НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
«МЭИ»

Институт_____ИНЭИ_____

Кафедра_____ЭЭП_____

В Ы П У С К Н А Я Р А Б О Т А

Б А К А Л А В Р А

по направлению 38.03.01_____
(номер и название)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит_____

Тема: Бухгалтерский баланс и его значение при оценке вероятности банкротства организации_____

_____

Студент _ИЭс-125-16_____Кузнецова Е.А._
группа подпись фамилия, и., о.

Научный руководитель_к.э.н., доцент_____Ларина И.Е.__
должность звание подпись фамилия, и., о.

Консультант_____
должность звание подпись фамилия, и., о.

Нормоконтролёр_____Добрынский О.Э.
должность звание подпись фамилия, и., о.

«Работа допущена к защите»

Зав. кафедрой _к.т.н., доцент_____Курдюкова Г.Н._
звание подпись фамилия, и., о.

Дата_____

Москва 2019г.

НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ «МЭИ»

Институт ИНЭИ Кафедра ЭЭП

З А Д А Н И Е
Н А В Ы П У С К Н У Ю Р А Б О Т У
Б А К А Л А В Р А

по направлению___38.03.01 «Экономика»_____
(номер и название)

_____

Тема: "Бухгалтерский баланс и его значение при оценке вероятности банкротства организации"

_____

_____

Студент Кузнецова Е.А. ИЭс-125-16_____
фамилия, и., о., группа, подпись

Научный руководитель Доцент, к.э.н_____Ларина И.Е._____
должность, звание, фамилия, и.о., подпись

Консультант_____
должность, звание, фамилия, и.о., подпись

Консультант_____
должность, звание, фамилия, и.о., подпись

Зав. кафедрой__к.т.н., доц. Курдюкова Г.Н. _____
подпись, дата

СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ЗАДАНИЯ И ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

1. Теоретические основы оценки вероятности банкротства организации по данным бухгалтерского баланса
1.1. Нормативно-правовое регулирование, понятие и процедуры банкротства организации
1.2. Виды, причины и этапы развития несостоятельности организации
1.3. Бухгалтерский баланс как один из основных источников информации для анализа финансового состояния организации
2. Ведение бухгалтерского учета и формирование отчетности на предприятии АО "РПКБ"

2.1. Организационно-экономическая характеристика АО "РПКБ"
2.2. Положения учетной политики АО "РПКБ" по ведению бухгалтерского учета
2.3. Порядок формирования бухгалтерской отчетности на предприятии АО "РПКБ"

3. Оценка вероятности банкротства АО "РПКБ"
3.1. Анализ финансового состояния предприятия на основе коэффициентов
3.2. Многофакторные прогнозные модели в оценке вероятности банкротства АО "РПКБ"
3.3. Мероприятия по улучшению финансового состояния АО "РПКБ"

ПЕРЕЧЕНЬ ГРАФИЧЕСКОГО МАТЕРИАЛА

Бухгалтерский баланс АО "РПКБ", таблицы, схемы

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 № 402-ФЗ
ПБУ 4/99 "Бухгалтерская отчетность организации"
Кован С.Е. "Предупреждение банкротства организаций"
Любушин Н.П. "Финансовый анализ"

Примечание: **задание брошюруется вместе с выпускной работой и с отзывами на нее руководителя и рецензента.**

Аннотация

Выпускная квалификационная работа содержит 74 страницы, 3 рисунка, 24 таблицы, 36 источников литературы, 2 приложений.

Тема выпускной квалификационной работы – "Бухгалтерский баланс и его значение при оценке вероятности банкротства организации".

Актуальность выбранной темы состоит в том, что для успешной работы любого предприятия в условиях рыночных отношений и нестабильной экономики, необходимо проводить анализ финансового состояния, чтобы своевременно выявлять признаки кризиса и защитить предприятие от возможного банкротства.

Главной целью работы является проведение оценки вероятности банкротства АО "РПКБ" и разработка мероприятий по предотвращению банкротства на данном предприятии.

Объектом исследования данной работы является предприятие АО "РПКБ".

Предметом исследования является финансовое состояние АО "РПКБ".

В данной дипломной работе на основе комплексного анализа финансового состояния АО "РПКБ" разработаны рекомендации, которые позволят улучшить структуру баланса и повысить финансовую устойчивость предприятия.

Annotation

Graduation qualification work contains 74 pages, 3 figures, 24 tables, 36 sources of literature, 2 applications.

The topic of the final qualifying paper is "The balance sheet and its value in assessing the probability of bankruptcy of an organization."

The relevance of the chosen topic is that for the successful operation of any enterprise in the conditions of market relations and an unstable economy, it is necessary to analyze the financial condition in order to identify signs of a crisis in a timely manner and protect the enterprise from possible bankruptcy.

The main purpose of the work is to assess the probability of bankruptcy of RPKB JSC and to develop measures to prevent bankruptcy at the enterprise.

The object of research of this work is the enterprise JSC "RPKB".

The subject of the study is the financial condition of JSC "RPKB".

In this thesis work on the basis of a comprehensive analysis of the financial condition of JSC "RPKB" developed recommendations that will improve the structure of the balance sheet and improve the financial stability of the company.

Содержание

Введение..... 6
Глава 1 Теоретические основы оценки вероятности банкротства организации по данным бухгалтерского баланса.....8
1.1 Нормативно-правовое регулирование, понятие и процедуры банкротства организации.....8
1.2 Виды, причины и этапы развития несостоятельности организации.....14
1.3 Бухгалтерский баланс как один из основных источников информации для анализа финансового состояния организации.....19
Глава 2 Ведение бухгалтерского учета и формирование отчетности на предприятии АО "РПКБ". 28
2.1 Организационно-экономическая характеристика АО "РПКБ".....28
2.2 Положения учетной политики предприятия АО "РПКБ" по ведению бухгалтерского учета..34
2.3 Порядок формирования бухгалтерской отчетности на предприятии АО "РПКБ".....40
Глава 3 Оценка вероятности банкротства АО "РПКБ".....52
3.1 Анализ финансового состояния предприятия на основе коэффициентов.....52
3.2 Многофакторные прогнозные модели в оценке вероятности банкротства АО "РПКБ".....58
3.3 Мероприятия по улучшению финансового состояния АО "РПКБ".....68
Заключение.....71
Список использованных источников.....73
Приложения.....

Введение

Одной из сложных проблем, которую приходится решать любой организации в условиях рыночных отношений, является обеспечение стабильности своего развития, устойчивости финансового состояния. Чем выше финансовая устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Важным моментом в предупреждении кризисных ситуаций на предприятии является анализ финансового состояния. Основным источником информации для анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность. Изучение отчетности может дать опытному аналитику достаточно полную картину о текущем финансовом состоянии организации, устойчивости ее положения, возможных перспективах. Наиболее информативной формой бухгалтерской отчетности для проведения анализа финансового состояния и диагностики банкротства является бухгалтерский баланс.

Актуальность выбранной в настоящей дипломной работе темы "Бухгалтерский баланс и его значение при оценке вероятности банкротства организации" состоит в том, что для успешной работы любого предприятия в условиях рыночных отношений и нестабильной экономики, необходимо проводить анализ финансового состояния, чтобы своевременно выявлять признаки кризиса и защитить предприятие от возможного банкротства.

Эффективная диагностика банкротства позволяет внешним пользователям бухгалтерской отчетности принимать обоснованные решения насчет будущих капиталовложений, а внутренним пользователям анализировать основные факторы риска ведения бизнеса, разрабатывать более эффективную операционную, инвестиционную и финансовую политики предприятия.

Целью выполнения данной дипломной работы является проведение оценки вероятности банкротства АО "РПКБ" и разработка мероприятий по предотвращению банкротства на данном предприятии.

Для реализации поставленной цели в курсовой работе были поставлены и решены следующие задачи:

– раскрыть понятие, правовые основы, признаки несостоятельности;

– определить причины и стадии развития несостоятельности организации;

– дать краткую характеристику деятельности предприятия АО "РПКБ";

– провести оценку вероятности наступления банкротства на предприятии АО "РПКБ";

– разработать рекомендации по предотвращению вероятности наступления банкротства на исследуемом предприятии.

Объектом исследования данной дипломной работы является предприятие АО "РПКБ".

Предмет исследования – финансовое состояние АО "РПКБ".

Информационную основу исследования составили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, учебная литература, данные бухгалтерской отчетности и учетной политики АО "РПКБ" и интернет-ресурсы.

Представленная работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении рассматриваются актуальность выбранной темы, цели и задачи дипломной работы.

В первой главе рассматриваются понятие банкротства, вопросы нормативно-правового регулирования несостоятельности предприятий РФ, определение причин неплатежеспособности российских субъектов хозяйствования, основные процедуры банкротства и механизм их применения согласно действующему законодательству, значение бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния и оценке вероятности банкротства предприятия.

Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика предприятия АО "РПКБ", рассмотрены особенности ведения бухгалтерского учета и формирования отчетности на данном предприятии.

В третьей главе проводится оценка вероятности банкротства АО "РПКБ" с использованием различных методик и разработка мероприятий по предотвращению вероятности наступления банкротства и улучшению финансового состояния.

В заключении сформулированы выводы на основании результатов проделанной работы.

Глава 1 Теоретические основы оценки вероятности банкротства организации по данным бухгалтерского баланса

1.1 Нормативно-правовое регулирование, понятие и процедуры банкротства организации

В момент возникновения и становления рыночных отношений остро проявились разрушительные для экономики последствия банкротства предпринимателей. И с первых же шагов активную роль здесь стало играть государство.

Несостоятельность и разорение предпринимателей препятствуют нормальному развитию экономики, нарушают социально-политическую стабильность и создают напряженность в обществе.

Наличие в правовой системе государства института конкурсного права имеет огромное значение как для права, так и для экономики страны, поскольку его нормы направлены на исключение из оборота субъектов, не способных осуществлять рентабельную деятельность, а также на восстановление финансового состояния юридических лиц, испытывающих временные финансовые сложности. Все это способствует оздоровлению экономики, недопущению кризиса неплатежей и функционирования неплатежеспособных предприятий. [17]

В настоящее время к нормативно-правовой базе банкротства предприятий Российской Федерации относятся следующие документы: Гражданский кодекс РФ, Арбитражный процессуальный кодекс РФ, Уголовный кодекс РФ, Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» и другие нормативно-правовые акты.

Реализация Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» позволяет решить широкий и значимый круг задач:

– оздоровление экономики путем банкротства неэффективно работающих предприятий;

– защита интересов кредиторов, которые так и не получили от заемщика ожидаемых доходов на вложенный капитал в связи с его нерациональным использованием;

– защита интересов инвесторов;

– восстановление финансовой устойчивости несостоятельных предприятий, оказавшихся не по своей вине в трудном финансовом положении, хотя многих из них можно отнести к потенциально перспективным хозяйствующим субъектам.

Федеральным законом № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» понятие банкротства определено следующим образом: «Несостоятельность (банкротство) - признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования

кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей». [2]

Под денежным обязательством понимается обязанность должника уплатить кредитору определенную денежную сумму по гражданско-правовому договору и по иным основаниям, предусмотренным ГК РФ.

К обязательным платежам относятся налоги, сборы и иные обязательные взносы, уплачиваемые в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды в порядке и на условиях, которые определяются законодательством Российской Федерации, в том числе штрафы, пени и иные санкции за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по уплате налогов, сборов и иных обязательных взносов в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды, а также административные штрафы и установленные уголовным законодательством штрафы. [18]

В Законе о банкротстве установлены признаки банкротства: должник считается несостоятельным (банкротом), если соответствующие обязательства не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены.

Для определения наличия признаков банкротства должника учитываются размеры денежных обязательств и обязательных платежей:

– размер задолженности за переданные товары, выполненные работы и оказанные услуги;

– суммы займа с учетом процентов, подлежащих уплате должником;

– размер задолженности, возникшей вследствие неосновательного обогащения;

– размер задолженности, возникшей вследствие причинения вреда имуществу кредиторов;

– размер обязательных платежей без учета установленных законодательством РФ штрафов (пеней) и иных финансовых санкций.

В величину задолженности не включают суммы долга, образовавшиеся в связи с неисполнением должником обязательств по выплате сумм гражданам за причинение вреда их жизни и здоровью, а также по уплате авторского вознаграждения. В размер денежных обязательств не входят также обязательства перед учредителями (участниками) должника — юридического лица, вытекающие из такого участия. [2]

Наличие признаков банкротства является необходимым, но отнюдь не достаточным условием для возбуждения дела о банкротстве организации. Дело о банкротстве может быть возбуждено и процедура банкротства введена только при наличии следующих условий, которые должны присутствовать одновременно:

1. Должно быть подано заявление о банкротстве организации. Правом на подачу такого заявления обладают конкурсные кредиторы (кредиторы по денежным обязательствам, за исключением уполномоченных органов, а также граждан, перед которыми у должника есть обязательства, не связанные с трудовыми отношениями), уполномоченные органы, работник или бывший работник должника, имеющие требования о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда, а также сам должник. Законом о банкротстве предусматривается не только право на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом, но в определенных случаях устанавливается обязанность произвести такие действия не позднее чем через месяц с даты возникновения соответствующих обстоятельств.

2. У организации есть признаки банкротства, предусмотренные для данной категории должников.

3. Требования к должнику должны быть подтверждены вступившим в силу решением суда о взыскании с должника денежных средств (для конкурсных кредиторов, уполномоченного органа по денежным обязательствам), решением налогового, таможенного органа о взыскании задолженности за счет денежных средств или иного имущества организации-должника либо вступившим в силу решением суда (для уполномоченных органов по обязательным платежам).

4. Сумма требований составляет в совокупности не менее 300 000 руб. для большинства организаций (за исключением отдельных категорий должников).

Общий размер требований и обязательств должника устанавливается на дату поступления заявления в суд. [27]

Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. № 127- ФЗ, предусмотрена система мер, применяемых к должнику, с целью удовлетворения требований кредиторов и восстановления платежеспособности должника или его ликвидацию. [2]

К этим мерам относятся следующие судебные процедуры банкротства: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство, мировое соглашение. Цели этих процедур приведены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Цели судебных процедур банкротства

Наименование процедуры	Цели
1. Наблюдение	Обеспечение сохранности имущества; проведение анализа финансового состояния должника; выявление кредиторов и составление реестра их требований; созыв и проведение первого собрания кредиторов
2. Финансовое оздоровление	Восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности кредиторам
3. Внешнее управление	Восстановление платежеспособности
4. Конкурсное производство	Соразмерное удовлетворение требований кредиторов

5. Мировое соглашение	Прекращение производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами

1. Процедура наблюдения начинается с момента вынесения определения по результатам рассмотрения арбитражным судом обоснованности требований заявителя, длится до 7 месяцев и заканчивается решением суда о признании предприятия банкротом, либо назначении иных процедур банкротства, либо отказом в признании банкротом.

В течение периода наблюдения предприятие не прекращает свою хозяйственную деятельность, изыскиваются возможности погасить задолженность и восстановить платежеспособность, требования кредиторов не удовлетворяются в индивидуальном порядке.

Руководитель организации по-прежнему руководит организацией, но на этот период налагаются ограничения на решение вопросов, связанных с реорганизацией компании-должника, выплатой дивидендов, распределением прибыли и приобретением ценных бумаг.

Временный управляющий, назначенный арбитражным судом, следит за сохранностью имущества должника, проводит углубленный анализ финансового состояния организации с целью определения признаков банкротства должника, выявляет кредиторов и составляет реестр их требований, собирает и проводит первое собрание, на котором принимается решение о введении процедур финансового оздоровления, внешнего управления или конкурсного производства, определяется саморегулируемая организация, которая должна представить в арбитражный суд кандидатуру руководства арбитражного управляющего.

В результате процедуры временный управляющий готовит отчет и представляет его в арбитражный суд для принятия решения. На основании решения суда может быть назначена процедура финансового оздоровления. [27]

2. Финансовое оздоровление вводится арбитражным судом на основании решения собрания кредиторов при наличии ходатайства учредителей (участников) должника, собственника имущества должника - унитарного предприятия, на срок до двух лет.

Проводит процедуру административный управляющий, который контролирует ведение хозяйственной деятельности.

При проведении процедуры на предприятии происходит следующее:

– составляется план финансового оздоровления, в котором указаны основные направления деятельности по привлечению средств, необходимых для расчетов с кредиторами, разработанные учредителями должника и утвержденные собранием кредиторов;

– действия исполнительных документов по имущественным взысканиям приостановливаются, за исключением удовлетворения требований первой очереди;

– запрещается выделение доли должнику и выкуп размещенных акций должником;

– начисление неустоей (пени, штрафов), процентов и других финансовых санкций за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежных обязательств и обязательных платежей, понесенных до даты введения финансового восстановления, прекращается;

– запрещается выплата дивидендов и других платежей по эмиссионным ценным бумагам.

По окончании процедуры финансового оздоровления арбитражный управляющий составляет отчет и направляет его в арбитражный суд для рассмотрения и принятия решения об окончании процедуры и прекращении дела о банкротстве, введении внешнего управления, введении конкурсного производства. [17]

3. Внешнее управление вводится на основании решения собрания кредиторов и решения арбитражного суда на срок, не превышающий 18 месяцев. Он может быть продлен до шести месяцев, если у организации появится реальная возможность восстановить платежеспособность.

Особенность данной процедуры на предприятии заключается в следующем: управление предприятием осуществляет внешний управляющий. Прежнее руководство отстранено от своих обязанностей.

Вводится мораторий на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам и обязательным платежам, сроки исполнения которых наступили до введения внешнего управления. Исключением являются требования по взысканию непогашенных текущих платежей. Управляющий собирает информацию о кредиторах компании, составляет реестр удовлетворения требований в порядке очередности, установленном законодательством и Гражданским кодексом Российской Федерации, проводит инвентаризацию имущества и расчетов, ведет бухгалтерский учет. Конкретные меры по восстановлению платежеспособности должника, а также сроки, необходимые для их реализации, должны быть указаны в плане внешнего управления, который разрабатывается внешним управляющим в течение первого месяца после его назначения. Этот план подлежит утверждению собранием кредиторов и далее определяет все наиболее значимые действия внешнего управляющего, лимиты его расходов, полномочия на проведение операций от имени должника.

Внешнее управление заканчивается решением арбитражного суда о прекращении производства по делу, в том числе при утверждении мирового соглашения или принятии решения о признании должника банкротом и начале конкурсного производства. [27]

4. Конкурсное производсво – это процедура банкротства, применяемая к должнику, признанному банкротом для соразмерного удовлетворения требований кредиторов. Это единственная процедура банкротства, конечным результатом которой должна стать ликвидация должника.

Конкурсное производство вводится сроком на один год с возможностью продления по просьбе лица, участвующего в деле, не более чем на 6 месяцев. Арбитражный суд утверждает конкурсного управляющего, который действует до даты завершения процедуры банкротства.

Конкурсный управляющий проводит инвентаризацию и оценку имущества должника с привлечением независимых оценщиков. В течение месяца с даты окончания проведения инвентаризации и оценки имущества должника конкурсный управляющий обязан представить на утверждение собрания кредиторов предложение о порядке, сроках и условиях продажи имущества должника. После утверждения порядка продажи имущества должника конкурсный управляющий приступает к его продаже на открытых торгах.

Требования кредиторов каждой очереди удовлетворяются после полного удовлетворения требований кредиторов предыдущей очереди.

После завершения расчетов с кредиторами, а также после прекращения производства по делу о банкротстве конкурсный управляющий представляет в арбитражный суд отчет о результатах процедуры банкротства. К отчету прилагаются: документы, подтверждающие продажу имущества; реестр требований кредиторов с указанием суммы погашенных требований кредиторов; документы, подтверждающие погашение требований кредиторов.

После рассмотрения арбитражным судом отчета конкурсного управляющего суд выносит определение о завершении конкурсного производства, а в случае урегулирования требований кредиторов – определение о прекращении производства по делу о банкротстве. Определение арбитражного суда о завершении конкурсного производства является основанием для внесения записи о ликвидации должника в единый государственный реестр юридических лиц. [17]

5. Мировое соглашение — процедура банкротства, применяемая на любой стадии рассмотрения дела о банкротстве в целях прекращения производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами.

Мировое соглашение заключается в письменной форме и может быть одобрено арбитражным судом только после погашения задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди. Соглашение между должником и конкурсными кредиторами, принимаемое на собрании кредиторов, достигается на добровольной основе путем предоставления взаимных уступок. Взаимные уступки или взаимная выгода должника и кредиторов могут предоставляться в форме отсрочки или рассрочки погашения обязательств должника, в виде скидки с долга или в прощении долга, в обмен на требования на доли в уставном капитале.

Утверждение мирового соглашения арбитражным судом в ходе процедур банкротства служит основанием для прекращения производства по делу о банкротстве. [27]

1.2 Виды, причины и этапы развития несостоятельности организации

Понятие банкротства принято разделять на несколько основных видов. Классификация банкротства представлена на рисунке 1.1.

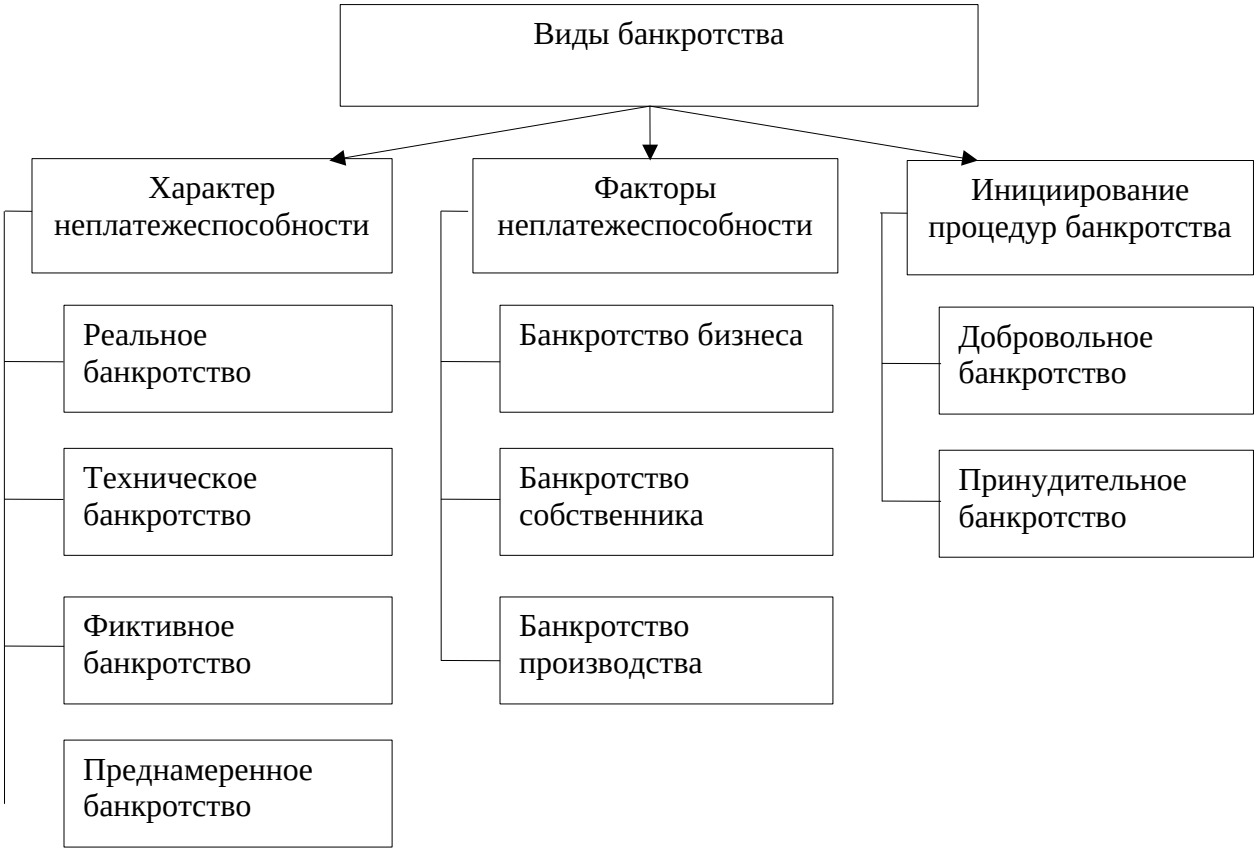

Рисунок 1.1 – Классификация банкротства

Реальное банкротство характеризуется неспособностью предприятия восстановить свою платежеспособность в силу реальных потерь собственного и заемного капитала. Высокий уровень потерь капитала, повышение доли кредиторской задолженности обуславливают невозможность ведения хозяйственной деятельности, вследствие чего она объявляется арбитражным судом несостоятельной в соответствии с законом о банкротстве.

Техническое (временное) банкротство характеризуется ситуацией, когда состояние неплатежеспособности юридического лица или физического лица появляется в результате значительной просрочки его дебиторской задолженности. Техническое банкротство появляется в том случае, когда сумма активов предприятия заметно выше его финансовых обязательств, но при этом кредиторская задолженность юридического лица существенно меньше, чем дебиторская. Важно понимать, что грамотное антикризисное управление организацией в течение определенного

времени, проведение процедур санирования предприятия может позволить организации не выйти в состояние реального банкротства.

Фиктивным банкротством называется заведомо ложное публичное объявление руководителем или учредителем (участником) юридического лица, о несостоятельности данного юридического лица, а равно индивидуальным предпринимателем о своей несостоятельности, если это деяние причинило крупный ущерб.

Преднамеренное банкротство представляет собой совершение руководителем или учредителем (участником) юридического лица либо индивидуальным предпринимателем действий (бездействия), заведомо влекущих неспособность юридического лица или индивидуального предпринимателя в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если эти действия (бездействие) причинили крупный ущерб. Преднамеренное банкротство наступает в результате принятия заведомо неисполняемых обязательств, заключения расточительных сделок, приобретения обязательств третьих лиц и других неправомерных действий. [29]

Законодательство Российской Федерации рассматривает фиктивное и преднамеренное банкротство как правонарушения и преступления. В случае нарушений или выявления признаков фиктивного и преднамеренного банкротства вопрос будет регламентироваться Уголовным Кодексом РФ, а также Кодексом об административных правонарушениях. То, какая будет ответственность, зависит от степени тяжести преступления. Если оно было совершено в крупном размере, то есть общая сумма ущерба составила два миллиона двести пятьдесят тысяч рублей и более, преступление попадает под действие УК РФ. Выявление признаков фиктивного и преднамеренного банкротства и сообщение об установленных фактах соответствующим органам включается в состав обязанностей арбитражных управляющих. [18]

В экономической литературе также выделяют три вида банкротств:

1) банкротство бизнеса, которое связано с неэффективностью управления, нерациональным расходованием ресурсов, недостаточной маркетинговой политикой и др.;

2) банкротство собственника в результате отсутствия или недостатка инвестиций в оборотный капитал для осуществления простого воспроизводства и в развитие производства для поддержания рыночной стоимости предприятия;

3) банкротство производства, которое может быть вызвано выпуском неконкурентоспособной продукции.

Перечисленные виды банкротства практически не существуют в отдельности, а сочетаются. Это возникает потому, что зачастую происходит процесс накопления негативных моментов по указанным направлениям, которые могут происходить в скрытой и явной формах. [29]

В зависимости от субъекта, подавшего заявление о начале судопроизводства, можно условно подразделить банкротство на добровольное (по инициативе должника) и принудительное (по инициативе кредитора).

Банкротство предприятия - результат совместного действия внешних и внутренних неблагоприятных факторов (рисунок 1.2).

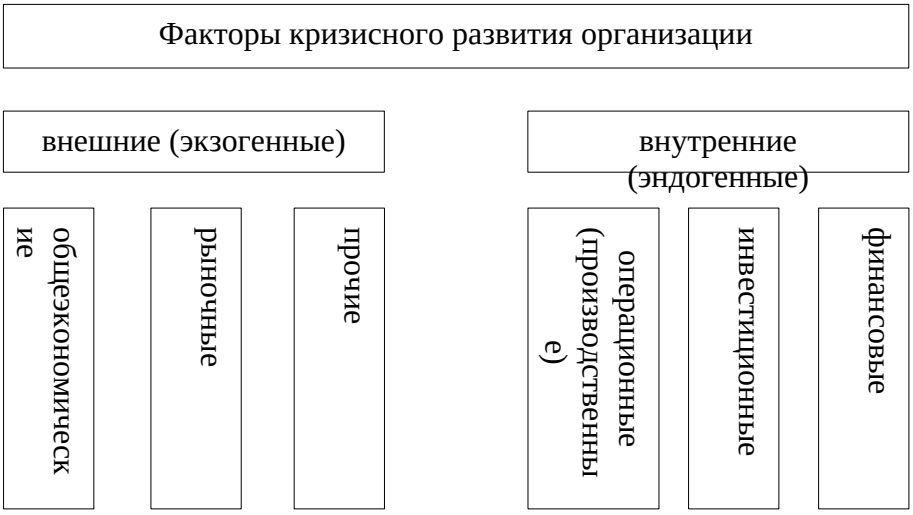

Рисунок 1.2 – Основные факторы кризисного развития предприятия

Для разработки мероприятий по устранению кризисной ситуации необходимо обязательно разобраться в причинах (факторах), обуславливающих развитие кризиса.

Внешние факторы характеризуют общую экономическую ситуацию, в которой функционирует предприятие и от которой оно зависит, так как является частью экономической системы. Если экономика находится в состоянии системного кризиса, то это отражается на деятельности отдельного предприятия. Сила влияния зависит от размеров предприятия (крупное, среднее, малое), области его деятельности (производственная, торговая, сфера услуг, строительная), а также от его внутреннего состояния (экономический потенциал, профессионализм управления, персонал, социальная атмосфера). Предприятие может успешно противостоять воздействию внешних кризисных явлений или усиливать их отрицательные последствия исходя из собственных возможностей. [29]

Внешние факторы кризисного развития финансово-хозяйственной деятельности предприятий можно подразделить на три подгруппы:

1) общеэкономические факторы, отражающие состояние экономики в стране;

2) рыночные факторы, отражающие негативные тенденции в развитии сырьевых, товарных и финансовых рынков, на которых работает предприятие;

3) прочие внешние факторы.

Основные внешние факторы приведены в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Внешние факторы кризисного развития предприятия

Группы внешних факторов	Содержание факторов
Общеэкономические	– спад объема национального дохода; – рост инфляции; – замедление платежного оборота; – нестабильность налоговой системы; – нестабильность регулирующего законодательства; – снижение уровня реальных доходов населения.
Рыночные	– снижение емкости внутреннего рынка; – усиление монополизма на рынке; – существенное снижение спроса; – рост предложения товаров-субститутов; – нестабильность финансового рынка; – снижение активности фондового рынка; – нестабильность валютного рынка.
Прочие	– политические факторы; – негативные демографические факторы; – стихийные бедствия; – ухудшение криминогенной ситуации и др.

Внутренние факторы кризисного развития связаны с деятельностью самого предприятия. В экономической литературе выделяют операционные, инвестиционные и финансовые причины.

Основные внутренние факторы приведены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Внутренние факторы кризисной ситуации предприятия

Группа внутренних факторов	Содержание факторов
Операционные	– неэффективный маркетинг; – рост и неэффективная структура текущих затрат; – низкий уровень использования основных фондов; – высокий уровень сезонных и страховых запасов; – недостаточно диверсифицированный ассортимент продукции; – неэффективный производственный менеджмент.
Инвестиционные	– неэффективный фондовый портфель; – высокая продолжительность строительно-монтажных работ; – существенный перерасход инвестиционных ресурсов; – неэффективный инвестиционный менеджмент.
Финансовые	– неэффективная финансовая стратегия; – низкая ликвидность активов; – чрезмерная доля заемного капитала; – высокая доля краткосрочных источников привлечения заемного капитала; – рост дебиторской задолженности; – высокая стоимость капитала; – превышение допустимых пределов финансовых рисков; – неэффективный финансовый менеджмент.

Любая организация подвергается рискам на всех стадиях своей деятельности, начиная от закупки сырья и оборудования и заканчивая реализацией готовой продукции. В результате воздействия рисков в развитии экономического кризиса или процесса превращения нормально функционирующего предприятия в несостоятельного должника выделяют три этапа (стадии):

1) кризис реализации стратегии (кризис стратегии);

2) кризис результатов деятельности;

3) кризис ликвидности (рисунок 1.3).

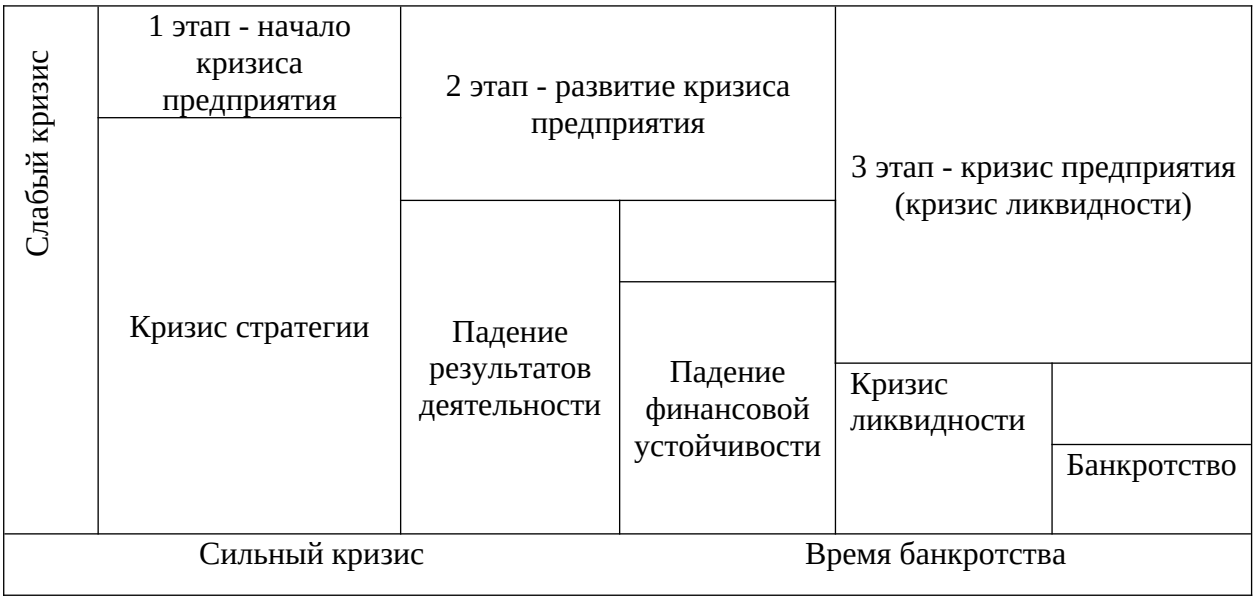

Рисунок 1.3 – Этапы развития кризиса предприятия

Первый этап характеризуется частичным или полным невыполнением текущих задач организации, развитием конфликта между стратегическими целями и выбранным направлением реализации стратегии. Спрос на продукцию предприятия снижается, уменьшение объемов

реализации ведет к снижению объемов производства, падает цена предприятия и курс его акций. Данный этап является долгосрочным. На этом этапе очень важно своевременно выявить надвигающийся кризис, провести оперативный анализ, который позволит перестроить стратегию и поставить новые задачи.

На втором этапе развития кризиса наблюдается ухудшение большинства показателей деятельности фирмы, в том числе показателей рентабельности, деловой активности и др. В это время предприятие перестает получать нормализованную величину прибыли, но это пока не приводит к исчезновению прибыли вообще. Возникают трудности с наличностью, уменьшение поступления денежных средств от хозяйственных операций, нарушение сроков выплаты заработной платы, затруднения в получении коммерческих кредитов, проводятся внеочередные проверки финансово-контролирующих органов.

Основной причиной развития второго этапа являются ошибки управленческих кадров.

Для обеспечения выживания организации на этом этапе требуется оперативное реструктурирование, которое включает два основных направления:

1) повышение эффективности результатов постоянных издержек;

2) обеспечение ликвидности активов за счет уменьшения дебиторской задолженности, объемов материально-производственных запасов и готовой продукции на складах, продажи излишнего имущества, сдачи его в аренду и др.

Третий этап характеризуется неспособностью организации отвечать по своим обязательствам по мере их наступления, разбалансированностью денежного потока (несогласованностью потока и оттока денежных средств). Кризис ликвидности ведет к сбоям в производственном процессе. Предприятие становится хронически убыточным. Убытки являются причиной потери платежеспособности. Несостоятельность положения становится все более очевидной для контрагентов, работников организации и других лиц. Ненадежность исполнения организацией своих обязательств вызывает возникновение рисков у других лиц, особенно кредиторов организации, что может способствовать к их совместным действиям по обращению в арбитражный суд с целью признания организации банкротом. [31]

1.3 Бухгалтерский баланс как один из основных источников информации для анализа финансового состояния организации

Главная цель предпринимательской деятельности состоит в получении прибыли как наиболее надежного финансового источника благосостояния и самой организации, и ее

собственников. Результаты деятельности зависят от того, насколько оперативно и точно организация может выявлять, количественно измерять влияние различных внешних и внутренних факторов, а также противостоять их негативному воздействию. Обнаружение финансовых затруднений и вызвавших их причин, формулировка рекомендаций для принятия управленческих решений – главная задача анализа финансового состояния. [7]

Основным источником информации для анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности. На основе полученной информации проводится анализ деятельности всей организации и ее структурных подразделений.

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. [13]

В состав годовой бухгалтерской отчетности входят следующие формы: «Бухгалтерский баланс» (форма № 1), «Отчет о финансовых результатах» (форма № 2), «Отчет об изменениях капитала» (форма № 3), «Отчет о движении денежных средств» (форма № 4), «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах» (форма № 5), а также аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту. Кроме того, в отчетность включаются специальные формы об использовании бюджетных средств и формы, предусмотренные для конкретных отраслей.

Наиболее информативной формой бухгалтерской отчетности для анализа и оценки финансового состояния считается бухгалтерский баланс.

С помощью бухгалтерского баланса можно получить представление о том, куда вложены средства предприятия (актив баланса) и каковы источники этих вложений (пассив баланса). Кроме того, он позволяет оценить эффективность размещения капитала организации, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. [19]

Основными составляющими бухгалтерского баланса являются:

1) активы – это хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем;

2) обязательства – существующая на отчетную дату задолженность организации, которая образовалась вследствие осуществления проектов ее хозяйственной деятельности и расчеты, по которой должны привести к оттоку активов;

3) капитал – вложения собственников и прибыль, накопленная за все время деятельности организации.

В актив бухгалтерского баланса включены два раздела: раздел I "Внеоборотные активы" и раздел II "Оборотные активы". В пассиве баланса три раздела: раздел III "Капитал и резервы", раздел IV "Долгосрочные обязательства" и раздел V "Краткосрочные обязательства".

Каждый из разделов баланса состоит из подразделов (групп статей), в которых отражаются виды активов и обязательств организации. Подразделы включают в себя отдельные статьи – строки, предназначенные для расшифровки показателей баланса.

Важнейшей особенностью бухгалтерского баланса является равенство итогов актива и пассива. Итоговая сумма средств предприятия, отраженная в активе и пассиве баланса по строке «баланс» называется валютой баланса.

Анализ финансового состояния проводится по показателям, которые можно объединить в группы, отражающие различные стороны финансового состояния предприятия:

1. Ликвидность;

2. Финансовая устойчивость;

3. Деловая активность;

4. Рентабельность.

Под ликвидностью (платежеспособностью) понимается способность предприятия своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. [5]

Цель анализа баланса на ликвидность заключается в оценке способности предприятия без какого-либо нарушения нормального хода производства производить срочные платежи за счет соответствующих им по срочности поступлений от реализованных ценностей. Для этого сопоставляют средства по активу баланса, сгруппированные по срокам возможно быстрого их превращения в деньги (табл. 1.5) с обязательствами по платежам (пассив баланса), сгруппированным по степени срочности предстоящей их оплаты (табл. 1.6). [12]

Таблица 1.5 – Группировка активов по степени ликвидности

Актив баланса			
Название группы	Группа	Формула расчета	Расшифровка
Наиболее ликвидные активы	А1	стр. 1250 + 1240	Денежные средства и денежные эквиваленты + Краткосрочные финансовые вложения
Быстро реализуемые активы	А2	стр. 1230	Дебиторская задолженность
Медленно реализуемые активы	А3	стр. 1210 + 1220 + 1260	Запасы + НДС по приобретенным ценностям + Прочие оборотные активы
Трудно реализуемые активы	А4	стр. 1100	Итог по разделу Внеоборотные активы

Таблица 1.6 – Группировка пассивов по срочности оплаты

Пассив баланса			
Название группы	Группа	Формула расчета	Расшифровка
Наиболее срочные обязательства	П1	стр. 1520	Кредиторская задолженность
Краткосрочные пассивы	П2	стр. 1510 + 1540 + 1550	Краткосрочные заемные средства + Оценочные обязательства + Прочие краткосрочные обязательства
Долгосрочные пассивы	П3	стр. 1400	Итог по разделу Долгосрочные обязательства
Постоянные пассивы	П4	стр. 1300 + 1530	Итог по разделу Капитал и резервы + Доходы будущих периодов

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются все четыре неравенства:

А1 ≥ П1 – предприятие в состоянии оплатить задолженность кредиторам из собственных денежных средств;

А2 ≥ П2 – предприятие может рассчитать по краткосрочным обязательствам перед кредиторами посредством преобразования дебиторской задолженности в денежный средства;

А3 ≥ П3 – предприятие сможет рассчитаться по долгосрочным обязательствам посредством преобразования медленно реализуемых активов в денежные средства;

А4 ≤ П4 – основные средства предприятия – трудно реализуемые активы – полностью финансируются из собственных средств.

Выполнение первых трех неравенств в данной системе влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву.

Минимально необходимым условием для признания структуры баланса удовлетворительной является соблюдение неравенства А4 ≤ П4. В противном случае, когда величина группы постоянных пассивов (собственного капитала) меньше величины группы трудно реализуемых (внеоборотных) активов, это означает, что организация осуществляет рискованную финансовую политику, используя на формирование долгосрочных вложений часть обязательств. [6]

Текущая ликвидность свидетельствует о том, что предприятие может оплатить все текущие обязательства посредством преобразования быстро реализуемых в денежные, т.е. соблюдается неравенство А1 + А2 > П1 + П2.

Перспективная ликвидность представляет собой прогноз платежеспособности организации на более длительный срок. Она будет обеспечена при условии, что поступления денежных средств с учетом имеющихся материально-производственных запасов и долгосрочной дебиторской задолженности превысят все внешние обязательства: А1 +А2 + А3 > П1 + П2 + П3. [9]

Существует несколько коэффициентов, измеряющих ликвидность предприятия:

1) Коэффициент общей платежеспособности – характеризует способность организации покрывать все ее обязательства;

$$L_1 = \frac{А1 + 0{,}5*А2 + 0{,}3*А3}{П1 + 0{,}5*П2 + 0{,}3*П3} \quad (1)$$

2) Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно;

$$L_2 = \frac{А1}{П1 + П2} \quad (2)$$

3) Коэффициент срочной ликвидности – показывает способность организации расплатиться по краткосрочным обязательствам за счет денежных средств и дебиторской задолженности;

$$L_3 = \frac{А1 + А2}{П1 + П2} \quad (3)$$

4) Коэффициент текущей ликвидности – характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств предприятия;

$$L_4 = \frac{А1 + А2 + А3}{П1 + П2} \quad (4)$$

5) Коэффициент обеспеченности собственными средствами – характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости;

$$L_5 = \frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3} \quad (5)$$

6) Доля оборотных средств в активах – показывает удельный вес оборотных активов в общей сумме всех активов организации.

$$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{\text{Валюта баланса}} \quad (6)$$

Финансовая устойчивость — показатель, свидетельствующий о стабильном превышении доходов над расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. [11]

К коэффициентам финансовой устойчивости относятся:

1) Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) – показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 рубль вложенных собственных средств;

$$U_1 = \frac{П1+П2+П3}{П4} \quad (7)$$

2) Коэффициент финансовой независимости (автономии) – показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования;

$$U_2 = \frac{П4}{\text{Валюта баланса}} \quad (8)$$

3) Коэффициент финансирования – показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая часть – за счет заемных средств.;

$$U_3 = \frac{П4}{П1+П2+П3} \quad (9)$$

4) Коэффициент финансовой устойчивости – показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников.

$$U_4 = \frac{П4+П3}{\text{Валюта баланса}} \quad (10)$$

Показатели деловой активности предприятия показывают, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового соотношения компании, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала фирмы. [8]

Термин «деловая активность» применяется для обозначения эффективности текущей финансово – хозяйственной деятельности предприятия. Деловая активность — спектр действий, направленных на продвижение предприятия: на рынке сбыта продукции, в финансовой деятельности, рынке труда и т.д. Расширение рынка сбыта, ассортимента товаров и услуг, увеличение их продаж, эффективное использование всей базы ресурсов (финансы, персонал,

сырье) – это те факторы, от которых зависит повышение деловой активности любого предприятия. В основе оценки деловой активности лежит расчет коэффициентов оборачиваемости.

Оборачиваемость — это показатель не только финансового состояния, но и эффективности всей хозяйственной деятельности предприятия и его деловой активности. [10]

К основным коэффициентам деловой активности относятся:

1) Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача) – отражает скорость оборачиваемости всех активов, находящихся в распоряжении организации;

$$D_1 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} \quad (11)$$

2) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов – показывает скорость оборачиваемости оборотных активов организации;

$$D_2 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}} \quad (12)$$

3) Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача) – отражает эффективность использования основных средств организации;

$$D_3 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}} \quad (13)$$

4) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала – показывает, сколько рублей выручки приходится на рубль вложенного капитала;

$$D_4 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина собственного капитала}} \quad (14)$$

5) Коэффициент оборачиваемости заемного капитала – показывает, сколько требуется оборотов для оплаты всей задолженности.;

$$D_5 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина заемного капитала}} \quad (15)$$

6) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показывает скорость оборота дебиторской задолженности, насколько быстро организация получает оплату за реализованные товары (работы, услуги) от своих покупателей;

$$D_6 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина дебиторской задолженности}} \quad (16)$$

7) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – показывает, сколько раз предприятие сможет оплатить среднюю величину своей кредиторской задолженности;

$$D_7 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая величина кредиторской задолженности}} \quad (17)$$

8) Коэффициент оборачиваемости запасов – отражает оборачиваемость запасов предприятия за анализируемый период;

$$D_8 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость запасов}} \quad (18)$$

9) Коэффициент оборачиваемости денежных средств – характеризует скорость трансформации активов в денежные средства.

$$D_9 = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая сумма денежных средств}} \quad (19)$$

Рентабельность можно определить как показатель экономической эффективности, отражающий степень эффективности использования материальных, денежных, производственных, трудовых и других ресурсов. [14]

Необходимо различать между собой показатели рентабельности и оборачиваемости, если первые показывают доходность предприятия, то вторые отражают интенсивность и результативность управления как собственным, так и заемным капиталом. Поэтому, пользователями показателя оборачиваемости активов является менеджмент компании, а рентабельности – собственники и акционеры. [20]

К основным показателям рентабельности относятся:

1) Коэффициент рентабельности продаж – показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции;

$$R_1 = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}} * 100\% \quad (20)$$

2) Коэффициент рентабельности активов – показывает эффективность использования всего имущества организации;

$$R_2 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} * 100\% \quad (21)$$

3) Коэффициент рентабельности оборотных активов – показывает, какую прибыль получает предприятие с каждого рубля, вложенного в оборотные активы;

$$R_3 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}} * 100\% \quad (22)$$

4) Коэффициент рентабельности внеоборотных активов – отражает эффективность использования внеоборотных активов;

$$R_4 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая стоимость внеоборотных активов}} * 100\% \quad (23)$$

5) Коэффициент рентабельности инвестиций – отражает эффективность использования средств, инвестированных в предприятие;

$$R_5 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средние Собственный капитал+Долгосрочные обязательства}} * 100\% \quad (24)$$

6) Коэффициент рентабельности собственного капитала – показывает эффективность использования собственного капитала;

$$R_6 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая величина собственного капитала}} * 100\% \quad (25)$$

7) Коэффициент рентабельности затрат – характеризует эффективность вложенных затрат.

$$R_7 = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Полная себестоимость продукции}} * 100\% \quad (26)$$

Ограничиться данными коэффициентами можно лишь при их достаточно высоких положительных значениях. При негативных и противоречивых значениях показателей необходим анализ предприятия на степень близости к банкротству. [23]

Для этого используются модели, построенные с помощью множественного дискриминантного анализа. Модели прогнозирования банкротства – это статистические модели, которые строятся на прошлых статистических данных финансовой отчетности предприятий, ставшими банкротами.

Значительный вклад в развитие моделей диагностики банкротства внесли В. Бивер, Э. Альтман, Г. Спрингейт, Г. Тишоу, Ж. Депалян, Д. Фулмер и др. Среди российских экономистов известны Р. С. Сайфуллин, Г. Г. Кадыков, О.П. Зайцева и др.

Подробнее модели прогнозирования банкротства будут рассмотрены в 3 главе данной дипломной работы на примере предприятия АО "РПКБ".

Выводы по главе

В данной главе были рассмотрены теоретические основы оценки вероятности банкротства организации. На основании рассмотренного теоретического материала было установлено следующее.

Банкротство представляет собой особый правовой режим управления организациями-должниками, которые имеют долги перед кредиторами и не могут их погасить в ближайшее время. Этот режим направлен на то, чтобы путем применения реабилитационных процедур рассчитаться по долгам и сохранить организацию-должника; если такой возможности нет, то имущество организации должно быть распродано в интересах расчета с кредиторами (ликвидационные процедуры).

В настоящее время организация признается несостоятельной, если денежные обязательства перед кредиторами и обязательные платежи не исполнены в течение трех месяцев с даты, когда они должны быть исполнены; сумма требований кредиторов составляет не менее 300 000 рублей; неплатежеспособность подтверждена арбитражным судом.

Причинами несостоятельности могут быть как внешние факторы, независящие от деятельности организации, так и внутренние, связанные с неэффективной политикой управления организацией.

Важное значение приобретает антикризисное управление, основной целью которого является изучение внутренних причин развития кризисных ситуаций, предотвращение неплатежеспособности и обеспечение устойчивого финансового состояния организации.

Глава 2 Ведение бухгалтерского учета и формирование отчетности на предприятии АО "РПКБ"

2.1 Организационно-экономическая характеристика АО "РПКБ"

Исследуемое в данной дипломной работе предприятие АО "РПКБ" расположено в городе Раменское Московской области, в 40 км к юго-востоку от Москвы. По форме собственности данное предприятие частное, организационно-правовая форма – акционерное общество. Предприятие зарегистрировано 30.10.2002г., присвоен ОГРН 1025005118830.

Полное наименование организации: Акционерное общество «Раменское приборостроительное конструкторское бюро».

Юридический адрес предприятия: Российская Федерация, 140103, Московская область, г. Раменское, ул. Гурьева, д. 2.

Основным видом деятельности АО "РПКБ" согласно ОКВЭД являются научные исследования и разработки в области естественных и технических наук.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

– выполнение научно – исследовательских и опытно – конструкторских работ по разработке и модернизации бортового и наземного оборудования для летальных аппаратов военного и гражданского назначения, а также пилотируемых и беспилотных космических аппаратов;

– производство, испытания, ремонт, авторский и гарантийный надзор вооружений и вооруженной техники;

– утилизация образцов вооружения и военной техники;

– проведение технического обслуживания авиационной техники военного и гражданского назначения на основе кооперации с другими предприятиями;

– эксплуатация источников ионизирующего излучения;

– защита сведений составляющих государственную тайну;

– осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну;

– проведение мероприятий, оказание услуг в области защиты государственной тайны;

– разработка и производство продукции производственно-технического назначения;

– оказание инжиниринговых услуг;

– эксплуатация грузоподъемных кранов;

– выполнение проектных, строительно-монтажных работ для зданий и сооружений;

– производство отдельных видов строительных материалов, конструкций и изделий;

– ремонт зданий и сооружений производственного и непроизводственного назначения;

– монтаж производственного оборудования;

– строительство, приобретение, продажа и сдача в аренду внутри страны и за рубежом всякого рода движимого и недвижимого имущества;

– операции с ценными бумагами российских и зарубежных компаний;

– коммерческая и посредническая деятельность;

– оптовая торговля;

– розничная торговля;

– общественное питание;

– организация и проведение выставок, экскурсий, туристических поездок внутри страны и за рубежом, проведение культурно-массовых и оздоровительных мероприятий.

Предприятие ведет свою историю с 24 февраля 1947 г., когда приказом Министерства авиационной промышленности СССР при существовавшем с 1939 г. приборостроительном заводе № 149 (занимавшемся выпуском измерительных приборов для авиации) был создан конструкторский отдел для разработки самолетной навигационной аппаратуры и курсопилотажных приборов (ОКБ-149).

АО «Раменское приборостроительное конструкторское бюро» (АО «РПКБ») является одним из ведущих российских разработчиков бортового радиоэлектронного оборудования для летательных аппаратов всех типов. Более 400 наименований изделий, разработанных предприятием, применяются на всех российских военных и гражданских летательных аппаратах, строившихся после 1950 г. [30]

АО "РПКБ" вместе с АО «Раменский приборостроительный завод» выступает одним из основных предприятий города и одним из крупнейших городских работодателей. Непосредственно в РПКБ занято около 1500 человек.

Непосредственными предметами разработки самого РПКБ являются:

– бесплатформенные и платформенные инерциальные навигационные системы

– динамически настраиваемые гироскопы;

– многофункциональные жидкокристаллические индикаторы;

– бортовые цифровые вычислительные машины;

– магнитометры;

– интегрированные электронные модули.

АО "РПКБ" входит в состав концерна "Радиоэлектронные технологии" (АО "КРЭТ") – крупнейшей российской холдинговой компании, объединяющей разработчиков и производителей радиоэлектронной продукции военного и гражданского назначения.

Внешнеэкономическая деятельность является важной составляющей научно-технической политики РПКБ и основывается на принципах взаимовыгодного сотрудничества и стратегического партнерства с отечественными и зарубежными заказчиками.

Начало международному сотрудничеству было положено в 1991 году с ведущими компаниями Китая. По ряду перспективных проектов РПКБ работает в тесном сотрудничестве с ведущими мировыми производителями авионики. Налажены партнерские отношения с фирмами Франции, Италии, Швейцарии. Активно развивается сотрудничество с Индией, Китаем, Малайзией, Индонезией, Венесуэлой, Алжиром и другими странами.

Предприятие является активным участником всех крупнейших международных авиационно-космических салонов, таких как: МАКС (Россия), «Ле-Бурже» (Франция), «Фарнборо» (Англия), Чжухай и Пекин (Китай), Бангалор (Индия), Дубай (ОАЭ), Лима (Малайзия) и др.

Миссия компании - создание продукции мирового уровня в соответствии с высокими этическими нормами на основе партнерских отношений в коллективе, с клиентами, поставщиками, акционерами, инвесторами. [30]

Государственные и общественные награды предприятия:

1. Орден Трудового Красного знамени за успехи в разработке и производстве новой техники — 1983г.

2. Почетный диплом победителя Всероссийского конкурса «100 лучших предприятий машиностроения России XXI века» — 2000г.

3. Национальная премия «Золотая идея» в номинации «За вклад в области разработки экспортно-ориентированной продукции военного назначения» за разработку комплексов БРЭО для самолетов ВВС Китая и Индии — 2003г.

4. Победитель областного конкурса «Лучшая научная организация» среди научных и промышленных предприятий Подмосковья — обладатель премии «Золотой Феникс» — 2003г. и 2010г.

5. Национальная премия «Золотая идея» в номинации «За вклад в области разработки экспортно-ориентированной продукции военного назначения» — 2004г.

6. Международная премия «Лучшая компания года» и почетное звание «Социально-ответственное предприятие» — 2012г.

Проведем горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО "РПКБ" (таблица 2.1), цель которого состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО "РПКБ"

Показатель	2018	2017	Отклонение			Темп роста
			абсолютное	относитель-ное	в % к изменению итога баланса	
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	503 342	606 955	-103 613	-17,07	-0,77	0,83
Результаты исследований и разработок	469 680	389 003	80 677	20,74	0,60	1,21
Основные средства	4 483 302	2 898 365	1 584 937	54,68	11,73	1,55
Финансовые вложения	20 349 040	1 829 383	18 519 657	1 012,34	137,04	11,12
Отложенные налоговые активы	170 711	165 439	5 272	3,19	0,04	1,03
Прочие внеоборотные активы	51 281	75 002	-23 721	-31,63	-0,18	0,68
Итого по разделу I	26 027 356	5 964 147	20 063 209	336,40	148,46	4,36
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	8 278 103	8 578 495	-300 392	-3,50	-2,22	0,96
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	61 635	92 657	-31 022	-33,48	-0,23	0,67
Дебиторская задолженность	10 238 345	14 648 916	-4 410 571	-30,11	-32,64	0,70
Финансовые вложения	67 500	-	67 500	-	0,50	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	951 957	2 699 102	-1 747 145	-64,73	-12,93	0,35
Прочие оборотные активы	341	127 917	-127 576	-99,73	-0,94	0,00
Итого по разделу II	19 597 881	26 147 087	-6 549 206	-25,05	-48,46	0,75
БАЛАНС	45 625 237	32 111 234	13 514 003	42,08	100,00	1,42
ПАССИВ						

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал	124 587	124 587	0	0	0,00	1,00
Переоценка внеоборотных активов	1 886 655	306	1 886 349	616 453,92	13,96	6 165,54
Добавочный капитал (без переоценки)	137 699	137 699	0	0	0,00	1,00
Резервный капитал	18 688	18 688	0	0	0,00	1,00
Нераспределенная прибыль	3 868 980	7 536 198	-3 667 218	-48,66	-27,14	0,51
Итого по разделу III	6 036 609	7 817 478	-1 780 869	-22,78	-13,18	0,77
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	21 588 791	4 387 157	17 201 634	392,09	127,29	4,92
Отложенные налоговые обязательства	289 565	308 295	-18 730	-6,08	-0,14	0,94
Итого по разделу IV	21 878 356	4 695 452	17 182 904	365,95	127,15	4,66
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	2 765 801	1 693 441	1 072 360	63,32	7,94	1,63
Кредиторская задолженность	14 663 241	17 456 036	-2 792 795	-16,00	-20,67	0,84
Доходы будущих периодов	13 579	15 528	-1 949	-12,55	-0,01	0,87
Оценочные обязательства	267 284	432 814	-165 530	-38,25	-1,22	0,62
Прочие обязательства	367	485	-118	-24,33	0,00	0,76
Итого по разделу V	17 710 272	19 598 304	-1 888 032	-9,63	-13,97	0,90
БАЛАНС	45 625 237	32 111 234	13 514 003	42,08	100,00	1,42

Из произведенных расчетов видно, что валюта баланса в 2018 г. увеличилась на 13 514 003 тыс. руб.

В структуре активов произошло значительное увеличение стоимости внеоборотных активов на 336,4 %, что связано, в основном, с изменением стоимости остатков по статье "Финансовые вложения". Данный рост говорит об инвестиционной деятельности предприятия, которая направлена на привлечение дохода в будущем. В 2018 г. произошло уменьшение стоимости оборотных активов на 25,05 %, что составляет 48,46 % к изменению итога баланса. Наибольшее воздействие на уменьшение стоимости оборотных активов оказало уменьшение дебиторской задолженности (-32,64 % к изменению валюты баланса) и денежных средств (-12,93 к уменьшению активов баланса). Снижение дебиторской задолженности свидетельствует о том, что повысилась эффективность организации работы предприятия, были пересмотрены условия договоров поставки, и клиенты стали своевременно производить оплату полученных товаров. Уменьшение денежных средств связано с инвестиционной деятельностью предприятия и является положительным фактором, т.к. вложенные средства в будущем принесут предприятию доход.

В структуре пассивов произошло изменение, в основном, за счет увеличения долгосрочных кредитов предприятия на 392,09 %, что связано с инвестиционными вложениями предприятия.

Большое значение для оценки финансового состояния имеет вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса, цель которого заключается в расчете доли отдельных статей в

итоге баланса и оценке ее изменений. Проведем вертикальный анализ баланса АО "РПКБ" (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса АО "РПКБ"

Показатель	2018		2017		Отклонение в структуре
	тыс. руб.	в структуре %	тыс. руб.	в структуре %	
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	503 342	1,10	606 955	1,89	-0,79
Результаты исследований и разработок	469 680	1,03	389 003	1,21	-0,18
Основные средства	4 483 302	9,83	2 898 365	9,03	0,80
Финансовые вложения	20 349 040	44,60	1 829 383	5,70	38,90
Отложенные налоговые активы	170 711	0,37	165 439	0,52	-0,14
Прочие внеоборотные активы	51 281	0,11	75 002	0,23	-0,12
Итого по разделу I	26 027 356	57,05	5 964 147	18,57	38,47
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	8 278 103	18,14	8 578 495	26,71	-8,57
НДС по приобретенным ценностям	61 635	0,14	92 657	0,29	-0,15
Дебиторская задолженность	10 238 345	22,44	14 648 916	45,62	-23,18
Финансовые вложения	67 500	0,15	-	-	0,15
Денежные средства и денежные эквиваленты	951 957	2,09	2 699 102	8,41	-6,32
Прочие оборотные активы	341	0,001	127 917	0,40	-0,40
Итого по разделу II	19 597 881	42,95	26 147 087	81,43	-38,47
БАЛАНС	45 625 237	100,00	32 111 234	100,00	-

Продолжение таблицы 2.2 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса АО "РПКБ"

ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	124 587	0,27	124 587	0,39	-0,11
Переоценка внеоборотных активов	1 886 655	4,14	306	0,00	4,13
Добавочный капитал (без переоценки)	137 699	0,30	137 699	0,43	-0,13
Резервный капитал	18 688	0,04	18 688	0,06	-0,02
Нераспределенная прибыль	3 868 980	8,48	7 536 198	23,47	-14,99
Итого по разделу III	6 036 609	13,23	7 817 478	24,34	-11,11
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	21 588 791	47,32	4 387 157	13,66	33,66
Отложенные налоговые обязательства	289 565	0,63	308 295	0,96	-0,33
Итого по разделу IV	21 878 356	47,95	4 695 452	14,62	33,33
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	2 765 801	6,06	1 693 441	5,27	0,79
Кредиторская задолженность	14 663 241	32,14	17 456 036	54,36	-22,22
Доходы будущих периодов	13 579	0,03	15 528	0,05	-0,02
Оценочные обязательства	267 284	0,59	432 814	1,35	-0,76
Прочие обязательства	367	0,00	485	0,00	0,00
Итого по разделу V	17 710 272	38,82	19 598 304	61,03	-22,22
БАЛАНС	45 625 237	100,00	32 111 234	100,00	-

Из таблицы 2.2 видно, что произошло изменение структуры стоимости имущества в сторону уменьшения удельного веса в нем оборотных активов на 38,47 % и соответственно увеличения внеоборотных. Большую часть оборотных активов предприятия составляют запасы –

18,14 % и дебиторская задолженность – 22,44 %. Изменение стоимости оборотных активов, в основном, связано с уменьшением запасов, дебиторской задолженности и денежных средств. Наибольший удельный вес в структуре внеоборотных активов предприятия занимают основные средства – 9,83 % и долгосрочные финансовые вложения – 44,60 %.

В структуре пассивов предприятия преобладают долгосрочные обязательства (47,95 %) и краткосрочные обязательства (38,82 %). Собственный капитал предприятия занимает всего 13,23 % от стоимости всех пассивов, это говорит о том, что деятельность предприятия финансируется, в основном, за счет привлеченных источников, что ведет к снижению уровня финансовой устойчивости предприятия. В 2018 году произошли следующие значительные изменения в структуре пассива предприятия: уменьшился удельный вес нераспределенной прибыль на 14,99 % и кредиторской задолженности на 22,22 %, а удельный вес долгосрочных заемных средств в структуре пассива увеличился на 33,66 %.

Таким образом, по результатам проведенного горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса АО "РПКБ" за 2017-2018 гг. можно сделать вывод, что изменения в валюте баланса связаны, в основном, с инвестиционной деятельностью предприятия, для осуществления которой предприятие получило в банке долгосрочный кредит.

2.2 Положения учетной политики предприятия АО "РПКБ" по ведению бухгалтерского учета

«Учетная политика по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ)» разработана в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по бухгалтерскому учету и отчетности.

Учетная политика применяется во всех подразделениях Общества, в том числе реализующих регламентируемые настоящей учетной политикой бизнес-процессы:

– руководителями и работниками структурных подразделений, отвечающими за своевременное представление первичных документов и иной учетной информации в бухгалтерские службы,

– руководителями и работниками структурных подразделений, отвечающими за своевременную разработку, пересмотр, доведение локальных нормативных документов до подразделений-исполнителей,

– руководителями работниками структурных подразделений, отвечающими за своевременную разработку, пересмотр, доведение нормативно-справочной информации до подразделений-исполнителей,

– работниками бухгалтерских служб, отвечающими за разработку локальной учетной политики Общества, ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской отчетности.

Формирование учетной политики осуществляется на основе следующих допущений:

1. Имущественной обособленности. Это допущение означает, что активы и обязательства каждого из Обществ существуют обособленно от активов и обязательств других организаций. При этом на балансе Общества учитывается только то имущество, которое согласно закону или договору контролируется им. Примером такого имущества являются объекты, принадлежащие Общества на праве собственности, а также полученное по договорам лизинга имущество.

2. Непрерывности деятельности. Это допущение означает, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Общества будут погашаться в установленном порядке.

3. Последовательности применения учетной политики. Это допущение означает, что принятая Обществом учетная политика применяется последовательно от одного отчетного года к другому. Внесение в учетную политику изменений допускается только при наличии существенных причин.

4. Временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Это допущение означает, что факты хозяйственной деятельности Общества относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами. Для выполнения данного пункта все службы Общества обязаны своевременно представлять в бухгалтерские службы первичные документы.

В соответствии с Законом №402-ФЗ от 06.12.2011 г. «О бухгалтерском учете» ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета организуются руководителем экономического субъекта.

Главный бухгалтер Общества отвечает за формирование учетной политики Общества, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности Общества.

Основанием для записей в системе бухгалтерского учета являются первичные документы, подтверждающие факт совершения хозяйственной операции, а также расчеты (бухгалтерские справки, ведомости) бухгалтерской службы.

Для обеспечения контроля за хозяйственными операциями в Обществе создаются службы внутреннего контроля.

Изменения учетной политики на год, следующий за отчетным, объявляются в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Общества.

В соответствии с Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными приказом Минфина РФ от 13.06.1995 г. № 49, инвентаризации подлежит все имущество Обществ, независимо от его местонахождения, а также - все виды финансовых обязательств, включая резервы, расходы будущих периодов.

Основными целями инвентаризации являются:

– выявление фактического наличия имущества;

– сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета;

– проверка полноты отражения в учете обязательств.

Инвентаризация должна быть проведена в следующие сроки:

1) инвентаризация основных средств - на 01 октября;

2) инвентаризация нематериальных активов и НИОКР - на 01 октября;

3) инвентаризация незавершенного строительства - на 01 октября;

4) инвентаризация материально-производственных запасов - на 01 октября;

5) инвентаризация расходов будущих периодов - на 01 октября;

6) инвентаризация незавершенного производства - на 01 ноября;

7) инвентаризация готовой продукции - на 01 ноября;

8) инвентаризация кредиторской задолженности – перед составлением годовой бухгалтерской отчетности на 01 января;

9) инвентаризация денежных средств и денежных документов - перед составлением годовой бухгалтерской отчетности на 01 января;

10) инвентаризация дебиторской задолженности - на последнее число каждого отчетного квартала (31 марта, 30 июня, 30 сентября, 31 декабря);

Подлежат инвентаризации один раз в два года следующие объекты имущества:

– основные средства;

– нематериальные активы;

– результаты опытно-конструкторских работ.

Актив принимается Обществом к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, если одновременно выполняются следующие условия:

1) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд Общества либо для предоставления Обществом за плату во временное владение и пользование или во временное пользование. Если объект предназначен для предоставления Обществом за плату во временное владение и пользование или во временное пользование, то такие объекты учитываются обособленно от остальных объектов основных средств в составе доходных вложений в материальные ценности;

2) объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

3) Общество не предполагает последующую перепродажу данного объекта;

4) объект способен приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем.

Активы, в отношении которых выполняются условия для отнесения их к основным средствам, стоимостью менее 40 000 рублей за единицу включительно, в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности учитываются в составе материально - производственных запасов, списываются на затраты производства (расходы на продажу) по мере отпуска их в производство и эксплуатацию. Приобретение таких объектов отражается непосредственно на счете 10 «Материалы» без использования счета 08 «Вложения во внеоборотные активы».

Единицей бухгалтерского учета основных средств является инвентарный объект.

Определение срока полезного использования объекта основных средств устанавливается Комиссией по приемке основных средств в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» при принятии объекта к бухгалтерскому учету.

Объекты основных средств принимаются к учету по фактическим затратам, т.е. стоимости, сформированной на дату ввода их в эксплуатацию, и оценочных обязательств.

Общество не реже одного раза в три года (на конец отчетного года) переоценивает следующие группы однородных объектов основных средств по текущей (восстановительной) стоимости:

– Здания и сооружения;

– Земельные участки.

Остальные группы основных средств не переоцениваются.

Переоценка объекта основных средств производится путем пересчета его первоначальной стоимости или текущей (восстановительной) стоимости, если данный объект переоценивался ранее, и суммы амортизации, начисленной за все время использования объекта. Результаты проведенной по состоянию на конец отчетного года переоценки объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете обособленно.

Сумма дооценки объекта основных средств зачисляется в добавочный капитал. Сумма уценки объекта основных средств в результате переоценки относится на финансовый результат в качестве прочих расходов. При выбытии объекта основных средств сумма его дооценки переносится с добавочного капитала в нераспределенную прибыль.

Начисление амортизации объектов ОС производится линейным способом. Годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости или текущей

(восстановительной) стоимости (в случае проведения переоценки) объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

Выбранный способ начисления амортизации применяется ко всем группам ОС.

В течение отчетного года амортизационные отчисления по объектам ОС начисляются ежемесячно в размере 1/12 годовой суммы.

Учет амортизационных отчислений производится на счете 02 «Амортизация Основных средств» по каждому объекту ОС.

Стоимость объекта основных средств, который выбывает или не способен приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем, подлежит списанию с бухгалтерского учета.

Выбытие объекта основных средств признается в бухгалтерском учете Общества на дату единовременного прекращения действия условий принятия их к бухгалтерскому учету.

Для учета выбытия объектов основных средств к счету «Основные средства» открывается субсчет «Выбытие основных средств».

При этом в дебет указанного субсчета списывается первоначальная (восстановительная) стоимость объекта основных средств в корреспонденции с соответствующим субсчетом счета учета основных средств, а в кредит указанного субсчета - сумма начисленной амортизации за срок полезного использования в Общества данного объекта в корреспонденции с дебетом счета учета амортизации.

По окончании процедуры выбытия остаточная стоимость объекта основных средств списывается с кредита субсчета учета выбытия основных средств в дебет счета прибылей и убытков в качестве прочих расходов.

К бухгалтерскому учету в качестве материально-производственных запасов принимаются активы:

– используемые в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве продукции, предназначенной для продажи (выполнения работ, оказания услуг);

– предназначенные для продажи;

– используемые для управленческих нужд Общества;

– предназначенные для использования в качестве сырья, материалов и т.п. при производстве активов для собственных нужд.

К материально-производственным запасам относятся:

– сырье и материалы;

– товары;

– готовая продукция.

Единицей бухгалтерского учета материально - производственных запасов, учитываемых на счете 10 «Материалы» является номенклатурный номер.

Материально-производственные запасы принимаются к учету по фактической себестоимости (за минусом скидки, предоставленной продавцом (исполнителем)).

Фактической себестоимостью МПЗ, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).

В бухгалтерском учете Общества при формировании фактической себестоимости сырья и материалов применяются учетные цены. В качестве учетных цен по приобретаемым сырью и материалам применяются договорные цены (цены, исходя из договора с поставщиком).

В обществе поступление МПЗ отражается по учетным ценам с применением отдельных субсчетов к счету 10 «Материалы».

При отпуске материалов и сырья в производство и ином выбытии их оценка производится Обществом по средней себестоимости.

Готовая продукция учитывается по наименованиям, с раздельным учетом по отличительным признакам (марки, артикулы, модели, фасоны и т.д.) на счете 43 «Готовая продукция».

Готовая продукция учитывается по фактическим затратам, связанным с ее изготовлением (по фактической производственной себестоимости).

Выручка от реализации продукции (работ, услуг), произведенной в результате уставной деятельности, отражается на счете 90 «Продажи» по мере отгрузки.

Списание готовой продукции при реализации и прочем выбытии производится по фактической себестоимости единицы продукции (партии, заказа).

Оценка товаров осуществляется по стоимости приобретения с учетом затрат по заготовке и доставке товаров до центральных складов (баз), производимых до момента их передачи в продажу. Учет товаров ведет на счете 41 «Товары»

Если сформированная в бухгалтерском учете стоимость запасов превышает их чистую стоимость продажи, то запасы уцениваются до чистой стоимости продажи.

Резерв под снижение стоимости МПЗ образуется на величину разницы между фактической стоимостью запасов и их чистой стоимостью продажи.

Резервы под снижение стоимости материальных ценностей создаются на каждую отчетную дату в отношении таких средств в обороте (запасам) как: материалы, незавершенное производство, готовая продукция, товары и т.п.

Резерв создается по запасам:

1) на которые в течение отчетного года рыночная цена снизилась, что с очень большой степенью вероятности влечет за собой снижение рыночной стоимости выпускаемой продукции (работ, услуг);

2) которые морально устарели либо полностью или частично потеряли свои первоначальные качества. При этом резерв создается только по сырью и материалам, используемым при производстве продукции (работ, услуг), если на отчетную дату текущая рыночная стоимость этой продукции (работ, услуг) ниже ее фактической себестоимости, причем данная разница обусловлена именно снижением качества сырья и материалов.

По морально-устаревшим запасам чистая стоимость продажи признается равной нулю.

Обществом должно быть обеспечено подтверждение расчета чистой стоимости продажи запасов. Данное подтверждение оформляется в виде отчета эксперта или комиссии, осуществлявших оценку МПЗ, в котором указываются причины изменения стоимости запасов, величина снижения их стоимости и прогнозируются тенденции изменения стоимости МПЗ.

Создание и восстановление резерва под снижение стоимости МПЗ отражается на счете 14 "Резервы под снижение стоимости материальных ценностей". При создании резерва под снижение стоимости МПЗ признается прочий расход. При восстановлении резерва под снижение стоимости МПЗ сумма резерва, начисленного под снижение стоимости МПЗ, учитывается в составе прочих доходов.

Стоимость МПЗ (за вычетом суммы созданного оценочного резерва под обесценение МПЗ) отражается по строке «Запасы» Разделе II Бухгалтерского баланса.

2.3 Порядок формирования бухгалтерской отчетности на предприятии АО "РПКБ"

Согласно ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» бухгалтерская отчетность — это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. [3]

В состав годовой бухгалтерской отчетности АО "РПКБ" входят следующие формы:

– Форма №1 «Бухгалтерский баланс»;

– Форма №2 «Отчет о финансовых результатах»;

– Форма №3 «Отчет об изменениях капитала»;

– Форма №4 «Отчет о движении денежных средств»;

– Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;

– Аудиторское заключение.

Составлению бухгалтерской отчетности предшествует значительная подготовительная работа, включающая ряд последовательных действий и методологических приемов, совокупность которых представляет собой процедуру составления бухгалтерской отчетности. [24]

Процедура составления бухгалтерской отчетности включает:

1) проверку записей на счетах бухгалтерского учета и исправление ошибок;

2) уточнение оценки отраженных в бухгалтерском учете активов и обязательств;

3) отражение финансового результата деятельности организации;

4) заполнение форм бухгалтерской отчетности.

Обычно проверку записей на счетах бухгалтерского учета проводят по следующим направлениям:

– сравнивают обороты по каждому синтетическому счету с итогами документов, послуживших основанием для записей;

– сравнивают между собой обороты и остатки по всем синтетическим счетам (суммарно);

– сверяют обороты и остатки по каждому синтетическому счету с соответствующими показателями аналитического учета. [22]

Уточнение оценки отраженных в бухгалтерском учете активов и обязательств включает следующие процедуры:

1. Проведение инвентаризации перед составлением годовой бухгалтерской отчетности и отражение ее результатов в бухгалтерском учете.

Согласно Федеральному закону "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ, для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организации обязаны проводить инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка. [1]

Ежегодно АО "РПКБ" проводит инвентаризацию следующих активов: незавершенного строительства, материально-производственных запасов, расходов будущих периодов, незавершенного производства, готовой продукции, денежных средств и денежных документов, дебиторской задолженности.

Один раз в два года проводится инвентаризация основных средств, нематериальных активов, результатов опытно-конструкторских работ.

Выявленные при инвентаризации расхождения между фактическим наличием имущества и данными бухгалтерского учета отражаются на счетах бухгалтерского учета в следующем порядке.

Излишки имущества приходуются по рыночным ценам на дату проведения инвентаризации:

Дебет 01, (10, 20, 43 и др.) Кредит 91-1 «Прочие доходы».

Выявленные недостачи первоначально учитываются на счете 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей». На этом счете недостачи отражаются в следующей оценке:

Дебет 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» Кредит 01 (10, 20, 43 и др.)

Списание недостач с указанного счета производится в зависимости от причин возникновения недостач и порчи:

1) недостача имущества и его порча в пределах норм естественной убыли относится на счета учета затрат (расходов на продажу):

Дебет 20 (44 и др.) Кредит 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

2) недостача имущества и его порча сверх норм естественной убыли относится на виновное лицо. При этом виновник должен возместить недостающие ценности по рыночной стоимости, но не ниже их балансовой стоимости. В бухгалтерском учете данная ситуация отражается двумя записями:

Дебет 94 Кредит 01 (10, 41 и др.)

Дебет 73-2 «Расчеты по возмещению материального ущерба» Кредит 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей»;

Дебет 73-2 «Расчеты по возмещению материального ущерба» Кредит 91-1 «Прочие доходы».

3) если виновные лица не установлены или суд отказал во взыскании убытков с них, то потери от недостачи и порчи списываются на прочие расходы:

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей». [32]

2. Создание оценочных резервов на дату составления отчетности. При составлении отчетности производится уточнение оценки некоторых объектов имущества, если стоимость этого имущества, отраженная в бухгалтерском учете, оказывается выше их реальной стоимости. Уточнение оценки производится путем создания оценочных резервов:

1) резерва под снижение стоимости материальных ценностей. Такой резерв создается по материалам, незавершенному производству, готовой продукции, товарам. Начисление резерва отражается проводкой:

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 14 «Резерв под снижение материальных ценностей»;

2) резерва под обесценение финансовых вложений. Резерв создается по финансовым вложениям, по которым нельзя определить их рыночную стоимость:

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 59 «Резервы под обесценение вложений в ценные бумаги»;

3) резерва по сомнительным долгам. Резерв создается по результатам инвентаризации дебиторской задолженности в случае выявления сомнительных долгов:

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 63 «Резервы по сомнительным долгам».

При наличии резервов ценности и обязательства в бухгалтерском балансе показываются в оценке-нетто, т. е. за вычетом соответствующего резерва. [35]

3. Уточнение оценки финансовых вложений, по которым можно определить их текущую рыночную стоимость. Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. [28]

Разница между оценкой финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений относится на финансовые результаты (в составе прочих доходов или расходов).

Уточнение оценки в бухгалтерском учете отражается записями:

1) при росте текущей рыночной стоимости:

Дебет 58 «Финансовые вложения» Кредит 91-1 «Прочие доходы»;

2) при снижении текущей рыночной стоимости:

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 58 «Финансовые вложения». [36]

4. Отражение на счетах учета имущества ценностей, находящихся в пути. Как правило, на счетах учета имущества отражается оприходование фактически поступивших от поставщиков ценностей. Однако при составлении отчетности организации должны учесть на счетах учета имущества еще не поступившие в организацию ценности, если на эти ценности в соответствии с условиями договоров перешли права владения, пользования и распоряжения. Такие ценности могут находиться в пути, т. е. они переданы по условиям договора перевозчику или находятся на складе поставщика на ответственном хранении. В бухгалтерском учете на отчетную дату такие ценности принимаются к учету на основании расчетных документов поставщиков:

Дебет 41 «Товары», 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» Кредит 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками». [34]

5. Пересчет в рубли на дату составления бухгалтерской отчетности активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте. Если организация по состоянию на отчетную дату имеет средства в валюте на валютных счетах, в кассе, а также обязательства в валюте (дебиторскую или кредиторскую задолженность), то они подлежат переоценке по курсу соответствующих валют, установленному Центральным Банком России на дату составления отчетности. Разница в оценке валют, выявленная на счетах учета денежных средств в валюте, а также на счетах учета расчетов, составляет курсовую разницу, которая относится на прочие доходы или расходы: [35]

Дебет 50, 51, 60, 62 Кредит 91-1 «Прочие доходы» — положительная курсовая разница;

Дебет 91-2 «Прочие расходы» Кредит 50, 51, 60, 62 — отрицательная курсовая разница.

Процедура закрытия бухгалтерских счетов учета финансовых результатов по окончании отчетного года в практической деятельности называется реформацией баланса. Этот процесс

включает в себя закрытие счетов 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки и их субсчетов». [33]

Действующие в настоящее время План счетов и Инструкция по применению Плана счетов предусматривает собой раздельный учёт финансовых результатов по обычным видам деятельности (выявляется по состоянию на отчетную дату по бухгалтерскому счёту 90), а также по прочим доходам (расходам) (выявляется по состоянию на отчетную дату по бухгалтерскому счёту 91).

К счету 90 «Продажи» в АО "РПКБ" открыты субсчета: 90/1 «Выручка», 90/2 «Себестоимость продаж», 90/3 «Налог на добавленную стоимость», 90/5 «Экспортные пошлины», 90/7 «Расходы на продажу», 90/8 «Управленческие расходы», 90/9 «Прибыль / убыток от продаж».

Записи по субсчетам 90/1, 90/2, 90/3, 90/5, 90/7, 90/8 производятся накопительно в течение всего отчетного года. [15]

Ежемесячно (в том числе в декабре месяце) сопоставлением совокупного дебетового оборота по субсчетам 90/2, 90/3, 90/5, 90/7, 90/8 и кредитового оборота по субсчету 90/1 определяется финансовый результат (прибыль или убыток) от продаж за отчетный месяц. Этот финансовый результат ежемесячно заключительными оборотами списывается с субсчета 90/9 на счет 99 «Прибыли и убытки» с отражением:

1) Дебет 90/9 Кредит 99 – получена прибыль от продаж;

2) Дебет 99 Кредит 90/9 – получен убыток от продаж.

По окончании отчетного года все субсчета, открытые к счету 90 «Продажи» (кроме субсчета 90/9 «Прибыль / убыток от продаж»), закрываются внутренними проводками на субсчет 90/9 «Прибыль / убыток от продаж»:

1) Дт 90/1 Кт 90/9 – закрытие субсчета, на кредите которого в течение отчетного года учитывались поступления активов, признаваемые выручкой;

2) Дт 90/9 Кт 90/2, 90/3, 90/5, 90/7, 90/8 – закрытие субсчетов, на дебете которых в течение отчетного года учитывались расходы по обычным видам деятельности.

Таким образом, субсчета, открытые к счету 90 «Продажи», как и в целом синтетический счет 90, на конец отчетного года будут иметь нулевое сальдо. [15]

В соответствии с Инструкцией к Плану счетов бухгалтерского учета счет 91 «Прочие доходы и расходы» предназначен для обобщения информации о прочих доходах и расходах и определения сальдо прочих доходов и расходов за отчетный период.

К счету 91 «Прочие доходы и расходы» в АО "РПКБ" открыты следующие субсчета:

– субсчет 91/1 «Прочие доходы», на котором учитываются поступления активов, признаваемые прочими доходами;

– субсчет 91/2 «Прочие расходы», где учитываются прочие расходы;

– субсчет 91/9 «Сальдо прочих доходов и расходов», предназначенный для выявления сальдо прочих доходов и расходов за отчетный период.

Записи по субсчетам 91/1 «Прочие доходы» и 91/2 «Прочие расходы» производятся накопительно в течение всего отчетного года.

Ежемесячно сопоставлением дебетового оборота по субсчету 91/2 и кредитового оборота по субсчету 91/1 определяется сальдо прочих доходов и расходов за отчетный месяц. Это сальдо ежемесячно (в том числе в декабре месяце) заключительными оборотами списывается с субсчета 91/9 «Сальдо прочих доходов и расходов» на счет 99 «Прибыли и убытки» с отражением бухгалтерской проводки:

1) Дебет 91/9 Кредит 99 – сумма полученной за отчётный месяц прибыли в части прочих доходов (расходов) предприятия;

2) Дебет 99 Кредит 91/9 – сумма полученного за отчётный месяц убытка в части прочих доходов (расходов) организации.

По окончании отчетного года все субсчета 91/1 и 91/2 закрываются внутренними проводками на субсчет 91/9 «Сальдо прочих доходов и расходов»:

1) Дебет 91/1 Кредит 91/9 – закрытие субсчета, на кредите которого в течение отчетного года учитывались поступления активов, признаваемые прочим доходом;

2) Дебет 91/9 Кредит 91/2 – закрытие субсчета, на дебете которого в течение отчетного года учитывались прочие расходы.

Таким образом, субсчета, открытые к счету 91 «Прочие доходы и расходы», как и в целом синтетический счет 91, на конец отчетного года будут иметь нулевое сальдо.

Конечный финансовый результат (чистая прибыль или убыток) складывается из финансового результата от обычных видов деятельности, а также прочих доходов и расходов. По дебету счета 99 "Прибыли и убытки" отражаются убытки (потери, расходы), а по кредиту - прибыли (доходы) организации. Сопоставление дебетового и кредитового оборотов за отчетный период показывает конечный финансовый результат отчетного периода.

На счете 99 "Прибыли и убытки" в течение отчетного года отражаются:

– прибыль или убыток от обычных видов деятельности – в корреспонденции со счетом 90 "Продажи";

– сальдо прочих доходов и расходов за отчетный месяц – в корреспонденции со счетом 91 "Прочие доходы и расходы";

– суммы начисленного условного расхода по налогу на прибыль, постоянных обязательств и платежи по перерасчетам по этому налогу из фактической прибыли, а также суммы причитающихся налоговых санкций – в корреспонденции со счетом 68 "Расчеты по налогам и сборам".

Ежемесячно путем сопоставления дебетовых и кредитовых оборотов по субсчетам счета 99 определяется конечный финансовый результат, который, в свою очередь, отражается на счете 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» как:

– чистая прибыль, если обороты по кредиту больше оборотов по дебету. Кредитовое сальдо (чистая прибыль) счета 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» показывается в пассиве баланса на строке 1370;

– непокрытый убыток, если обороты по кредиту меньше оборотов по дебету. Дебетовое сальдо (непокрытый убыток) счета 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» показывается тоже в пассиве баланса на строке 1370, но в круглых скобках.

По окончании отчетного года перед составлением годовой бухгалтерской отчетности все субсчета, открытые к счету 99 «Прибыли и убытки» (кроме субсчета «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)») закрываются внутренними проводками на субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)». [26]

В последнюю очередь закрывают счет 99 «Прибыли и убытки». Для этого заключительной записью декабря производится списание суммы сальдо со счета 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»:

– Дебет 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» Кредит 84 субсчет «Нераспределенная прибыль» – отражена чистая прибыль отчетного года;

– Дебет 84 субсчет «Непокрытый убыток» Кредит 99 субсчет «Формирование чистой прибыли (чистого убытка)» – отражен убыток отчетного года.

Рассмотрим содержание и порядок заполнения строк бухгалтерского баланса АО "РПКБ".

Строка 1110 «Нематериальные активы». Состав нематериальных активов приводится в ПБУ 14/2000. В составе НМА учитываются исключительные права на результаты интеллектуальной собственности и средства индивидуализации, а также деловая репутация, которая определяется в момент продажи предприятия (организации) в целом как имущественного комплекса. В балансе отражается остаточная стоимость нематериальных активов, то есть разница между остатками, которые числятся на счетах 04 «Нематериальные активы» и 05 «Амортизация нематериальных активов». [21]

В строке 1120 «Результаты исследований и разработок» отражают информацию о расходах на завершенные научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР), выполненные самостоятельно или с привлечением сторонних исполнителей. Сумма по строке определяется как остаток по дебету счета 04 «Нематериальные активы», аналитический счет учета расходов на НИОКР.

По строке 1130 «Нематериальные поисковые активы» отражаются затраты на поиск, оценку месторождений полезных ископаемых и разведку полезных ископаемых на определенном участке

недр. В этой строке баланса отражается разница между остатками, которые числятся на счетах 04 «Нематериальные активы» (аналитический счет учета НПА) и 05 «Амортизация нематериальных активов» (аналитический счет учета амортизации НПА). Нематериальные поисковые активы в учете АО "РПКБ" по состоянию на 31.12.2018 отсутствуют.

По строке 1140 «Материальные поисковые активы» отражаются затраты на основные средства, используемые в процессе поиска, оценки месторождений полезных ископаемых и разведки полезных ископаемых. В этой строке баланса отражается разница между остатками, которые числятся на счетах 08 «Вложения во внеоборотные активы» (аналитический счет учета МПА) и 02 «Амортизация основных средств» (аналитический счет учета амортизации МПА). Таких активов в АО "РПКБ" нет.

По строке 1150 «Основные средства» отражается имущество, которое учитывается на счете 01 «Основные средства». Основные средства в балансе тоже показываются по остаточной стоимости, то есть за вычетом начисленной амортизации, которая накапливается на счете 02 «Амортизация основных средств». В состав основных средств входят активы, используемые в качестве предмета труда более 12 мес., предназначенные для использования самим предприятием (организацией), не предполагается их перепродажа, объекты способны приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем, стоимостью более 40 тыс. руб.

При заполнении строки 1160 «Доходные вложения в материальные ценности» используются данные, отраженные на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности» за минусом амортизации, начисленной на счете 02 «Амортизация основных средств» (без учета амортизации по основным средствам, учитываемым на счете 01) . Доходные вложения в материальные ценности отражают вложения в здания, помещения, оборудование и другие материальные активы, изначально предназначенные для передачи по договору лизинга, проката, аренды. В учете АО "РПКБ" на 31.12.2018 остатков по счету 03 нет.

По строке 1170 «Долгосрочные финансовые вложения» показывается сумма инвестиций предприятия на срок более одного года в ценные бумаги, в уставные капиталы других организаций, сумму предоставленных долгосрочных займов, депозитные вклады и т.д. Для формирования показателя этой строки суммируется конечное сальдо счета 58 «Финансовые вложения», уменьшенное на сальдо счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» (в части долгосрочных финансовых вложений), сальдо счета 55-3 «Депозитные счета» и сальдо счета 73-1 «Расчеты по предоставленным займам» (в части долгосрочных процентных займов, выданных работникам). [21]

Строка 1180 «Отложенные налоговые активы». Согласно ПБУ 18/02, отложенный налоговый актив – это положительная разница между реальным налогом на прибыль и условным налогом, исчисленным с балансовой прибыли. Отложенный актив показывает, на сколько нужно

будет уменьшить сумму налога на прибыль в следующих отчетных периодах. Возникновение данного объекта учета связано с различиями в правилах формирования доходов и расходов в бухгалтерском и налоговом учете. Эта строка формируется из конечного сальдо счета 09 «Отложенные налоговые активы». [4]

Строка 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражает все прочие активы длительного пользования, которые не вошли в другие строки I раздела. В бухгалтерском балансе АО "РПКБ" в прочие внеоборотные активы входят расходы будущих периодов со сроком списания более 12 месяцев, учитываемые на счете 97 «Расходы будущих периодов» и долгосрочная дебиторская задолженность.

Строка 1100 «Итого по разделу I » формируется из сумм строк 1110, 1120, 1130, 1140, 1150, 1160, 1170, 1180, 1190.

По строке 1210 «Запасы» отражается итоговая стоимость всех материальных запасов и затрат организации. Строка «Запасы» в бухгалтерском балансе АО "РПКБ" включает ряд позиций: материалы, товары, готовая продукция, основное производство, полуфабрикаты собственного производства, вспомогательные производства, расходы будущих периодов. Для заполнения строки 1210 бухгалтерского баланса на отчетную дату складывается дебетовое сальдо следующих счетов: 10 «Материалы; 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей»; 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей»; 20 «Основное производство»; 21 «Полуфабрикаты собственного производства»; 23 «Вспомогательные производства»; 28 «Брак в производстве»; 41 «Товары»; 43 «Готовая продукция»; 44 «Расходы на продажу»; 45 «Товары отгруженные»; 97 «Расходы будущих периодов».

В строке 1220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям» приводится сумма НДС, которая на конец отчётного периода не списана со счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям».

В строке 1230 «Дебиторская задолженность» отражается задолженность перед компанией, не погашенная на дату составления баланса. В общую сумму дебиторской задолженности входят дебетовые сальдо по счетам: 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» (субсчет «Авансы выданные»), 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

По строке 1240 «Краткосрочные финансовые вложения» отражаются инвестиции предприятия на срок не более одного года. Для формирования показателя этой строки суммируется конечное сальдо счета 58 «Финансовые вложения», уменьшенное на сальдо счета 59 «Резервы под обесценение финансовых вложений» (в части краткосрочных финансовых

вложений), сальдо счета 55-3 «Депозитные счета» и сальдо счета 73-1 «Расчеты по предоставленным займам» (в части краткосрочных процентных займов). [25]

По строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты» отражается показатель, который представляет собой сумму наличных и безналичных средств, числящихся в кассе, на расчетных, специальных и валютных счетах, а также денежных документов и переводов в пути. Чтобы заполнить эту строку бухгалтеру нужно будет сложить остатки по счетам 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках» и 57 «Переводы в пути». Если предприятие располагает денежными средствами в иностранной валюте, то при составлении баланса они пересчитываются в рубли. Пересчет проводится по официальному курсу Центрального банка РФ, установленному на конец отчётного периода.

Оборотные активы, не нашедшие отражения в предыдущих строках раздела II отражаются по строке 1260 «Прочие оборотные активы». В бухгалтерском балансе АО "РПКБ" к таким активам относятся недостачи и потери от порчи ценностей, учитываемые на счете 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» и расходы будущих периодов, связанные с такими активами.

Строка 1200 «Итого по разделу II» формируется из сумм строк 1210, 1220, 1230, 1240, 1250, 1260.

Строка 1600 "Баланс" формируется из суммы строк 1100 «Итого по разделу I» и 1200 «Итого по разделу II».

По строке 1310 «Уставный капитал» отражается сумма уставного капитала предприятия. Этот показатель должен соответствовать размеру уставного капитала, зафиксированному в учредительных документах фирмы и отраженному по кредиту счета 80 «Уставный капитал». Уставный капитал АО "РПКБ" представляет собой сумму номинальной стоимости акций этого предприятия, распределенных между его акционерами.

В строке 1320 «Собственные акции, выкупленные у акционеров» указывается стоимость акций, выкупленных акционерным обществом у своих акционеров, учитываемая на счете 81 «Собственные акции (доли)». Стоимость выкупленных собственных акций указывается в круглых скобках и уменьшает величину собственного капитала организации. Таких акций в учете АО "РПКБ" нет, и в строке баланса ставится прочерк. [13]

В строке 1340 «Переоценка внеоборотных активов» отражается изменение стоимости внеоборотных активов, выявляемое по результатам их переоценки на конец года, учет ведется на счете 83 «Добавочный капитал». Переоценивается как стоимость имущества, так и амортизационные начисления.

В строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» отражается величина добавочного капитала организации, учитываемого на счете 83 «Добавочный капитал» обособленно от результатов переоценки внеоборотных активов. На этом счете отражаются эмиссионные доходы

(при превышении продажной стоимости акций над их номинальной стоимостью); доходы в виде безвозмездно полученного имущества и др.

По строке 1360 «Резервный капитал» показывается кредитовое сальдо по счету 82 «Резервный капитал». Резервный капитал может состоять из двух частей: резервов, образованных в соответствии с законодательством, и резервов, образованных в соответствии с учредительными документами. В соответствии с требованиями законодательства АО "РПКБ" формирует резервный фонд и ежегодно отчисляет в этот фонд не менее 5 % от своей чистой прибыли. Отчисления прекращаются, когда фонд достигнет размера, установленного уставом Общества.

Строка 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Величина нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода равна сумме чистой прибыли (чистого убытка) отчетного периода. Чистая прибыль – это величина прибыли, остающаяся в распоряжении предприятия после удержания налога на прибыль. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) за финансовый год отражается в балансе нарастающим итогом с момента создания предприятия. Эта строка формируется из конечного сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

Строка 1300 «Итого по разделу III» рассчитывается путем сложения суммы строк: 1310, 1320, 1340, 1350, 1360, 1370.

По строке 1410 «Заемные средства» отражается остаток не погашенных заемных средств, которые предприятие получило на срок более года. Данные для заполнения строки берутся со счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Строка 1420 «Отложенные налоговые обязательства». Согласно ПБУ 18/02, отложенное налоговое обязательство – это отрицательная разница между реальным налогом на прибыль и условным налогом, исчисленным с балансовой прибыли. Отложенное налоговое обязательство приводит к увеличению налога на прибыль в следующих периодах. Эта строка формируется из сальдо счета 77 «Отложенные налоговые обязательства». [4]

В строке 1430 «Оценочные обязательства» отражаются предстоящие расходы, предполагаемый срок исполнения которых превышает 12 месяцев. Учет оценочных обязательств ведется на счете 96 «Резервы предстоящих расходов». Долгосрочные оценочные обязательства в учете АО "РПКБ" отсутствуют.

Строка 1450 «Прочие долгосрочные обязательства». В эту строку входят долгосрочные пассивы, которые не вошли в предыдущие строки раздела «Долгосрочные обязательства». Таких обязательств в бухгалтерском учете АО «РПКБ» на 31.12.2018 нет.

Строка 1400 «Итого по разделу IV» формируется из сумм строк 1410, 1420, 1430, 1450.

По строке 1510 «Заемные средства» показываются не погашенные займы и кредиты, которые предприятие получило на срок менее года. Данные берутся со счета 66 «Расчеты по

краткосрочным кредитам и займам». В бухгалтерском учёте задолженность по полученным кредитам и займам отражается с учётом процентов. В бухгалтерском балансе АО "РПКБ" краткосрочные заемные средства показываются в разрезе на краткосрочные кредиты, проценты по краткосрочным кредитам, проценты по долгосрочным кредитам.

По строке 1520 «Кредиторская задолженность» отражается задолженность предприятия перед другими физическими и юридическими лицами. В общую сумму кредиторской задолженности входят кредитовые сальдо по счетам: 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

По строке 1530 «Доходы будущих периодов» отражаются поступления, полученные в текущем отчётном периоде, но относящиеся к деятельности организации в будущем. Эта строка формируется из конечного сальдо счета 98 «Доходы будущих периодов». [13]

В строке 1540 «Оценочные обязательства» отражаются предстоящие расходы, предполагаемый срок исполнения которых не превышает 12 мес. Эта строка формируется из конечного кредитового сальдо счета 96 «Резервы предстоящих расходов».

По строке 1550 «Прочие краткосрочные обязательства» показывают краткосрочные обязательства, которые не отражены по другим строкам раздела V «Краткосрочные обязательства».

Строка 1500 «Итого по разделу V». Для нахождения этой строки нужно сложить суммы строк 1510, 1520, 1530, 1540, 1550.

Строка 1700 «Баланс» рассчитывается путем сложения суммы итоговых строк по разделам III «Капитал и резервы», IV «Долгосрочные обязательства», V «Капитал и резервы» (стр. 1300, 1400, 1500).

Выводы по главе

В настоящей главе дипломной работы мы провели вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО "РПКБ", рассмотрели его организационную характеристику, некоторые положения его учетной политики по ведению бухгалтерского учета, порядок составления отчетности на данном предприятии. На основании вышеизложенного материала можно сделать следующий вывод.

Выбранное в качестве объекта исследования в дипломной работе предприятие АО "РПКБ" является ведущим в России разработчиком бортового радиоэлектронного оборудования для летательных аппаратов всех типов.

Бухгалтерская отчетность — это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Для того чтобы бухгалтерская отчетность соответствовала предъявляемым к ней требованиям, при составлении бухгалтерских отчетов обеспечивается соблюдение следующих условий: полное отражение за отчетный период всех хозяйственных операций и результатов инвентаризации всех производственных ресурсов, готовой продукции и расчетов; полное совпадение данных синтетического и аналитического, учета, а также показателей отчетов и балансов с данными синтетического и аналитического учета; осуществление записи хозяйственных операций в бухгалтерском учете только на основании надлежаще оформленных оправдательных документов или приравненных к ним технических носителей информации; правильная оценка статей баланса.

Глава 3 Оценка вероятности банкротства АО "РПКБ"

3.1 Анализ финансового состояния предприятия на основе коэффициентов

Для определения уровня ликвидности баланса АО "РПКБ" сгруппируем активы по степени ликвидности, а пассивы – по срочности оплаты в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Анализ ликвидности баланса АО "РПКБ"

Актив			Пассив			Платежный излишек (недостаток)	
Группа	2018 г.	2017 г.	Группа	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
А1	1 019 457	2 699 102	П1	14 663 241	17 456 036	-13 643 784	-14 756 934
А2	10 238 345	14 648 916	П2	3 033 452	2 126 740	7 204 893	12 522 176
А3	8 340 079	8 799 069	П3	21 878 356	4 695 452	-13 538 277	4 103 617
А4	26 027 356	5 964 147	П4	6 050 188	7 833 006	19 977 168	-1 868 859
Итого	45 625 237	32 111 234	Итого	45 625 237	32 111 234	0	0

Из таблицы 3.9 видно, что:

А1 < П1 – у организации не достаточно ликвидных активов для погашения кредиторской задолженности;

А2 > П2 – организация сможет рассчитаться по краткосрочным кредитам и займам в ближайшем времени за счет дебиторской задолженности, при условии своевременной оплаты дебиторами полученной продукции;

А3 < П3 – у предприятия не достаточно медленно реализуемых активов для оплаты долгосрочных кредитов;

А4 > П4 – предприятие финансово не устойчивое, на формирование долгосрочных вложений использует часть заемных источников.

Таким образом, структура баланса является не удовлетворительной, т.к. не соблюдено минимально необходимое условие: А4 ≤ П4, что свидетельствует о том, что предприятие ведет рискованную финансовую деятельность.

(А1 + А2) < (П1 +П2) – свидетельствует об отсутствии у организации ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств в ближайшее время;

А1 +А2 + А3 < П1 + П2 + П3 – свидетельствует о том, что предприятие неплатежеспособно в перспективе, т.к. не сможет рассчитаться по всем своим обязательствам, реализовав все оборотные средства.

Для более точной оценки финансового состояния АО "РПКБ" проведем анализ при помощи финансовых коэффициентов, используя формулы, приведенные в разделе 1.3.

1. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

1) Коэффициент общей платежеспособности:

$$L_{1\,(2018)} = \frac{1\,019\,457 + 0{,}5*10\,238\,345 + 0{,}3*8\,340\,079}{14\,663\,241 + 0{,}5*3\,033\,452 + 0{,}3*21\,878\,356} = 0{,}38$$

$$L_{1\,(2017)} = \frac{2\,699\,102 + 0{,}5*14\,648\,916 + 0{,}3*8\,799\,069}{17\,456\,036 + 0{,}5*2\,126\,740 + 0{,}3*4\,695\,452} = 0{,}64$$

2) Коэффициент абсолютной ликвидности:

$L_{2\,(2018)}$ = 1 019 457 / (14 663 241 + 3 033 452) = 0,06

$L_{2\,(2017)}$ = 2 699 102 / (17 456 036 + 2 126 740) = 0,14

3) Коэффициент срочной ликвидности:

$L_{3\,(2018)}$ = (1 019 457 + 10 238 345) / (14 663 241 + 3 033 452) = 0,64

$L_{3\,(2017)}$ = (2 699 102 + 14 648 916) / (17 456 036 + 2 126 740) = 0,89

4) Коэффициент текущей ликвидности:

$L_{4\,(2018)}$ = (1 019 457 + 10 238 345 + 8 340 079) / (14 663 241 + 3 033 452) = 1,11

$L_{4\,(2017)}$ = (2 699 102 + 14 648 916 + 8 799 069) / (17 456 036 + 2 126 740) = 1,34

5) Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

$L_{5\,(2018)}$ = (6 050 188 - 26 027 356) / (1 019 457 + 10 238 345 + 8 340 079) = -1,02

$L_{5\,(2017)}$ = (7 833 006 - 5 964 147) / (2 699 102 + 14 648 916 + 8 799 069) = 0,07

6) Доля оборотных средств в активах:

$L_{6\ (2018)}$ = (1 019 457 + 10 238 345 + 8 340 079) / 45 625 237 = 0,43

$L_{6\ (2017)}$ = (2 699 102 + 14 648 916 + 8 799 069) / 32 111 234 = 0,81

Рассчитанные показатели сведем в таблицу 3.2.

Таблица 3.2 – Анализ коэффициентов ликвидности

Показатель	2017г.	2018г.	Нормативное значение	Вывод
Коэффициент общей платежеспособности	0,64	0,38	≥ 1	У предприятия недостаточно оборотных активов для погашения всех своих обязательств
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,06	≥ 0,2	Недостаточно денежных средств для погашения краткосрочной задолженности
Коэффициент срочной ликвидности	0,89	0,64	0,7-1,5	Недостаточно ликвидных активов для погашения краткосрочной задолженности
Коэффициент текущей ликвидности	1,34	1,11	1-2,5	Предприятие сможет погасить краткосрочную задолженность, мобилизовав все оборотные активы
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,07	-1,02	≥ 0,1	Недостаточно собственных оборотных средств, т.е. предприятие обеспечивает свою операционную деятельность за счет привлеченных источников
Доля оборотных средств в активах	0,81	0,43	≥ 0,5	Наибольший удельный вес в структуре активов занимают внеоборотные активы

Таким образом, все показатели ликвидности на конец 2018 года не соответствуют нормативным значениям, кроме показателя текущей ликвидности. На конец 2017 года нормативным значениям соответствовала половина показателей, т.е. за 2018 год ликвидность предприятия значительно снизилась.

2. Коэффициенты финансовой устойчивости

1) Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага):

$U_{1\ (2018)}$ = (14 663 241 + 3 033 452 + 21 878 356) / 6 050 188 = 6,54

$U_{1\ (2017)}$ = (17 456 036 + 2 126 740 + 4 695 452) / 7 833 006 = 3,10

2) Коэффициент финансовой независимости (автономии):

$U_{2\ (2018)}$ = 6 050 188 / 45 625 237 = 0,13

$U_{2\ (2017)}$ = 7 833 006 / 32 111 234 = 0,24

3) Коэффициент финансирования:

$U_{3\ (2018)}$ = 6 050 188 / (14 663 241 + 3 033 452 + 21 878 356) = 0,15

$U_{3\ (2017)}$ = 7 833 006 / (17 456 036 + 2 126 740 + 4 695 452) = 0,32

4) Коэффициент финансовой устойчивости:

$U_{4\,(2018)}$ = (21 878 356 + 6 050 188) / 45 625 237 = 0,61

$U_{4\,(2017)}$ = (4 695 452 + 7 833 006) / 32 111 234 = 0,39

В таблице 3.3 сравним полученные значения с нормативными.

Таблица 3.3 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Показатель	2017г.	2018г.	Норматив	Вывод
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	3,10	6,54	≤ 1,5	Организация привлекла на 1 рубль вложенных в активы собственных средств 6,54 рубля заемных средств
Коэффициент финансовой независимости	0,24	0,13	≥ 0,4-0,6	Удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования составляет 13%
Коэффициент финансирования	0,32	0,15	≥ 1	Собственный капитал предприятия составляет 15% от всех обязательств
Коэффициент финансовой устойчивости	0,39	0,61	≥ 0,6	Деятельность предприятия финансируется в большей степени за счет устойчивых источников

Из таблицы видно, что нормативному значению соответствует только значение коэффициента финансовой устойчивости. Деятельность предприятия финансируется в основном за счет долгосрочных заемных источников. Собственный капитал предприятия в общей сумме пассивов занимает всего 13%.

3. Коэффициенты деловой активности

1) Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача):

$D_{1\,(2018)}$ = 19 804 866 / (45 625 237 + 32 111 234)*0,5 = 0,51

$D_{1\,(2017)}$ = 20 767 088 / (32 111 234 + 32 680 590)*0,5 = 0,64

2) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

$D_{2\,(2018)}$ = 19 804 866 / (19 597 881 + 26 147 087)*0,5 = 0,87

$D_{2\,(2017)}$ = 20 767 088 / (26 147 087 + 25 777 535)*0,5 = 0,80

3) Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача):

$D_{3\,(2018)}$ = 19 804 866 / (4 483 302 + 2 898 365)*0,5 = 5,37

$D_{3\,(2017)}$ = 20 767 088 / (2 898 365 + 2 990 417)*0,5 = 7,05

4) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$D_{4\,(2018)}$ = 19 804 866 / (6 036 609 + 7 817 478)*0,5 = 2,86

$D_{4\,(2017)}$ = 20 767 088 / (7 817 478 + 8 608 225)*0,5 = 2,53

5) Коэффициент оборачиваемости заемного капитала:

$D_{5\,(2018)}$ = 19 804 866 / (21 878 356 + 4 695 452)*0,5 + (17 710 272+19 598 304)*0,5 = 0,62

$D_{5\,(2017)}$ = 20 767 088 / (4 695 452 + 254 986)*0,5 + (19 598 304+23 817 379)*0,5 = 0,86

6) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$D_{6\,(2018)}$ = 19 804 866 / (10 238 345 + 14 648 916)*0,5 = 1,59

$D_{6\,(2017)}$ = 20 767 088 / (14 648 916 + 15 024 798)*0,5 = 1,40

7) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$D_{7\,(2018)}$ = 19 804 866 / (14 663 241 + 17 456 036)*0,5 = 1,23

$D_{7\,(2017)}$ = 20 767 088 / (17 456 036 + 17 377 940)*0,5 = 1,19

8) Коэффициент оборачиваемости запасов:

$D_{8\,(2018)}$ = 19 804 866 / (8 278 103 + 8 578 495)*0,5 = 2,35

$D_{8\,(2017)}$ = 20 767 088 / (8 578 495 + 7 876 329)*0,5 = 2,52

9) Коэффициент оборачиваемости денежных средств:

$D_{9\,(2018)}$ = 19 804 866 / (951 957 + 2 699 102)*0,5 = 10,85

$D_{9\,(2017)}$ = 20 767 088 / (2 699 102 + 1 417 836)*0,5 = 10,09

Сведем полученные результаты в таблицу 3.4.

Таблица 3.4 – Анализ деловой активности АО "РПКБ"

Показатель	2017г.	2018г.	Отклонение, %
Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача)	0,64	0,51	-20,31
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,80	0,87	8,75
Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)	7,05	5,37	-23,83
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	2,53	2,86	13,04
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	0,86	0,62	-27,91
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,40	1,59	13,57

Продолжение таблицы 3.4 – Анализ деловой активности АО "РПКБ"

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,19	1,23	3,36
Коэффициент оборачиваемости запасов	2,52	2,35	-6,75
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	10,09	10,85	7,53

Из расчетов видно, что активы оборачиваются примерно один раз в два года, а оборотные активы – около одного раза в 1,5 года. Положительным фактом является увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности на 13,57% и кредиторской задолженности на 3,36%. Оборачиваемость заемного капитала снизилась на 28% и составила 0,62 раза за год. Также снизилась оборачиваемость основных средств (на 23,83%) и запасов (на 6,75%). Оборачиваемость собственного капитала увеличилась на 13,04% и составила 2,86 раз за год, что говорит о том, что на 1 рубль вложенных средств предприятие получает 2,86 рубля выручки. Оборачиваемость

денежных средств возросла на 7,53% и составляет 10,85 раз за год, что свидетельствует о недостаточном количестве денежных средств в кассе и на расчетных счетах организации, что может привести к финансовым затруднениям.

4. Коэффициенты рентабельности

1) Коэффициент рентабельности продаж:

$R_{1\ (2018)}$ = (3 313 890 / 19 804 866) * 100% = 16,73

$R_{1\ (2017)}$ = (3 181 853 / 20 767 088) * 100% = 15,32

2) Коэффициент рентабельности активов:

$R_{2\ (2018)}$ = (435 534 / (45 625 237+32 111 234)*0,5) * 100% = 1,12

$R_{2\ (2017)}$ = (1 712 753 / (32 111 234+32 680 590)*0,5) * 100% = 5,29

3) Коэффициент рентабельности оборотных активов:

$R_{3\ (2018)}$ = (435 534 / (19 597 881+26 147 087)*0,5) * 100% = 1,90

$R_{3\ (2017)}$ = (1 712 753 / (26 147 087+25 777 535)*0,5) * 100% = 6,60

4) Коэффициент рентабельности внеоборотных активов:

$R_{4\ (2018)}$ = (435 534 / (26 027 356+5 964 147)*0,5) * 100% = 2,72

$R_{4\ (2017)}$ = (1 712 753 / (5 964 147+6 903 055)*0,5) * 100% = 26,62

5) Коэффициент рентабельности инвестиций:

$R_{5\ (2018)}$ = (435 534 / (21 878 356 + 4 695 452 + 6 036 609 + 7 817 478)*0,5)* 100% = 2,15

$R_{5\ (2017)}$ = (1 712 753 / (4 695 452 + 254 986 + 7 817 478 + 8 608 225)*0,5)* 100% = 16,02

6) Коэффициент рентабельности собственного капитала:

$R_{6\ (2018)}$ = (435 534 / (6 036 609 + 7 817 478)* 0,5)* 100% = 6,29

$R_{6\ (2017)}$ = (1 712 753 / (7 817 478 + 8 608 225)*0,5)* 100% = 20,85

7) Коэффициент рентабельности затрат:

$R_{7\ (2018)}$ = (3 313 890 / (14 930 877+35 214+1 524 885)) * 100% = 20,10

$R_{7\ (2017)}$ = (3 181 853 / (15 165 572+138 585+2 281 078)) * 100% = 18,09

Рассчитанные значения показателей занесем в таблицу 3.5 и сравним их изменения в динамике.

Таблица 3.5 – Анализ рентабельности АО "РПКБ"

Показатель	2017г.	2018г.	Отклонение, %
Коэффициент рентабельности продаж	15,32	16,73	9,20
Коэффициент рентабельности активов	5,29	1,12	-78,83
Коэффициент рентабельности оборотных активов	6,60	1,90	-71,21
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов	26,62	2,72	-89,78

Коэффициент рентабельности инвестиций	16,02	2,15	-86,58
Коэффициент рентабельности собственного капитала	20,85	6,29	-69,83
Коэффициент рентабельности затрат	18,09	20,10	11,11

Из таблицы 3.5 видно, что в 2018 году произошло сильное отклонение практически всех показателей рентабельности в сторону уменьшения. Снижение показателей рентабельности связано с тем, что чистая прибыль в 2018 году уменьшилась на 1 277 219 тыс. руб. или на 75%. В отчете о финансовых результатах можно увидеть, что снижение чистой прибыли связано, в основном, с уменьшением прочих доходов на 2 194 134 тыс. руб. или на 42,23%, в то время как прочие расходы уменьшились всего на 572 794 тыс. руб. или на 10,6%. Рентабельность активов снизилась на 78,83%, оборотных активов – на 71,21%, внеоборотных активов – на 89,78%, инвестиций – на 86,58%, собственного капитала – на 69,83%. Все эти показатели в 2018г. находятся на невысоком уровне.

Уровень рентабельности продаж, отражающей долю прибыли от продаж в сумме выручки, повысился на 9,20% и составил 16,73% прибыли. Рентабельность затрат возросла на 11,11% и составила 20,1%, что свидетельствует о том, что предприятие получает прибыль от продаж в размере 20,1% от полной себестоимости продукции. Но после осуществления прочих расходов чистая прибыль предприятия становится значительно ниже прибыли от продаж.

3.2 Многофакторные прогнозные модели в оценке вероятности банкротства АО "РПКБ"

Банкротство для экономически развитых зарубежных стран явление не новое. Эти страны накопили большой опыт диагностики и оценки вероятности угрозы банкротства с помощью количественных методов.

Количественная оценка вероятности банкротства основывается на финансовых данных и использовании различных коэффициентов. Авторы методов считают, что с помощью коэффициентов признаки развития кризисной ситуации на предприятии можно выявить достаточно рано и принять меры для устранения причин банкротства.

Одной из первых попыток использовать аналитические коэффициенты для прогнозирования банкротства считается работа У. Бивера, которая была предложена в 1966 году. Он проанализировал за пятилетний период 20 коэффициентов по группе компаний, половина из которых обанкротилась. [16]

Система показателей У. Бивера представлена в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Система показателей У. Бивера

Показатель	Формула расчета	Группа 1 «Благо-получные компании»	Группа 2 «За пять лет до банкрот-ства»	Группа 3 «За один год до банкрот-ства»
Коэффициент Бивера	$\frac{Чистая\ прибыль\ +\ Амортизация}{Заемный\ капитал}$	0,4-0,45	0,17	-0,15
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства – Доходы будущих периодов	Менее 3,2	Менее 2	Менее 1
Рентабельность активов предприятия	Чистая прибыль / Средняя стоимость активов предприяти	0,6-0,8	0,4	-0,22
Доля заемного капитала	$\frac{Заемный\ капитал}{Пассивы}$	Менее 0,37	0,5	0,8
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	$\frac{Собственный\ капитал - Внеоборотные\ активы}{Стоимость\ активов\ предприятия}$	0,4	Менее 0,3	Менее 0,06

Рассчитаем значения показателей по системе У. Бивера для выбранного в дипломной работе предприятия АО "РПКБ" по данным его финансовой отчетности. Приведем расчеты в таблице 3.7 и проанализируем их значения согласно выбранным критериям оценки.

Таблица 3.7 – Вероятность риска банкротства АО "РПКБ" по модели Бивера

Показатель	2018г.	Группа	2017г.	Группа
Коэффициент Бивера	0,02	Группа 3	0,09	Группа 3
Коэффициент текущей ликвидности	1,11	Группа 2	1,34	Группа 2
Рентабельность активов предприятия	0,01	Группа 3	0,05	Группа 3
Доля заемного капитала	0,87	Группа 3	0,76	Группа 3
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	- 0,44	Группа 3	0,06	Группа 2

По системе оценки Бивера предприятие АО "РПКБ" можно отнести к третьей группе «За один год до банкротства», что свидетельствует об угрозе банкротства данного предприятия в течение года.

Наибольшую известность в области прогнозирования угрозы банкротства получила работа известного американского экономиста Э. Альтмана.

Э. Альтман разработал несколько моделей оценки вероятности банкротства. Среди них известна простейшая двухфакторная модель. В данной модели используются два коэффициента:

1) коэффициент текущей ликвидности;

2) коэффициент финансовой зависимости (доля заемного капитала). [17]

В результате статистического анализа деятельности фирм-банкротов были установлены весовые коэффициенты, характеризующие значимость каждого из этих факторов. В результате подстановки весовых значений используемых коэффициентов была получена формула вероятности наступления банкротства:

$$Z = - 0,3877 - 1,0736*К_{тл} + 0,0579*К_{фз}, \quad (27)$$

где $К_{тл}$ – коэффициент текущей ликвидности;

$К_{фз}$ – коэффициент финансовой зависимости.

Чем величина Z ниже нуля, тем ниже вероятность банкротства. При Z, равном нулю, угроза вероятности банкротства возрастает до 50 процентов. Если Z выше нуля, вероятность банкротства больше 50 %.

Рассчитаем вероятность банкротства АО "РПКБ" за 2018г.:

$Z_{2018} = - 0,3877 - 1,0736*1,11 + 0,0579*0,87 = -1,53;$

Рассчитаем вероятность банкротства АО "РПКБ" за 2017г.:

$Z_{2017} = - 0,3877 - 1,0736*1,33 + 0,0579*0,76 = -1,77.$

Полученное значение свидетельствует о вероятности банкротства менее 50%.

Данная модель отличается простотой и возможностью использования ограниченного объема информации, но является наименее точной.

В экономически развитых странах для прогнозирования банкротства широко применяется пятифакторная модель Альтмана. В 1968 г. Э. Альтман по данным 33 компаний исследовал 22 финансовых коэффициента, базировавшихся на данных одного периода перед банкротством, из них отобрал пять наиболее значимых для прогноза. [16]

Существуют две разновидности данной модели:

1) оригинальная модель, разработанная в 1968г. для предприятий, акции которых котировались на фондовом рынке США;

2) усовершенствованная модель, разработанная в 1983г. для промышленных и непромышленных предприятий.

Для оценки вероятности банкротства АО "РПКБ" мы будем рассматривать модель, разработанную в 1983г. для производственного предприятия.

Формула вероятности наступления банкротства на производственном предприятии:

$$Z = 0,717*X_1+0,847X_2+3,107X_3+0,420X_4+0,998X_5, \quad (28)$$

где X_1 – доля чистого оборотного капитала в активах;

X_2 – рентабельность активов;

X_3 – уровень доходности активов;

X_4 – коэффициент соотношения собственного и заемного капитала;

X_5 – оборачиваемость активов.

В зависимости от полученного значения для Z-счета можно судить об угрозе банкротства:

– если Z < 1,23, то угроза банкротства высокая;

– если 1,23 < Z < 2,9, то угроза банкротства равна 50 %;

– если Z > 2,9, то угроза банкротства низкая.

Рассчитаем значения показателей АО "РПКБ" согласно пятифакторной модели Альтмана (таблица 3.8)

Таблица 3.8 – Расчет коэффициентов по модели Альтмана

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
Доля чистого оборотного капитала в активах	$\frac{\text{Оборотные активы - Краткосрочные обязательства}}{\text{Активы}}$	0,04	0,2
Рентабельность активов	$\frac{\textit{Чистая прибыль}}{\textit{Средняя величина активов}}$	0,01	0,05
Уровень доходности активов	$\frac{\textit{Прибыль до налогообложения}}{\textit{Активы}}$	0,01	0,07

Продолжение таблицы 3.8 – Расчет коэффициентов по модели Альтмана

Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$	0,15	0,32
Оборачиваемость активов	$\frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	0,51	0,64

Подставим рассчитанные значения в формулу:

$Z_{2018} = 0,717*0,04 + 0,847*0,01 + 3,107*0,01 + 0,420*0,15 + 0,998*0,51 = 0,64$;

$Z_{2017} = 0,717*0,2 + 0,847*0,05 + 3,107*0,07 + 0,420*0,32 + 0,998*0,64 = 1,18$.

Исходя из полученных расчетов, можно сделать вывод о том, что вероятность наступления банкротства АО "РПКБ" высокая, более 50 %.

В 1972г. Р. Лис разработал дискриминантную модель для оценки несостоятельности предприятий Великобритании. Модель Лиса является в большей степени адаптационной, так как финансовые коэффициенты в модели взяты как у Альтмана. Формула модели банкротства Лиса:

$$Z = 0{,}063*K_1 + 0{,}092*K_2 + 0{,}057*K_3 + 0{,}001*K_4, \quad (29)$$

где K_1 – доля чистого оборотного капитала в активах;

K_2 – уровень доходности активов;

K_3 – рентабельность активов;

K_4 – коэффициент соотношения собственного и заемного капитала.

В случае если $Z < 0{,}037$ – вероятность банкротства высокая; $Z > 0{,}037$ – вероятность банкротства невелика.

Подставим уже рассчитанные значения в формулу:

$Z_{2018} = 0{,}063*0{,}04 + 0{,}092*0{,}01 + 0{,}057*0{,}01 + 0{,}001*0{,}15 = 0{,}004$;

$Z_{2017} = 0{,}063*0{,}2 + 0{,}092*0{,}07 + 0{,}057*0{,}05 + 0{,}001*0{,}32 = 0{,}022$.

Таким образом, вероятность банкротства АО "РПКБ" по модели Лиса высокая.

Британские ученые Р. Таффлер и Г. Тишоу в 1977 г. предложили четырехфакторную модель, в которой отобраны доступные к объективному определению и отражающие наиболее существенные связи с платежеспособностью показатели (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Расчет коэффициентов по модели Таффлера и Тишоу

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
X_1	Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства	0,19	0,16
X_2	Оборотные активы / Заемный капитал	0,49	1,08
X_3	Краткосрочные обязательства / Активы	0,39	0,61
X_4	Выручка / Активы	0,43	0,65

Модель имеет следующий вид:

$$Z = 0{,}53*X_1 + 0{,}13*X_2 + 0{,}18*X_3 + 0{,}16*X_4 \quad (30)$$

Значения показателя Z находятся в интервале от 0,2 до 0,3, где каждый промежуток характеризует свою степень опасности банкротства. Значения ниже 0,2 и выше 0,3 показывают соответственно банкротов и небанкротов.

Подставим в модель значения показателей АО "РПКБ":

$Z_{2018} = 0{,}53*0{,}19 + 0{,}13*0{,}49 + 0{,}18*0{,}39 + 0{,}16*0{,}43 = 0{,}3$;

$Z_{2017} = 0{,}53*0{,}16 + 0{,}13*1{,}08 + 0{,}18*0{,}61 + 0{,}16*0{,}65 = 0{,}44$.

Из полученных значений можно сделать вывод о том, что у предприятия есть долгосрочные перспективы и банкротство в ближайшие годы ему не грозит, однако в 2018г. по сравнению с 2017г. показатель Z снизился.

Канадским ученым Гордоном Спрингейтом в 1978 году на основании модели Альтмана и пошагового дискриминантного анализа была разработана модель прогнозирования вероятности банкротства предприятия. [23]

В процессе разработки модели из 19 финансовых коэффициентов, считавшимися лучшими, Спрингейтом было отобрано четыре коэффициента, на основании которых была построена модель Спрингейта (таблица 3.10).

Таблица 3.10 – Расчет коэффициентов по модели Спрингейта

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
X_1	(Оборотные активы - Краткосрочные обязательства) / Валюта баланса	0,04	0,2
X_2	(Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате) / Валюта баланса	0,03	0,1
X_3	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,03	0,12
X_4	Выручка / Валюта баланса	0,43	0,65

Оценка вероятности банкротства по модели Спрингейта производится по формуле:

$$Z = 1,03*X_1 + 3,07*X_2 + 0,66*X_3 + 0,4*X_4 \quad (31)$$

При $Z < 0,862$ компания является потенциальным банкротом.

Подставим в формулу рассчитанные значения коэффициентов:

$Z_{2018} = 1,03*0,04 + 3,07*0,03 + 0,66*0,03 + 0,4*0,43 = 0,32$

$Z_{2017} = 1,03*0,2 + 3,07*0,1 + 0,66*0,12 + 0,4*0,65 = 0,85$

Из полученных значений можно сделать вывод, что АО "РПКБ" является потенциальным банкротом, при чем вероятность его банкротства в 2018 году увеличилась.

В 1984 году американский ученый Д. Фулмер создал модель для диагностики риска банкротства на основании обработки данных шестидесяти предприятий. Изначальный вариант модели содержал 40 коэффициентов, окончательный использует всего девять (таблица 3.11)

Таблица 3.11 – Расчет коэффициентов по модели Фулмера

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
X_1	Нераспределенная прибыль / Валюта баланса	0,08	0,23
X_2	Выручка / Валюта баланса	0,43	0,65

X_3	Прибыль до налогообложения / Собственный капитал	0,09	0,3
X_4	Чистая прибыль / Заемный капитал	0,01	0,07
X_5	Долгосрочные обязательства / Валюта баланса	0,48	0,15
X_6	Краткосрочные обязательства / Валюта баланса	0,39	0,61
X_7	$\log_{10}$ (Активы - Нематериальные активы - - Долгосрочные финансовые вложения - НДС - - Дебиторская задолженность)	7,16	7,17
X_8	(Оборотные активы - Краткосрочные обязательства) / Заемный капитал	0,05	0,27
X_9	$\log_{10}$ ((Прибыль до налогообложения + + Проценты к уплате) / Проценты к уплате)	0,19	0,62

Модель Фулмера имеет следующий вид:

$$H = 5,528*X_1 + 0,212*X_2 + 0,073*X_3 + 1,27*X_4 - 0,12*X_5 + 2,335*X_6 + 0,575*X_7 + 1,083*X_8 + + 0,894*X_9 - 6,075 \quad (32)$$

Если H < 0, банкротство неизбежно.

Рассчитаем значение H по полученным коэффициентам АО "РПКБ":

H_{2018} = 5,528*0,08 + 0,212*0,43 + 0,073*0,09 + 1,27*0,01 - 0,12*0,48 + 2,335*0,39 + + 0,575*7,16 + 1,083*0,05 + 0,894*0,19 - 6,075 = -0,33

H_{2017} = 5,528*0,23 + 0,212*0,65 +0,073*0,3 + 1,27*0,07 -0,12*0,15 + 2,335*0,61 + 0,575*7,17+ + 1,083*0,27 + 0,894*0,62 - 6,075 = 1,82

Таким образом, согласно модели Фулмера, АО "РПКБ" угрожает банкротство, значение H в 2018 году существенно снизилось и опустилось ниже нуля.

Французский ученый Ж. Депалян разработал метод credit-men, согласно которому финансовая ситуация в организации может быть охарактеризована с помощью пяти показателей.

Формула модели банкротства credit-men имеет вид:

$$N = 25*R_1 + 25*R_2 + 10*R_3 + 20*R_4 + 20*R_5, \quad (33)$$

где R_1 – коэффициент быстрой ликвидности;

R_2 – коэффициент кредитоспособности;

R_3 – коэффициент иммобилизации собственного капитала;

R_4 – коэффициент оборачиваемости запасов;

R_5 – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Получив значение функции, можно сделать следующий вывод:

– если N = 100, то финансовая ситуация предприятия складывается нормально;

– если N > 100, то ситуация благоприятная;

– если N< 100, то ситуация неблагоприятная.

Рассчитаем коэффициенты по методу credit-men в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Расчет коэффициентов по модели Депаляна

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
Коэффициент быстрой ликвидности	(Дебиторская задолженность + Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	0,64	0,89
Коэффициент кредитоспособности	Собственный капитал / Заемный капитал	0,15	0,32
Коэффициент иммобилизации собственного капитала	Собственный капитал / Внеоборотные активы	0,23	1,31
Коэффициент оборачиваемости запасов	Себестоимость / Среднегодовая стоимость запасов	1,77	1,84
коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка / Среднегодовая дебиторская задолженность	1,59	1,4

Используя полученные данные рассчитаем значение N:

N_{2018} = 25*0,64 + 25*0,15 + 10*0,23 + 20*1,77 + 20*1,59 = 89,25

N_{2017} = 25*0,89 + 25*0,32 + 10*1,31 + 20*1,84 + 20*1,4 = 108,15

Таким образом, за 2018 год финансовое состояние АО "РПКБ" сменилось с благоприятного на неблагоприятное.

Первым российским опытом применения подхода Альтмана для создания адаптированной к нашей экономике модели является модель Давыдовой-Беликова, разработанная в Иркутской государственной экономической академии (модель R-счета), в которой используются следующие коэффициенты (таблица 3.13).

Таблица 3.13 – Расчет коэффициентов по модели R-счета

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
X_1	(Оборотные активы - Краткосрочные обязательства) / Валюта баланса	0,04	0,2
X_2	Чистая прибыль / Собственный капитал	0,07	0,22
X_3	Выручка / Валюта баланса	0,43	0,65
X_4	Чистая прибыль / Полная себестоимость	0,03	0,1

Модель R-счета выглядит следующим образом:

$R = 8,38*X_1 + X_2 + 0,054*X_3 + 0,63*X_4$ (34)

Вероятность банкротства организации в соответствии со значением модели R определяется по следующей шкале:

– если $R < 0$, то вероятность банкротства максимальная (90%-100%);

– если $0 < R < 0,18$, то вероятность банкротства высокая (60%-80%);

– если $0,18 < R < 0,32$, то вероятность банкротства средняя (35%-50%);

– если $0,32 < R < 0,42$, то вероятность банкротства низкая (15%-20%);

– если $R > 0,42$, то вероятность банкротства минимальная (до 10%).

Подставим в формулу рассчитанные значения коэффициентов:

$R_{2018} = 8,38*0,04 + 0,07 + 0,054*0,43 + 0,63*0,03 = 0,45$

$R_{2017} = 8,38*0,2 + 0,22 + 0,054*0,65 + 0,63*0,1 = 1,99$

Согласно модели R-счета вероятность АО "РПКБ" минимальная.

О.П.Зайцевой с помощью корреляционного и многомерного факторного анализа было установлено, что наибольшую роль в изменении финансового положения производственных предприятий играют следующие показатели (таблица 3.14).

Таблица 3.14 – Расчет коэффициентов по модели Зайцевой

Показатель	Формула расчета	2018г.	2017г.
K_1	Чистая прибыль / Собственный капитал	0,07	0,22
K_2	Кредиторская задолженность / (Краткосрочная дебиторская задолженность + долгосрочная дебиторская задолженность)	1,43	1,19
K_3	(Краткосрочные заемные средства + Кредиторская задолженность + Прочие краткосрочные обязательства) / (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения)	17,1	7,09
K_4	Чистая прибыль / Выручка	0,02	0,06
K_5	Заемный капитал / Собственный капитал	6,56	3,11
K_6	Валюта баланса / Выручка	2,3	1,55

Модель Зайцевой имеет следующий вид:

$K_{факт} = 0,25*K_1 + 0,1*K_2 + 0,2*K_3 + 0,25*K_4 + 0,1*K_5 + 0,1*K_6$ (35)

Для определения вероятности банкротства предприятия необходимо произвести сравнение фактического значения с нормативным. Нормативное значение $K_{норматив}$ рассчитывается по следующей формуле:

$K_{норматив} = 1,57 + 0,1*K6_{прошлого\ года}$ (36)

Если $K_{факт} > K_{норматив}$, то высока вероятность банкротства предприятия. Если наоборот, то риск банкротства незначительный.

Подставим рассчитанные коэффициенты в формулу модели:

$K_{факт}$ = 0,25*0,07 + 0,1*1,43 + 0,2*17,1 + 0,25*0,02 + 0,1*6,56 + 0,1*2,3 = 4,47

Рассчитаем $K_{норматив:}$

$K_{норматив}$ = 1,57 + 0,1*1,55 = 1,73

Таким образом, $K_{факт} > K_{норматив}$, что свидетельствует о высокой вероятности банкротства АО "РПКБ"

Российские ученые Р.С. Сайфуллин и Г.Г. Кадыков предприняли попытку адаптировать модель «Z-счет» Э. Альтмана к российским условиям. Они предложили использовать для оценки финансового состояния предприятий следующее рейтинговое число:

$R = 2*K_1 + 0,1*K_2 + 0,08*K_3 + 0,45*K_4 + K_5,$ (37)

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 – рентабельность реализации продукции;

K_5 – рентабельность собственного капитала.

При полном соответствии финансовых коэффициентов их минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно единице и организация будет имеет удовлетворительное финансовое состояние. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее единицы характеризуется как неудовлетворительное. [17]

Рассчитаем показатели АО "РПКБ" по модели Сайфуллина и Кадыкова в таблице 3.15.

Таблица 3.15 – Расчет коэффициентов по модели Сайфуллина-Кадыкова

Показатель	Формула расчета	2018	2017	Нормативное значение
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Оборотные активы	1,02	0,07	> 0,1
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / (Краткосрочные обязательства - - Доходы будущих периодов)	1,11	1,33	≥ 2

Продолжение таблицы 3.15 – Расчет коэффициентов по модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка / Среднегодовая величина активов	0,51	0,64	≥ 2,5
Рентабельность реализации продукции	Чистая прибыль / Выручка	0,02	0,08	≥ 0,445
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала	0,06	0,21	≥ 0,2

Подставим рассчитанные значения коэффициентов в формулу:

R_{2018} = 2*(-1,02) + 0,1*1,11 + 0,08*0,51 + 0,45*0,02 + 0,06 = -1,82

R_{2017} = 2*0,07 + 0,1*1,33 + 0,08*0,64 + 0,45*0,08 + 0,21 = 0,57

Исходя из полученных расчетов, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние АО "РПКБ" является неудовлетворительным, и ухудшилось в 2018 году. Из всех рассчитанных коэффициентов нормативному значению соответствует только коэффициент рентабельности собственного капитала на начало 2018г.

Сведем результаты анализа различными моделями в одну таблицу (таблица 3.16).

Таблица 3.16 – Результаты оценки вероятности банкротства АО "РПКБ"

Модель	Вероятность банкротства	
	На начало года	На конец года
Модель Бивера	Высокая	Высокая
Двухфакторная модель Альтмана	Низкая	Низкая
Пятифакторная модель Альтмана	Высокая	Высокая
Модель Лиса	Высокая	Высокая
Модель Таффлера и Тишоу	Низкая	Низкая
Модель Спрингейта	Высокая	Высокая
Модель Фулмера	Низкая	Высокая
Модель Депаляна	Низкая	Высокая
Модель R-счета	Низкая	Низкая
Модель Зайцевой	Высокая	Высокая
Модель Сайфуллина и Кадыкова	Высокая	Высокая

Из таблицы 3.24 видно, что большинство моделей оценило риск банкротства АО "РПКБ" как высокий. Таким образом, необходима разработка мероприятий для улучшения финансового состояния АО "РПКБ" и снижения риска его банкротства.

3.3 Мероприятия по улучшению финансового состояния АО "РПКБ"

Проведенный анализ финансового состояния АО "РПКБ" показывает, что финансовое положение предприятия является неустойчивым.

Приоритетные меры по улучшению финансового состояния предприятия должны быть направлены:

– на мобилизацию денежных средств;

– на урегулирование задолженности.

Для улучшения финансового состояния можно осуществить следующие мероприятия:

1. Строгая экономия ресурсов предприятия, пересмотр и сокращение затрат. По данному направлению следует провести инвентаризацию затрат, и оставить только необходимые, но без ущерба технологиям и качеству.

2. Продажа дебиторской задолженности путем уступки прав требования. Одним из способов уступки дебиторской задолженности является факторинг.

Факторинг – это комплекс финансовых услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа. В соответствии с договором факторингового обслуживания, заключаемым между банком и поставщиком, поставщик (клиент) уступает банку (финансовому агенту) право денежного требования по своим поставкам в адрес оговоренного ряда покупателей, а банк обязуется оплатить эти поставки. При этом банк выплачивать определенную сумму от номинала поставки (как правило, большую, например, до 85%) в виде авансового платежа сразу после фактической отгрузки, а остаток средств (от 15% соответственно, за вычетом комиссии) поставщик получает от банка на свой расчетный счет по мере того, как покупатель фактически оплатит поставку на специально открываемый банком счет.

Базой для определения стоимости факторинговых услуг является процент от суммы требований и количество дней отсрочки платежа покупателем.

Применение факторинга с комиссией в 1,5% позволит предприятию ликвидировать дебиторскую задолженность и погасить часть кредиторской задолженности.

Размер дебиторской задолженности в 2018 году составлял 10 238 345 тыс. руб.

При уступке банку дебиторской задолженности на сумму 10 238 345 тыс. руб. комиссия банка составит:

10 238 345 * 1,5% = 153 575 тыс. руб.

На счет предприятия поступит 80% от суммы дебиторской задолженности за вычетом комиссии за услугу факторинга:

10 238 345 * 0,80 – 153 575 = 8 037 101 тыс. руб.

Эту сумму можно направить на погашение кредиторской задолженности.

На конец 2018г. кредиторская задолженность составляет 14 663 241 тыс. руб.Таким образом, с помощью факторинга можно погасить 55 % кредиторской задолженности, которая составит 6 626 140 тыс. руб.

3. Переоформление краткосрочных кредитов, полученных предприятием, в долгосрочные. Это мероприятие чаще всего называют реструктуризацией задолженности. Под реструктуризацией задолженности понимается погашение имеющихся обязательств с одновременным принятием на

себя новых обязательств с новыми сроками и условиями погашения без изменения суммы основного долга, но с более выгодными условиями кредитования.

Краткосрочные кредиты АО "РПКБ" составляют 2 369 887 тыс. руб., после реструктуризации задолженности, долгосрочные обязательства предприятия составят:

21 878 356 + 2 369 887 = 24 248 243 тыс. руб.

После реализации предприятием предложенных мероприятий по оформлению факторинга и реструктуризации краткосрочных кредитов, улучшатся значения коэффициентов финансовой устойчивости:

1) Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага):

$U_{1\,(2018)}$ = (14 663 241 + 3 033 452 + 21 878 356) / 6 050 188 = 6,54

$U_{1\,(2019)}$ = (6 626 140 + 663 565 + 24 248 243) / 6 050 188 = 5,21

2) Коэффициент финансовой независимости (автономии):

$U_{2\,(2018)}$ = 6 050 188 / 45 625 237 = 0,13

$U_{2\,(2019)}$ = 6 050 188 / 37 588 136 = 0,16

3) Коэффициент финансирования:

$U_{3\,(2018)}$ = 6 050 188 / (14 663 241 + 3 033 452 + 21 878 356) = 0,15

$U_{3\,(2019)}$ = 6 050 188 / (6 626 140 + 663 565 + 24 248 243) = 0,19

4) Коэффициент финансовой устойчивости:

$U_{4\,(2018)}$ = (21 878 356 + 6 050 188) / 45 625 237 = 0,61

$U_{4\,(2019)}$ = (24 248 243 + 6 050 188) / 37 588 136 = 0,81

4. Продажа избыточных производственных запасов

5. Продажа, сдача в аренду и списание неиспользуемых основных средств. В аренду могут быть сданы объекты как производственной сферы, так и непроизводственной. При проведении такой меры есть очевидное условие – сдавать выгодно, если активы приносят доход меньший, чем возможная арендная плата. Списание применяется в том случае, если списать выгоднее, чем содержать, а реализовать с получением денег не удается.

6. Для своевременного обнаружения негативных факторов хозяйственной деятельности, которые могут привести к неплатежеспособности и принятия мер по недопущению развития ситуации до потери платежеспособности и возникновения признаков банкротства, АО "РПКБ" необходимо постоянно проводить контроль финансово-экономической деятельности предприятия, а именно должна вестись система сбора, обработки, анализа данных о финансовом состоянии и принятии мер, направленных на предупреждение их банкротства.

Разрабатываемые мероприятия могут быть оформлены в виде плана (программы) финансового оздоровления организации и могут затрагивать все стороны деятельности организации:

– производственную;

– снабженческо-сбытовую;

– финансовую.

Основной сферой применения превентивных мер финансового оздоровления является производственная сфера, остальные представляют собой обеспечивающие сферы. Проведение мероприятий по совершенствованию производства необходимо подкрепить соответствующими финансовыми возможностями и управленческими действиями.

Для построения системы профилактики неплатежеспособности необходимо пройти следующие этапы:

1. Определить угрозы (риски), которые могут привести к неплатежеспособности организации.

2. Вести в регулярном режиме отслеживание этих угроз. Для этого:

– определить показатели, которые характеризуют угрозу количественно, для проведения регулярного контроля;

– определить граничные рекомендуемые, допустимые, опасные и недопустимые (кризисные) значения указанных показателей;

– периодически вычислять значения показателей и сравнивать их с граничными значениями для определения степени угрозы платежеспособности.

3. Применять меры в финансово-экономической сфере для исправления ситуации при обнаружении опасных явлений и факторов кризиса.

Первый и второй пункты приведенного перечня мероприятий являются задачами проведения антикризисного мониторинга, а все три вместе — антикризисного мониторинга и регулирования.

Заключение

Анализ показателей бухгалтерской отчетности проводится для оценки и контроля текущей деятельности предприятия и его финансового состояния, а также для диагностики (прогнозирования) банкротства. Своевременное выявление возникновения кризисных явлений или

тенденций и путей их устранения необходимо для обеспечения платежеспособности и предотвращения банкротства предприятия.

В процессе выполнения работы, в соответствии с ее целью, была собрана и систематизирована информация о понятии и признаках банкротства, были определены причины и стадии развития несостоятельности организаций, дана краткая характеристика деятельности предприятия АО "РПКБ", проведена оценка вероятности наступления банкротства АО "РПКБ" на основе коэффициентов и многофакторных прогнозных моделей, разработаны мероприятия по улучшению его финансового состояния.

Банкротство - это подтвержденная документально неспособность хозяйствующего субъекта платить по своим долговым обязательствам и финансировать текущую основную деятельность из-за отсутствия средств, то есть признанная судом неплатежеспособность. Главным основанием для признания организации банкротом является неспособность этого организации обеспечить выполнение требований кредиторов в течение трех месяцев со дня наступления сроков платежей, сумма требований кредиторов составляет не менее 300 000 рублей.

В результате вертикального и горизонтального анализа было выявлено, что валюта баланса в 2018 г. увеличилась на 13 514 003 тыс. руб.

Произошло изменение структуры стоимости имущества в сторону уменьшения удельного веса в нем оборотных активов и соответственно увеличения внеоборотных. Удельный вес внеоборотных активов в 2018 г. составил 57,05%, а оборотных – 42,95%.

В структуре активов произошло значительное увеличение стоимости внеоборотных активов на 336,4%, что связано, в основном, с изменением стоимости остатков по статье "Финансовые вложения".

В структуре пассивов предприятия преобладают долгосрочные обязательства (47,95%) и краткосрочные обязательства (38,82%). Собственный капитал предприятия занимает всего 13,23%.

В структуре пассивов произошло изменение, в основном, за счет увеличения долгосрочных кредитов предприятия на 392,09 %

По результатам анализа финансового состояния АО "РПКБ" было выявлено, что:

1) структура бухгалтерского баланса является не удовлетворительной, т.к. предприятие часть внеоборотных активов финансирует за счет заемных источников;

2) предприятие имеет невысокие показатели ликвидности и финансовой устойчивости;

3) предприятие имеет достаточно низкие показатели деловой активности и рентабельности деятельности;

4) в результате анализа по прогнозным моделям банкротства предприятие АО "РПКБ" относится в группу предприятий с высокой вероятностью банкротства.

Таким образом, было установлено, что финансовое состояние предприятия АО "РПКБ" является неустойчивым.

Для улучшения финансового состояния предложены следующие меры:

1. Строгая экономия ресурсов предприятия, пересмотр и сокращение затрат;

2. Уступка прав требования дебиторской задолженности;

3. Реструктуризация краткосрочных кредитов;

4. Продажа избыточных производственных запасов;

5. Продажа, сдача в аренду и списание неиспользуемых основных средств;

6. Постоянный контроль за финансово-экономической деятельностью предприятия, проведение антикризисного мониторинга и антикризисного регулирования.

Предложенная система мероприятий способствует улучшению финансового состояния и экономически обоснована.

Список использованных источников

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ

2. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ
3. ПБУ 4/99 "Бухгалтерская отчетность организации"
4. ПБУ 18/02 "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций"
5. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник / О.И. Аверина, др.. - М: КноРус, 2016. - 430 с.
6. Анущенкова, К. А. Финансово-экономический анализ / К.А. Анущенкова, В.Ю. Анущенкова. - М: Дашков и Ко, 2015. - 404 с.
7. Баклаева, Н.М., Финансовый анализ (продвинутый уровень): Учебное пособие для студентов экономических вузов. - Пятигорск: РИА-КМВ, 2018.- 400 с.
8. Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М: ИНФРА-М, 2014. - 336 с.
9. Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2018. - 118 с.
10. Герасимова В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия; КноРус - М., 2016. - 360 с.
11. Гусева, Е.А., Пильникова, И.Ф. Анализ хозяйственной деятельности организации / Е.А. Гусева, И.Ф. Пильникова // Молодежь и наука. 2016. № 5. С. 181.
12. Гурнович, Т.Г., Захарова, М.И. Финансовая устойчивость предприятия / Т.Г. Гурнович, М.И. Захарова // Современные научные исследования и разработки. 2017. № 8 (8). С. 71-73.
13. Домбровская Е. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность; РИОР, Инфра-М - М., 2017. - 174 с.
14. Енюков, И.С. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / И.С. Енюков. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 224 с.
15. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 332 с.
16. Ибашева, П.А. Диагностика финансовой устойчивости компании и профилактика кризисного состояния / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. № 32. С. 125-130.
17. Кобозева, Н. В. Банкротство: учет, анализ, аудит: Практическое пособие / Н.В. Кобозева. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 208 с.
18. Кован, С.Е. Предупреждение банкротства организаций: монография / С.Е. Кован. — М. : ИНФРА-М, 2017. – 219 с.
19. Кутер М. И., Уланова И. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность; Финансы и статистика - М., 2017. - 256 с.
20. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2016. - 216 с.

21. Любушин, Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: Эксмо, 2018. - 336 с.
22. Мельник, М. В. Бухгалтерский учет в коммерческих организациях: Учебное пособие / Мельник М.В., Егорова С.Е., Кулакова Н.Г. и др. - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 480 с.
23. Мочалина, А.А. Выявление признаков банкротства предприятия на ранних этапах и методы, используемые при диагностике вероятности банкротства / А.А. Мочалина // Инновационная наука. 2016. № 4-1. С. 216-219.
24. Ровенских В. А., Слабинская И. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность; Дашков и Ко - М., 2016. - 364 с.
25. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2018. - 639 с.
26. Сиреев И.В. Экономика предприятия: Учебное пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 265 с.
27. Федорова, Г.В. Учет и анализ банкротств: учебник. / Г.В. Федорова. - М.: Омега-Л, 2017. - 84 с.
28. Чеглакова, С.Г. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / С.Г. Чеглакова. - М.: ДиС, 2015. - 448 с.
29. Чернова, М.В. Аудит и анализ при банкротстве: теория и практика: Монография / М.В. Чернова. - М.: Инфра-М, 2018. - 432 с.
30. Официальный сайт АО "РПКБ" [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.rpkb.ru/
31. "Экономический портал" [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://institutiones.com
32. "Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит" [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.audit-it.ru
33. "Энциклопедия по экономике" [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://economy-ru.info
34. "Бухгалтерия.ру" [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.buhgalteria.ru/
35. "Бухучет.ру" [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://bukhuchet.ru/
36. "Клерк.ру" " [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.klerk.ru/