

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия

Студент

Ю.А. Малышкина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

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

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Ю.А. Малышкина

Тема работы: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия»

Научный руководитель: к.э.н., доцент М.В. Боровицкая

Цель исследования - разработка мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера».

Объект исследования – АО «ЭкоСфера», основным видом деятельности, которого является сбор отходов.

Предмет исследования – данные бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» за период 2017-2019 гг.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в качестве мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера» рекомендуется внедрить систему управленческого учета, снизить себестоимость, сократить зависимость от внешних источников и оптимизировать уровень запасов.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка литературы из 27 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 51 страница машинописного текста, в том числе таблиц – 12, рисунков – 14.

Оглавление

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.....	6
1.1 Экономическое содержание бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.....	6
1.2 Этапы проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса.....	9
1.3 Показатели, отражающие финансовое состояние предприятия по данным бухгалтерского баланса.....	12
2 Анализ финансового состояния АО «ЭкоСфера» по данным бухгалтерского баланса.....	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «ЭкоСфера».....	19
2.2 Порядок формирования и анализ бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера».....	22
2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости АО «ЭкоСфера».....	29
3 Оценка вероятности банкротства и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния АО «ЭкоСфера».....	36
3.1 Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера».....	36
3.2 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера».....	40
Заключение.....	43
Список используемой литературы.....	45
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» за 2019 год.....	48
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «ЭкоСфера» за 2019 год...	50
Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «ЭкоСфера» за 2018 год ..	51

Введение

Анализ финансового состояния проводится с целью получения информации о финансовом положении, платежеспособности и ликвидности предприятия. Грамотно проведенный финансовый анализ способен выявить недостатки финансово – хозяйственной деятельности, которые в конечном итоге могут привести к банкротству предприятия, а также разработать мероприятия по устранению недостатков и улучшению финансовой деятельности в целом в будущем периоде.

Источником информации для проведения финансового анализа предприятия служит бухгалтерская отчетность предприятия. На основании данных бухгалтерского баланса можно выявить, за счет каких источников сформировано имущество предприятия, какие резервы и обязательства предприятие имеет.

Тема исследования является актуальной, так как в результате проведения финансового анализа по данным бухгалтерского баланса можно определить финансовое положение предприятия и вероятность наступления банкротства.

Цель исследования является разработка мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера».

Для достижения цели необходимо реализовать следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния АО «ЭкоСфера» по данным бухгалтерского баланса;
- провести оценку вероятности банкротства и разработать мероприятия по улучшению финансового состояния АО «ЭкоСфера».

В качестве объекта исследования выступает АО «ЭкоСфера», основным видом деятельности, которого является сбор отходов.

Предмет исследования – данные бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера»

за период 2017-2019 гг. Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Первая глава включает в себя теоретические аспекты бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия, а именно изучается экономическое содержание бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия, этапы проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса и показатели, отражающие финансовое состояние финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса.

Во второй главе проводится анализ финансового состояния АО «ЭкоСфера» по данным бухгалтерского баланса, а именно предоставляется технико-экономическая характеристика АО «ЭкоСфера», порядок формирования и анализ бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера», анализ ликвидности, платежеспособности и анализ финансовой устойчивости АО «ЭкоСфера».

Третья глава включает в себя проведение оценки вероятности банкротства и разработку мероприятий по улучшению финансового состояния АО «ЭкоСфера».

Теоретической базой исследования послужили нормативно – правовые акты, положения, инструкции и рекомендации по теме исследования, а также труды известных авторов, таких как: Акимова С.Н., Воронова С.Л., Горянова Ж.Н., Демин С.А., Ефременко А.С., Игнатова М.П. и другие авторы.

Методологической базой исследования послужили факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

1 Теоретические аспекты бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия

1.1 Экономическое содержание бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия

Бухгалтерская отчетность предприятия представляет собой документальную информацию об имущественном, финансовом положении и результатах финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

По мнению Ефременко А.С.: «Бухгалтерская отчетность – это четкая система расчетных показателей, демонстрирующих фактическое положение дел на предприятии и отражающих итоги производственно – финансовой деятельности» [16; с. 208].

Основным документом, отражающим бухгалтерскую отчетность предприятия, является бухгалтерский баланс.

Акимова С.Н. толкует «Бухгалтерский баланс – это способ обобщенного отражения в стоимостной оценке состояния активов и пассивов предприятия и источников их образования на определенную дату» [12; с. 185].

Демин С.А. утверждает «Бухгалтерский баланс – представляет собой таблицу, в активе которой отражаются средства предприятия, а в пассиве – источники их образования» [15; с. 213].

Бухгалтерский баланс представляет собой документ, отражающий финансовые показатели предприятия за определенный период времени и состоит из двух равных по сумме частей – актив и пассив баланса.

Актив бухгалтерского баланса отражает имущество и обязательства предприятия, которые используются в финансовой деятельности и принесут прибыль в будущем периоде.

Структура актива баланса предприятия представлена на рисунке 1.

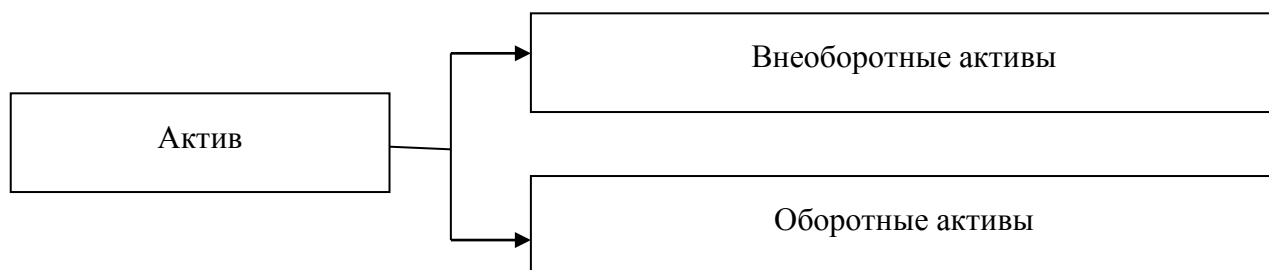


Рисунок 1 - Структура актива баланса предприятия

Актив бухгалтерского баланса состоит из внеоборотных и оборотных активов предприятия.

Внеоборотные активы предприятия состоят из имущества, используемого в течение длительного периода времени, а именно более года, стоимость которых учитывается в финансовом результате по частям.

Игнатова М.П. толкует: «Внеоборотные активы – разновидность имущества предприятия, раздел бухгалтерского баланса, в котором отражается в стоимостной оценке состояния этого вида имущества на отчетную дату» [17; с. 61].

К внеоборотным активам предприятия относятся нематериальные активы, результаты исследований и разработок, нематериальные и материальные поисковые активы, основные средства, доходные вложения и материальные ценности, финансовые вложения, отложенные налоговые активы и прочие внеоборотные активы.

Оборотные активы предприятия состоят из имущества, находящегося в постоянной динамике, стоимость которых учитывается в финансовом результате разово.

По мнению Коновалова В.В.: «Оборотные активы – это ресурсы предприятия, без которых фактически невозможна деятельность любой компании» [18; с. 115].

К оборотным активам предприятия относятся запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторская задолженность, финансовые вложения, денежные средства и денежные эквиваленты, прочие оборотные активы.

Структура пассива баланса предприятия представлена на рисунке 2.

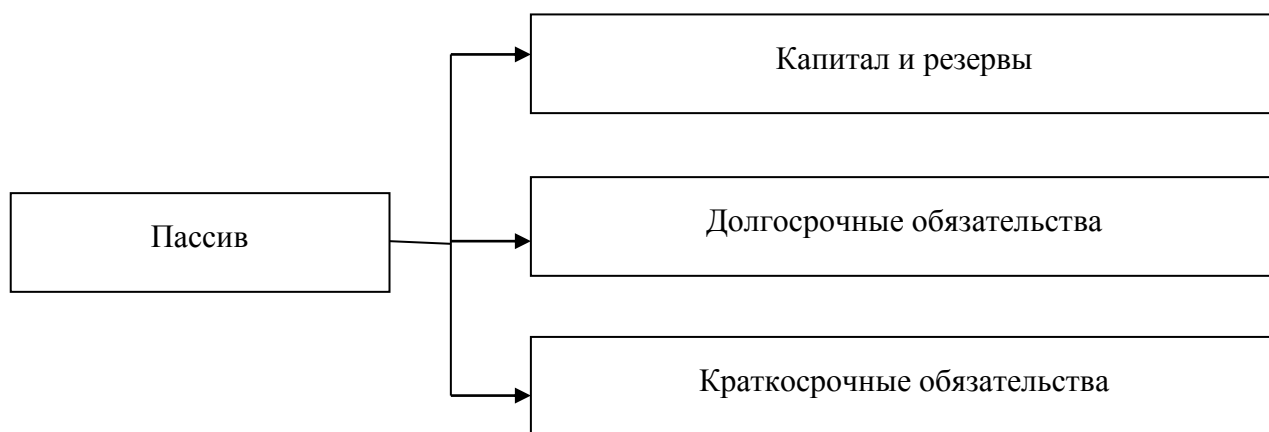


Рисунок 2 - Структура пассива баланса предприятия

Капитал и резервы состоят из собственных средств предприятия, к ним относятся уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, переоценка внеоборотных активов, добавочный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль.

Долгосрочные обязательства включают в себя задолженность предприятия на длительный период времени, к ним относятся долгосрочные заемные средства, отложенные налоговые обязательства, долгосрочные оценочные обязательства и прочие долгосрочные обязательства.

Краткосрочные обязательства предприятия отражают активно меняющуюся часть задолженности, к ним относятся краткосрочные заемные

средства, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов, краткосрочные оценочные обязательства и прочие краткосрочные обязательства.

В России форма и порядок составления бухгалтерского баланса предприятия регламентируется ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организаций» [4].

Таким образом, бухгалтерский баланс представляет собой документ, отражающий финансовые показатели предприятия за определенный период времени и состоит из двух равных по сумме частей – актив и пассив баланса.

На основании данных бухгалтерского баланса проводится анализ финансового состояния предприятия, с целью определения возможности предприятия воспроизводить денежные средства, генерировать прибыль, а также стабильно вести финансов – хозяйственную деятельность.

1.2 Этапы проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Для определения объективной оценки финансово – хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерского баланса проводится анализ финансового состояния. Основными задачами анализа финансового состояния предприятия является: выявление ошибок в финансово – хозяйственной деятельности предприятия и разработка мероприятий, направленных на устранение ошибок и улучшение финансового состояния в целом.

Основными этапами проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса являются анализ динамики и структуры баланса, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ состояния активов, анализ деловой активности и анализ вероятности банкротства предприятия.

Этапы проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса представлены на рисунке 3.

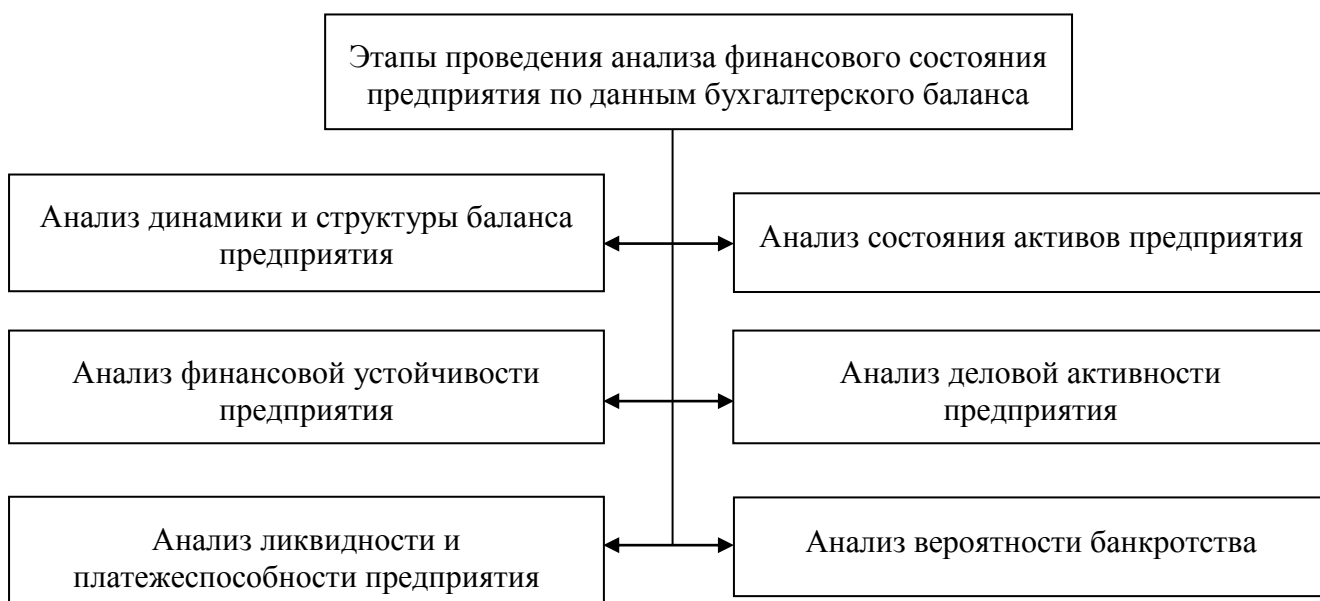


Рисунок 3 - Этапы проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Для проведения анализа динамики и структуры баланса предприятия используют вертикальный и горизонтальный анализы.

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса отражает удельный вес каждой статьи баланса в виде относительных показателей.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса представляет собой построение аналитических таблиц, в которых отражаются абсолютные показатели изменения балансовых сумм и темпы роста (снижения) относительных показателей за период исследования.

Анализ финансовой устойчивости проводится с целью определения стабильности предприятия в финансовом плане. Для проведения анализа финансовой устойчивости предприятия проводится оценка абсолютных показателей таких как, наличие реального собственного капитала, собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала, а также анализируются относительные показатели в виде расчета коэффициентов финансовой устойчивости.

Ляхина О.Л. дает следующее понятие: «Финансовая устойчивость - это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные запасы позволяет генерировать такие направления хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния предприятия, к повышению его устойчивости» [20; с. 153].

Анализ ликвидности предприятия проводится с целью определения, насколько быстро активы могут быть проданы по рыночной цене.

Анализ платежеспособности проводится с целью определения способности своевременного погашения денежных обязательств предприятия, перед другими субъектами.

Для определения финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса необходимо провести анализ состава, структуры и эффективности использования внеоборотных и оборотных активов. Анализ состояния активов предприятия проводится с помощью расчета показателей рентабельности и коэффициента оборота активов.

Свиридов С.Н. толкует: «Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности, отражающий степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств» [24; с. 117].

По мнению Вороновой С.Л.: «Коэффициент оборота активов – это показатель, отражающий эффективность использования активов, а именно на сколько эффективно предприятие управляет своими активами, является ли общее количество активов в балансе предприятия достаточным» [13; с. 91].

Анализ деловой активности проводится с целью исследования уровней и динамики финансовых коэффициентов предприятия. Анализ деловой активности предприятия по данным бухгалтерского баланса может быть проведен последующим направлениям: по уровню эффективности использования

ресурсов, по темпам роста (снижения) уровня показателей, а также путем расчета коэффициентов, отражающих деловую активность предприятия.

Анализ вероятности банкротства осуществляется с целью выявления стабильности финансового положения предприятия.

Таким образом, основными этапами проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса являются анализ динамики и структуры баланса, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ состояния активов, анализ деловой активности и анализ вероятности банкротства предприятия.

1.3 Показатели, отражающие финансовое состояние предприятия по данным бухгалтерского баланса

Для определения финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса проводится расчет показателей таких как: показатели финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности и вероятности банкротства.

Основными показателями, отражающими финансовую устойчивость предприятия, являются: коэффициент автономии, коэффициент отношения заемных и собственных средств, коэффициент финансирования, коэффициент финансовой устойчивости и коэффициент концентрации заемного капитала [19; с. 195].

Коэффициент автономии отражает долю активов, обеспеченных собственными источниками финансирования предприятия, формула расчета:

$$K_a = \frac{K_{иР}}{A}; \quad (1)$$

где K_a – коэффициент автономии предприятия;

$K_{иР}$ – капитал и резервы предприятия;

A – активы предприятия.

Нормативное значение $K_a \geq 0,5$, рост коэффициента свидетельствует о стабильном финансовом положении предприятия.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств предприятия отражает, сколько на один рубль собственных средств предприятия приходят заемные средства, формула расчета:

$$K_c = \frac{Z_k}{C_k}; \quad (2)$$

где K_c – коэффициент соотношения заемных и собственных средств предприятия;

Z_k – заемный капитал предприятия;

C_k – собственный капитал предприятия.

Нормативное значение $K_c \leq 1$, рост коэффициента свидетельствует о низкой финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент финансирования отражает степень формирования активов предприятия за счет собственных источников финансирования, формула расчета:

$$K_f = \frac{C_k}{Z_k}; \quad (3)$$

где K_f – коэффициент финансирования предприятия;

C_k – собственный капитал предприятия;

Z_k – заемный капитал предприятия.

Нормативное значение $K_f \geq 1$, рост коэффициента свидетельствует о платежеспособности предприятия.

Коэффициент финансовой устойчивости предприятия отражает долю активов, которые участвуют в финансово – хозяйственной деятельности более года, формула расчета:

$$K_{\text{фy}} = \frac{C_{\text{к+дo}}}{B}; \quad (4)$$

где $K_{\text{фy}}$ - коэффициент финансовой устойчивости предприятия;

$C_{\text{к}}$ – собственный капитал предприятия;

$ДO$ – долгосрочные обязательства предприятия;

B – валюта баланса предприятия.

Нормативное значение $K_{\text{фy}} \geq 0,75$, рост коэффициента свидетельствует об устойчивом положении предприятия.

Коэффициент концентрации заемного капитала отражает долю заемного капитала предприятия по отношению к общему размеру финансовых ресурсов, формула расчета:

$$K_{\text{к}} = \frac{Z_{\text{к}}}{B}; \quad (5)$$

где $K_{\text{к}}$ - коэффициент концентрации заемного капитала предприятия;

$Z_{\text{к}}$ – заемный капитал предприятия;

B – валюта баланса предприятия.

Нормативное значение $K_{\text{к}} \leq 0,5$, рост коэффициента свидетельствует о неустойчивом финансовом состоянии предприятия.

Основными показателями, отражающими ликвидность и платежеспособность предприятия, являются: коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент восстановления платежеспособности, коэффициент утраты платежеспособности, коэффициент маневренности функционирующего капитала [14; 119 с.].

Коэффициент быстрой ликвидности отражает возможность погашения текущих обязательств предприятия в условиях кризиса, формула расчета:

$$Кбл = \frac{КДз+Кфв+ДС}{О}; \quad (6)$$

где Кбл - коэффициент быстрой ликвидности предприятия;

КДз – краткосрочная дебиторская задолженность предприятия;

Кфв – краткосрочные финансовые вложения предприятия;

ДС – денежные средства предприятия;

О – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение $0,7 \leq Кбл \leq 1$.

Коэффициент текущей ликвидности отражает способность погашения краткосрочных обязательств за счет оборотных активов компании. Формула расчета:

$$Ктл = \frac{ОА}{О}; \quad (7)$$

где Ктл - коэффициент текущей ликвидности предприятия;

ОА – оборотные активы предприятия;

О – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение $1,5 \leq Ктл \leq 2,5$. Если $Ктл \leq 1,5$, то предприятие не способно выплачивать текущие обязательства, если $Ктл \geq 2,5$, то на предприятии нерациональная структура капитала.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает способность покрытия краткосрочных обязательств за счет денежных средств предприятия, формула расчета:

$$Кал = \frac{ДС+Кфв}{О}; \quad (8)$$

где Кал - коэффициент абсолютной ликвидности предприятия;

ДС – денежные средства предприятия;

Кфв – краткосрочные финансовые вложения предприятия;

О – текущие обязательства предприятия.

Нормативное значение $0,2 \leq \text{Кал} \leq 0,5$.

Коэффициент восстановления платежеспособности предприятия отражает способность восстановления текущей ликвидности в течении шести месяцев, формула расчета:

$$\text{Квп} = \frac{\text{Ктл}+6}{\frac{\text{Отч.период в мес.} \times (\text{Ктл факт} - 2)}{2}}; \quad (9)$$

где Квп - коэффициент восстановления платежеспособности предприятия;

Ктл - коэффициент текущей ликвидности предприятия.

Нормативное значение $\text{Квп} \geq 1$, рост коэффициента свидетельствует о возможности восстановления платежеспособности предприятия.

Коэффициент утраты платежеспособности предприятия отражает ухудшение показателя текущей ликвидности предприятия за последние три месяца, формула расчета:

$$\text{Куп} = \frac{\text{Ктлнп}+6}{\frac{\text{Пер.мес} \times (\text{Ктлнп} - \text{Ктлкп})}{\text{Ктл}}}; \quad (10)$$

где Куп - коэффициент утраты платежеспособности предприятия;

Ктлнп - коэффициент текущей ликвидности предприятия на начало периода;

Ктлкп - коэффициент текущей ликвидности предприятия на конец периода.

Нормативное значение $\text{Куп} \geq 1$, рост коэффициента свидетельствует о возможности восстановления платежеспособности предприятия.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала отражает долю обездвиженного капитала в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности, формула расчета:

$$Кфк = \frac{Ос}{Кс}; \quad (11)$$

где Кфк - коэффициент маневренности функционирующего капитала предприятия;

Ос – собственные оборотные средства предприятия;

Кс – собственный капитал предприятия.

Существует множество методов оценки вероятности банкротства предприятия. На основании данных бухгалтерского баланса одной из распространенных методов оценки является прогнозирование вероятности банкротства предприятия на основе модели Бивера [19; 246 с.].

Система показателей У. Бивера для диагностики вероятности банкротства предприятия представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Оценка вероятности банкротства предприятия методом У. Бивера

Показатель	Формула расчета	Группа I	Группа II	Группа III
Коэффициент Бивера	(Чистая прибыль + Амортизация) / Заемный капитал	>0,35	от 0,17 до 0,30	от 0,16 до - 0,15
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	Оборотные активы / Текущие обязательства	$2 \leq Ктл \leq 3,2$ и более	$1 \leq Ктл \leq 2$	$Ктл \leq 1$
Экономическая рентабельность	Чистая прибыль / Активы * 100	6÷8 и более	5÷2	от 1 до -22
Финансовый леверидж	Заемный капитал / собственный капитал * 100	< 35	40÷60	80 и более
Коэффициент покрытия оборотных активов собственными оборотными средствами	(Собственный капитал – внеоборотные активы) / оборотные активы	$\geq 0,4$	0,3÷0,1	<0,1

Группа I – нормальное финансовое положение предприятия

Группа II – средне-неустойчивое финансовое положение предприятия

Группа III – кризисное финансовое положение предприятия

В результате расчетов показателе методом У. Бивера определяется группа финансовое положение предприятия.

Таким образом, бухгалтерский баланс представляет собой документ, отражающий финансовые показатели предприятия за определенный период времени и состоит из двух равных по сумме частей – актив и пассив баланса.

На основании данных бухгалтерского баланса проводится анализ финансового состояния предприятия, с целью определения возможности предприятия воспроизводить денежные средства, генерировать прибыль, а также стабильно вести финансов – хозяйственную деятельность.

Основными этапами проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса являются анализ динамики и структуры баланса, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности и анализ вероятности банкротства предприятия.

2 Анализ финансового состояния АО «ЭкоСфера» по данным бухгалтерского баланса

2.1 Технико-экономическая характеристика АО «ЭкоСфера»

Акционерное общество «ЭкоСфера» зарегистрировано 27 июля 2008 года.

Юридический адрес: 445007, Самарская область, г. Тольятти, ул. Новозаводская, дом 2а, строение 301.

Основные виды деятельности АО «ЭкоСфера»:

- сбор, транспортировка, обезвреживание и размещение отходов;
- благоустройство и содержание территорий г. Тольятти;
- монтаж игровых и детских площадок;
- ремонтно-отделочные и строительные работы.

Структура управления является линейной, все подразделения подчиняются генеральному директору АО «ЭкоСфера» Д.В. Дороднову. Структура управления представлена на рисунке 4.

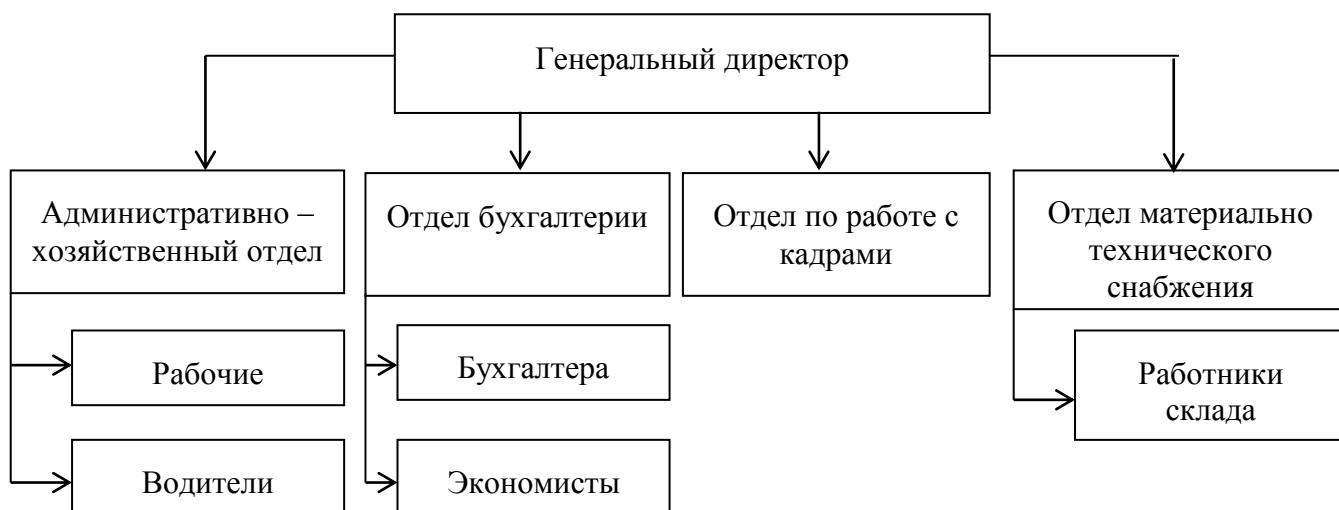


Рисунок 4 – Структура управления АО «ЭкоСфера»

Численность персонала АО «ЭкоСфера» на 31.12.2019 г. составила 27 человек.

Анализ финансовых результатов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 2 (Приложения Б-В).

Таблица 2 – Анализ финансовых результатов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- тыс. руб.	Темп роста, %
Выручка	271357	228816	335052	63695	123,47
Себестоимость продаж	244295	210060	314377	70082	128,69
Валовая прибыль	27062	18756	20675	-6387	76,40
Управленческие расходы	4187	4158	4158	-29	99,31
Прибыль от продаж	22875	14598	16517	-6358	72,21
Проценты к уплате	12730	11312	12420	-310	97,56
Прочие доходы	271	438	516	245	190,41
Прочие расходы	8192	1686	1690	-6502	20,63
Прибыль до налогообложения	2224	2038	2923	699	131,43
Текущий налог на прибыль	986	539	760	-226	77,08
Прочее	-960	0	0	960	0,00
Чистая прибыль	278	1499	2163	1885	778,06

В результате проведения анализа финансовых результатов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что выручка возросла на 63695 тыс. руб. или 23,47 %, при том, как себестоимость продаж увеличилась на 70082 тыс. руб. или 28,69 %.

Динамика изменения выручки и себестоимости продаж АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 5.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. уменьшилась на 6387 тыс. руб. или 23,6 %.

За период исследования сократились управленческие расходы АО «ЭкоСфера» на 29 тыс. руб. или 0,69 %. В результате прибыль от продаж снизилась на 6358 тыс. руб. или 27,79 %.

В АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. уменьшились проценты к уплате на 310 тыс. руб. или 2,44 % и прочие расходы на 6502 тыс. руб. или 79,37 %, возросли прочие доходы на 245 тыс. руб. или 90,41 %.

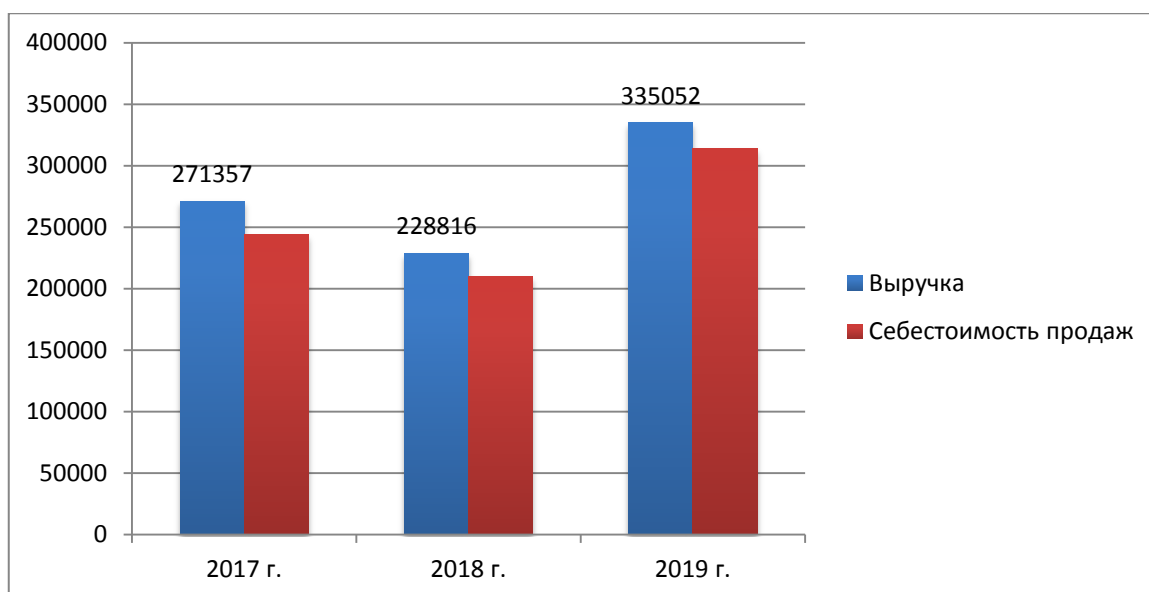


Рисунок 5 – Динамика изменения выручки и себестоимости продаж АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

Прибыль до налогообложения АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. увеличилась на 699 тыс. руб. или 31,43 %, чистая прибыль возросла на 1885 тыс. руб. Динамика изменения чистой прибыли АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 6.

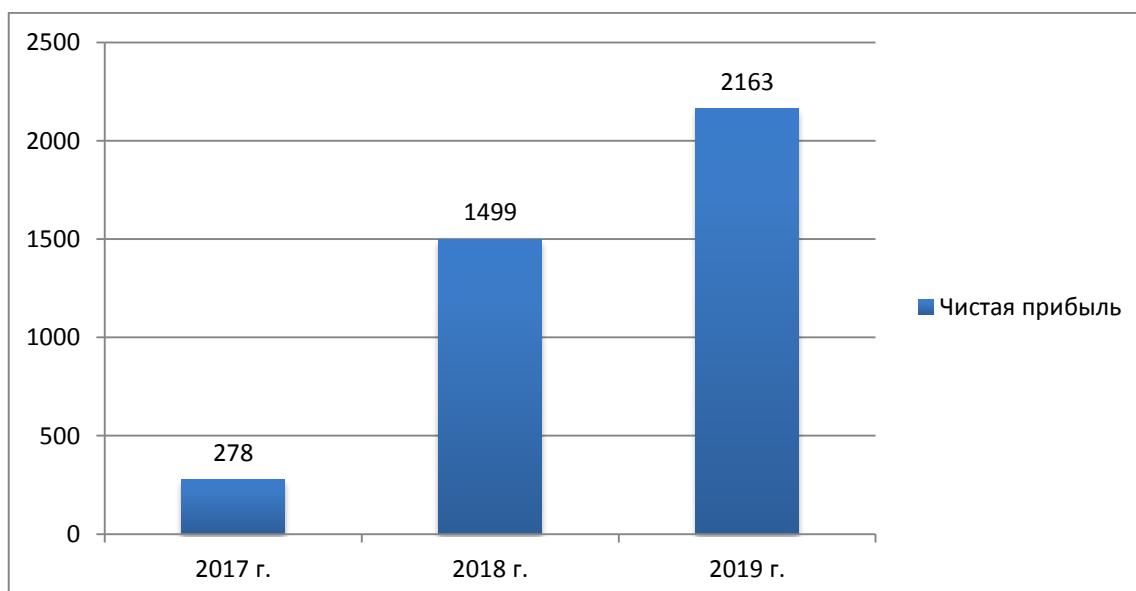


Рисунок 6 - Динамика изменения чистой прибыли АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

Таким образом, в результате рассмотрения технико-экономической характеристики АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что структура управления является линейной, все подразделения подчиняются генеральному директору. За период исследования возросла чистая прибыль на 1885 тыс. руб.

2.2 Порядок формирования и анализ бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера»

В АО «ЭкоСфера» бухгалтерский баланс формируется на основании остатков по счетам Главной книги. Актив бухгалтерского баланса включает в себя дебетовые остатки активных счетов, пассив бухгалтерского баланса включает в себя кредитовые остатки пассивных счетов.

Формирование бухгалтерской отчетности и ведение бухгалтерского учета в АО «ЭкоСфера» определяется Положением по учетной политике предприятия, руководствуясь Федеральным законом № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и правилами внутреннего распорядка предприятия.

Бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» включает в себя пять разделов: актив включает в себя внеоборотные и оборотные активы, в пассиве отражаются капитал и резерв, долгосрочные и краткосрочные обязательства. Бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» за 2019 г. составил 184255 тыс. руб.

Внеоборотные активы АО «ЭкоСфера» состоят из основных средств (строка 1150), отражающих совокупность товарно-материальных ценностей предприятия, срок полезного использования которых более года. В 2019 г. внеоборотные активы АО «ЭкоСфера» составили 14250 тыс. руб.

Внеоборотные активы АО «ЭкоСфера» состоят из основных средств. Основные средства учитываются в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости, которая определяется путем вычета из первоначальной стоимости основных средств амортизации.

Оборотные активы АО «ЭкоСфера» состоят из запасов (строка 1210), дебиторской задолженности (строка 1230), финансовых вложений (строка 1240), денежных средств и денежных эквивалентов (строка 1250) и прочих оборотных активов (строка 1260). Оборотные активы АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 170005 тыс. руб.

При формировании запасов АО «ЭкоСфера» руководствуется требованиями ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов». Запасы отражают расходы предприятия, которые связаны с осуществлением экономической деятельности. Запасы АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 18306 тыс. руб.

Дебиторская задолженность АО «ЭкоСфера» отражает сумму задолженности покупателей и заказчиков по проданным товарам, оказанным работам и услугам предприятия. Дебиторская задолженность АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составила 64200 тыс. руб.

Финансовые вложения АО «ЭкоСфера» отражают предоставленные другим предприятиям займы. Финансовые вложения АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 86703 тыс. руб.

Денежные средства и денежные эквиваленты АО «ЭкоСфера» отражают остаток денежных средств в кассе и на расчетных счетах предприятия. Денежные средства и денежные эквиваленты АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 640 тыс. руб.

Прочие оборотные активы АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 156 тыс. руб.

Капитал и резервы АО «ЭкоСфера» включают в себя уставный капитал (строка 1310) и нераспределенную прибыль (строка 1370). Показатели раздела капитал и резервы отражают структуру и состав собственного капитала АО «ЭкоСфера». Капитал и резервы АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 12545 тыс. руб.

Уставный капитал АО «ЭкоСфера» отражает сумму денежных средств, вложенных собственниками для осуществления финансово-хозяйственной

деятельности предприятия. Уставный капитал АО «ЭкоСфера» составляет 10 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль АО «ЭкоСфера» отражает прибыль предприятия прошлых лет и нераспределенную прибыль отчетного периода. Нераспределенная прибыль АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составила 12535 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства АО «ЭкоСфера» состоят из краткосрочных заемных средств (строка 1510) и кредиторской задолженности (строка 1520). Краткосрочные обязательства АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 171710 тыс. руб.

Краткосрочные заемные средства АО «ЭкоСфера» состоят из кредитов и займов, предоставленных коммерческими банками сроком до года. Краткосрочные заемные средства АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составили 169210 тыс. руб.

Кредиторская задолженность АО «ЭкоСфера» отражает сумму задолженности предприятия перед поставщиками и подрядчиками. Кредиторская задолженность АО «ЭкоСфера» в 2019 г. составила 2500 тыс. руб.

Перед составлением годовой бухгалтерской отчетности АО «ЭкоСфера» проводит комплекс предварительных процедур:

- выявление и исправление ошибок до даты формирования бухгалтерской отчетности;
- уточнение оценки активов и пассивов, отраженных в бухгалтерском учете;
- проведение реформации баланса;
- на дату составления бухгалтерской отчетности проведение сверки аналитического и синтетического учета.

Исправление выявленных ошибок до даты формирования бухгалтерской отчетности в АО «ЭкоСфера» осуществляется путем составления справки бухгалтером, которая содержит реквизиты первичного документа. Выявленные

ошибки можно исправить путем сторнирования неправильных проводок и внесения правильных проводок или же путем добавления недостающих сумм.

Уточнение оценки активов и пассивов, отраженных в бухгалтерском учете происходит путем выявления товарно-материальных ценностей, находящихся на складах поставщиков или в пути, уточнения оценки работ и услуг, оказанных по неотфактурованным поставкам, а также путем проведения инвентаризации перед составлением годовой бухгалтерской отчетности.

Проведение реформации баланса происходит путем списания прибыли или убытка, полученной АО «ЭкоСфера» за предшествующий период. Проведение реформации баланса осуществляется ежегодно 31 декабря.

По данным бухгалтерской отчетности проведем анализ актива и пассива бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. (Приложение А). Анализ актива бухгалтерского баланса представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ актива бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- тыс. руб.	Темп роста, %
Основные средства	18983	12779	14250	-4733	-24,93
Итого внеоборотные активы	18983	12779	14250	-4733	-24,93
Запасы	14541	16102	18306	3765	25,89
Дебиторская задолженность	105002	76210	65200	-40802	-38,86
Краткосрочные финансовые вложения	76510	82110	86703	10193	13,32
Денежные средства	8788	351	640	-8148	-92,72
Прочие оборотные активы	176	166	156	-20	-11,36
Итого оборотные активы	205017	174939	170005	-35012	-17,08
Баланс	224000	187718	184255	-39745	-17,74

В результате проведенного анализа актива бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» выявлено, что за период исследования уменьшились внеоборотные активы на 4733 тыс. руб. или на 24,93 % за счет снижения основных средств.

Оборотные активы компании за 2017-2019 гг. снизились на 35012 тыс. руб. или на 17,08 %, на снижение оборотных активов повлияло уменьшение дебиторской задолженности на 40802 тыс. руб. или на 38,86 %, денежных средств на 8148 тыс. руб. или на 92,72 % и прочих оборотных активов на 20 тыс. руб. или 11,36 %.

Возросли запасы и краткосрочные финансовые вложения на 3765 тыс. руб. и 10193 тыс. руб. или 25,89 % и 13,32 % соответственно.

Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 7.

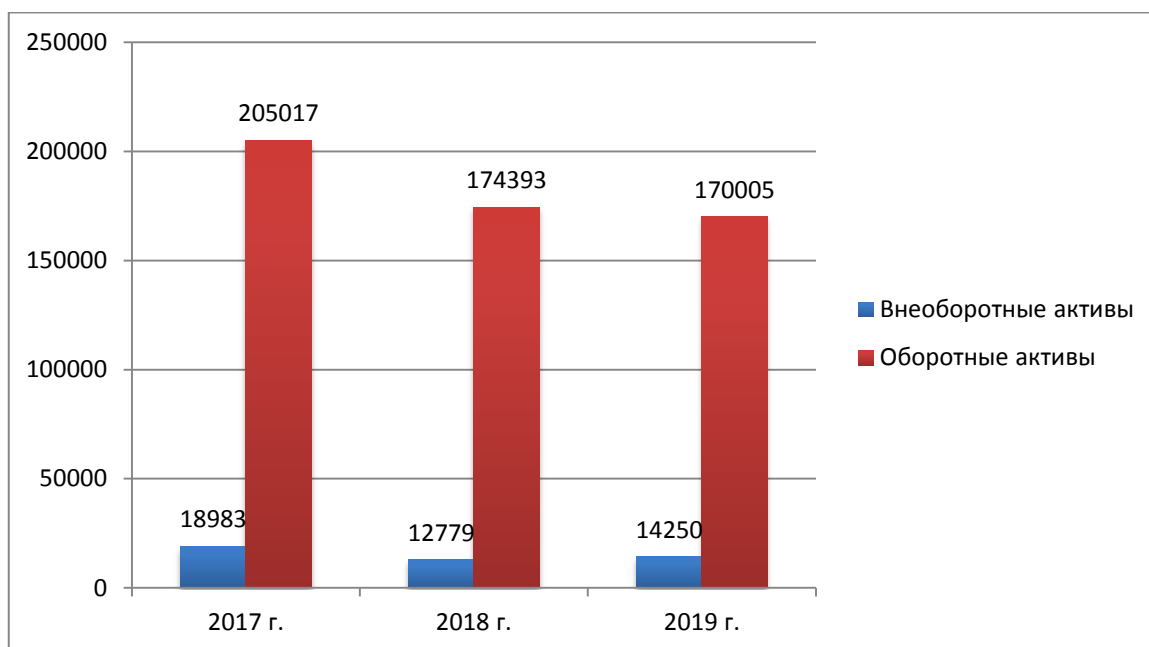


Рисунок 7 – Динамика изменения внеоборотных и оборотных активов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

В структуре актива баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. наибольшую долю составляют оборотные активы, в 2019 г. более 92 %. Анализ пассива бухгалтерского баланса представлен в таблице 4.

Таблица 4 - Анализ пассива бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- тыс. руб.	Темп роста, %
Уставный капитал	10	10	10	0	0,00
Нераспределенная прибыль	9596	11094	12535	2939	30,63
Итого капитал и резервы	9606	11104	12545	2939	30,60
Долгосрочные обязательства	3008	0	0	-3008	-100,00
Краткосрочные заемные средства	162525	165681	169210	6685	4,11
Краткосрочная кредиторская задолженность	48861	10933	2500	-46361	-94,88
Итого краткосрочные обязательства	211386	176614	171710	-39676	-18,77
Баланс	224000	187718	184255	-39745	-17,74

В результате проведения анализа пассива бухгалтерского баланса выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. капитал и резервы увеличились на 2939 тыс. руб. или 30,6 % за счет роста нераспределенной прибыли.

Динамика изменения капитала и резерва, долгосрочных и краткосрочных обязательств АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 8.

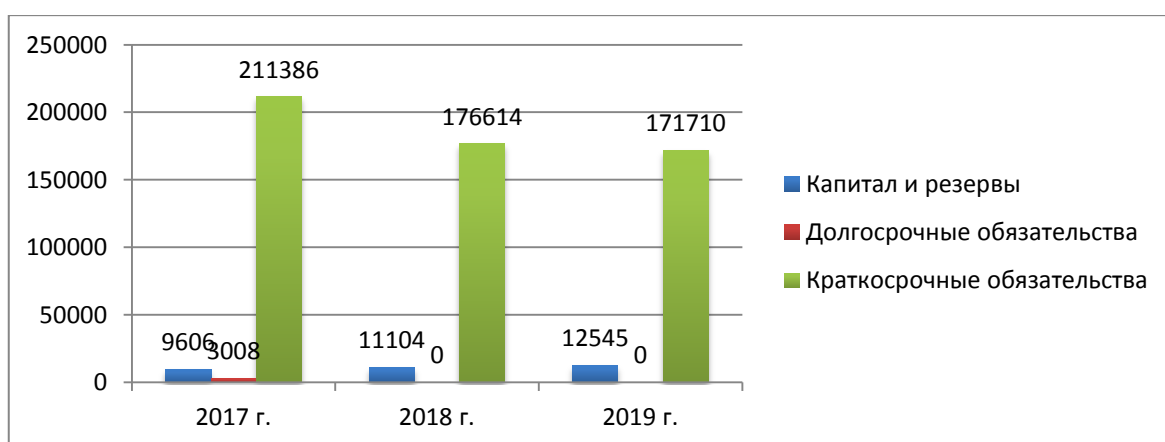


Рисунок 8 - Динамика изменения капитала и резерва, долгосрочных и краткосрочных обязательств АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

За период исследования уменьшились долгосрочные обязательства на 3008 тыс. руб. или на 100% и краткосрочные обязательства на 39676 тыс. руб. или на 18,77 %. Уменьшение краткосрочных обязательств произошло за счет снижения кредиторской задолженности на 46361 тыс. руб. или 94,88 %.

В результате изменения актива и пассива бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. уменьшился на 39745 тыс. руб. или 17,74 %, динамика изменения представлена на рисунке 9.

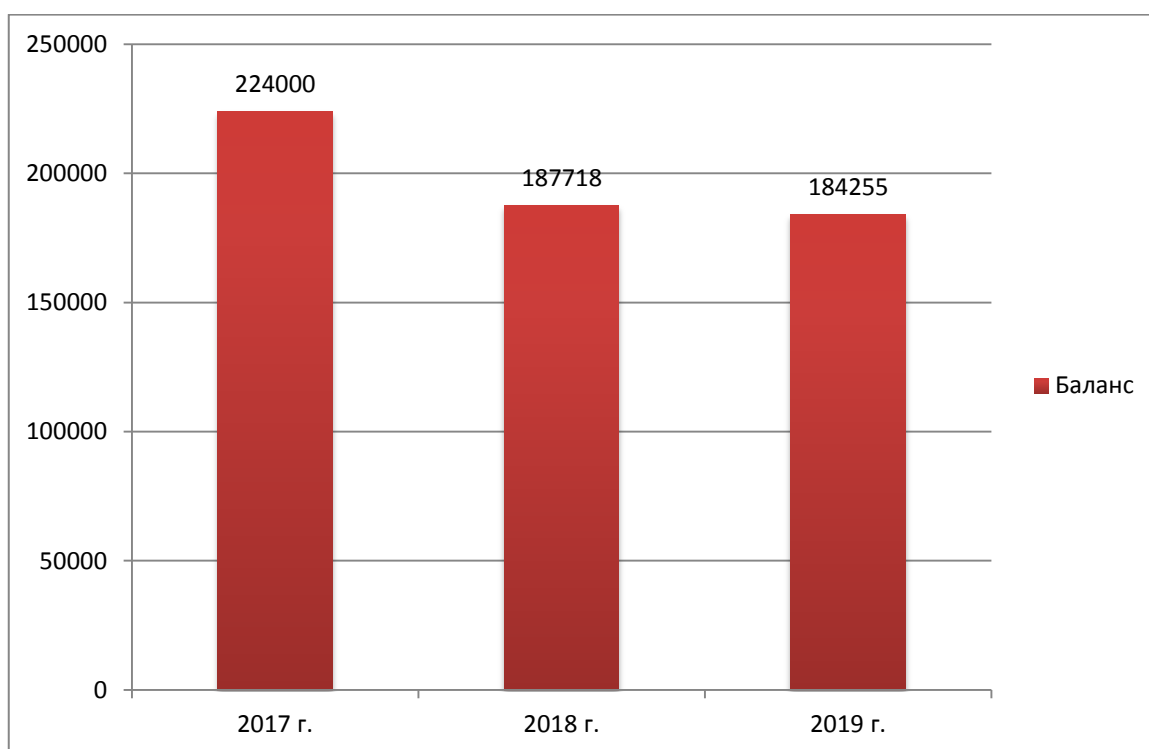


Рисунок 9 – Динамика изменения баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в тыс. руб.

Таким образом, АО «ЭкоСфера» является малым предприятием. В результате проведения анализа бухгалтерского баланса выявлено, что в 2017-2019 гг. баланс уменьшился, что является неблагоприятным моментом в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости АО «ЭкоСфера»

По данным бухгалтерского баланса АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. проведем анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости (Приложение А). Анализ ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,40	0,47	0,51	0,11
Коэффициент быстрой ликвидности	0,90	0,90	0,88	-0,02
Коэффициент текущей ликвидности	0,97	0,99	0,99	0,02

В результате проведения анализа ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,11 % и в 2019 г. составил 0,51 %. Коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативному значению $K \geq 0,2-0,5$, на предприятии ежедневно подлежат погашению не менее 20 % краткосрочных обязательств.

Динамика изменения показателей ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 10.

уменьшился на 0,02 % и в 2019 г. составил 0,88 %. Коэффициент быстрой ликвидности соответствует нормативному значению 0,7 – 1,0.

За период исследования снизился коэффициент текущей ликвидности на 0,02 % и в 2019 г. составил 0,99 %. Коэффициент текущей ликвидности не соответствуют нормативному значению 1,5 – 2,5. В АО «ЭкоСфера» присутствует финансовый риск неоплаты текущих счетов.

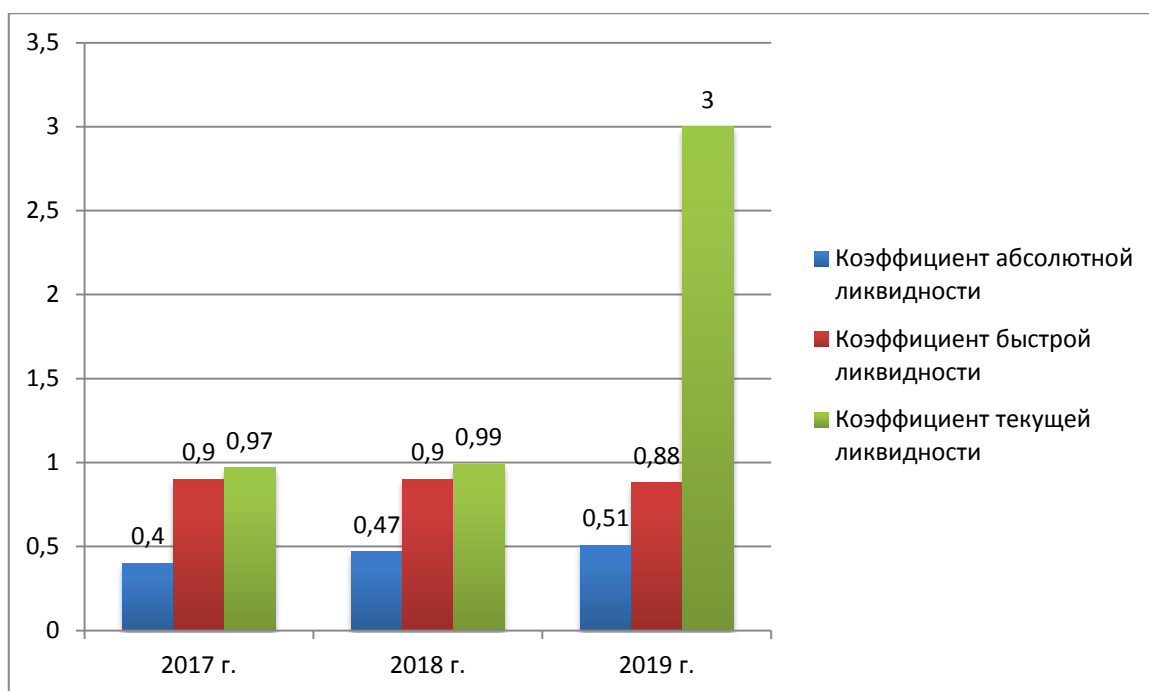


Рисунок 10 - Динамика изменения показателей ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в %

Коэффициент быстрой ликвидности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Анализ бухгалтерского баланса по группам активов и пассивов АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ платежеспособности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по группам активов и пассивов

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- тыс. руб.	Темп роста, %
Наиболее ликвидные активы (А1)	85298	82461	87343	2045	2,40
Быстрореализуемые активы (А2)	105002	76210	64200	-40802	-38,86
Медленно реализуемые активы (А3)	14717	16268	18462	3745	25,45
Трудно реализуемые активы (А4)	18983	12779	14250	-4733	-24,93
Наиболее срочные обязательства (П1)	48861	10933	2500	-46361	-94,88
Краткосрочные пассивы (П2)	162525	165681	169210	6685	4,11

Продолжение таблицы 6

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- тыс. руб.	Темп роста, %
Долгосрочные пассивы (П3)	3008	0	0	-3008	-100,00
Постоянные пассивы (П4)	9606	11104	12545	2939	30,60

Баланс организации считается платежеспособным, если выполняются следующие условия: $A1-P1 \geq 0$; $A2-P2 \geq 0$; $A3-P3 \geq 0$; $A4-P4 \leq 0$, тогда:

2017 г. = $A1-P1 \geq 0$; $A2-P2 \leq 0$; $A3-P3 \geq 0$; $A4-P4 \geq 0$;

2018 г. = $A1-P1 \geq 0$; $A2-P2 \leq 0$; $A3-P3 \geq 0$; $A4-P4 \geq 0$;

2019 г. = $A1-P1 \geq 0$; $A2-P2 \leq 0$; $A3-P3 \geq 0$; $A4-P4 \geq 0$.

В результате проведения анализа платежеспособности АО «ЭкоСфера» по группам активов и пассивов выявлено, что за 2017-2019 гг. наблюдается ограниченная платежеспособность.

Анализ обеспеченности чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 7.

Таблица 7 - Анализ обеспеченности чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- %
Коэффициент обеспеченности оборотных активов чистым оборотным капиталом	-0,03	-0,01	-0,01	0,02
Коэффициент обеспеченности запасов чистым оборотным капиталом	-0,44	-0,10	-0,09	0,34
Коэффициент маневренности чистого оборотного капитала	-0,66	-0,15	-0,14	0,53
Для чистого оборотного капитала в активах	-0,03	-0,01	-0,01	0,02

Коэффициент обеспеченности оборотных активов чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. увеличился на 0,02% и в 2019 г.

составил -0,01 %, что не соответствуют нормативному значению $K \geq 0,1$. Предприятие не обеспечено собственными оборотными активами для поддержания финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности запасов чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. увеличился на 0,34% и в 2019 г. составил -0,09 %, что не соответствуют нормативному значению 0,6 – 0,8. АО «ЭкоСфера» находится в неустойчивом финансовом положении.

Динамика изменения показателей обеспеченности чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 11.

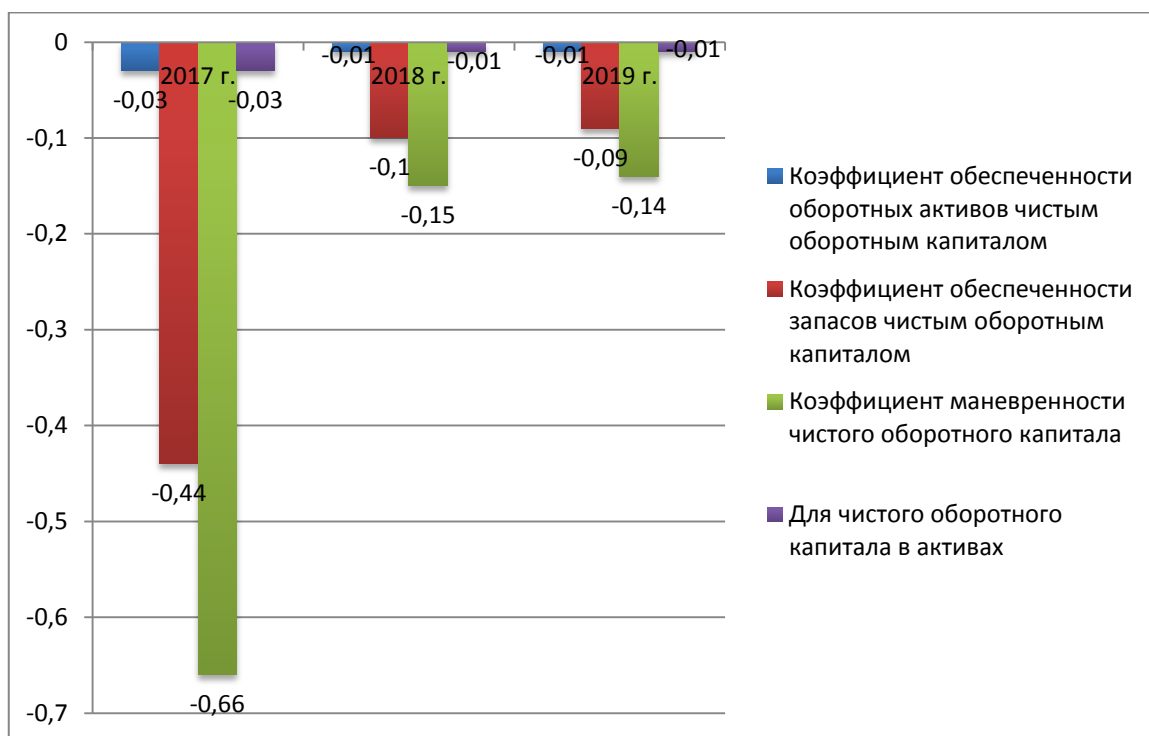


Рисунок 11 - Динамика изменения показателей обеспеченности чистым оборотным капиталом АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в %

Коэффициент маневренности чистого оборотного капитала АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. увеличился на 0,53% и в 2019 г. составил -0,14 %, что не соответствует нормативному значению 0,2 – 0,5.

Оборотный капитал предприятия сформирован за счет заемных средств, АО «ЭкоСфера» находится в неустойчивом финансовом положении.

Для чистого оборотного капитала в активах за период исследования увеличилась на 0,02% и в 2019 г. составила -0,01 %.

Таким образом, в результате проведения анализа ликвидности и платежеспособности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, наблюдается ограниченная платежеспособность.

Анализ финансовой устойчивости АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ финансовой устойчивости АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абс. изм. +/- %
Коэффициент автономии	0,04	0,06	0,07	0,03
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	22,32	15,91	13,69	-8,63
Коэффициент капитализации	17,23	14,92	13,49	-3,74
Коэффициент финансирования	0,06	0,07	0,07	0,02
Коэффициент финансовой устойчивости	0,06	0,06	0,07	0,01
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,96	0,94	0,93	-0,03

В результате проведения анализа финансовой устойчивости выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. коэффициент автономии увеличился на 0,03 % и в 2019 г. составил 0,07 %. Коэффициент автономии не соответствует нормативному значению $K \geq 0,5$, на предприятии нестабильное финансовое состояние.

Динамика изменения коэффициентов соотношения заемных и собственных средств и капитализации АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 12.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств за период исследования уменьшился на 8,63 % и в 2019 г. составил 13,69 %. В АО «ЭкоСфера» существует потенциальная опасность возникновения недостатка собственных средств

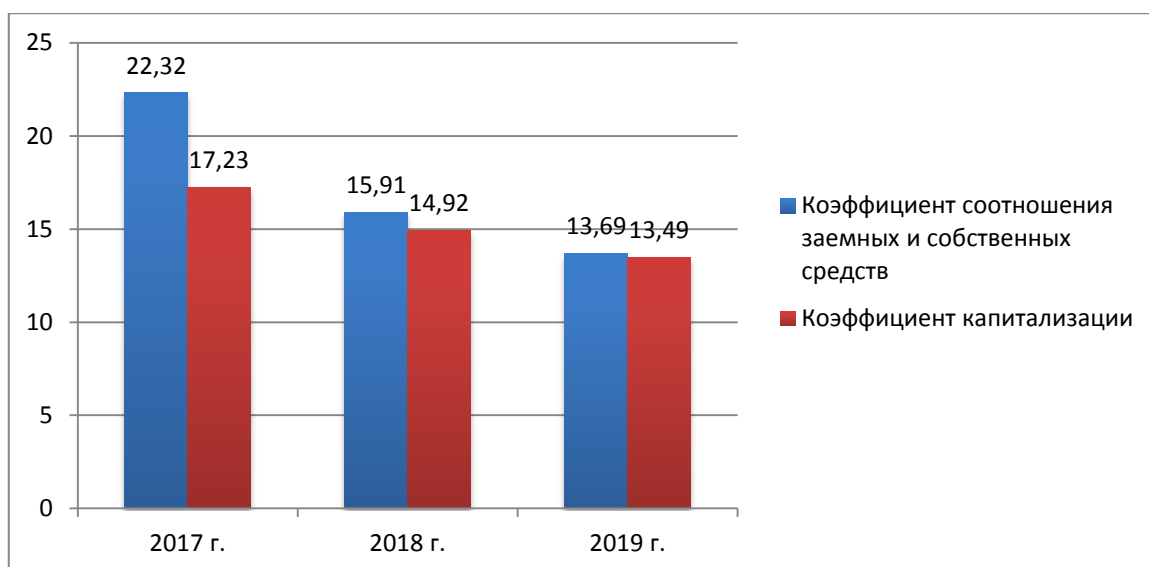


Рисунок 12 - Динамика изменения коэффициентов соотношения заемных и собственных средств и капитализации АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в %

Коэффициент финансирования АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. увеличился на 0,02 % и в 2019 г. составил 0,07 %. Коэффициент финансирования не соответствует нормативному значению $K \geq 1,0$, большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств.

Динамика изменения коэффициентов автономии, финансирования, финансовой устойчивости и концентрации заемного капитала АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена на рисунке 13.

Коэффициент капитализации за 2017-2019 гг. уменьшился на 3,74 % и в 2019 г. составил 13,49 %. Предприятие зависит от заемных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости за период исследования возрос на 0,01 % и в 2019 г. составил 0,07 %. Коэффициент финансовой устойчивости не соответствует нормативному значению $K \geq 0,75$, предприятие финансово неустойчивое.

Коэффициент концентрации заемного капитала за 2017-2019 гг. уменьшился на 0,03 % и в 2019 г. составил 0,93 %.

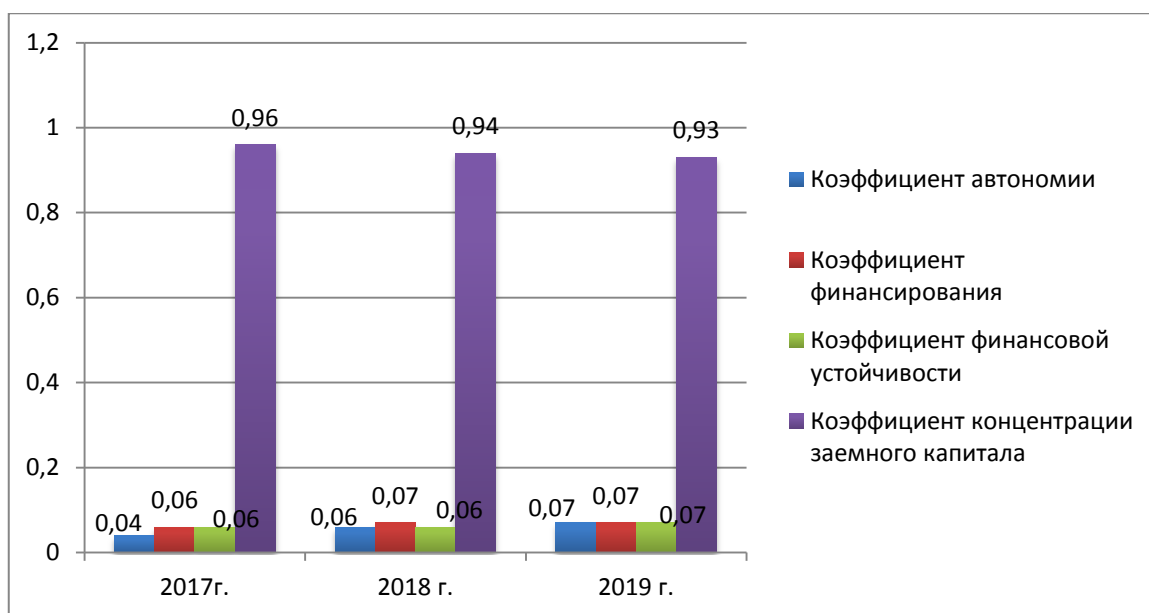


Рисунок 13 - Динамика изменения коэффициентов автономии, финансирования, финансовой устойчивости и концентрации заемного капитала АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. в %

Таким образом, АО «ЭкоСфера» является малым предприятием. В результате проведения анализа бухгалтерского баланса выявлено, что в 2017-2019 гг. баланс уменьшился, что является неблагоприятным моментом в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В результате проведения анализа ликвидности и платежеспособности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, наблюдается ограниченная платежеспособность.

В результате проведения анализа финансовой устойчивости выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. нестабильное финансовое состояние, существует потенциальная опасность возникновения недостатка собственных средств, предприятие зависит от заемных средств, большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств.

3 Оценка вероятности банкротства и разработка мероприятий по улучшению финансового состояния АО «ЭкоСфера»

3.1 Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера»

По данным бухгалтерской отчетности проведем оценку вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по системе Бивера представлена в таблице 9.

Таблица 9 - Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по системе Бивера

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Коэффициент текущей ликвидности	0,97	0,99	0,99
Соответствие нормативу	III группа	III группа	III группа
Финансовый леверидж	2231,88	1590,54	1368,75
Соответствие нормативу	III группа	III группа	III группа
Коэффициент покрытие оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,05	-0,01	-0,01
Соответствие нормативу	III группа	III группа	III группа
Вероятность банкротства по Биверу	высокая	высокая	высокая

В результате проведения оценки вероятности банкротства по системе Бивера выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. высокая вероятность банкротства.

Оценка вероятности банкротства по методу Альтмана рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 6,56X1 + 3,26X2 + 6,72X3 + 1,05X4 ; \quad (12)$$

где Z - вероятность банкротства по методу Альтмана;

X1 - оборотный капитал к активам;

X2 - нераспределенная прибыль к активам;

X3 - прибыль до налогообложения к активам;

X4 - собственный капитал к обязательствам.

Если $Z \leq 1,1$ – вероятность банкротства высокая;

Если Z в диапазоне 1,1 – 2,6 - вероятность банкротства средняя;

Если $Z \geq 2,6$ - вероятность банкротства низкая.

Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Альтмана представлена в таблице 10.

Таблица 10 - Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Альтмана

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Оборотный капитал к активам (X1)	-0,03	-0,01	-0,01
Нераспределенная прибыль к активам (X2)	0,00	0,01	0,01
Прибыль до налогообложения к активам (X3)	0,01	0,01	0,02
Собственный капитал к обязательствам (X4)	0,04	0,06	0,07
Вероятность банкротства по методу Альтмана	-0,07 высокая	0,11 высокая	0,16 Высокая

В результате проведения оценки вероятности банкротства по модели Альтмана выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. высокая вероятность банкротства.

Оценка вероятности банкротства по методу Спрингейта рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 1,03X1 + 3,07X2 + 0,66X3 + 0,04X4; \quad (13)$$

где Z - оценка вероятности банкротства по методу Спрингейта;

X1 - Оборотный капитал к итогу баланса;

X2 - ЕВІТ к итогу баланса;

X3 - ЕВІТ к краткосрочным обязательствам;

X4 - Выручка к итогу баланса.

Если $Z \leq 0,682$, то предприятие является потенциальным банкротом.

Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Спрингейта представлена в таблице 11.

Таблица 11 - Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Спрингейта

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Оборотный капитал к итогу баланса (X1)	-0,03	-0,01	-0,01
ЕВИТ к итогу баланса (X2)	0,07	0,07	0,08
ЕВИТ к краткосрочным обязательствам (X3)	0,07	0,08	0,09
Выручка к итогу баланса (X4)	1,21	1,22	1,82
Вероятность банкротства по методу Спрингейта	0,71 высокая	0,75 высокая	1,03 низкая

В результате проведения оценки вероятности банкротства по модели Спрингейта выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. высокая вероятность банкротства.

Оценка вероятности банкротства по методу Тиффлера-Тишоу рассчитывается по следующей формуле:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4; \quad (14)$$

где Z - оценка вероятности банкротства по методу Тиффлера-Тишоу;

$X1$ – отношение прибыли до уплаты налогов к сумме текущих обязательств;

$X2$ – отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств;

$X3$ – отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов;

$X4$ – отношение выручки к общей сумме активов.

Если $Z \geq 0,3$ – вероятность банкротства низкая;

Если Z в диапазоне 0,2-0,3 - вероятность банкротства средняя;

Если $Z \leq 0,2$ - вероятность банкротства высокая.

Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Тиффлера-Тишоу представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. по модели Тиффлера-Тишоу

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Отношение прибыли до уплаты налогов к сумме текущих обязательств (X1)	0,11	0,08	0,10
Отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств (X2)	0,96	0,99	0,99
Отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов (X3)	0,94	0,94	0,93
Отношение выручки к общей сумме активов (X4)	1,21	1,22	1,82
Вероятность банкротства по методу Тиффлера-Тишоу	0,55 низкая	0,54 низкая	0,64 низкая

В результате проведения оценки вероятности банкротства по модели Спрингейта выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. низкая вероятность банкротства.

Сводная оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. представлена в таблице 13.

Таблица 13 - Сводная оценка вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Вероятность банкротства по Биверу	высокая	высокая	высокая
Вероятность банкротства по Альману	высокая	высокая	высокая
Вероятность банкротства по Спрингейту	высокая	высокая	низкая
Вероятность банкротства по Тиффлера-Тишоу	низкая	низкая	низкая
Сводная оценка	высокая	высокая	средняя

Таким образом, в результате проведения оценки вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» выявлено, что за 2017-2018 гг. высокая вероятность банкротства, в 2019 г. наблюдается средняя вероятность банкротства.

3.2 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера»

В результате проведения анализа финансового состояния АО «ЭкоСфера» выявлено, что за 2017-2019 гг. наблюдается нестабильное финансовое состояние, существует потенциальная опасность возникновения недостатка собственных средств, предприятие зависит от заемных средств, большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств.

Предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, наблюдается ограниченная платежеспособность, в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. высокая вероятность банкротства.

Разработаем мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера». Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера» представлены на рисунке 14.

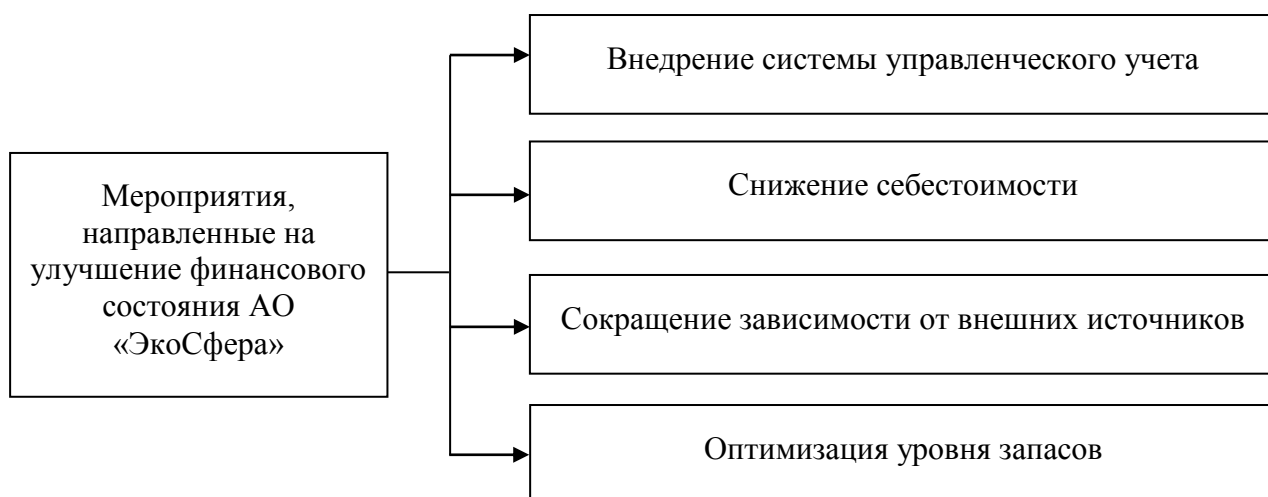


Рисунок 14 - Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера»

Внедрение системы управленческого учета в АО «ЭкоСфера» способствует увеличению эффективности управления в целом, а также позволит обеспечить руководство предприятия сведениями по оперативным результатам финансово-хозяйственной деятельности.

С помощью системы управленческого учета АО «ЭкоСфера» сможет своевременно выявлять существующие проблемы, на основании которых принимать управленческие решения по их устранению.

Система управленческого учета позволит АО «ЭкоСфера» получить детализированную информацию по начислению прибыли, формированию себестоимости и запасов предприятия.

Для внедрения системы управленческого учета АО «ЭкоСфера» рекомендуется разработать финансовую структуру, путем выделения центров финансовой ответственности, разработать внутренние положения и инструкции, регламентирующие ведение управленческого учета, а также провести организационные изменения.

В результате отсутствия контроля за сырьем и материалами в АО «ЭкоСфера» наблюдается низкая платежеспособность. Система управленческого учета позволит АО «ЭкоСфера» усилить контроль.

С целью снижения себестоимости АО «ЭкоСфера» рекомендуется реализовать сверхнормативные запасы, объем которых в 2019 г. составил 18306 тыс. руб.

Данное мероприятие нацелено на облегчение структуры активов АО «ЭкоСфера» и увеличение их оборачиваемости.

В результате применения мероприятия снизится себестоимость продукции, так как хранение запасов АО «ЭкоСфера» требует дополнительных затрат, в результате чего улучшаться показатели ликвидности и финансового состояния предприятия в целом.

Еще одним мероприятием, направленным на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера» является сокращение зависимости от внешних источников.

АО «ЭкоСфера» рекомендуется оптимизировать кредиторскую задолженность.

Снижение уровня краткосрочных обязательств АО «ЭкоСфера» позволит минимизировать зависимость от кредиторов, повысить эффективность использования собственных средств.

Таким образом, в качестве мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера» рекомендуется внедрить систему управленческого учета, снизить себестоимость, сократить зависимость от внешних источников и оптимизировать уровень запасов.

Заключение

Бухгалтерский баланс представляет собой документ, отражающий финансовые показатели предприятия за определенный период времени и состоит из двух равных по сумме частей – актив и пассив баланса.

На основании данных бухгалтерского баланса проводится анализ финансового состояния предприятия, с целью определения возможности предприятия воспроизводить денежные средства, генерировать прибыль, а также стабильно вести финансов – хозяйственную деятельность.

Основными этапами проведения анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса являются анализ динамики и структуры баланса, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности и анализ вероятности банкротства предприятия.

Акционерное общество «ЭкоСфера» зарегистрировано 27 июля 2008 года. Структура управления является линейной, все подразделения подчиняются генеральному директору АО «ЭкоСфера» Д.В. Дороднову.

В результате рассмотрения технико-экономической характеристики АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что структура управления является линейной, все подразделения подчиняются генеральному директору. За период исследования возросла чистая прибыль на 1885 тыс. руб.

В АО «ЭкоСфера» бухгалтерский баланс формируется на основании остатков по счетам Главной книги. Актив бухгалтерского баланса включает в себя дебетовые остатки активных счетов, пассив бухгалтерского баланса включает в себя кредитовые остатки пассивных счетов.

АО «ЭкоСфера» является малым предприятием. В результате проведения анализа бухгалтерского баланса выявлено, что в 2017-2019 гг. баланс уменьшился, что является неблагоприятным моментом в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В результате проведения анализа ликвидности и платежеспособности АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. выявлено, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, наблюдается ограниченная платежеспособность.

В результате проведения анализа финансовой устойчивости выявлено, что в АО «ЭкоСфера» за 2017-2019 гг. нестабильное финансовое состояние, существует потенциальная опасность возникновения недостатка собственных средств, предприятие зависит от заемных средств, большая часть имущества предприятия сформирована за счет заемных средств.

При проведении оценки вероятности банкротства АО «ЭкоСфера» выявлено, что за 2017-2018 гг. высокая вероятность банкротства, в 2019 г. наблюдается средняя вероятность банкротства.

В качестве мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния АО «ЭкоСфера» рекомендуется внедрить систему управленческого учета, снизить себестоимость, сократить зависимость от внешних источников и оптимизировать уровень запасов.

Список используемой литературы

1. Акимова С.Н. Бухгалтерский и налоговый учет: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 245 с.
2. Воронова С.Л. Финансовый анализ: учебник для вузов. – М.: Инфра-М, 2016 – 158 с.
3. Горянова Ж.Н. Новые требования к финансовому анализу в условиях перехода России на МСФО: учебник. – М.: Экономика, 2017 – 119 с.
4. Демин С.А. Теория бухгалтерского учета: учебник. – М.: КНОРУС, 2017 – 364 с.
5. Ефременко А.С. Бухгалтерский учет и МСФО: учебник. – М.: Эксперт, 2016 – 110 с.
6. Игнатова М.П. Теория и принципы бухгалтерского учета: учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ, 2016 – 251 с.
7. Коновалов В.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебник. – М.: Инфра-М, 2017 – 187 с.
8. Кузнецова Е.В. Анализ финансового состояния предприятия: учебник. – М.: УРСС, 2016 – 246 с.
9. Ляхина О.Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – СПб.: Питер, 2016 – 229 с.
10. Мишин А.А. Международная практика учета и отчетности: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 244 с.
11. Налоговый Кодекс Российской Федерации от 05 августа 2000 года № 117-ФЗ (часть 2)
12. Никифорова Е.В. Бухгалтерская отчетность как информационная база финансового анализа: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017 – 309 с.
13. Останкина А.А. Все о бухгалтерском учете: учебник. – М.: Экономика, 2016 – 209 с.

14. Приказ Минфина России от 29 июля 1998 года № 34н «Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»

15. Приказ Минфина России от 06 июля 1999 года № 43н «Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)»

16. Приказ Минфина России от 06 мая 1998 года № 33н «Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99)»

17. Приказ Минфина России от 06 октября 2008 года № 106н «Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/08)»

18. Приказ Минфина России от 09 июня 2001 года № 44н «Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» (ПБУ 5/01)»

19. Приказ Минфина России от 06 октября 2008 года № 107н «Положение по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/08)»

20. Приказ Минфина России от 19 ноября 2002 года № 114н «Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» (ПБУ 18/02)»

21. Приказ Минфина России от 10 декабря 2002 года № 126н «Положение по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02)»

22. Приказ Минфина России от 31 октября 2000 года № 94н «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово – хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению»

23. Свиридов С.Н. Экономика и финансы: учебник. – М.: Инфра-М, 2016 – 207 с.

24. Федеральный закон от 06 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»

25. Цаплина О.А. Теория бухгалтерского учета: учебник. – М.: КНОРУС, 2017 – 228 с.

26. Сайт информационно – поисковой системы «Консультант Плюс»
<http://www.consultant.ru/>

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» за 2019 год

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Организация <u>АО «ЭкоСфера»</u>	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)	Коды 0710001	
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	02	03 2020
Вид экономической деятельности <u>Сбор отходов</u>	ИНН	85936045	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Акционерное общество</u>	по ОКВЭД 2	6323109334	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКПФ/ОКФС	38.1	
Местонахождение (адрес) <u>445007, Самарская область, г. Тольятти</u> <u>Ул. Новозаводская, д. 2а, стр. 301</u>	по ОКЕИ	384	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> НЕТ			
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора _____			

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 31.12 2019 г. ³	На 31 декабря 2018 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	14250	12779	18983
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	14250	12779	18983
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	18306	16102	14541
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	64200	76210	105002
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	86703	82110	76510
	Денежные средства и денежные эквиваленты	640	351	8788
	Прочие оборотные активы	156	166	176
	Итого по разделу II	170005	174939	205017
	БАЛАНС	184255	187718	224000

Продолжение Приложения А
Бухгалтерский баланс АО «ЭкоСфера» за 2019 год

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u> 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ г. ⁴	На 31 декабря 20__ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	12535	11094	9596
	Итого по разделу III	12545	11104	9606
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	0	0	3008
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	0	0	3008
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	169210	165681	162525
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	2500	10933	48861
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	171710	176613	211386
	БАЛАНС	184255	187718	224000

Генеральный директор АО «ЭкоСфера»:



Дороднов Д.В.

02.03.2020 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «ЭкоСфера» за 2019 год

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах
за _____ 20 19 г.

Организация <u>АО «ЭкоСфера»</u>	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	0710002	02	03	2020
Вид экономической деятельности <u>Сбор отходов</u>	ИНН	85936045			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Акционерное общество</u>	по ОКВЭД 2	6323109334			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ				
			384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ⁴	За _____ г. ²	
		20 19	20 18
	Выручка ³	335052	228816
	Себестоимость продаж	(314377)	(210060)
	Валовая прибыль (убыток)	20675	18756
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(4158)	(4158)
	Прибыль (убыток) от продаж	16517	14598
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(12420)	(11312)
	Прочие доходы	516	438
	Прочие расходы	(1690)	(1686)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2923	2038
	Налог на прибыль ¹	760	539
	^{в т.ч.} текущий налог на прибыль	()	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2163	1499

Приложение В

Отчет о финансовых результатах АО «ЭкоСфера» за 2018 год

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2013 № 57н, от 06.03.2013 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах
за _____ 20 18 г.

Организация <u>АО «ЭкоСфера»</u>	форма по ОКУД	Коды			
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	0710002	03	03	2019
Вид экономической деятельности <u>Сбор отходов</u>	по ОКПО	85936045			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Акционерное общество</u>	ИНН	6323109334			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКВЭД 2	384			
	по ОКПФ/ОКФС				
	по ОКЕИ				

Пояснения ¹	Наименование показателя ⁴	За _____	За _____
		20 18 г. ²	20 17 г. ²
	Выручка ³	228816	271357
	Себестоимость продаж	(210060)	(244295)
	Валовая прибыль (убыток)	18756	27062
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(4158)	(4187)
	Прибыль (убыток) от продаж	114598	22875
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(11312)	(12730)
	Прочие доходы	438	271
	Прочие расходы	(1686)	(8192)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2038	2224
	Налог на прибыль ¹	539	986
	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее		-968
	Чистая прибыль (убыток)	1499	278