

ВУЗ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
на тему:
«»»

Выполнил:

фио

Научный руководитель:

фио

Цель и задачи

Цель - систематизация теоретических, методических и практических подходов к комплексной оценке финансового состояния организации, находящейся в стадии банкротства.

Задачи:

1. рассмотреть процедуры банкротства, методы и приемы анализа финансового состояния организации;
2. провести сравнительный анализ методик оценки вероятности банкротства;
3. рассмотреть существующие подходы к проведению оценки финансового состояния предприятия, находящегося в процедуре банкротства;
4. исследовать проблемы оценки финансового состояния организации, находящейся в процедуре банкротства;
5. рассмотреть особенности проверки наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства;
6. выделить этапы проведения комплексной оценки финансового состояния организации, находящейся в процедуре банкротства;
7. дать организационно – экономическую характеристику исследуемой организации;
8. проанализировать платежеспособность и финансовую устойчивость организации, находящейся в процедуре банкротства.
9. оценить ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности организации, находящейся в процедуре банкротства.

Анализ динамики имущества ООО «Барлакский Бетонный Завод» и источников его образования в 2016-2018 г.г., тыс. руб.

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016	2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
Основные средства	63973	63073	63073	-900	0	-900	98,59	100,00	98,59
Финансовые вложения	1038	1038	1038	0	0	0	100,00	100,00	100,00
Прочие внеоборотные активы	263417	273246	286995	9829	13749	23578	103,73	105,03	108,95
Итого внеоборотных активов	328428	337357	351106	8929	13749	22678	102,72	104,08	106,91
Запасы	7453	9784	10548	2331	764	3095	131,28	107,81	141,53
Дебиторская задолженность	8155	16099	19226	7944	3127	11071	197,41	119,42	235,76
Денежные средства	30	0	0	-30	0	-30	0,00	–	0,00
Итого оборотных активов	15638	25883	29774	10245	3891	14136	165,51	115,03	190,40
Уставный капитал	14267	14267	14267	0	0	0	100,00	100,00	100,00
Резервный капитал	0	851	2005	851	1154	2005	–	235,61	–
Нераспределенная прибыль	851	1154	2025	303	871	1174	135,61	175,48	237,96
Итого капитал и резервы	15118	16272	18297	1154	2025	3179	107,63	112,44	121,03
Заемные средства	91258	59597	59598	-31661	1	-31660	65,31	100,00	65,31
Прочие обязательства	56010	32746	1861	-23264	-30885	-54149	58,46	5,68	3,32
Итого долгосрочных обязательств	147268	92343	61459	-54925	-30884	-85809	62,70	66,56	41,73
Заемные средства	54501	60020	57421	5519	-2599	2920	110,13	95,67	105,36
Кредиторская задолженность	79664	154743	142596	75079	-12147	62932	194,24	92,15	179,00
Доходы будущих периодов	47515	39862	101107	-7653	61245	53592	83,89	253,64	212,79
Итого краткосрочных обязательств	181680	254625	301124	72945	46499	119444	140,15	118,26	165,74
Баланс	344066	363240	380880	19174	17640	36814	105,57	104,86	110,70

Анализ структуры имущества ООО «Барлакский Бетонный Завод» и источников его образования в 2016-2018 г.г., %

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+,-)		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
Основные средства	18,59	17,36	16,56	-1,23	-0,80	-2,03
Финансовые вложения	0,30	0,29	0,27	-0,02	-0,01	-0,03
Прочие внеоборотные активы	76,56	75,22	75,35	-1,34	0,13	-1,21
Итого внеоборотных активов	95,45	92,87	92,18	-2,58	-0,69	-3,27
Запасы	2,17	2,69	2,77	0,53	0,08	0,60
Дебиторская задолженность	2,37	4,43	5,05	2,06	0,62	2,68
Денежные средства	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
Итого оборотных активов	4,55	7,13	7,82	2,58	0,69	3,27
Уставный капитал	4,15	3,93	3,75	-0,22	-0,18	-0,40
Резервный капитал	0,00	0,23	0,53	0,23	0,29	0,53
Нераспределенная прибыль	0,25	0,32	0,53	0,07	0,21	0,28
Итого капитал и резервы	4,39	4,48	4,80	0,09	0,32	0,41
Заемные средства	26,52	16,41	15,65	-10,12	-0,76	-10,88
Прочие обязательства	16,28	9,01	0,49	-7,26	-8,53	-15,79
Итого долгосрочных обязательств	42,80	25,42	16,14	-17,38	-9,29	-26,67
Заемные средства	15,84	16,52	15,08	0,68	-1,45	-0,76
Кредиторская задолженность	23,15	42,60	37,44	19,45	-5,16	14,28
Доходы будущих периодов	13,81	10,97	26,55	-2,84	15,57	12,74
Итого краткосрочных обязательств	52,80	70,10	79,06	17,29	8,96	26,26
Баланс	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Анализ динамики финансовых результатов ООО «Барлакский Бетонный Завод» за 2016-2018 г.г., тыс. руб.

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016	2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
Выручка	85258	79929	87128	-5329	7199	1870	93,75	109,01	102,19
Себестоимость продаж	189409	79314	132264	-110095	52950	-57145	41,87	166,76	69,83
Валовая прибыль	-104151	615	-45136	104766	-45751	59015	-0,59	-7339,1 9	43,34
Прибыль от продаж	-104151	615	-45136	104766	-45751	59015	-0,59	-7339,1 9	43,34
Проценты к уплате	0	9374	2158	9374	-7216	2158	–	23,02	–
Прочие доходы	118944	18017	52167	-100927	34150	-66777	15,15	289,54	43,86
Прочие расходы	13942	8030	2719	-5912	-5311	-11223	57,60	33,86	19,50
Прибыль до налогообложения	851	1228	2154	377	926	1303	144,30	175,41	253,11
Налоги из прибыли	0	74	129	74	55	129	–	174,32	–
Чистая прибыль	851	1154	2025	303	871	1174	135,61	175,48	237,96

Анализ показателей рентабельности ООО «Барлакский Бетонный Завод» за 2016-2018 г.г., %

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+; -)		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
1	2	3	4	5	6	7
Рентабельность продаж	-122,160	0,769	-51,804	122,929	-52,574	70,356
Рентабельность деятельности	-54,987	0,775	-34,126	55,763	-34,901	20,862
Норма чистой прибыли	0,998	1,444	2,324	0,446	0,880	1,326
Экономическая рентабельность	0,254	0,347	0,579	0,093	0,232	0,325
Финансовая рентабельность	5,071	1,943	2,307	-3,128	0,364	-2,764
Валовая рентабельность	-122,160	0,769	-51,804	122,929	-52,574	70,356
Затратоотдача	-54,987	0,775	-34,126	55,763	-34,901	20,862
Рентабельность перманентного капитала	0,435	0,644	1,230	0,209	0,586	0,795
Рентабельность заемного капитала	0,267	0,341	0,571	0,074	0,229	0,303

Анализ деловой активности ООО «Барлакский Бетонный Завод» за 2016-2018 г.г.

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+; -)		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
Оборачиваемость активов, раз	0,25	0,23	0,23	-0,03	0,01	-0,02
Период оборачиваемости активов, дней	1434,80	1614,98	1558,65	180,18	-56,33	123,85
Оборачиваемость запасов, раз	16,62	9,27	8,57	-7,34	-0,70	-8,05
Период оборачиваемости запасов, дней	21,97	39,36	42,59	17,39	3,23	20,62
Фондоотдача, руб	1,33	1,26	1,38	-0,07	0,12	0,05
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	10,83	6,59	4,93	-4,23	-1,66	-5,89
Время обращения дебиторской задолженности, дни	33,72	55,38	13,37	21,66	-42,01	-20,35
Оборачиваемость оборотного капитала, раз	6,51	3,85	3,13	-2,66	-0,72	-3,38
Период оборачиваемости оборотного капитала, дней	56,06	94,80	116,58	38,75	21,78	60,52
Оборачиваемость собственного капитала, раз	5,08	1,35	0,99	-3,73	-0,35	-4,09
Период оборачиваемости собственного капитала, дней	71,85	271,18	367,69	199,33	96,51	295,84
Оборачиваемость общей задолженности, раз	0,27	0,24	0,25	-0,03	0,01	-0,02
Период оборачиваемости заемного капитала, дней	1362,95	1543,30	1486,24	180,35	-57,06	123,29

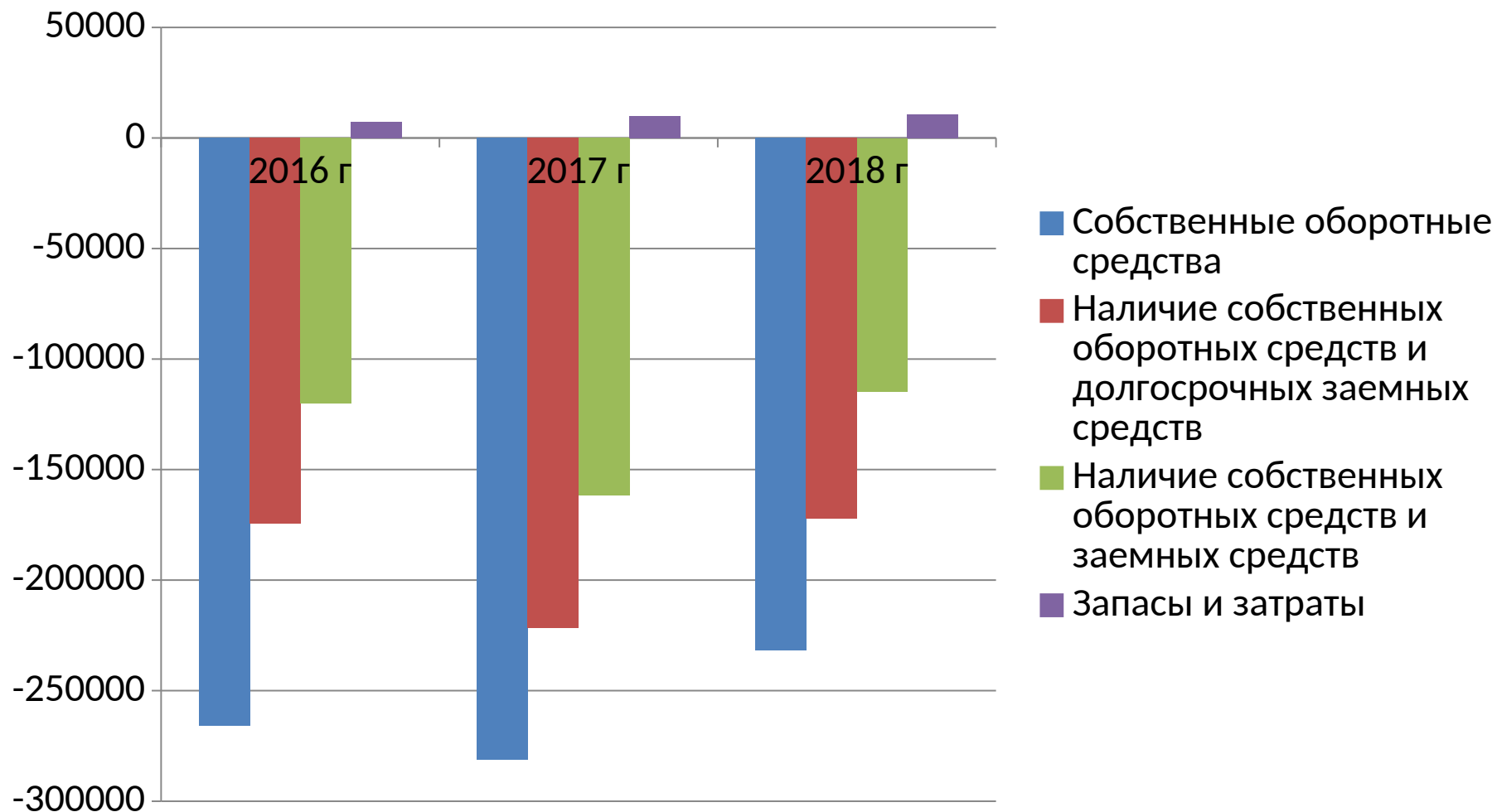
Анализ ликвидности баланса ООО «Барлакский Бетонный Завод» в 2016-2018 г.г., тыс. руб.

Активы	2016 г	2017 г	2018 г
А1	30	0	0
А2	8155	16099	19226
А3	7453	9784	10548
А4	328428	337357	351106
Баланс	344066	363240	380880
Пассивы	2016 г	2017 г	2018 г
П1	79664	154743	142596
П2	54501	60020	57421
П3	147268	92343	61459
П4	62633	56134	119404
Баланс	344066	363240	380880
Платежный излишек / недостаток	2016 г	2017 г	2018 г
А1-П1	-79634	-154743	-142596
А2-П2	-46346	-43921	-38195
А3-П3	-139815	-82559	-50911
П4-А4	-265795	-281223	-231702

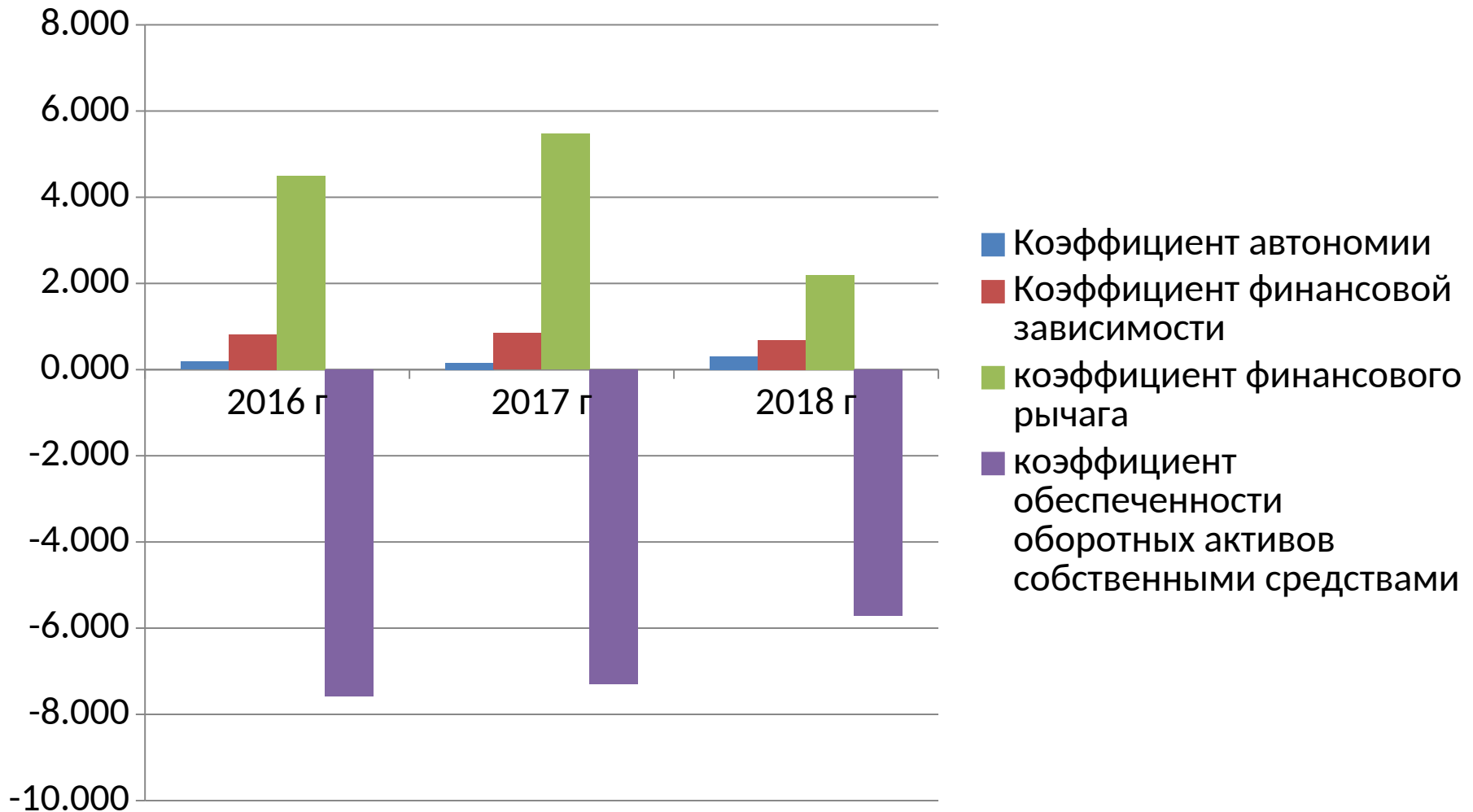
Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО «Барлакский Бетонный Завод» в 2016-2018 г.г.

Показатель	2016 г	2017 г	2018 г	Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
				2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016	2017 к 2016	2018 к 2017	2018 к 2016
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	—	0,00
Коэффициент быстрой ликвидности	0,06	0,07	0,10	0,01	0,02	0,04	122,87	128,23	157,56
Коэффициент текущей ликвидности	0,12	0,12	0,15	0,00	0,03	0,03	103,40	123,51	127,71
Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	1,22	1,18	1,46	-0,04	0,27	0,23	96,75	123,15	119,15
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	18,88	32,24	27,55	13,36	-4,70	8,66	170,75	85,44	145,88
Коэффициент общей платежеспособности	0,04	0,05	0,07	0,01	0,02	0,03	123,15	130,24	160,40

Соотношение запасов и затрат ООО «Барлакский Бетонный Завод» с источниками их формирования в 2016-2018 г.г., тыс. руб.



Динамика основных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Барлакский Бетонный Завод» за 2016-2018 г.г.



Степень вероятности банкротства ООО «Барлакский Бетонный Завод» за 2016-2018 г.г.

Методика	2016 г	2017 г	2018 г
4-х факторная модель Альтмана	высокая	высокая	высокая
5-ти факторная модель Альтмана	высокая	высокая	высокая
модель Таффлера	высокая	высокая	высокая
модель Лиса	высокая	высокая	высокая
Модель Спрингейта	высокая	высокая	высокая
модель Т.В.Крамина и Д.В.Манушина	средняя	низкая	средняя
модель ИГЭА (Давыдовой-Беликова)	очень высокая	очень высокая	очень высокая
модель О.П. Зайцевой	высокий	незначительны й	незначительны й
модель Г.В. Савицкой	максимальная	максимальная	максимальная

Заключение

1. На протяжении всего периода исследования организация с позиции финансовой устойчивости характеризуется кризисным финансовым состоянием. Так для формирования запасов и затрат организации недостаточно не только собственных оборотных активов, которых у организации нет на протяжении всего периода исследования, но и в целом совокупной величины нормальных источников формирования имущества. Следовательно, часть медленно реализуемых активов организации формируется за счет наиболее срочной к погашению кредиторской задолженности.
2. Все показатели, характеризующие финансовую устойчивость, демонстрируют позитивную динамику, что позволяет сделать вывод о некотором улучшении ситуации, при этом фактические значения коэффициентов очень невысокие, что указывает на неудовлетворительную финансовую устойчивость.
3. Резюмируя все вышеизложенное можно сделать вывод, что исследуемая организация на протяжении всего периода исследования характеризуется кризисным финансовым состоянием, что подтверждается низким уровнем ликвидности и платежеспособности, невыполнением минимального требования финансовой устойчивости и отсутствием собственных оборотных средств, очень низкими коэффициентами финансовой устойчивости. Все это предопределяет целесообразность оценки вероятности банкротства организации.

Заключение

1. Таким образом, по результатам проведенного анализа установлено, что практически все модели показывают высокую вероятность банкротства организации на протяжении всего периода исследования.
2. Подводя итог всему вышеизложенному, можно сделать вывод, что если бы руководство организации регулярно проводило анализ финансового состояния и оценивало вероятность банкротства, то еще несколько лет назад были бы определены сигналы кризиса, что позволило бы избежать банкротства.

БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!