое соотношение спроса и предложения.

Так как у нас монополия на энергоресурсы, ООО «Рандеву» не может выбрать альтернативных поставщиков, так как поставщик электроэнергии - ПАО «Самараэнерго», поставщик теплоэнергии - ПАО «Т Плюс», поставщик воды - Волжские Коммунальные Системы, поэтому они имеют некоторую возможность увеличивать тарифы на свою продукцию в пределах, ограниченных мерами государственного регулирования рынка.

Поэтому для коммерческой организации ООО «Рандеву» целесообразно найти поставщика на поставку продукции более с низкой ценой, так как половина расходов ресторанного бизнеса составляют затраты на закупку продуктов питания.

Если организации получится найти более дешевого поставщика или уменьшить расходы в целом, это позволит снизить цены, а значит, себестоимость единицы продукции в среднем снизится на 1%.

Определим сумму резерва роста прибыли за счет планируемого снижения себестоимости по следующей формуле:

$$S_{\text{рпс}} = B_3 \times C_c, \quad (10)$$

где,  $S_{\text{рпс}}$  - это сумма резервов роста прибыли за счет снижения себестоимости;

$B_3$  - это затраты на рубль реализованной продукции на 2016 год;

$C_c$  - это себестоимость, выраженная в 1%;

$$S_{\text{рпс}} = 0,7124 \times 1\% = 0,0071 \text{ руб.}$$

Затраты на рубль реализованной продукции составят в планируемом 2017 году 0,7053 руб., так как (0,7124 руб. - 0,0071 руб.). Резерв роста прибыли определен в размере 110 тыс. руб. (15516 тыс. руб.  $\times$  0,0071 руб.).

Таким образом в результате предложенных мероприятий, выручка от продаж ООО «Рандеву» увеличится на 310 тыс. руб. прибыль от продаж



увеличится на 110 тыс. руб., затраты на рубль реализованной продукции снизятся на 1%.

Рассчитаем эффективность предложенных мероприятий:

- $15516 \text{ тыс. руб.} / 100 \times 2\% = 310 \text{ тыс. руб.};$
- $15516 \text{ тыс. руб.} + 310 \text{ тыс. руб.} = 15826 \text{ тыс. руб.}$

Существует разные процедуры закупочного процесса, однако все их можно привести к трем укрупненным бизнес-процедурам:

- тендерный;
- поисковый;
- бездумный.

Организации ООО «Рандеву» необходимо воспользоваться «тендерной» процедурой и не использовать процедуру «бездумную» так как данный поставщик требует большей стоимости, например в 2016 году закупка продуктов в месяц для мясного цеха обходилась организации на 55 тыс. руб.

Если бы организация обратилась к другому поставщику, то цена бы составляла на 15% меньше (46750 тыс. руб.). Но стоит отметить, что доставка продукции у первого поставщика выходит на 1,5 тыс. руб., а у второго 3 тыс. руб., так как он дальше находится по местоположению, но в итоге, все равно получается дешевле закупать продукцию у второго поставщика.

Также необходимо контролировать поступающие продукты на склад, так как должны присутствовать на продуктах бирки о дате прихода и сроке хранения, это простое управленческое решение позволит снизить потери от утилизации просроченных продукции на 10%, как показывает практика.

## Заключение

Важнейшая характеристика экономической деятельности коммерческой организации это оценка вероятности банкротства, а также финансовое состояние в целом, так как рассматриваются показатели финансовой конкурентоспособности, использование капитала и финансовых ресурсов, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

В первой главе бакалаврской работе были рассмотрены теоретические основы бухгалтерского баланса и процедуры банкротства.

Во второй главе был проведен анализ финансового состояния ООО «Рандеву», а также вероятность банкротства по разным методикам в целях сравнения.

В третьей главе разработаны основные мероприятия и предложения по улучшению финансового состояния ООО «Рандеву»

Анализ имущественного положения ООО «Рандеву» за период с 2014-2016гг. позволяет сделать следующие выводы:

- имущество предприятия значительно увеличилось с 7279 тыс. руб. до 9521 тыс. руб., что свидетельствует о увеличении экономического потенциала коммерческой организации;

- в 2016 году денежные средства уменьшились на 128 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, это изменение оценивается отрицательно, тем самым это может повлиять на снижение ликвидности оборотного капитала и оборачиваемости.

- доля собственного капитала коммерческой организаций на конец периода составляет 70,62%, доля заемного 29,38%, что положительно.

В данной работе рассматривался анализ платежеспособности и ликвидности, который позволяет сделать следующие выводы:

- в 2016 году, коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 1,20 по сравнению с 2015 годом, поэтому организация является абсолютно-

ликвидным. Так как этот показатель выше установленной нормы, тем самым ООО «Рандеву» в силах погасить в ближайшее время за счет денежных средств всю свою краткосрочную задолженность;

- коэффициент текущей ликвидности в 2015 году снизился на 0,75 по сравнению с 2014 годом, что отрицательно.

Необходимо отметить, что полученный результат показателя быстрой ликвидности указывает на нерациональную структуру капитала, что в первую очередь определяет снижение оборачиваемости средств, вложенных в запасы. В целом можно сделать вывод, что организация ООО «Рандеву» считается платежеспособным.

Подводя итог коммерческой организации ООО «Рандеву» необходимо рассмотреть следующие основные мероприятия:

- поддержание положительного имиджа, формирование конструктивных взаимоотношений;

- увеличить прибыльность продаж, за счет введённых скидок и бонусов;

- стабилизировать поток денежной наличности.

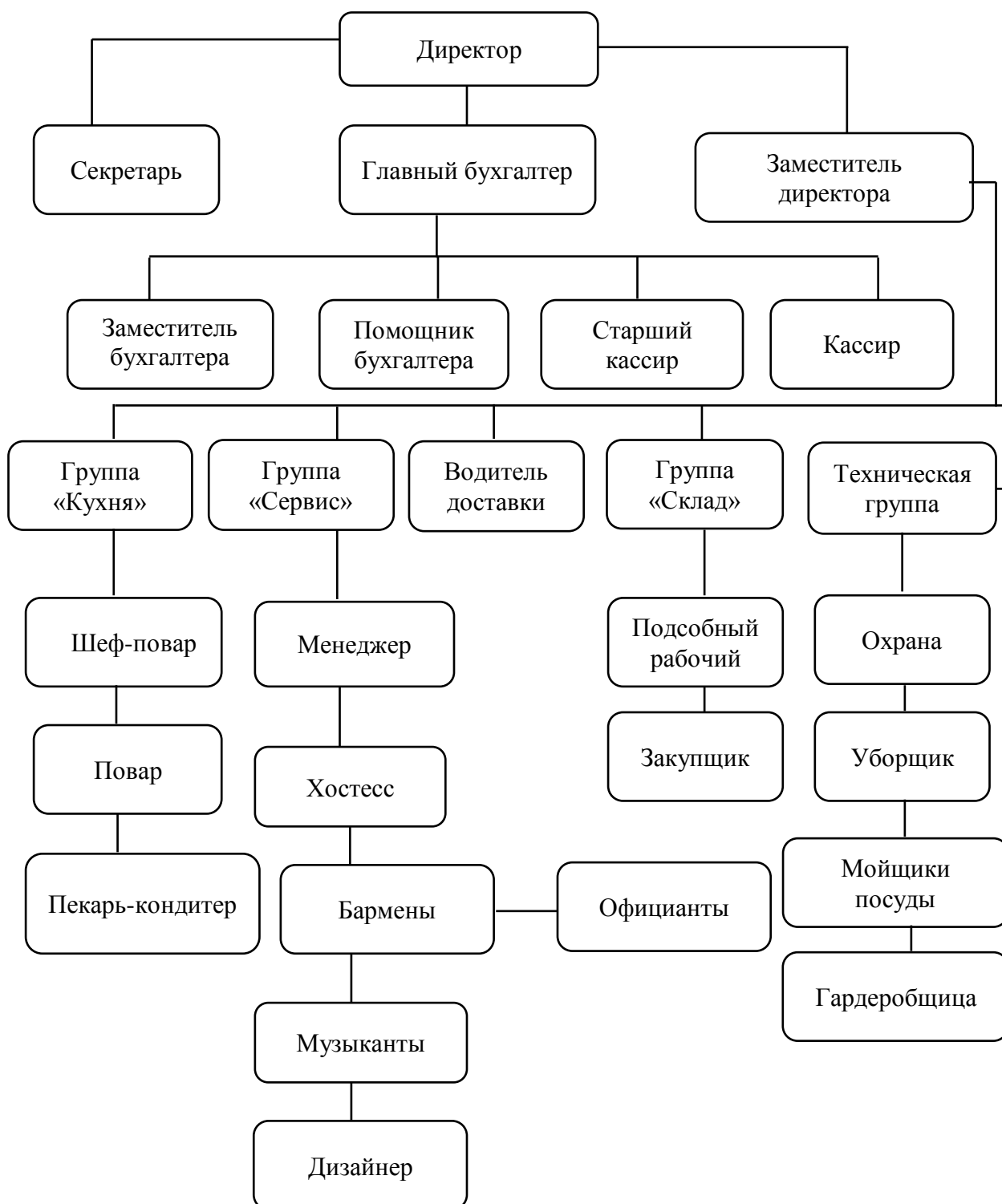
Исходя из общего анализа вероятности банкротства, можно сделать вывод о том, что коммерческая организация является платежеспособным и финансово-устойчивым, однако ему необходимо пересмотреть подход к маркетинговой политике, а также политике управления ликвидности и платежеспособности, тем самым это позволит сохранить положительное состояние платежеспособности и избежать банкротства в будущем.

## Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть четвертая от 18.12.2006г. N 230-ФЗ в ред. от 13.12.2016, с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) // КонсультантПлюс
2. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс РФ. Часть вторая [Электронный ресурс]: федер. закон № 118-ФЗ: принят ГД ФС РФ 19.07.2000: по положению на 28.12.2016г. // СПС «Консультант плюс»
3. Федеральный закон от 03.07.2016 №315 - ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) // КонсультантПлюс
4. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.16) // СПС «Консультант плюс»
5. Российская Федерация. Законы. Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс]: федер. закон № 14-ФЗ от 18.02.1998: принят ГД ФС РФ 14.01.1998: по положению на 29.12.2014г. // СПС «Консультант плюс»
6. Федеральный закон от 03.07.2016 № 315 - ФЗ «О саморегулируемых организациях» // КонсультантПлюс
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н (в ред. приказа Минфина РФ от 27.04.2012 № 55н).
8. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденное приказом Минфина РФ от 06.10.2008 № 106н (в ред. приказа Минфина РФ от 27.04.2012 № 55н).
9. Алексеева А. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие - 3-е изд. перераб. и доп. - М: КНОРУС, 2016 -720с.
10. Астраханцева Е. А. Финансовое оздоровление организации: проблемы учетно-аналитического обеспечения - Директ-Медия, М-Берлин, 2014г.

11. Байкина С. Г. Учет и анализ банкротств, учебное пособие - 2 изд. 2012г. - 108с.
12. Беднерская О. Б. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. Белгород., 2013 - 457с.
13. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия; - Л., 2015. - 224 с.
14. Буреш О. В. Стратегия и тактика финансового оздоровления и предупреждения банкротства. Оренбургский гос. Ун-т, 2013, 132с.
15. Быков В. С. Бухгалтерский финансовый учет: - М.:КНОРУС, 2016 - 246с.
16. Володько О. В. Экономика организации практикум: под ред. Грабар Т. В. - Минск, 2015, 271с.
17. Вагазова Г. Р., Лукьянова Е. С. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия // Молодой ученый, 2015, - 13-15с.
18. Гарина Е. П. Антикризисное управление: учеб. пособие - Ростов н/Д: Феникс, 2012г, 345с. : ил. - (Высшее образование).
19. Канке А. А. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие: - М.: Форум-Инфра, 2015 - 515с.
20. Киреева Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. - М.: Социальные отношения, 2014 - 287 с.
21. Кобозева Н. В. Банкротство. Учет, анализ, аудит; Магистр, Инфра-М - Москва, 2015. - 208 с.
22. Кузнецов С. А. Основные проблемы правового института несостоятельности (банкротства) // Инфотропик Медиа. - 2015. - С. 12.
23. Любушин Н. П. Экономика организации - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2011г, 304с.
24. Мельник М. В. Теория экономического анализа: учебник для бакалавриата и магистратуры - М.:издательство юрайт, 2014. - 261с.
25. Масло Р. В. Теория бухгалтерского учета. - 2013. - 481с.

26. Нажиллов В. Г. Финансовый учет: учебное пособие - М.: Гетьман В.Г. Финансовый учет: учебное пособие - М.: Финансы и статистика, 2012, 784 с.
27. Нечитайло А. И., Фомина Л. Ф. Бухгалтерская финансовая отчетность - Ростов н./Д: Феникс, 2013 - 654с.
28. Никифорова Н. А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум: учебное пособие: 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело и Сервис, 2015, 159с.
29. Позднякова В. Я., Кукушкина С. Н., Васильева Е. С. Планирование деятельности на предприятии - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2013. -350с. - Серия: Бакалавр. Базовый курс.
30. Турманидзе Т. У. Финансовый анализ. Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям - Москва: Юнити-Дана, 2013. - 287с.
31. Чернов В. А. Учебник: «Учет и анализ банкротств» по направлениям подготовки бакалавров экономики - Москва: Омега - Л, 2014 г.; - 304с
32. Янова П. Г. Экономический анализ. Учебно-методический комплекс. - Саратов: Вузовское образование, 2013. - 296 с.
33. Buchanan M. Forecast. How, when observing the weather, learn how to predict economic crises. Legal owner: ABC-Atticus, 2013, 440p.
34. Chang, Ha-Jung. How the economy works. - Legal owner: Manh, 2015. -322p.
35. Gantenbain M., Mario M. Asset Protection and Insurance. Copyright Holder: Alpina Digital, 2012, 470p.
36. Jeff Z., Gresh B. Aimed marketing. New rules for attracting and retaining customers. Legal owner: Eksmo, 2012, 350p.
37. Robert Miner. High Probability Trading Strategies. - Legal owner: FIBO Group, Ltd, 2012. - 330p.



Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н  
(в ред. Приказов Минфина России  
от 05.10.2011 № 124н,  
от 06.04.2015 № 57н)

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 20 16 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Рандеву"	по ОКПО	20972596
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6324068560
Вид экономической деятельности	Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов	по ОКВЭД	56.10
Организационно-правовая форма/форма собственности	частная	по ОКФС/ОКФЧ	16 49
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКЕИ	384 (385)
Местонахождение (адрес)	Самарская область, г. Тольятти, ул. Матросова, д.95		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На отчетный 20 16 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 15 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 14 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	5317	4920	2940
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	5317	4920	2940
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	1616	1355	1910
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	562	510	641
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1493	1252	1161
	Денежные средства и денежные эквиваленты	533	662	627
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	4204	3779	4339
	<b>БАЛАНС</b>	<b>9521</b>	<b>8699</b>	<b>7279</b>



## Продолжение приложения 2

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На отчетный 20 <u>16</u>	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	116	116	116
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	7	7	7
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6601	5740	4977
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>6724</b>	<b>5863</b>	<b>5100</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	1110	1036	1023
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1110</b>	<b>1036</b>	<b>1023</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	357	245	111
	Кредиторская задолженность	973	1555	1045
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1687</b>	<b>1800</b>	<b>1156</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>9521</b>	<b>8699</b>	<b>7279</b>

Руководитель \_\_\_\_\_

(подпись)

(расшифровка подписи)

" 22 " \_\_\_\_\_

20 \_\_\_\_\_



**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах  
за \_\_\_\_\_ год 20 16 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Рандеву" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Деятельность ресторанов и услуги по доставке питания по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКФС \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

Коды		
0710002		
31	12	2016
20972596		
6324068560		
56.10		
16	49	
384 (385)		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год	
		20 16 г. <sup>3</sup>	20 15 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	15516	13420
	Себестоимость продаж	( 11053 )	( 8984 )
	Валовая прибыль (убыток)	5500	4638
	Коммерческие расходы	( )	( )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	4124	3282
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( 112 )	( 153 )
	Прочие доходы	356	414
	Прочие расходы	( 435 )	( 534 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2740	2650
	Текущий налог на прибыль	( 345 )	( 318 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	5373	5123
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	5373	5123
	Справочно		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_



" 14 " 05 20 16

Примечания

1. Указывается номер соответствующего положения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Отчет о финансовых результатах

за \_\_\_\_\_ год 20 15 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Рандеву" по ОКПО 20972596  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ по ОКПО 20972596  
 Вид экономической деятельности Деятельность ресторанов и услуги по доставке питания по ОКВЭД 56.10  
 Организационно-правовая форма/форма собственности частная по ОКФС/ОКФС 16/49  
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ 384 (385)

Коды		
0710002		
31	12	2015
20972596		
6324068560		
56.10		
16	49	
384 (385)		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год	
		20 15 г. <sup>3</sup>	20 14 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	13420	15517
	Себестоимость продаж	( 8984 )	( 10039 )
	Валовая прибыль (убыток)	4638	5478
	Коммерческие расходы	( )	( )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	3282	3151
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( 153 )	( 115 )
	Прочие доходы	414	253
	Прочие расходы	( 534 )	( 616 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2650	3102
	Текущий налог на прибыль	( 318 )	( 280 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	5123	4953
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	5123	4953
	Справочно		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_ (подпись) \_\_\_\_\_ (расшифровка подписи)



- Примечания
1. Указывается номер соответствующего приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
  2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
  3. Указывается отчетный период.
  4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
  5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
  6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.  
Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 37 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Дата « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Студент \_\_\_\_\_ (Павлова Анастасия Павловна)

(Подпись)