

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 «Финансы и кредит»

(наименование кафедры)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Анализ и предупреждение банкротства организации на примере ООО
«СПАРТА»

Студент(ка)

Т. Н. Филимонова

Руководитель

(И.О. Фамилия)
Ю. А. Анисимова

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

д.э.н., доцент А.А. Курилова

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

(личная подпись)

«_____» _____ 20____ г.

Тольятти 2018

Аннотация

Бакалаврская работа на тему: Анализ и предупреждение банкротства (на примере ООО «Спарта» г. Самара).

Автор: Филимонова Тамара Николаевна

Бакалаврская работа содержит: 55 страницы машинописного текста, 6 рисунков, 18 таблиц, 4 приложения, использовано 35 источника научной, справочной и нормативной литературы.

Базовый объект ООО «СПАРТА» г. Самара

Цель работы - Определить теоретические аспекты банкротства, методы его прогнозирования и оценить вероятность банкротства в ООО «СПАРТА».

Краткая аннотация исследования: рассмотрены понятия, виды и причины банкротства компаний; изучен состав финансовой отчетности, используемой при проведении анализа вероятности банкротства и методики оценки банкротства и сделан выбор методик, используемых в расчетах; проведен финансовый анализ компании и оценка вероятности банкротства.

Полученные результаты: даны рекомендации по улучшению финансового состояния компании и экономическое обоснование результатов по укреплению финансовых позиций в ООО «СПАРТА»

Автор ВКР _____ Т. Н. Филимонова.

Научный руководитель _____ Ю. А. Анисимова.

Оглавление

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты банкротства и его анализ.....	6
1.1 Понятие, виды и причины банкротства.....	6
1.2 Финансовая отчетность как источник анализа при процедуре банкротства	122
1.3 Методы прогнозирования банкротства.....	16
2 Анализ финансового состояния ООО «СПАРТА» и оценка рисков его возможного банкротства.....	20
2.1 Организационно - экономическая характеристика ООО «СПАРТА»	20
2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «СПАРТА»	25
2.3 Оценка прогнозирования банкротства ООО «СПАРТА»	32
3 Рекомендации и предложения по оздоровлению ООО «СПАРТА» и пути предупреждения банкротства ООО «СПАРТА».....	42
3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «СПАРТА» .	42
3.2 Экономическое обоснование результатов по укреплению финансовых позиций ООО «СПАРТА»	46
Заключение.....	51
Список используемой литературы.....	53
Приложение А	
Приложение Б	
Приложение В	
Приложение Г	

Введение

На сегодняшний день, когда в мире происходит глобальный финансовый кризис, ни одно предприятие или компания, даже самая стабильная, не может быть уверена в своей финансовой устойчивости.

Любая коммерческая организация заинтересована в своем финансовом процветании, но с увеличением числа компаний происходит усиление конкуренции в почти любом сегменте, и на фоне этого организации становятся чувствительными к изменениям рыночной активности.

Организация на сегодняшний день может столкнуться с проблемой неплатежеспособности, неустойчивости, что в конечном итоге может привести ее к банкротству.

Финансовый кризис показал, что даже самые крупные компании страны, такие, например, как Трансаэро - вторая в России по воздушным перелетам, находящаяся на грани банкротства, от него не застрахованы.

Чтобы оставаться на рынке конкурентоспособными, организациям необходимо повышать свою финансово - экономическую деятельность.

Для стабильной работы организации и недопущении возникновения ситуаций финансового краха организациям необходимо проводить финансовую оценку риска банкротства бизнеса, которая позволит компании в нужное время спрогнозировать кризисную ситуацию и быстро принять меры для ее устранения, поэтому актуальность данной темы только возрастает.

Таким образом, цель бакалаврской работы - определить теоретические аспекты банкротства, методы его прогнозирования и оценить вероятность банкротства в ООО «СПАРТА».

В связи с поставленной целью в работе будут решаться следующие задачи:

- дать определение понятия банкротства и его причины;
- раскрыть сущность банкротства и его виды;
- изучить методы прогнозирования банкротства российских и

зарубежных экономистов;

- провести анализ и дать оценку вероятности банкротства ООО «СПАРТА»;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния компании.

Предметом исследования является совокупность теоретических и методических вопросов, связанных с банкротством компаний и его финансовым анализом.

Объектом исследования служит общество с ограниченной ответственностью «СПАРТА».

Источником информации для проведения исследования послужила финансовая отчетность ООО «СПАРТА».

Теоретические и практические аспекты банкротства компаний нашли отражение в экономических трудах таких российских ученых и юристов, как:

В.А. Егорова, Д.В. Новак, С.В. Сарбаш.

Значительный вклад в анализ банкротства и финансового состояния компаний внесли ученые: Б.Т. Жарылгасова, В.И. Бариленко, А.Ф. Ионова, Л.И. Шарова, О.Н. Волкова, В.А. Попцова, Э.А. Маркарьян, Д.Е. Адрианова.

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

1 Теоретические аспекты банкротства и его анализ

1.1 Понятие, виды и причины банкротства

Каждое предприятие, маленькое или большое, при осуществлении своей коммерческой деятельности вступает в отношения с поставщиками и подрядчиками, заказчиками, с различными кредитными компаниями, налоговыми органами и внебюджетными фондами, инвесторами и т. д., то есть со всеми теми людьми, в отношениях с которыми у организации возникают обязательства.

Данные обязательства со временем могут привести к тому, что предприятие в определенный момент будет обязано доставить товар, предоставить какую-то услугу или совершить платеж в пользу другого лица. Но может случиться и так, что предприятие, которое вчера выполняло свои обязательства на все «сто», сегодня просто окажется не платежеспособным, то есть войдет в зону ненадежного партнера или «зону финансового риска» или еще проще, будет на грани банкротства.

Как государственные органы, так и кредитные компании в данной ситуации, ставят такого партнера перед выбором:

- дать организации контролируемый шанс на преодоление финансового кризиса внутри компании;
- выставить условия о ликвидации компании и последующей за этим продажей имущества, для того чтобы удовлетворить требования кредиторов;
- объявить добровольную ликвидацию [4].

Существует много понятий данного определения. Так, например, Ушаков Д.Н. определяет банкротство как: «Разорение, приводящее к несостоятельности, делающее банкротом» [32].

Адрианова Д.Е. в своей статье рекомендует разграничивать такие понятия как, несостоятельность и банкротство. Она определяет несостоятельность, как «степень неэффективности бизнеса, при которой

объемы генерируемых денежных средств, а также накопленных за весь период существования бизнеса ликвидных активов, недостаточны для удовлетворения всех внешних требований, связанных с такой деятельностью перед контрагентами, работниками, налоговыми органами» [10].

В общепринятом понятии и в соответствии с законодательством: «Под банкротством (несостоятельностью) понимается, признанная арбитражным судом, неспособность организации - должника удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, исполнить обязанность перед внебюджетными фондами и налоговыми органами в полном объеме» [4].

Под банкротством принято понимать финансовый кризис и, несмотря на то, что банкротство является юридическим фактом, так как только арбитражный суд может признать факт банкротства, в основе его лежат в основном финансовые причины:

- превышение заемного капитала над собственным капиталом и его активами. Эта ситуация характеризуется финансовым показателем - чистая отрицательная стоимость, которая образуется в результате убыточной деятельности предприятия в предшествующем периоде.

Рассчитать чистую отрицательную стоимость можно по следующей формуле:

$$\text{ЧОС} = \text{ЗК} - \text{А} - \text{СК} \quad (1)$$

где ЧОС - чистая отрицательная стоимость;

ЗК - сумма обязательств предприятия (сумма заемного капитала);

А - сумма активов предприятия (не включающая сумму убытка прошлых лет и отчетного периода);

СК - сумма собственного капитала предприятия;

- низкая ликвидность предприятия, что характеризуется превышением срочных финансовых обязательств над суммой активов в высоколиквидной форме и выражается в продолжительной неплатежеспособности предприятия;

- превышение отрицательного денежного потока над положительным денежным потоком и отсутствие перспектив перелома в такой ситуации;
- конкуренция и монополия;
- ограниченность в собственных финансовых средствах и отказ кредитных компаний в сотрудничестве;
- финансовые ошибки в работе персонала [10].

Все это приводит к отрицательным последствиям не только для самого предприятия, но и:

- существенно снижает экономический потенциал страны, нанося ущерб своей деятельностью партнерам по бизнесу, государственным фондам, в части формирования доходов от обязательных платежей;
- неэффективно используя предоставленные ему кредитные ресурсы, предприятие влияет на снижение общей нормы прибыли на капитал;
- сокращая объем своей деятельности, предприятие сокращает численность работников, усиливая безработицу в стране.

Виды банкротства характеризуются по видам в соответствии с рисунком 1.

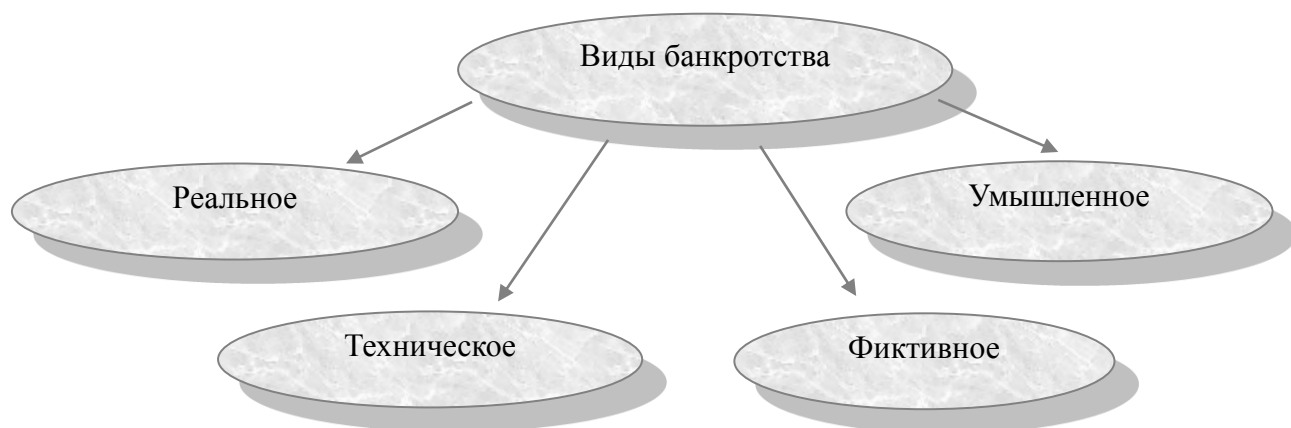


Рисунок 1 - Виды банкротства предприятий

Банкротство, как понятие, можно характеризовать по его видам:

- реальное банкротство - характеризует полную неспособность

предприятия восстановить свою платежеспособность и финансовую устойчивость, вследствие чего, оно объявляется банкротом юридически;

- техническое банкротство - характеризует превышение дебиторской задолженности над кредиторской задолженностью, а сумма активов значительно превосходит объем его финансовых результатов;

- умышленное банкротство - характеризует преднамеренное нанесение экономического ущерба предприятию в личных интересах или интересов других лиц. Преследуется в уголовном порядке;

- фиктивное банкротство - заведомо ложное объявление о несостоятельности предприятия с целью ввести в заблуждение кредиторов для получения отсрочки по кредитным обязательствам или скидки с суммы задолженности, что также считается уголовным преступлением [35].

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



Рисунок 2 - Процедуры банкротства предприятий

Одной из процедур является наблюдение. Данная мера устанавливает в отношении должника дополнительные ограничения и обязанности, а в частности, органы управления должника не могут без письменного согласия временного управляющего заключать сделки:

- если сделки связаны с приобретением или отчуждением имущества должника, балансовая стоимость которого составляет 5% от балансовой стоимости его активов на дату назначения наблюдения;
- если сделки связаны с получением и выдачей займов, гарантий и поручительств, переводом долга, учреждением доверительного управления имуществом должника [4].

Одной из процедур банкротства является финансовое оздоровление. Эта процедура применяется с целью финансового оздоровления платежеспособности и погашения задолженности и вводится определением арбитражного суда на основании решения кредиторов на срок не более двух лет. Финансовым оздоровлением может заниматься как сам должник, так и лица, заинтересованные в его платежеспособности. При этом разрабатывается план финансового оздоровления и новый график погашения задолженности. Органы управления в этот период осуществляют свои полномочия с ограничениями.

Не позднее, чем за месяц до истечения установленного срока финансового оздоровления должник обязан представить назначенному управляющему отчет о результатах проведения финансового оздоровления, а именно: отчет о финансовых результатах; документы, подтверждающие погашение требований кредиторов.

Следующая процедура банкротства — это внешнее управление, применяемая к должнику для восстановления его платежеспособности.

Инициатором выступает собрание кредиторов и уже на основании принятого им решения, арбитражный суд вводит данную процедуру и назначает внешнего управляющего.

Меры внешнего управления включают: замещение активов должника; размещение дополнительных обыкновенных акций; увеличение уставного капитала, за счет взносов в уставный капитал собственников и третьих лиц.

Предельный срок внешнего управления 1,5 года, но в случаях, когда собрание кредиторов принимает решение об утверждении или изменении плана внешнего управления, на срок, не превышающий 1,5 года и в случае, если собранием кредиторов принято решение об обращении в арбитражный суд с ходатайством о продлении внешнего управления, срок продлевается еще на 6 месяцев [18, с. 256].

В целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов, как одна из процедур банкротства, применяется конкурсное производство. Срок проведения составляет год, но может быть продлен на шесть месяцев по ходатайству лица, участвующего в деле.

Мировое соглашение, как процедура, применяется на любом этапе рассмотрения дела о банкротстве, путем достижения соглашения между должником и кредиторами и утверждается арбитражным судом после погашения задолженности кредиторов первой и второй очереди.

Преимущество законного признания долгов необходимо в защите интересов не только кредиторов, но и в отсутствии давления на вынужденных должников. Такое принудительное исключение убыточных предприятий из отношений нормализует экономику страны, чем собственно, защищает интересы и государства.

Институт банкротства обеспечивает контроль гражданско-договорных отношений с объективной позиции государства. Проработанный в законе порядок, критерии и причины несостоятельности не дают нарушать права участников и способствуют удовлетворению интересов.

1.2 Финансовая отчетность как источник анализа при процедуре банкротства

Финансовое состояние компании - это система показателей, которые отражают наличие финансовых ресурсов в компании, их размещение и использование.

Цель анализа - это не только установление и оценка финансового состояния и финансовой устойчивости компании, но и выработка направлений улучшения ее работы; повышения рыночной стоимости компании; выявления резервов снижения расходов.

Результаты анализа позволяют выявить «больные» места, на которые, прежде всего, необходимо обратить внимание и как следствие, разработать меры по финансовому оздоровлению.

Экономический смысл финансового анализа заключается в исследовании процессов и явлений, обусловивших их факторов и причин, оценке производственной и хозяйственной деятельности.

Субъектом финансового анализа в условиях рынка могут выступать как собственники компании, так и ее работники, кредиторы, аналитики различных финансовых институтов, государственные органы и другие, заинтересованные в деятельности компании внутренние и внешние пользователи.

Объектом финансового анализа выступают различные виды хозяйственной деятельности, ее результаты, а также влияющие на них внешние и внутренние факторы экономической среды [19, с. 24].

Цель финансового анализа можно достигнуть в результате взаимосвязанного набора аналитических задач, которые представляют собой конкретизацию целей анализа с учетом информационных, организационных, методических возможностей проведения данного анализа.

Основными задачами финансового анализа являются:

- общий анализ финансового состояния компании;

- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ деловой активности компании;
- анализ рентабельности;
- анализ финансовых результатов;
- диагностика банкротства;
- прогнозирование финансового состояния [22, с. 31].

В итоге в ходе реализации выше перечисленных задач необходимо получить следующие результаты:

- выявить факторы и причины достигнутого состояния;
- дать объективную и своевременную оценку финансового состояния компании и ее результатов;
- оценить возможность наступления банкротства компании;
- выявить резервы улучшения финансового состояния и повышения эффективности его деятельности;
- подготовить и обосновать управленческие решения в целях улучшения финансового состояния;
- разработать тенденцию развития компании на основе прогнозирования ее финансового состояния [29].

В соответствии с рисунком 3, в процессе проведения финансового анализа компании используются различные как внутренние, так и внешние источники информации.



Рисунок 3 - Внутренние и внешние источники информации

Но наиболее важным из них остается бухгалтерская (финансовая отчетность).

Финансовая отчетность представляет собой совокупность форм, которые составляются на основе документально подтвержденных и обоснованных учетных данных, дающих объективную и достоверную информацию о финансовом положении компании для принятия необходимых управленческих решений [11, с. 85].

На основе финансовой отчетности проводят анализ и прогнозирование, планирование и принятие решений по всем направлениям деятельности компании.

Состав и содержание финансовой отчетности регулируется законами и нормативными актами в сфере бухгалтерского учета.

Так, в соответствии с Федеральным законом №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности №34н, Приказом Минфина №66н «О формах бухгалтерской отчетности», а также ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» в

состав основной годовой отчетности входят:

- бухгалтерский баланс дает обобщенное представление о ситуации на начало и конец отчетного периода. В бухгалтерском балансе указываются общие цифры в виде двух частей, которые отображают то, что компания имеет и что необходимо оплатить, а равенство данных сумм, показывает стабильность ситуации и способность предприятия рассчитаться по своим долгам;

- отчет о финансовых результатах (приложение В, приложение Г). Эта форма отчетности разъясняет ситуацию относительно разновидностей деятельности компании и предоставляет итоговую информацию в целом по компании. Показатели формируются по нарастанию с начала года [3].

Дополнительные формы отчетности не всегда являются обязательными для всех компаний, но чаще всего предоставляются, так как показывают более детализированную картину хозяйственной деятельности субъекта. К ним относят:

- отчет об изменениях капитала. Данный документ показывает перемены, происходящие по всем видам капитала, их причины и последствия, а также дает информацию об использовании нераспределенной прибыли. Информация предоставляется за два года;

- отчет о движении денежных средств. Данный документ показывает, каковы денежные запасы у компании по сравнению с предыдущим отчетным годом. Отчет подробно показывает второй раздел бухгалтерского баланса;

- приложения к бухгалтерскому балансу. Данная форма отчетности дает пояснения по статьям бухгалтерского баланса в более развернутом и подробном виде;

- отчет о целевом финансировании. Данный документ отражает суммы, поступившие в отчетном и предыдущем годах в качестве вступительных, добровольных, членских взносов и суммы других поступлений;

– пояснительная записка к бухгалтерскому балансу. Данный документ готовится на основании приказа руководителя компании для всех экономических служб. В пояснительной записке излагаются факторы, повлиявшие на итоговые результаты, а также дается оценка финансового состояния компании;

– аудиторское заключение подтверждает достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности [6].

Для внешних пользователей анализ финансовой отчетности является основным документом для принятия решения об инвестировании средств и принятии решений о дальнейшем сотрудничестве.

Для внутренних пользователей анализ финансовой отчетности является лишь оперативной стадией анализа, по результатам которого менеджеры компании принимают решения по выработке оперативных мер, направленных на улучшение финансового состояния компании [16].

1.3 Методы прогнозирования банкротства

Многие российские и иностранные ученые во всем мире занимаются вопросами финансового оздоровления неплатежеспособных организаций и проблемами оценки риска банкротства. К ним можно отнести: О.П. Зайцеву, В.В. Ковалева, В.Ф. Палий, Р.С. Сайфуллина, Г.В. Савицкую, Г.Г. Кадыкова, Г.К. Таль, А.Д. Шеремет, Э. Альтмана, У. Бивера, Э. Таффлера и других.

В России для оценки прогнозирования банкротства часто используются модели зарубежных ученых, например Э. Альтман, но они не всегда приспособлены под российские предприятия. Здесь немало важную роль играет нормативное обеспечение бухгалтерского учета, особенности налогообложения, степени достоверности экономических показателей, все это может исказить результат и не дать объективную оценку прогнозирования.

Использование моделей зарубежных ученых еще и затруднительно из-за низкой точности прогнозирования, уменьшающейся при использовании для

анализа финансового состояния данных за несколько лет до разорения организации, из-за использования расчетов за один отчетный год, а не за несколько предыдущих.

Российские экономисты разработали свои модели оценки прогнозирования банкротства, которые более адаптированы для наших экономических условий. Также предложены различные способы адаптации российских моделей к западным [35].

Одним из первых, британский ученый Э. Альтман построил несколько моделей, на основе мультипликативного дискриминантного анализа. На основе данных моделей проводят анализ прогнозирования банкротства предприятия. Все показатели для расчета моделей берутся из бухгалтерской отчетности предприятия, а именно, бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Одна из моделей - двух факторное регрессионное уравнение, представляющее, функцию от показателей экономического потенциала предприятия имеет, следующий вид:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \cdot K_{тл} + 0,0579 \cdot ЗК \div П \quad (2)$$

где $K_{тл}$ - коэффициент текущей ликвидности;

$ЗК$ - заемный капитал;

$П$ – Пассивы.

И оценивается она следующим образом: если при значении $Z > 0$, то ситуация в компании критична, компания находится в зоне серьезного финансового риска [34].

Британские ученые Р. Таффлер и Г. Тишоу разработали модель для анализа структуры финансовых показателей. Модель относительно новая. Была разработана в 1997 году. Эта модель рекомендована как учитывающая современные направленности бизнеса и влияние растущих технологий на структуру финансовых показателей. Формула для расчета имеет следующий

вид:

$$Z = 0,53 \cdot X1 + 0,13 \cdot X2 + 0,18 \cdot X3 + 0,16 \cdot X4 \quad (3)$$

где $X1$ =Прибыль от продаж/Текущие обязательства

$X2$ =Текущие активы/Обязательства

$X3$ =Текущие обязательства/Активы

$X4$ =Выручка/Активы

При $Z > 0,3$ вероятность банкротства низкая, а при $Z < 0,2$ - высокая.

Российскими учеными из Иркутской государственной экономической академии была разработана модель для оценки прогноза банкротства организации, которая считается одной из самых точных моделей определения финансового состояния российских предприятий. Данная модель была разработана на примере торговых предприятий, которые в свое время стали банкротами.

Расчет производится по следующей формуле:

$$R = 8,38 \cdot K1 + K2 + 0,054 \cdot K3 + 0,63 \cdot K4 \quad (4)$$

где $K1$ =Чистый оборотный капитал/Активы

$K2$ =Чистая прибыль/Собственный капитал

$K3$ =Чистый доход/Валюта баланса

$K4$ =Чистая прибыль/Суммарные затраты

При $Z < 0$ - риск банкротства максимальный (от 90% до 100%)

При $0 < Z < 0,18$ - риск банкротства высокий (от 60% до 80%)

При $0,18 < Z < 0,32$ - риск банкротства средний (от 35% до 50%)

При $0,32 < Z < 0,42$ - риск банкротства низкий (от 15% до 20%)

При $Z > 0,42$ - риск банкротства минимален (до 10%).

Достоинство этой модели состоит в том, что этапы ее разработки и этапы ее расчета подробно описаны в источнике. Беликов А.Ю. и Давыдова Г.В. обосновали неприемлемость использования двух и пяти факторной модели Э. Альтмана для прогнозирования банкротства российских

предприятий имеющих отличие в разных экономических условиях. Преимущество этой модели состоит и в том, что она разработана для компаний любой формы собственности и отрасли [26, с.368].

Для общей оценки финансовой устойчивости предприятия используют методику Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, которая заключается в классификации предприятий по уровню финансового риска в зависимости от фактических значений финансовых коэффициентов (приложение А).

1-ый класс - предприятие с абсолютной платежеспособностью и финансово - устойчивое;

2-ой класс - нормальная финансовая устойчивость;

3-ий класс - проблемное предприятие с риском не оплаты обязательств;

4-ый класс - неустойчивое финансовое состояние;

5-ый класс - кризисное состояние.

Приведенные выше методики более подробно будут рассмотрены во второй главе бакалаврской работы.

2 Анализ финансового состояния ООО «СПАРТА» и оценка рисков его возможного банкротства

2.1 Организационно - экономическая характеристика ООО «СПАРТА»

Общество с ограниченной ответственностью «СПАРТА» было основано 21 марта 2014 года в соответствии с требованиями Гражданского Кодекса Российской Федерации и Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». Компания осуществляет свою деятельность на основании Устава и в соответствии с законодательно - нормативными актами Российской Федерации.

Юридический адрес: 443063, Самарская область, г. Самара, Ставропольская улица, дом 45, офис 9. ИНН 6319180800, ОГРН 1146319002983.

Основной целью общества, как и любой коммерческой компании, является извлечение прибыли.

Основным видом деятельности компании в соответствии с учредительными документами является торговля оптовая прочими машинами, приборами, оборудованием и аппаратурой общепромышленного и специального назначения.

ООО «СПАРТА» также осуществляет производство электромонтажных работ и ремонт электрического оборудования, монтаж промышленных машин, строительные работы, разбор и снос зданий с помощью специального оборудования, торговлю оптовую лесоматериалами и другие виды деятельности.

По сумме прибыли ООО «СПАРТА» занимает 22892 место в регионе и 2263 место в категории Оборудование и машины общего и специального назначения.

По объему выручки в регионе 25997 место и 2828 место в области.

Все имущество, находящееся на территории общества, является её

собственностью и учитывается на балансе предприятия. В соответствии с Законом, общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, а также может приобретать и осуществлять от своего имени имущественные и личные неимущественные права, нести ответственность, быть истцом и ответчиком в суде.

У Общества имеются собственные подъездные пути, позволяющие контролировать отгрузку вагонов. Общество формирует полный пакет сопроводительных документов и таможенные декларации.

Компания хоть и небольшая, но имеет устойчивые позиции в сфере торговли оптовой специализированным оборудованием.

К органам управления общества относится единственный участник общества и единоличный исполнительный орган — генеральный директор, который и несет всю ответственность за организацию бухгалтерского учета. Ведением бухгалтерского учета занимается главный бухгалтер. Главный бухгалтер подчиняется руководителю общества. В своей работе главный бухгалтер руководствуется Положениями по ведению бухгалтерского учета, Законом «О бухгалтерском учете», другими нормативными актами.

Основные принципы ведения бухгалтерского и налогового учета отражены в учетной политике организации. Согласно учетной политике ООО «СПАРТА» под организацией ведения бухгалтерского учета понимается система построения учетного процесса с целью осуществления контроля над рациональным использованием производственных и финансовых ресурсов, собственных и привлеченных оборотных средств.

Задачами бухгалтерского учета в Обществе является:

- формирование полной и достоверной информации о хозяйственной деятельности Общества и его имущественном положении;
- контроль над соблюдением законодательства при осуществлении организацией хозяйственных операций;
- контроль над наличием и движением имущества и обязательств,

финансовых, трудовых и материальных ресурсов;

- выявление внутрихозяйственных резервов и предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности.

Задачами налогового учета в Обществе является:

- формирование полной и достоверной информации о хозяйственных операциях для целей налогового учета;
- обеспечение информацией внешних и внутренних пользователей налогового учета для контроля над правильностью и своевременностью исчисления и уплаты налогов в бюджет и внебюджетные фонды;
- предотвращение ошибок, которые повлекут за собой штрафные санкции.

Согласно должностной инструкции, в круг ответственности главного бухгалтера входит: построение работы бухгалтерской службы и ведение финансово хозяйственной деятельности Общества; обеспечение рациональной организации учета и контроля за экономным использованием материальных, трудовых и денежных ресурсов; своевременности отражения на счетах бухгалтерского учета операций, связанных с движением товарно-материальных ценностей, денежных и основных средств; учет издержек производства и обращения; исполнение смет расходов реализации продукции и выполнения работ; контроль за законностью, своевременностью и правильностью оформления расчетных, финансовых и кредитных операций; участие в проведении экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности Общества и др.

Общество использует план счетов, разработанный на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина от 31.12.2000 г. №94.

Обработка учетной информации в Обществе производится с помощью бухгалтерской программы «1С: Бухгалтерия», «1С: Зарплата и кадры». Регистры учета ведутся в виде специальных форм в электронном виде и на бумажных носителях.

Среднесписочная численность работников в 2017 году составила 27 человек.

На основании бухгалтерского баланса (приложение А), отчета о финансовых результатах (приложение Б) и сведений о среднесписочной численности работников был произведен расчет основных экономических показателей ООО «СПАРТА», представленный в таблице 1.

Таблица 1 - Основные экономические показатели ООО «СПАРТА» за 2015 - 2017 г. г., тыс. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	откл. (+, -)	2016 г. в % к 2015 г.	2017 г.	откл. (+, -)	2017 г. в % к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка от продаж, тыс. руб.	2320	3238	918	139,57	2891	-347	89,3
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1437	1401	-33	97,49	1529	128	109,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	186	28	-158	15,05	35	7	125,0
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,62	0,43	-0,19	69,35	0,53	0,1	123,3
Чистая прибыль, тыс. руб.	128	2	-126	1,56	2	0	100,0
Рентабельность продаж, %	8,02	0,86	-7,16	10,72	1,21	0,35	140,7
Численность персонала, чел	35	32	-3	91,4	27	-5	84,3
Производительность труда, тыс. руб.	66,29	101,19	34,9	152,65	107,07	5,88	105,8
Среднегодовая заработная плата, тыс. руб.	25,6	25,86	0,26	101,0	28,5	-696,4	110,2
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	10752,0	9930,4	-921,6	91,4	9234	-696,4	93,0
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	96,5	100,5	4	104,1	108	7,5	107,5
Фондоотдача, руб.	24,4	32,22	8,18	134,03	26,77	-5,45	83,08

Выручка от продажи продукции ООО «СПАРТА» в 2016 году составила 3238 тыс. руб. и увеличилась по сравнению с 2015 годом на 918 тыс. руб. или на 39,57%. За период 2016 - 2017 г. г. выручка компании снизилась на 10,7% или на 347 тыс. руб. и составила 2891 тыс. руб., что обусловлено снижением спроса на продукцию компании и сопутствующие работы.

Себестоимость проданной продукции за 2015 - 2017 г. г. увеличилась с 1437 тыс. руб. до 1529 тыс. руб. Затраты на 1 рубль продукции уменьшились с 0,62 рубля до 0,53 рубля, что является положительным фактором.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом прибыль от продажи продукции компании уменьшилась на 158 тыс. руб. или на 84,95% и составила 28 тыс. руб. В 2017 году данный показатель увеличился на 7 тыс. руб. или на 25,0%, что связано со снижением управленческих расходов компании. Это обусловлено опережающими темпами роста себестоимости (109,1%) по сравнению с темпами роста выручки (89,3%).

Чистая прибыль компании за анализируемый период уменьшилась с 128 тыс. руб. до 2 тыс. руб., это связано с увеличением себестоимости. Снижение чистой прибыли компании говорит о снижении эффективности ее деятельности.

Численность персонала компании в 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшилась на 3 человека или 8,6%, в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 5 человека или 15,7%, что отрицательно повлияло на рост выручки от продажи, но положительно на увеличение производительности труда.

Среднегодовая заработная плата увеличилась за 2015 - 2017 г. г. с 25,6 тыс. руб. до 28,5 тыс. руб., что связано с сокращением штата работников и расширением обязанностей персонала компании. Снижение численности персонала привело к снижению фонда оплаты труда с 10752 тыс. руб. до 9234 тыс. руб.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов увеличилась в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 4 тыс. руб. или на

4,1%, в 2017 года по сравнению с 2016 годом на 7,5 тыс. руб. или на 7,5%. Рост стоимости основных производственных фондов (107,5%) выше темпов роста выручки (89,3%), в результате фондоотдача снизилась на 16,92% или на 5,45 руб. и составила 26,77 рубля. Это ведет к перерасходу основных средств и снижению объема выручки от продажи, а также свидетельствует о снижении эффективности использования основных производственных фондов.

В результате полученных данных, можно сделать вывод, что финансовая деятельность ООО «СПАРТА» имеет тенденцию к снижению основных показателей.

Динамика основных показателей представлена на рисунке 1 в соответствии с таблицей 1.

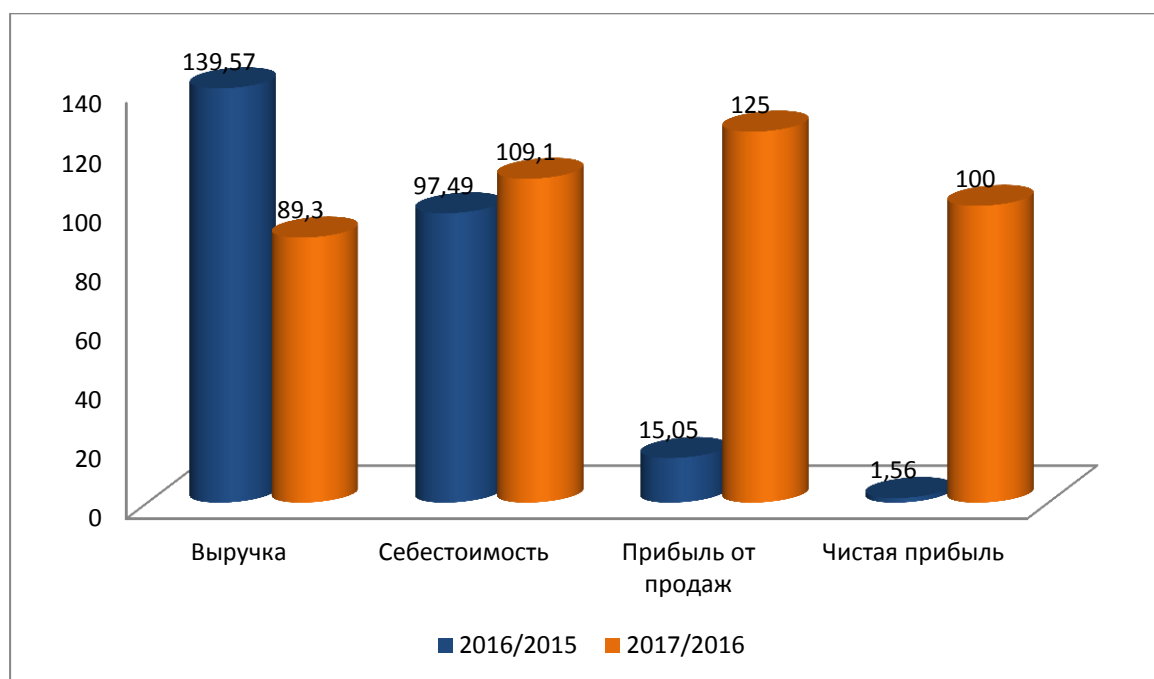


Рисунок 1 — Динамика основных экономических показателей ООО «СПАРТА» за 2015 - 2017 г. г

2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «СПАРТА»

Для того, чтобы дать более полную характеристику финансового

состояния ООО «СПАРТА», рассчитаем показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и рыночной активности.

Данные для анализа ликвидности представлены в таблице 2.

Таблица 2 — Анализ ликвидности ООО «СПАРТА» за 2015 - 2017 г. г., тыс. руб.

Актив	На 01.01. 15	На 01.01. 16	На 01.01. 17	Пассив	На 01.01. 15	На 01.01. 16	На 01.01. 17	Излишек/недостаток		
								На 01.01. 15	На 01.01. 16	На 01.01. 17
A1	0	212	21	П1	1876	3594	5233	-1876	-3382	-5212
A2	294	1023	1020	П2	779	800	347	-485	223	673
A3	3334	4306	5517	П3	738	914	738	296	3392	4779
A4	294	1235	1041	П4	235	233	240	59	1002	801
Баланс	3628	5541	6558	Баланс	3628	5541	6558	х	х	х

Результаты расчетов показали, что в 2015 году у компании недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств, недостаток составляет 1876 тыс. руб.

К концу 2015 году у компании недостаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы, излишек составил 296 тыс. руб. Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов. Следовательно, можно сделать вывод, что из четырех условий ликвидности баланса выполняется только одно, а значит, баланс компании нельзя считать абсолютно ликвидным.

В 2016 году у компании также наблюдается нехватка денежных средств на сумму 3382 тыс. руб., для погашения наиболее срочных обязательств. Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов. Выполняется только два условия ликвидности баланса.

В 2017 году у ООО «СПАРТА» наблюдается недостаток денежных средств для погашения краткосрочных обязательств, недостаток составил 5212 тыс. руб. Расчет абсолютных величин показал, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 0,4% обязательств ($21/5233 \cdot 100$). У компании

достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для покрытия среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают 747,6% обязательств ($5517/738 \cdot 100$). Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов, следовательно, минимальное условие ликвидности баланса не соблюдается. Баланс компании нельзя считать абсолютно ликвидным, а компанию платежеспособной.

Компании необходимо проработать структуру баланса, для того, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам.

Коэффициенты ликвидности и платежеспособности представлены в таблице 3.

Таблица 3 — Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СПАРТА» за 2015 - 2017 г. г., %

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение (+,-)	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
Общий показатель ликвидности	0,5010	0,5022	0,4193	0,0012	-0,0829
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0,0482	0,0038	0,0482	-0,0444
Коэффициент срочной ликвидности	0,1107	0,2827	0,2070	0,172	-0,0757
Коэффициент текущей ликвидности	1,3299	1,2374	1,1752	-0,0925	-0,0622

Коэффициент общей ликвидности за весь анализируемый период меньше нормативного значения 1 и имеет тенденцию к снижению, что говорит о неспособности компании рассчитаться по своим обязательствам и к концу отчетного периода шансы снижаются. В 2017 году по сравнению с 2016 годом коэффициент уменьшился на 0,0829 пункта.

Коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы (0,2-0,5), к концу отчетного периода уменьшился на 0,0444 пункта и составил 0,0038, что говорит о том, что в кратчайшие сроки компания будет не в состоянии рассчитаться по своим обязательствам в случае требований

кредиторов.

Коэффициент срочной ликвидности не попадает в диапазон от 0,7 до 1, в нашем случае на конец отчетного периода он составил 0,2070. Это может послужить толчком к потере доверия банков и инвесторов.

Значение коэффициента текущей ликвидности также не соответствует нормативному значению 2, что подтверждает выше приведенные выводы и расчеты и говорит о том, что компания не в состоянии оплачивать текущие счета.

На рисунке 2 представлены изменения показателей ликвидности и платежеспособности ООО «СПАРТА» за 2015-2017 г. г., в соответствии с таблицей 3.

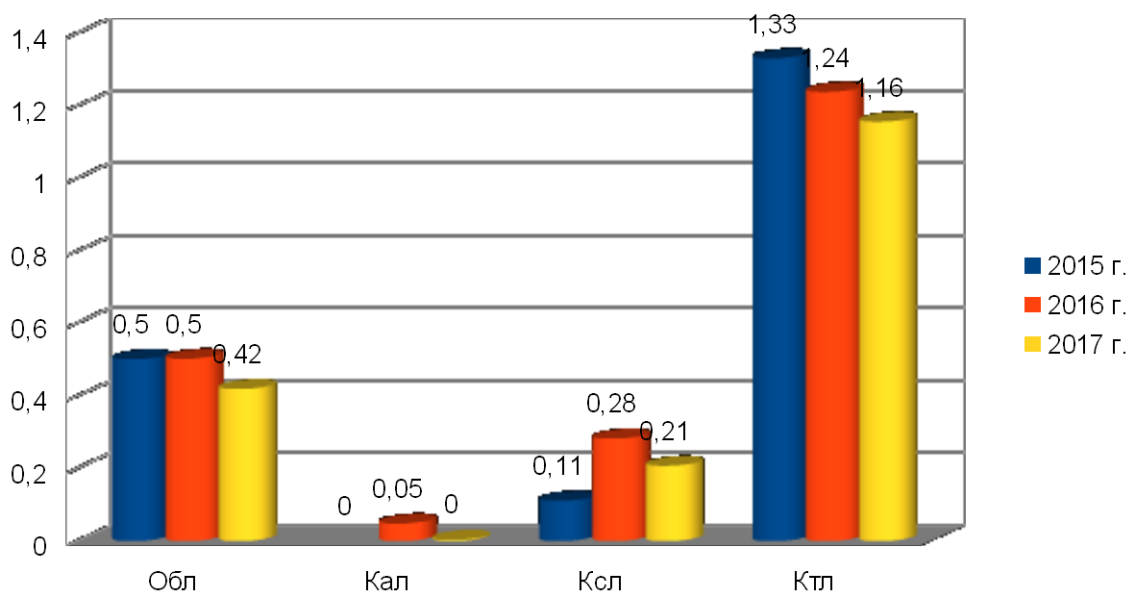


Рисунок 2 - Показатели ликвидности и платежеспособности ООО «СПАРТА» за 2015-2017 г. г.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности в 2017 году оказался ниже нормы $1,1752 < 2$, то необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности, который покажет нам, сможет ли компания в ближайшие шесть месяцев восстановить платежеспособность показателя текущей ликвидности:

$$\text{Квосст плат} = \text{Ктл кп} + 6 \div \text{Т Ктл кп} - \text{Ктл нп} \div 2 \quad (5)$$

где Ктл кп - коэффициент текущей ликвидности на конец периода;

Кто нп - коэффициент текущей ликвидности на начала периода.

На конец 2017 года значение показателя меньше 1, что говорит о том, что компания не сможет в ближайшие месяцы восстановить свою платежеспособность.

В таблице 4 рассмотрим состояние финансовых ресурсов ООО «СПАРТА», их распределение и использование.

Таблица 4 - Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «СПАРТА» за 2015 - 2017 г. г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+,-)	
				2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	0,2706	0,2486	0,1637	-0,022	-0,0849
Коэффициент финансового левериджа	14,44	22,78	26,32	8,34	3,54
Коэффициент автономии	0,0648	0,0420	0,0366	-0,0228	-0,0054
Коэффициент маневренности	0,5872	0,5536	0,5333	-0,0336	-0,0203
Коэффициент финансовой устойчивости	0,2682	0,2070	0,1491	-0,0612	-0,0579
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,0391	0,0237	0,0199	-0,0154	-0,0038
Индекс постоянного актива	0,4128	0,4463	0,4667	0,0335	0,0204
Коэффициент мобильности оборотных средств	0	0,0383	0,0032	0,0383	-0,0351
Коэффициент обеспеченности запасов	0,0426	0,0307	0,0242	-0,0119	-0,0065
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,7825	0,8278	0,8832	0,0453	0,0554

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «СПАРТА» характеризуется зависимостью от внешних источников

финансирования.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств показывает, что лишь 16,4% материальных запасов могут финансироваться посредством собственного капитала.

Коэффициент финансового левериджа в 2017 году составил 26,32, это значит, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы компании, приходится 26,32 рубля заемных средств. Увеличение коэффициента в динамике говорит об увеличении зависимости от внешних источников финансирования.

Коэффициент автономии компании на 2017 год составил 0,0366, то есть доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец года составляет лишь 3,66%. Данное значение говорит о не оптимальном балансе собственного и заемного капитала, то есть о неудовлетворительном финансовом положении.

Коэффициент маневренности снизился с 0,5872 в 2015 году до 0,5333 в 2017 году, что говорит о снижении мобильности собственных средств компании и свободы в маневрировании этими средствами, но при этом находится в пределах нормы.

Значение коэффициента финансовой устойчивости за весь анализируемый период показывает риск хронической неплатежеспособности ООО «СПАРТА».

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, что на конец 2017 года лишь 1,99% оборотных активов компании финансируется за счет собственных средств ООО «СПАРТА».

Показатель коэффициента постоянного актива говорит о высокой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. На конец 2017 года их стоимость покрывается за счет собственных средств на 46,67%.

Коэффициент мобильности оборотных активов говорит о том, что

компанию можно отнести к высокой группе риска потери платежеспособности, то есть компания имеет низкий уровень платежеспособности.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов на конец 2017 года составил 0,0242, что соответствует норме. Коэффициент снизился на 0,0065.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств, что является негативным фактором, который говорит об ухудшении структуры баланса и увеличении риска утраты финансовой устойчивости.

На рис.3 представлены основные показатели рыночной устойчивости ООО «СПАРТА» за 2015-2017 г. г., в соответствии с таблицей 4.

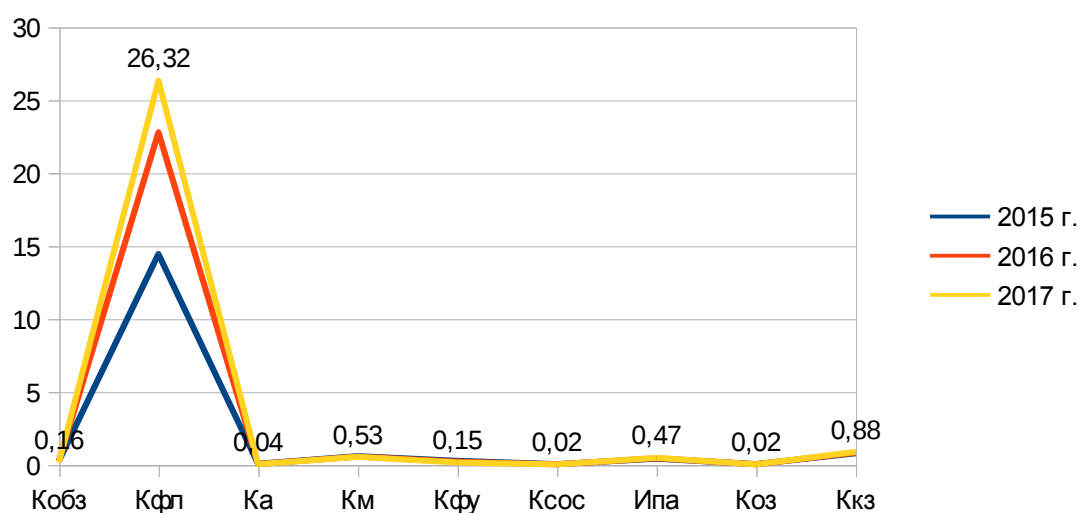


Рисунок 3 - Основные показатели финансовой устойчивости ООО «СПАРТА» за 2015-2017 г. г.

Таким образом, общий анализ финансового состояния ООО «СПАРТА» показал неустойчивый характер показателей ликвидности, усиление зависимости от внешних источников финансирования, снижение выручки компании, увеличение затрат на 1 рубль товарной продукции, снижение

фондоотдачи.

С целью дальнейшего продолжения работы компании или принятия мер из выхода данной кризисной ситуации необходимо провести прогнозную оценку банкротства ООО «СПАРТА»

2.3 Оценка прогнозирования банкротства ООО «СПАРТА»

Одним из показателей вероятности банкротства компаний является четырех факторная модель Альтмана, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$Z - \text{счет} = 6,56 \cdot T1 + 3,62 \cdot T2 + 6,72 \cdot T3 + 1,05 \cdot T4 \quad (6)$$

где T1 - отношение оборотного капитала к величине всех активов;

T2 - отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов;

T3 - отношение EBIT к величине всех активов;

T4 - отношение собственного капитала к заемному.

Данная модель используется для расчета банкротства непроизводственных предприятий и в нашем случае, будет являться достаточно точной. Расчет модели за 2016 год представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Прогноз банкротства по 4-х факторной модели Альтмана за 2016 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
T1	6,56	0,18823	1,2347888
T2	3,26	0,00036	0,0011736
T3	6,72	0,00039	0,0026208
T4	1,05	0,04201	0,0441105
			1,24299425

Рейтинговое число $1,1 < 1,24 < 2,6$, то есть компания находится в зоне неопределенности. Можно сделать вывод, что при условии принятия необходимых мер, возможно, вывести компанию из кризисной ситуации. Расчет данных за 2017 год представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Прогноз банкротства по 4-х факторной модели Альтмана за 2017 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
T1	6,56	0,1491	0,978096
T2	3,26	0,00031	0,0010106
T3	6,72	0,00046	0,0030912
T4	1,05	0,0366	0,03843
			1,0206278

Рейтинговое число $1,02 < 1,1$ показывает, что компания находится в «красной» зоне риска.

Одним из показателей банкротства компании является модель Таффлера, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 0,53 \cdot K1 + 0,13 \cdot K2 + 0,18 \cdot K3 + 0,16 \cdot K4 \quad (7)$$

где K1 - соотношение чистой прибыли и краткосрочных обязательств;

K2 - соотношение оборотных активов с суммой обязательств;

K3 - соотношение краткосрочных обязательств с активами;

K4 - соотношение выручки от реализации с активами.

Данная модель выбрана для расчета потому, что она учитывает современные тенденции бизнеса и включает основные ключевые экономические показатели. Объединяя эти показатели, воспроизводится картина платежеспособности компании.

Расчет рейтингового числа по модели Таффлера за 2016 год представлен таблице 7.

Таблица 7 - Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2016 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
K1	0,53	0,0025	0,001325
K2	0,13	1,0243	0,133159
K3	0,18	0,1444	0,025992

К4	0,16	0,5955	0,09528
			0,2559129

Рейтинговое число $0,2 < 0,26 < 0,3$, показывает, что компания находится в «серой» зоне риска.

Расчет рейтингового числа по модели Таффлера за 2017 год представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2017 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
К1	0,53	0,0057	0,003021
К2	0,13	1,0202	0,132626
К3	0,18	0,0529	0,009522
К4	0,16	0,4408	0,070528
			0,215697

Рейтинговое число $0,2 < 0,22 < 0,3$, показывает, что компания находится в «серой» зоне риска

Далее рассчитаем вероятность банкротства по модели Лиса, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 0,63 \cdot K1 + 0,092 \cdot K2 + 0,057 \cdot K3 + 0,001 \cdot K4 \quad (8)$$

где К1 - соотношение оборотного капитала с активами;

К2 - соотношение прибыли от реализации с активами;

К3 - соотношение нераспределенной прибыли с активами;

К4 - соотношение собственного и заемного капитала.

Эта модель не похожа на другие, она интересна тем, что оценивает экономическую деятельность с точки зрения обеспеченности активами.

Расчет рейтингового числа по модели Лиса представлен в таблице 9.

Таблица 9 - Прогноз банкротства по модели Лиса за 2016 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
К1	0,063	1,0243	0,0645309
К2	0,092	0,00039	0,00003588

K3	0,057	0,00036	0,00002052
----	-------	---------	------------

К4	0,001	0,0420	0,00042
			0,0650073

Рейтинговое число $0,065 > 0,037$, свидетельствует о финансовой устойчивости компании.

Расчет рейтингового числа по модели Лиса за 2017 год представлен в таблице 10.

Таблица 10 - Прогноз банкротства по модели Лиса за 2017 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
К1	0,063	1,0202	0,0642726
К2	0,092	0,00046	0,00004232
К3	0,057	0,0003	0,0000171
К4	0,001	0,0366	0,0000366
			0,06436862

Рейтинговое число $0,064 > 0,037$, что говорит о финансовой устойчивости компании

Представим расчет прогнозирования банкротства по модели Спрингейта, которая рассчитывается следующим образом:

$$Z = 1,03 \cdot X1 + 3,07 \cdot X2 + 0,66 \cdot X3 + 0,4 \cdot X4 \quad (9)$$

где X1 - отношение оборотных средств к общей сумме активов;

X2 - отношение прибыли до уплаты налогов и процентов к общей сумме активов;

X3 - отношение прибыли до налогообложения к текущим обязательствам;

X4 - отношение выручки от продажи к общей сумме активов.

Расчет рейтингового числа по модели Спрингейта за 2016 год представлен в таблице 11.

Таблица 11 - Прогноз банкротства по модели Спрингейта за 2016 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
X1	1,03	1,0243	1,055029
X2	3,07	0,00039	0,0011973
X3	0,66	0,00046	0,0003036
X4	0,4	0,00036	0,000144
			1,0566739

Рейтинговое число $1,06 > 0,862$ показывает маловероятное банкротство компании.

Расчет рейтингового числа по модели Спрингейта за 2017 год представлен в таблице 12.

Таблица 12 - Прогноз банкротства по модели Спрингейта за 2017 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
X1	1,03	1,0202	1,050806
X2	3,07	0,00046	0,0014122
X3	0,66	0,00036	0,0002376
X4	0,4	0,0003	0,00012
			1,0522182

Рейтинговое число $1,05 > 0,862$ показывает маловероятное банкротство компании.

Одним из показателей вероятности банкротства служит модель Фулмера, которая рассчитывается по формуле:

$$Z = 5,528 \cdot V1 + 0,212 \cdot V2 + 0,073 \cdot V3 + 1,270 \cdot V4 - 0,120 \cdot V5 + 2,335 \cdot V6 + 0,575 \cdot V7 + 1,083 \cdot V8 + 0,894 \cdot V9 - 6,075$$

10

где V1 - отношение нераспределенной прибыли к общей сумме активов;

V2 - отношение выручки от реализации к общей сумме активов;

V3 - отношение прибыли до налогообложения к собственному капиталу;

V4 - отношение денежного потока к долгосрочным и краткосрочным обязательствам;

V5 - отношение долгосрочных обязательств к итогу баланса;

V6 - отношение краткосрочных обязательств к общей сумме активов;

V7 - $\log_{10}$ (материальные активы);

V8 - отношение собственных оборотных средств к долгосрочным и краткосрочным обязательствам;

V9 - $\log_{10}$ ((прибыль до налогообложения + проценты к уплате)/выплаченные проценты).

Большая часть показателей данной модели, так или иначе, связана с инвестиционным объемом вложений, например, показатель стоимости всей задолженности, а также представляет интерес с точки зрения определения не только банкротства компании, но и ее платежеспособности. Расчет рейтингового числа по модели Фулмера за 2016 год представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Прогноз банкротства по модели Фулмера за 2016 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
V1	5,528	0,00036	0,00199008
V2	0,212	0,5955	0,126246
V3	0,073	0,0086	0,0006278
V4	1,270	0,0399	0,050673
V5	-0,120	0,9579	-0,114948
V6	2,335	0,8518	0,988953
V7	0,575	0,0188	0,01081
V8	1,083	1,0439	1,1305437
V9	0,894	0	0
			3,24556858

Рейтинговое число $3,25 > 0$ показывает мало вероятное банкротство компании. Расчет рейтингового числа по модели Фулмера за 2017 год представлен в таблице 14.

Таблица 14 - Прогноз банкротства по модели Фулмера за 2017 г.

Коэффициент	Множитель	Значение	Рейтинговое число
V1	5,528	0,00030	0,0016584
V2	0,212	0,4408	0,934496
V3	0,073	0,0125	0,0009125
V4	1,270	0,0033	0,00381
V5	-0,120	0,9634	-0,115608
V7	0,575	0,0173	0,0099475
V8	1,083	0,1548	0,1676484
V9	0,894	0	0
			3,1340408

Рейтинговое число $3,13 < 0$ показывает, что вероятность банкротства компании маловероятно.

Формула расчета Иркутской модели выглядит следующим образом:

$$Z = 8,38 \cdot K1 + K2 + 0,054 \cdot K3 + 0,63 \cdot K4 \quad (11)$$

Расчет рейтингового числа по модели Беликова - Давыдовой за 2016 год представлен в таблице 15.

Таблица 15 - Прогнозирование банкротства по модели Беликова - Давыдовой за 2016 г.

Коэффициент	Методика расчета	Множитель	Значение	Рейтинговое число
K1	$(с.1200 - с.1500) / с.1600$	8,38	0,1882	1,577116
K2	$с.2400 / с.1300$	1	0,0086	0,0086
K3	$с.2110 / с.1600$	0,054	0,5844	0,0315576
K4	$с.2400 / с.2120$	0,63	0,0014	0,000882
				1,6181556

Градация по данной модели показала, что риск банкротства ООО «СПАРТА» минимальный (до 10%), так как $1,62 > 0,42$

Расчет рейтингового числа по модели Беликова - Давыдовой за 2017 год

представлен в таблице 16.

Таблица 16 - Прогнозирование банкротства по модели Беликова - Давыдовой за 2017 г.

Коэффициент	Методика расчета	Множитель	Значение	Рейтинговое число
K1	(с.1200 - с.1500)/с.1600	8,38	0,1320	1,10616
K2	с.2400/с.1300	1	0,0083	0,0083
K3	с.2110/с.1600	0,054	0,4408	0,0238032
K4	с.2400/с.2120	0,63	0,0013	0,000819
				1,1390822

Градация по данной модели показала, что риск банкротства ООО «СПАРТА» минимальный (до 10%), так как $1,14 > 0,42$

Далее проведем анализ методики финансовой устойчивости по бальным оценкам, в соответствии с таблицей 17 приложение А.

Таблица 17 - Классификация финансового состояния ООО «СПАРТА» по сводным критериям оценки бухгалтерского баланса

Показатели финансового состояния	На начало года		На конец года	
	Фактическое значение коэффициента	Количество баллов	Фактическое значение коэффициента	Количество баллов
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0482	0	0,038	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0,2827	1,4	0,2070	1,3
Коэффициент текущей ликвидности	1,2374	4,9	1,1552	6,6
Доля оборотных средств в активах	0,981	10	0,983	10
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,0237	0	0,0198	0
Коэффициент капитализации	22,781	0,2	26,325	0,2
Коэффициент финансовой независимости	0,0420	0	0,0366	0

Коэффициент финансовой устойчивости	0,2070	0,6	0,1491	0,4
Граница классов	-	17,1	-	18,5

Данные расчеты показали, что ООО «СПАРТА» относится к 4 классу, то есть к компаниям с неустойчивым финансовым состоянием и незначительной прибылью, что и подтверждает баланс компании.

По данным анализа финансового состояния ООО «СПАРТА» и оценки вероятности банкротства можно сделать вывод, что у компании существуют финансовые проблемы.

Чистая прибыль компании остается на прежнем уровне.

Коэффициенты ликвидности компании свидетельствуют о ее высоком финансовом риске.

Коэффициенты финансовой устойчивости показывают высокую финансовую зависимость от внешних заемных источников.

Поэтому, компании необходимо разработать меры по повышению финансовой устойчивости и повышению ликвидности компании.

С целью предотвращения банкротства, руководством компании было решено принять меры по возврату денежных средств с должников.

Бухгалтер компании провел проверку дебиторской и кредиторской задолженности и правильности группировки на краткосрочную и долгосрочную задолженности. В ходе проверки выяснил, что в компании в основном имеется краткосрочная задолженность. Было решено написать письма с просьбой о погашении. Таким образом, удалось уменьшить к концу 2017 года дебиторскую задолженность на 3 тыс. руб.

Компания также продала часть имущества, на которое еще не оформлено право собственности, и выручка от которого отражена по статье «Прочие оборотные активы». В дальнейшем компания будет использовать денежные средства для вложения в инвестиции.

3 Рекомендации и предложения по оздоровлению ООО «СПАРТА» и пути предупреждения банкротства ООО «СПАРТА»

3.1 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «СПАРТА»

В рамках развития рыночной экономики сегодня, а вернее будет сказать «ее торможения» и кризиса, как в финансовой, так и в производственной сфере и очень высокой конкуренции, оценка предупреждения банкротства компании становится особенно актуальной.

На финансовое благополучие компании, ее устойчивость и естественно, доходность, оказывает влияние множество факторов. Это и вовремя погашенные обязательства, и хорошо поставленная работа с контрагентами, правильная выбранная тактика и стратегия управления имуществом компании, квалификация персонала и уровень использования основных средств и их оснащенностью компании, географические, политические и многие другие факторы. Основными конечно являются средства самой компании, то есть ее имущество, а точнее управление им.

От того, насколько верное решение будет принято в выборе сырья или материалов и ассортимента, будет зависеть в дальнейшем количество оставшихся на складе запасов, денежные средства компании и как результат увеличение дебиторской задолженности в случае не оплаты покупателем продукции или увеличение кредиторской задолженности и заемных источников, в общем. А все, выше перечисленные показатели, так или иначе, влияют на устойчивость и ликвидность компании.

Основными контрмерами, направленными на предотвращение банкротства компании могут стать мероприятия направленные на:

- повышение ликвидности компании и соответственно ее платежеспособности;
- восстановление финансовой независимости от заемных

источников;

- повышение эффективности использования оборотных средств;
- наращивание текущих активов за счет улучшения финансовой деятельности, в общем.

В качестве итогов произведенного анализа можно сделать вывод, что у ООО «СПАРТА» существуют реальные проблемы, а именно:

- снижение выручки компании. Снижение данного показателя обусловлено снижением спроса на продукцию за счет увеличения ее стоимости;
- увеличение себестоимости продукции, что напрямую связано со значительным увеличением затрат на 1 рубль продукции;
- снижение фондоотдачи. Этот показатель свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств компании. На фоне того, что рост стоимости основных производственных фондов выше темпов роста выручки это привело к перерасходу основных средств и снижению объемов выручки;
- у компании к концу 2017 года наблюдается недостаток денежной массы для погашения краткосрочных обязательств;
- о неспособности компании рассчитаться по своим обязательствам говорят и показатели ликвидности компании. Так, общий коэффициент ликвидности меньше нормативного значения 1 имеет тенденцию к дальнейшему снижению, коэффициент срочной ликвидности гораздо меньше нормы, что может послужить толчком к потере доверия кредиторов к компании;
- коэффициенты рыночной устойчивости показывают зависимость от внешних источников финансирования. Так, посредством собственного капитала компании могут финансироваться только 16,4% её запасов, увеличение коэффициента финансового левериджа показывает риск увеличения предпринимательской деятельности и снижения её

привлекательности в плане инвестирования, за счет собственных средств могут финансироваться лишь 1,99% оборотных активов, высокая доля краткосрочных источников заемных средств говорит об ухудшении структуры баланса и роста риска утраты финансовой устойчивости;

- показатели расчета вероятности банкротства компании имеют спорные результаты.

«Болезненное» финансовое состояние компании подтверждает и тот факт, что:

- чистая прибыль компании стоит на месте, положительным является то, что она не падает;
- растут запасы компании;
- резко и значительно снизилась денежная масса компании;
- большой удельный вес дебиторской задолженности;
- увеличение обязательств компании связано с увеличением кредиторской задолженности, что показывает нехватку собственных средств и ведет компанию к дальнейшей финансовой зависимости.

Для улучшения финансового состояния компании, повышения ликвидности и платежеспособности можно порекомендовать следующие мероприятия:

- ООО «СПАРТА» необходимо оценивать ликвидность баланса путем систематического расчета коэффициентов ликвидности. В процессе такого анализа будут выявлены отклонения, как в сторону снижения допустимых значений, так и в сторону их превышения;

- рефинансирование дебиторской и кредиторской задолженности и ускорение оборачиваемости будет способствовать увеличению финансовых активов;

- изучение динамики этих видов задолженности путем проведения экспресс-анализа и оценки темпов роста. Это поможет сделать необходимые выводы и наладить необходимое соотношение данных показателей.

Сравнение показателей дебиторской и кредиторской задолженности позволило получить следующий результат: удельный вес в валюте баланса дебиторской задолженности составил 15,55%, кредиторской задолженности 79,64%, что неприемлемо и снижает ликвидность;

— с целью повышения ликвидности компании, необходимо пересмотреть условие сроков платежей и предоставления отсрочки контрагентам. Данная процедура определяет следующую методику: сбор информации о контрагенте, начиная с регистрации в налоговых органах до длительности работы на рынке, отзывы других компаний о партнерской ответственности до платежно-расчетной дисциплины. Следующим этапом является определение рискованной категории, которой подвергается компания в результате несвоевременной, полной или частичной не оплаты дебиторской задолженности. По первой категории компания может позволить себе сделать скидку автоматически благонадежным покупателям, по второму уровню разрешить кредит до определенной суммы, по третьей категории отбор будет более критичен, по четвертой категории - в исключительных случаях, по пятой - не предоставляться вообще. Использование данного метода обезопасит компанию от не возврата денежной массы;

— за счет снижения оборачиваемости текущих активов увеличить приток денежных средств в компанию. Оборачиваемость текущих активов на данный момент составила 0,48 оборотов или 175,2 дня. При увеличении до 5 оборотов оборачиваемость снизится почти в полтора раза, что поможет высвободить некоторую сумму оборотных средств для дальнейшего вложения;

— перевести часть краткосрочной задолженности в долгосрочную, что поможет сэкономить часть текущих платежей. Рекомендуем, перевести хотя бы 30% кредиторской задолженности в долгосрочную, что позволит обеспечить текущую ликвидность компании.

Данные мероприятия позволят компании выйти из кризисного

состояния, обеспечат должное поддержание ликвидности компании на заданном уровне, как на основе анализа состояния, так и прогнозирования результатов деятельности и проведении в последующем обоснованной экономической политики в области привлечения заемных средств и осуществления активных кредитных операций.

3.2 Экономическое обоснование результатов по укреплению финансовых позиций ООО «СПАРТА»

Результаты анализа показали, что расчеты по дебиторской, и кредиторской задолженности являются проблемными статьями баланса компании. В абсолютном выражении дебиторская задолженность занимает значительную часть в активах компании, а именно, 1020 тыс. руб. из 6558 тыс. руб. Удельный вес кредиторской задолженности в структуре баланса составляет 79,64%.

Таким образом, ООО «СПАРТА» необходимо сократить задолженности с целью увеличения оборотных активов компании и увеличения собственного капитала, так как использование данного соотношения дебиторской и кредиторской задолженности просто не выгодно для ведения хозяйственной деятельности компании. При сохранении имеющейся в компании кредитной политики в отношении покупателей, возможно, легко потерять доверие не только кредиторов, но и персонала компании.

Исходя из выше сказанного, ООО «СПАРТА» может выйти из создавшегося положения и восстановить свою ликвидность и при небольшом значении коэффициента абсолютной ликвидности. Этого можно добиться, если сбалансировать дебиторскую и кредиторскую задолженность по объему и уравновесить приток и отток денежной массы.

Нормальная ликвидность компании обеспечивается при интенсивном притоке денежных средств в результате текущей деятельности.

В 2017 году число оборотов оборотных активов компании составило:

$$2891/6049,5=0,48 \text{ раза}$$

$365/0,48=175,2$ дня, то есть оборотные средства компании за 175,2 дня совершают 0,48 оборота — это низкие результаты.

Если увеличить оборачиваемость до 5 оборотов при пересчете на дни, это получается снижение в 1,5 раз, то есть оборачиваемость оборотных средств уменьшится до 73 дней, что поможет высвободить определенную денежную массу:

$$365/5=73 \text{ дня}$$

$((73-175,2)*(2891/365))= -809,49$ тыс. руб. - это сумма высвободившихся денежных средств.

В результате этого кредиторская задолженность сократится до:

$$5233-809,49=4423,51 \text{ тыс. руб.}$$

Большая сумма дебиторской задолженности в активе баланса свидетельствует о том, что компания отпускает свою продукцию контрагенту в долг или авансом, что создает необходимость перевода части кредиторской задолженности в долгосрочную на какое-то время, для уравнивания этих показателей хотя бы на 50%:

$$5233*50/100=2616,5 \text{ тыс. руб.}$$

Это поможет компании сэкономить на текущих платежах и обеспечить текущую ликвидность компании.

Следующей мерой направленной на повышение ликвидности компании и эффективности расчетов с контрагентами с целью снижения уровня риска.

Для этого необходимо собрать информацию о контрагенте:

- срок времени, который времени нахождения в бизнесе;
- информация о том, является ли директор компании лицом формальным;
- проведение анализа баланса компании (в настоящее время эта информация имеется в общем доступе);
- ведение дел в арбитражных судах;

— отзывы банков и других контрагентов.

На основании полученных данных составляется деловое и финансовое мнение и принимается решение по предоставлению кредита, по предоплате за часть товара, о поставке в рассрочку или отказе в совместной деятельности.

Классификация клиентов будет следующая:

категория риска I — уровень возможных убытков 0% (клиент благонадежен);

категория риска II — уровень убытков от 5% до 10% (кредит предоставляется до определенной суммы);

категория риска III — уровень убытков составляет от 10% до 20% (кредит предоставляется по решению руководства компанией и до определенной суммы);

категория риска IV — уровень убытков составляет от 20% до 50% (кредит предоставляется в исключительных случаях и по возможности под залог);

категория риска V — уровень убытков составляет более 50% (отказ в кредите).

Данная методика поможет компании создать «белый список» клиентов.

Снижение задолженности компании и увеличение денежной массы возможно при использовании следующих мероприятий:

- фиксированный срок платежей в договоре с оговоркой просрочки платежа финансово выгодной для компании;
- своевременное оформление расчетных операций и систематизация расчетов;
- оговорка в договоре об изменении цен в зависимости от сроков оплаты, предоставляя возможность клиенту экономию денежных средств на оплате продукции, а компании - сохранение клиента;
- предоставление скидок клиентам, что позволит обеспечить приток денежной массы, увеличить объем продаж, сохранить старых клиентов и

привлечь новых. Скидка предоставляется только клиентам оплачивающим продукцию в срок.

ООО «СПАРТА» заключила договор на поставку лесоматериала на условиях предоплаты и предоставлением скидки в размере 10% от суммы предоплаты. Цена договора составила 628 тыс. руб. с НДС:

$$628 * 10\% = 6,28 \text{ тыс. руб.}$$

$$628 - 6,28 = 621,72 \text{ тыс. руб.} - \text{полученная сумма предоплаты за товар}$$

В результате заключения данного договора компания получила бы дополнительно 621,72 тыс. руб. из возможной суммы дебиторской задолженности за 2017 год — 1020 тыс. руб.

Возможный приток денежных средств составил бы:

$$1020 * 10\% = 102,00 \text{ тыс. руб.}$$

$1020 - 102 = 918,00$ тыс. руб. - эту сумму компания получила бы в качестве предоплаты за товар.

Значение коэффициента текущей ликвидности до проведенных мероприятий составило:

$$6558 / 5580 = 1,175$$

Значение коэффициента текущей ликвидности после проведения этих мероприятий составит:

$$(6558 + 621,72) / (4423,51 + 347) = 1,51$$

То есть в итоге мы нормативное значение текущей ликвидности составляет 1,51 и у компании появляется возможность оплаты краткосрочных обязательств.

В таблице 18 представлен сравнительный баланс до и после предложенных мероприятий

Таблица 18 - Оборотные активы ООО «СПАРТА» до и после мероприятий

До мероприятий	2017 год	После внедрения
Запасы и НДС	5405	5403

Дебиторская задолженность	1020	1020
Денежные средства	21	642,72
Прочие оборотные активы	112	112
Итого:	6558	7179,72
Кредиторская задолженность	5233	4770,51
Итого:	5233	4770,51
Коэффициент текущей ликвидности	1,175	1,505

Таким образом, предложенные мероприятия помогут компании оставаться «на плаву» бизнеса.

Если ставить цель получение большей прибыли от всех активов, то необходимо помнить - устойчивые активы дают большую норму прибыли, чем текущие активы, но при этом сокращают их размер, что ведет к потере ликвидности, платежеспособности и снижения финансовой устойчивости. И все-таки целесообразнее финансировать деятельность за счет краткосрочных обязательств, а не долгосрочных, так как это связано с большей стоимостью.

Сегодня важен не только анализ финансового состояния, но и его прогнозирование и адекватная оценка, а также разработка мероприятий по улучшению финансового состояния. Следовательно, анализ банкротства компании является не только частью анализа, но и выясняет вопросы имущественного ее положения, находит недостатки и позволяет наметить пути их решения.

Заключение

Тема банкротства компаний и анализ прогнозирования банкротства приобретает все большую актуальность.

Встав на путь рыночной экономики, Россия уже не раз переживала экономические кризисы и их последствия: замедления темпов экономического роста, взлета инфляции, ужесточение кредитно-денежных отношений, спад в отраслях промышленности и многое другое.

На сегодняшний день экономические санкции, которые введены в России и действия против России могут привести к тому, что многие компании и предприятия окажутся в тяжелой финансовой ситуации.

Прогнозирование и оценка вероятности банкротства компании и ее платежеспособности представляет интерес не только для органов государственной власти, инвесторов, поставщиков, заказчиков и кредиторов, но и для самой компании и ее акционеров. Во время принятые меры позволят компании быть если не в авангарде, то точно на плаву и продолжать свою деятельность в дальнейшем.

В первой главе работы рассмотрены теоретические аспекты, касающиеся банкротства компаний. Основным нормативным документом, регулирующим, процедуру банкротства является Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», в котором описаны основные моменты, касающиеся причин банкротства и его видов, методики прогнозирования банкротства и основные финансовые источники анализа при процедуре банкротства.

Во второй главе бакалаврской работы представлена основная экономическая характеристика компании, ведение бухгалтерского учета и отчетности, показаны методики оценки и прогнозирования банкротства компании с помощью моделей мультипликативного дискриминантного анализа, которые позволяют с достаточно высокой точностью определить степень банкротства компании и наступления возможного финансового

кризиса.

При расчетах были использованы методики, как российских ученых, так и публикации и расчеты зарубежных экономистов. Конечно, не все методики подходят для российских компаний и не все методики являются довольно точными, ведь одна и та же компания может по разным методикам расчет быть вне зоны риска и являться практически банкротом.

В ходе написания работы был проведен финансовый анализ различных показателей, которые в свою очередь, как и прогнозные методы банкротства, подтверждают, что у компании имеются финансовые проблемы и риск банкротства. И как результат разработаны мероприятия по улучшению деятельности компании.

Результаты анализа показали, что компании необходимо снизить показатели оборотных активов, таких как запасы и дебиторская задолженность, тем самым увеличив денежную массу, являющуюся самым ликвидным активом, сравнять соотношение кредиторской и дебиторской задолженности.

Увеличение оборачиваемости оборотных активов поможет компании высвободить часть денежной массы, которую можно использовать в обороте.

Перевод части краткосрочной кредиторской задолженности в долгосрочную поможет сэкономить на текущих платежах.

Методика расчета благонадежности контрагента поможет компании увеличить объем продаж, сохранить старых клиентов и привлечь новых и обеспечить приток денежной массы.

Выше перечисленные мероприятия помогут повысить ликвидность баланса и его платежеспособность и как следствие, повысить финансовую устойчивость компании.

Таким образом, цель работы достигнута и задачи решены.

Список используемой литературы

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая): Федеральный закон от 30.11.1994 №51-ФЗ (с изм. и доп. От 07.02.17). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.02.2018)
2. Налоговый Кодекс Российской Федерации (часть вторая): Федеральный закон от 19.07.2000 №117-ФЗ (ред. от 28.01.2018). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 10.02.2018)
3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 31.12.2017). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 01.02.2018)
4. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 №127-ФЗ (ред. от 25.11.2017). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 14.01.2018)
5. Об обществах с ограниченной ответственностью от 08.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 31.12.2017). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 14.01.2018)
6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (ред. от 20.03.2017). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 14.01.2018)
7. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации»: Приказ Минфина РФ от 06.10.2008 №106н (ред. от 02.08.2017). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 15.01.2018)
8. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность»: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н, ПБУ 4/99 (ред. от 08.11.2010). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 15.01.2018)
9. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово -

- хозяйственной деятельности организаций и Инструкций по его применению: Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 №94н (ред. от 08.11.2010). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 15.01.2018)
10. Адрианова Д.А. Банкротство предприятий //Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. 2011. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bankrotstvo-predpriyatiy> (дата обращения 12.02.2018)
 11. Акатьева М.Д., Бирюкова В.А. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2015. 252 с.
 12. Бабаев Ю.А., Петров А.М. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности: учебно-практическое пособие. М. Проспект: ТК Велби, 2013. 424 с.
 13. Баканов М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2015. 432 с.
 14. Балабонов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта : учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2014. 406 с.
 15. Бариленко В.И., Кайро О.В., Кузнецов С.И., Плотникова Л.К. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. М.: КНОРУС, 2014. 240 с.
 16. Бахолдина И.В., Голышева Н.И. Бухгалтерский финансовый учет: учеб пособие. М.: Форум, ИНФРА-М, 2016. 320 с.
 17. Бердников А.А. Анализ прибыли и рентабельности организации: теоретический аспект / Молодой ученый. 2013. №2 (49). URL: <https://moluch.ru/archive/49/6286/>
 18. Вартанов А.С. Экономическая диагностика деятельности предприятия : организация и методология : учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2014. 326 с.
 19. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2015. 376 с.
 20. Егорова В.А. Теоретические основы изучения несостоятельности

- (банкротства) / Современные исследования и инновации. 2016. №3.
URL: <http://web.snauka.ru/issues/2016/03/64555>
21. Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : учеб. пособие. М.: Экономистъ, 2014. 321 с.
 22. Ионова А.Ф., Н.Н. Селезнева. Анализ финансово - хозяйственной деятельности организаций: учеб. пособие. М.: Бухгалтерский учет, 2015. 312 с.
 23. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: ТК Велби; изд-во Проспект, 2015. 424 с.
 24. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 2014. 451 с.
 25. Мазуров И.И. Методы оценки вероятности банкротства предприятия: учеб. пособие. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2012. 53 с.
 26. Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие. М.: КноРус, 2014. 550 с.
 27. Новак Д.В. Текущие платежи по денежным обязательствам в деле о банкротстве / Научно-практический комментарий новелл законодательства и практики его применения / Под ред. В.В. Витрянского В.В. URL: <http://lost-man.ru>files/4.bankrotstvo.doc>
 28. Погорелова М.Я. Бухгалтерский (финансовый) учет: учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2015. 331 с.
 29. Сарбаш С.В. Финансовое оздоровление и внешнее управление. URL: <http://lost-man.ru>files/4.bankrotstvo.doc>
 30. Слаблинская И.А., Кравченко Л.Н. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие. Белгород: БГТУ, 2012. 317 с.
 31. Сурикова Е.А. Управление платежеспособностью организации на основе сбалансирования денежных потоков / Проблемы экономики и менеджмента. 2017. 6 с.
 32. Ушаков Д.Н. Толковый словарь современного русского языка. М.:

ИНФРА-М, 2013.

33. Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учеб. пособие. Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. 368 с.
34. Шарова Л.И., Широкова Н.П. Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие. Иваново: Научная мысль, 2013. 124 с.
35. Штоколова К.В., Попцова В.А., Гаврилова А.В. Анализ методик вероятности банкротства / Современные научные исследования и инновации. 2018. №2. URL: <http://wed.snauka.ru/issues/2018/02/85759/>

Приложение А

Таблица 17 - Методика финансовой устойчивости

Показатели финансового состояния	Условия снижения критерия (за каждые 0,01 пункта)	Границы классов и сумма баллов согласно критериям				
		1-й класс (балл)	2-й класс (балл)	3-й класс (балл)	4-й класс (балл)	5-й класс (балл)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3 балла	0,7 и более (14)	0,69-0,50 (13,8-10)	0,49-0,30 (9,8-6)	0,29-0,10 (5,5-2)	Менее 0,10 (1,8-0)
Коэффициент быстрой ликвидности	0,2 балла	1 и более (11)	0,99-0,80 (7)	0,70-7,0 (6,8-6)	0,69-0,60 (4,8-3)	0,59 и менее (2,8-0)
Коэффициент текущей ликвидности	0,3 балла	2 и более (20), 1,7-2,0 (19)	1,69-1,50 (18,7-13)	1,49 -1,30 (12,7-7)	1,29-1,0 (6,7-1)	0,99 и менее (0,7-0)
Доля оборотных средств в активах		0,5 и более (10)	0,49-0,40 (9-7)	0,39-0,30 (6,5-4)	0,29-0,20 (0,35-0,1)	Менее 0,20 (0,5-0)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,3 балла	0,5 и более (12,5)	0,49-0,40 (12,2-9,5)	0,39-0,20 (9,2-3,5)	0,19-0,10 (3,2-0,5)	Менее 0,10 (0,2)
Коэффициент капитализации	0,3 балла	Меньше 0,70 (17,5), 1,0-0,7 (17,1-17,4)	1,01-1,22 (17-10,7)	1,23-1,44 (10,4-4,1)	1,45-1,56 (3,8-0,5)	1,57 и более (0,2-0)
Коэффициент финансовой независимости	0,4 балла	0,50-0,69 (9-10)	0,49 -0,45 (8-6,4)	0,44-0,40 (6-4,4)	0,39-0,31 (4-0,8)	0,30 и менее (0,4-0)
Коэффициент финансовой устойчивости	0,1 балла	0,80 и более (5)	0,79-0,70 (4)	0,69-0,60 (3)	0,59-0,50 (2)	0,49 и менее (1-0)
Граница классов		(100-97,6)	(93,5-67,6)	(64,2-37)	933,8-10,8)	(7,5-0)

Приложение Б

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 17 г.

Форма по ОКУД _____

Дата (число, месяц, год) _____

Организация _____ ООО «СПАРТА» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ Торговля оптовая прочими машинами, приборами, аппаратурой и оборудованием общепромышленного и специального назначения _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общества с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) _____ 443063, Самарская обл, г. Самара, ул. Ставропольская, д.45, Ком. 9 _____

Коды		
0710001		
31	3	2018
21291473		
6319180800		
46.69.9		
65	16	
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31 декабря 20 17 г. ³	На 31 декабря 2016 ____ г. ⁴	На 31 декабря 20 15 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	112	104	97
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	112	104	97
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	5291	4195	3237
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2	2	-
	Дебиторская задолженность	1020	1023	294
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	21	212	-
	Прочие оборотные активы	112	5	-
	Итого по разделу II	6446	5437	3531
	БАЛАНС	6558	5541	3628

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На декабря 20 17 г. ³	На 31 декабря 20 16 г. ⁴	На 31 декабря 20 15 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	228	221	107
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2	2	118
	Итого по разделу III	240	233	235
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	738	914	738
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	738	914	738
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Кредиторская задолженность	5233	3594	1876
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	347	800	779
	Итого по разделу V	5580	4394	2655
	БАЛАНС	6558	5541	3628

Руководитель _____ Конева Н.Н.
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” марта 20 18 г.

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

Форма 0710001 с. 2

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах на 31 декабря 20 17 г.

Форма по ОКУД _____

Дата (число, месяц, год) _____

Организация _____ ООО «СПАРТА» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической _____ по _____
деятельности _____ ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

_____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	3	2018
21291473		
6319180800		
46.69.9		
65	16	
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 <u>17</u> г. ³	За _____ 20 <u>16</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	2891	3238
	Себестоимость продаж	(1529)	(1401)
	Валовая прибыль (убыток)	1362	1837
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(1327)	(1809)
	Прибыль (убыток) от продаж	35	28
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	(32)	(26)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3	2
	Текущий налог на прибыль	(1)	(-)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2	2

Продолжение приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 17 г. ³	За _____ 20 16 г. ⁴
	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 ⁶	2	2
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ Конева Н.Н.
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” _____ марта 20 18 г.

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. 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".

Форма 0710002 с. 2

Отчет о финансовых результатах
на 31 декабря 20 16 г.

		Форма по ОКУД		Коды	
		Дата (число, месяц, год)		0710002	
Организация _____ ООО «СПАРТА» _____		по ОКПО		31	3 2016
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН		21291473	
Вид экономической деятельности _____		по ОКВЭД		6319180800	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКОПФ/ОКФС		46.69.9	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		65	16
				384 (385)	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 16 г. ³	За _____ 20 15 г. ⁴
	Выручка ⁵	3238	2320
	Себестоимость продаж	(1401)	(1437)
	Валовая прибыль (убыток)	1837	883
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(1809)	(697)
	Прибыль (убыток) от продаж	28	186
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	-	-
	Прочие расходы	(26)	(26)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2	160
	Текущий налог на прибыль	(-)	(32)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2	128

Продолжение приложения Г

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 16 г. ³	За _____ 20 15 г. ⁴
	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 ⁶	2	128
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ Конева Н.Н.
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” марта 20 17 г.

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. 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".

Форма 0710002 с. 2