

Финансовое состояние организации как способ предотвращения угрозы банкротства

Лаубган Юлия Руслановна

Приамурский государственный университет имени Шолом-Алейхема

студент

Аннотация

Целью статьи является анализ финансового состояния организации как способ предотвращения угрозы банкротства. При подготовке научной статьи были использованы следующие методы: анализ, синтез, сравнение, обобщение. Результат исследования – предложены рекомендации по реабилитации финансового состояния организации.

Ключевые слова: банкротство, кризис, методики прогнозирования, несостоятельность.

The financial condition of the organization as a way to prevent the threat of bankruptcy

Laubgan Yulia Ruslanovna

Sholom-Aleichem Priamursky State University

Student

Abstract

The purpose of the article is to analyze the financial condition of an organization as a way to prevent the threat of bankruptcy. When preparing a scientific article, the following methods were used: analysis, synthesis, comparison, generalization. The result of the research - recommendations for the rehabilitation of the financial condition of the organization were proposed.

Keywords: bankruptcy, crisis, forecasting techniques, insolvency.

Перед коммерческими организациями, в условиях углубления кризисных явлений в экономике, остро встает задача по оценке финансовой устойчивости, как собственного бизнеса, так и бизнеса компаний контрагентов. Наиболее остро встает вопрос выявления признаков финансовой неустойчивости контрагентов и признаков их банкротства, так как предприятия должны быть уверены в надежности и экономической состоятельности своих партнеров либо своевременно использовать механизм банкротства как средство возврата долга неплатежеспособными партнерами, что приобретает актуальность в современных условиях при существующей проблеме неплатежей между предприятиями.

Обзор исследования: В.Г. Артеменко, М.В. Беллендир считают, что допустимо объединение различных статей бухгалтерского баланса, чтобы отразить главные существенные черты финансового состояния [5]. А.Д.

Шеремет также подчеркивает, что сравнительные балансы отражают сущность финансового состояния, так как в нем связаны воедино и систематизированы расчеты и прикидки, которые обычно осуществляет любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом [6]. О.В. Ефимова и В.В. Ковалев В.В. предполагают следующие направления анализа финансового состояния: чтение бухгалтерского баланса; оценка динамики состава и структуры актива и пассива баланса; анализ финансовых коэффициентов; анализ ликвидности и платежеспособности; анализ деловой активности [3].

Целью статьи является анализ финансового состояния организации как способ предотвращения угрозы банкротства.

Используя отчеты о финансовых результатах, проанализируем прибыль ООО «Вебшоп ДВ» за 2018 – 2020 гг.

Проанализировав формирование прибыли в ООО «Вебшоп ДВ» необходимо отметить следующее.

В 2019 году темпы роста выручки (+1,3%) превышают темпы роста себестоимости (+0,6%), в результате этого в организации увеличилась валовая прибыль на 437 тыс. руб. или на 4,7%.

В 2019 году в ООО «Вебшоп ДВ» увеличиваются прочие доходы и прочие расходы – на 170 тыс. руб. (на 15,3%) и на 59 тыс. руб. (на 2,7%) соответственно.

Под влиянием этих изменений прибыль до налогообложения в 2019 году увеличилась на 548 тыс. руб. или на 6,7%.

В таблице 1 представлены рассчитанные относительные показатели платежеспособности в ООО «Вебшоп ДВ».

Таблица 1 – Относительные показатели платежеспособности ООО «Вебшоп ДВ» за 2018 – 2020 гг.

Показатель	Рекомендуемое значение	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение 2020/2018 (+; -)
Коэффициент текущей ликвидности	1,5 – 2,5	0,89	0,88	0,82	-0,07
Коэффициент срочной ликвидности	>0,8	0,51	0,47	0,44	-0,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,08	0,05	0,07	-0,01

Динамика относительных коэффициентов платежеспособности ООО «Вебшоп ДВ» свидетельствует о следующем. В течение рассматриваемого периода все коэффициенты платежеспособности значительно ниже рекомендуемых значений. Следовательно, ООО «Вебшоп ДВ» не может выполнить свои обязательства перед кредиторами.

Проанализировав основные показатели финансового состояния предприятия необходимо провести оценку потенциального банкротства. Согласно действующему законодательству РФ «несостоятельность

(банкротство) - признанная арбитражным судом или объявленная должником неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей».

Для оценки вероятности банкротства на основе данных бухгалтерского баланса компании производится построение различных моделей прогнозирования банкротства и в совокупности дается общая оценка данного явления.

Модель Э. Альтмана основана на Z-счете, который рассчитывается по формуле:

$$Z = 1,2 Z_1 + 1,4 Z_2 + 3,3 Z_3 + 0,6 Z_4 + Z_5, \quad (1)$$

где Z_1 – доля оборотного капитала в общей стоимости активов;

Z_2 – рентабельность активов;

Z_3 – отношение прибыли до уплаты процентов и налогов к активам;

Z_4 – рыночная стоимость акций к пассивам организации;

Z_5 – ресурсоотдача активов.

Значение Z-счета в 2019 г. меньше показателя 1,8, а в 2020 г. в диапазоне от 1,8 до 2,7, данная ситуация говорит о том, что риск наступления банкротства велик.

Таффлер разработал следующую модель:

$$Z = 0,53x_1 + 0,13x_2 + 0,18x_3 + 0,16x_4, \quad (2)$$

где x_1 = прибыль от реализации / краткосрочные обязательства;

x_2 = оборотные активы / сумма обязательств;

x_3 = краткосрочные обязательства / сумма активов;

x_4 = выручка / сумма активов.

Если величина Z больше, чем 0,3, то это говорит, что у фирмы хорошие долгосрочные перспективы. Если Z меньше 0,2 то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства.

Рассчитаем показатели модели Таффлера на начало и конец периода:

На начало периода

$$x_1 = 94754/1569776 = 0,06$$

$$x_2 = 927210/1569776 = 0,59$$

$$x_3 = 1569776/1660263 = 0,94$$

$$x_4 = 483277/1660263 = 0,29$$

$$Z_{к.г.} = 0,53 * 0,06 + 0,13 * 0,59 + 0,18 * 0,94 + 0,16 * 0,29 = 0,3$$

На конец периода

$$x_1 = 69813/816429 = 0,08$$

$$x_2 = 123424/816429 = 0,15$$

$$x_3 = 816429/1055570 = 0,77$$

$$x_4 = 454866/1055570 = 0,43$$

$$x_4 = 483277/1660263 = 0,29$$

$$Z_{к.г.} = 0,53 * 0,08 + 0,13 * 0,15 + 0,18 * 0,77 + 0,16 * 0,43 = 0,42$$

По итогам расчетов видно, что и на начало периода, и на конец периода значение показателя модели Таффлера было больше критического (0,3), следовательно, в долгосрочной перспективе нет вероятности банкротства.

С учетом того, что в 2020 году в ООО «Вебшоп ДВ» валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистая прибыль имели отрицательное значение, проведем сравнительный анализ налогооблагаемой прибыли до и после создания резерва по сомнительным долгам на примере 2019 года.

В таблице 2 составим расчет налогооблагаемой базы ООО «Вебшоп ДВ» после создания резерва по сомнительным долгам. Необходимо отметить, что в отчете о финансовых результатах ООО «Вебшоп ДВ» по строке «Прочее» (налог в связи с применением УСН) показано 784 тыс. руб., в то время как 6% от прибыли до налогообложения составит 527 тыс. руб., 257 тыс. руб. – организация доначислила налог за прошлые периоды. Для достоверности расчетов в таблице учтем полагающийся к уплате налог за 2020 год.

Таблица 2 – Налогооблагаемая база ООО «Вебшоп ДВ» после создания резерва по сомнительным долгам

Показатель	До создания резерва по сомнительным долгам	После создания резерва по сомнительным долгам	Изменение (+; -)
Выручка	57054	57054	-
Себестоимость	47315	47315	-
Внереализационные доходы	1284	1284	-
Внереализационные расходы	2241	7946	+5705
Прибыль до налогообложения	8782	3077	-5705
Налог в связи с применением УСН (6%)	527	185	-342
Экономический эффект	-	-	-342

Таким образом, после создания резерва по сомнительным долгам в ООО «Вебшоп ДВ», внереализационные расходы увеличатся на 5705 тыс. руб., а налогооблагаемая прибыль сократится на 5705 тыс. руб.

В целом экономический эффект от создания резерва по сомнительным долгам в ООО «Вебшоп ДВ» составит 342 тыс. руб.

Свободными денежными средствами организация может частично погасить свои краткосрочные обязательства.

Библиографический список

1. Закон Российской Федерации "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 № 127-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации.
2. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности

- предприятия. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2019. 424 с.
3. Ковалева А. Д. Особенности авторских методик анализа финансового состояния организации // Научные исследования и инновации. 2021. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-avtorskih>
 4. Мазурова И.И. Метод оценки вероятност банкротства предприятия. СПб.: Изд-в СПбГУЭФ, 2018. 53 с.
 5. Тарасова, О. В. Современный инструментарий финансового анализа деятельности предприятия / О. В. Тарасова // Современный учет и аудит: теория, практика, перспективы развития: Материалы Второй международной инновационной научно-практической конференции [Электронный ресурс], Москва, 01–30 мая 2018 года / Под общей редакцией И.Н. Успенской. – Москва: Московский гуманитарный университет, 2018. С. 100-104.
 6. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. М.: ИНФРА - М, 2016. 415 с.
 7. URL: <http://1bankrot.ru/nesostoyatelnost/prichiny-bankrotstva.html>