

**Пермский финансово-экономический колледж –
филиал федерального государственного образовательного бюджетного
учреждения высшего образования «Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»**

Рассмотрен на заседании кафедры финансово-экономических дисциплин

Протокол № 12 от «26» июня 2024 года

Зав.кафедрой  Л.Г.Петрунькина

ПРАКТИКУМ

**ОП.07 ОСНОВЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ДЛЯ СПЕЦИАЛЬНОСТИ 38.02.01 ЭКОНОМИКА И
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЁТ (ПО ОТРАСЛЯМ)**

Пермь, 2024г.

Практикум разработан на основе Федерального государственного образовательного стандарта по специальности среднего профессионального образования 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учёт (по отраслям), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 5 февраля 2018 года № 69 (рег. в Минюсте России 26 февраля 2018 г. № 50137), Профессионального стандарта «Бухгалтер», утверждённого приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21 февраля 2019 г. №103н; профессионального стандарта «Специалист по внутреннему контролю», утверждённого приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22 апреля 2015г. № 236н; Профессионального стандарт «Аудитор», утверждённого приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 октября 2015г. № 39802,

Организация-разработчик:

Пермский финансово-экономический колледж – филиал федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Разработчики

Чекарева Е. В., преподаватели Пермского финансово-экономический колледжа – филиала федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Одобрено Научно-методическим советом колледжа

Протокол № 1 (49) от «26» октября 2024г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
1. Вводная часть	2
2. Исходные данные для выполнения задания	3
3. Приложения	22

1. Вводная часть

Практикум соответствует требованиям ФГОС СПО. В рабочей программе дисциплины предусмотрены вопросы, связанные с изучением правового положения субъектов предпринимательской деятельности. Программой определены место учебной дисциплины в структуре основных профессиональных образовательных программ цели и задачи изучения дисциплины, объем и виды учебной работы. Отдельные темы рабочей программы являются логическим продолжением дисциплин, изучающих бухгалтерский учет, налогообложение, экономику и анализ финансово-хозяйственной деятельности. Студентам предлагается в рамках раздела 1 «Основы предпринимательской деятельности» темы 1.2 «Правовое положение субъектов предпринимательской деятельности» для закрепления умений и практических навыков, полученным по смежным дисциплинам а так же отдельным вопросам, связанным с понятием и признаками банкротства юридического лица, основаниями для возбуждения дела о банкротстве, процедуры банкротства, провести анализ юридического лица на первой стадии процедуры банкротства. Практикум рассчитан как на работу в аудитории, так и самостоятельную работу студентов. В приложении приведена бухгалтерская отчетность экономического субъекта.

В практикуме приведен пример отчета временного управляющего, назначенного Арбитражным судом. Отчет сформирован в соответствии с требованиями Постановления Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа" и Постановления Правительства РФ от 27 декабря 2004 г. N 855 "Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства". Студенты делают соответствующие расчеты, дают экономическое обоснование и формулируют выводы. В завершении работы необходимо сделать вывод о наличии (отсутствии) признаков преднамеренного банкротства юридического лица.

2. Исходные данные для выполнения задания

(Раздел 1 Основы предпринимательской деятельности, тема 1.2 Правовое положение субъектов предпринимательской деятельности)

АНАЛИЗ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

АО "Арсенал"

на 31.12.2019 г.

в соответствии с постановлением Правительства РФ №367 от 25.06.2003 г. №855 от 26.12.2004 г.

Анализ финансового состояния имущества и имущественных прав должника проводится в соответствии с требованиями ФЗ-127 "О несостоятельности (банкротстве)" где арбитражный управляющий самостоятельно по своему усмотрению предпринимает все возможные меры, не противоречащие закону по поиску и выявлению имущества должника с учетом требований пункта 4 статьи 20.3 ФЗ "О несостоятельности

(банкротстве)", в соответствии с которым арбитражный управляющий обязан действовать добросовестно и разумно в интересах должника, кредиторов и общества.

В соответствии с вышеуказанным Законом арбитражный управляющий обязан анализировать финансовое состояние должника и результаты его финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности, а также выявлять признаки преднамеренного и фиктивного банкротства. При проведении анализа арбитражный управляющий полагается на имеющиеся документы, а также на профессиональные навыки и опыт работы в должности арбитражного управляющего. Опыт работы _____ в должности Арбитражного управляющего – ____ лет, имеет образование (Высшее – Юридическое; Высшее – экономическое), ученую степень _____, прошел профессиональную переподготовку по программе _____.

Раздел 1. Основные вводные положения и цели проведения финансового анализа.

1. Выполненный отчет о финансовой деятельности АО "Арсенал" соответствует требованиям ФЗ от 26.10.2002 (с изменениями и дополнениями) №127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", Постановления Правительства РФ от 27.12.2004 №855 "Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства", Постановления Правительства РФ № 367 от 25.06.2003 г "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа".

2. Финансовый анализ проводится в целях:

а) подготовки предложения о возможности (невозможности) восстановления платежеспособности должника и обоснования целесообразности введения в отношении должника соответствующей процедуры банкротства;

б) определения возможности покрытия за счет имущества должника судебных расходов.

3. При проведении финансового анализа использовались:

а) Бухгалтерские балансы АО "Арсенал" за период с 31.12.2017 по 31.12.2019 г.;

б) Приложение отчета о финансовых результатах к бухгалтерским балансам за период 2018-2019 г.;

в) нормативно-правовые акты, регламентирующие деятельность должника.

Организация подлежит / не подлежит обязательному аудиту (нужное подчеркнуть).

Ограничительные условия и сделанные допущения:

1. При проведении анализа выделяются основные факты, повлиявшие на финансово-хозяйственную деятельность организации, а не полностью перечислены все происходившие события и факты финансово-хозяйственной деятельности.

2. Анализ проводится за указанный ниже период, однако для получения наиболее полной картины, некоторые данные и цифры могут быть приведены на даты, выходящие за указанный интервал.

3. Анализ проводится на основании первичных документов, справок и бухгалтерских регистров, ответственность за подготовку и содержание которых несет исполнительный орган организации.

4. При проведении анализа предполагается, что отчетность организации является достоверной, при этом задачи подтвердить достоверность отчетности не ставится.

В отчете предоставлена общая характеристика АО "Арсенал", на основе предоставленной информации произведены расчеты.

Таблица 1 - Общие сведения

Полное наименование предприятия	АО "Арсенал"
Адрес	г. Пермь, ул. Селезнева, 4
Идентификационный номер	5904031763/590401001

налогоплательщика (ИНН/КПП)	
ОКВЭД	17.1 Производство целлюлозы, древесной массы, бумаги и картона
Заказчик	Временный управляющий АО "Арсенал" _____
Основание для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	Постановления Правительства РФ № 367 от 25.06.2003 г «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»
Временный управляющий анализируемого предприятия	_____
Наименование саморегулируемой организации арбитражных управляющих, членом которой является арбитражный управляющий	ААУ "ГАРАНТИЯ" - Ассоциация арбитражных управляющих "ГАРАНТИЯ", рег. н. 0027
Наименование арбитражного суда, в производстве которого находится дело о банкротстве	Арбитражный суд Пермского края
Номер дела	№
Дата принятия судебного акта о введении процедуры банкротства	Определением Арбитражного суда от 15.03.2020 г.
Дата назначения арбитражного управляющего	Определением Арбитражного суда Пермского края 25.03.2020 г.
Производство возбуждено	по заявлению кредитора
Анализируемый период финансово-хозяйственной деятельности	2018-2019 г. г.
Дата и место составления отчета	04.04.2020 г. г. Пермь
Источники информации:	Бухгалтерские балансы с 31.12.2017-31.12.2019 г., отчеты о финансовых результатах за 2018 г. - 2019 г.

Раздел 2. Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности АО "Арсенал" и показатели, используемые для их расчета

2.1. Показатели, используемые для проведения финансового анализа

Коэффициенты финансово-хозяйственной деятельности должника и показатели, используемые для их расчета, рассчитываются поквартально не менее чем за 2-летний период, предшествующий возбуждению производства по делу о несостоятельности (банкротстве), а также за период проведения процедур банкротства в отношении должника, в динамике с их изменениями.

Для расчета коэффициентов финансово-хозяйственной деятельности должника используются следующие основные показатели:

- а) совокупные активы (пассивы) = баланс (валюта баланса) активов (пассивов);

Здесь и далее указать коды строк отчетности

б) скорректированные внеоборотные активы - сумма стоимости нематериальных активов (без деловой репутации и организационных расходов), основных средств (без капитальных затрат на арендуемые основные средства), незавершенных капитальных

вложений (без незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства), доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, прочих внеоборотных активов;

в) оборотные активы - сумма стоимости запасов (без стоимости отгруженных товаров), долгосрочной дебиторской задолженности, ликвидных активов, налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственных акций, выкупленных у акционеров;

г) долгосрочная дебиторская задолженность = дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты;

д) ликвидные активы - сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов;

е) наиболее ликвидные оборотные активы - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров);

ж) краткосрочная дебиторская задолженность - сумма стоимости отгруженных товаров, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал);

з) потенциальные оборотные активы к возврату - списанная в убыток сумма дебиторской задолженности и сумма выданных гарантий и поручительств;

и) собственные средства - сумма капитала и резервов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов за вычетом капитальных затрат по арендованному имуществу, задолженности акционеров (участников) по взносам в уставный капитал и стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров;

к) обязательства должника - сумма текущих обязательств и долгосрочных обязательств должника;

л) долгосрочные обязательства должника - сумма займов и кредитов, подлежащих погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочих долгосрочных обязательств;

м) текущие обязательства должника - сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, кредиторской задолженности, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и прочих краткосрочных обязательств;

н) выручка нетто - выручка от реализации товаров, выполнения работ, оказания услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и других аналогичных обязательных платежей;

п) среднемесячная выручка - отношение величины валовой выручки, полученной за определенный период как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде;

р) чистая прибыль (убыток) - чистая нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода, оставшаяся после уплаты налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей;

Таблица 2 - Основные финансовые показатели для расчета коэффициентов, тыс. руб.
Требуется записать недостающие данные и рассчитать отклонения

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
а) совокупные активы (пассивы)	2491400	2801052	2487749	
б) скорректированные внеоборотные активы	645102	660935	578008	
в) оборотные активы	1834975	2124149	1898286	
д) ликвидные активы	818576	871798	759943	
е) наиболее ликвидные оборотные активы	377059	106284	101720	
ж) краткосрочная дебит. задолженность	426937	756856	652541	
и) собственные средства	1557199	654808	953831	
к) обязательства должника	913268	2125311	1512985	
м) текущие обязательства должника	913268	2125311	1512985	
с) просроченная кред. задолженность	907014	2116324	1414327	
Наименование показателя		2018	2019	Отклонение
н) выручка нетто				
п) среднемесячная выручка нетто		224845	225729	
р) чистая прибыль (убыток)				

2.2. Анализ платежеспособности АО "Арсенал"

Таблица 3 - Коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника

Требуется рассчитать показатели на 31.12.2021г., рассчитать отклонения, сформулировать и записать выводы

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,41	0,05		
Коэффициент текущей ликвидности	0,90	0,41		
Обеспеченность обязательств должника его активами	1,60	0,72		

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	1,34	9,45		

Анализ изменения коэффициентов, характеризующих платежеспособность АО "Арсенал" по состоянию на 31.12.2017 г., по сравнению с положением на 31.12.2019 г. показал следующее:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника. Нормальное значение должно быть не менее 0,2.

2. Коэффициент текущей ликвидности (критической оценки) характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

3. Обеспеченность обязательств должника его активами характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника. Нормальное значение: 1 и более.

4. Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки. определяется как отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки.

2.3. Анализ финансовой устойчивости АО "Арсенал"

Таблица 4 - Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника
Требуется рассчитать показатели на 31.12.2021г., рассчитать отклонения, сформулировать и записать выводы

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,63	0,23		
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,50	0,003		

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах, %	36,41	75,56		
Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам	0,17	0,27		

Анализ изменения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость АО "Арсенал" по состоянию на 31.12.2019 г., по сравнению с положением на 31.12.2017 г. показал следующее:

5. Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам. Рекомендуемое значение должно быть более 0,5.

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах) определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов. Рекомендуемое нормативное значение показателя - 0.1

7. В связи с тем, что срок исполнения обязательств, возникших до принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом, считается наступившим, вся кредиторская задолженность может быть признана просроченной.

Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах характеризует наличие просроченной кредиторской задолженности и ее удельный вес в совокупных пассивах организации и определяется в процентах как отношение просроченной кредиторской задолженности к совокупным пассивам.

8. Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам определяется как отношение суммы долгосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной дебиторской задолженности и потенциальных оборотных активов, подлежащих возврату, к совокупным активам организации.

2.4. Коэффициенты, характеризующие деловую активность АО "Арсенал"

Таблица 5 - Коэффициенты, характеризующие деловую активность должника

Требуется рассчитать показатели 2019 г., рассчитать отклонения, сформулировать и записать выводы

Наименование показателя	2018	2019	Отклонение
-------------------------	------	------	------------

Наименование показателя	2018	2019	Отклонение
Рентабельность активов, %	2,42		
Норма чистой прибыли, %	2,51		

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации.

Норма чистой прибыли характеризует уровень доходности хозяйственной деятельности организации. Измеряется в процентах и определяется как отношение чистой прибыли к выручке.

Анализ изменения коэффициентов, характеризующих деловую активность АО "Арсенал" в 2019 г., по сравнению с положением в 2018 г. показал следующее:

2.5. Анализ внешних и внутренних условий деятельности

Анализ хозяйственной, инвестиционной и финансовой деятельности должника, его положения на товарных и иных рынках включает в себя анализ внешних и внутренних условий деятельности должника и рынков, на которых она осуществляется.

Инвестиционная привлекательность предприятия - это целесообразность вложения в него временно свободных денежных средств.

Оценка инвестиционной привлекательности предприятия играет для хозяйствующего субъекта большую роль т.к. потенциальные инвесторы уделяют инвестиционной привлекательности предприятия большое значение, изучая и сравнивая показатели предприятия не за год, а минимум за 3-5 лет. Это дает более полную картину работы предприятия. Также для правильной оценки инвестиционной привлекательности инвесторы оценивают предприятие как часть отрасли, а не как отдельный хозяйствующий субъект в окружающей среде, сравнивая исследуемое предприятие с другими предприятиями в этой же отрасли.

Основным источником информации для определения инвестиционной привлекательности предприятия является бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия за два последних календарных года и последний отчетный период.

Как правило, при анализе инвестиционной привлекательности акцентируют внимание и анализируют многообразие внутренних и внешних факторов, влияющие на инвестиционную привлекательность.

2.5.1. Анализ внешних условий деятельности

а) влияние государственной денежно-кредитной политики

Так как основным полем деятельности организации, согласно уставу, является _____ (указать основной вид деятельности из устава), этот фактор оказывает/не оказывает значительное/незначительное влияние на деятельность компании (нужное подчеркнуть).

б) особенности государственного регулирования отрасли, к которой относится Должник

Отрасль - _____ (указать)

Государственное регулирование реализуется с помощью специальной системы мер, предусматривающей использование законодательной базы, актов, указов, а также различных нормативных документов.

Данный фактор оказывает/не оказывает существенное влияние на деятельность Должника, так как данная отрасль строго контролируется и регламентируется / не контролируется и не регламентируется со стороны государства (нужное подчеркнуть).

в) сезонные факторы и их влияние на деятельность Должника.

Сезонные факторы оказывают/не оказывают влияние на деятельность Должника, так как деятельность АО "Арсенал" связана _____ (описать, с чем связана) на нее оказывают/не оказывают влияние климатические условия (нужное подчеркнуть).

г) необходимость осуществления дорогостоящих природоохранных мероприятий;

Природоохранные мероприятия, осуществляемые предприятием, должны полностью компенсировать отрицательное воздействие производства на природную среду. Кроме того, предприятие возмещает ущерб, причиненный за загрязнение окружающей среды и нерациональное использование природных ресурсов, несет материальную ответственность за несоблюдение законодательства об охране природы.

Деятельность АО "Арсенал" оказывает / не оказывает влияние на окружающую среду. Природоохранные мероприятия требуются/не требуются (нужное подчеркнуть).

д) географическое положение, экономические условия региона, налоговые условия региона;

Данный фактор оказывает/не оказывает сильное влияние на деятельность организации (нужное подчеркнуть)

ж) имеющиеся торговые ограничения, финансовое стимулирование

Все существующие торговые барьеры делятся на две группы:

- таможенные пошлины (тарифы) - обязательный платеж в федеральный бюджет, взимаемый таможенными органами в связи с перемещением товаров через таможенную границу. Размер пошлины определяется в зависимости от таможенной стоимости товара, на основании заранее установленных ставок.

- нетарифные способы торговых ограничений - госмонополия на внешнюю торговлю, импортные квоты, компенсационные пошлины, экспортные субсидии, демпинг, добровольные экспортные ограничения, а также разнообразные административные, технические и прочие скрытые барьеры.

Еще одна форма торговых барьеров – это так называемые добровольные экспортные ограничения, представляющие собой вводимую государством квоту на экспорт произведенных в стране товаров.

К финансовым стимулам развития производства и повышения его эффективности относятся:

- бюджетные стимулы;
- приоритетное и наиболее эффективное направление инвестирования финансовых ресурсов;
- финансовые льготы и санкции.

Данные факторы существенно влияют/не влияют на деятельность должника, так как деятельность АО "Арсенал" непосредственно связана/не связана с финансовым рынком, влияние на который имеет государственная политика, в том числе в отношении торговых ограничений и финансового стимулирования (нужное подчеркнуть).

Вывод: Анализ внешних условий деятельности компании показал, что наиболее сильное влияние на деятельность компании оказывают такие факторы как _____

_____ (перечислить наиболее влияющие факторы).
Немаловажным фактором также является _____

_____ (перечислить).

2.5.2. Анализ внутренних условий деятельности

При анализе внутренних условий деятельности должника проводится анализ экономической политики и организационно-производственной структуры должника.

Уставный капитал – _____ тыс. руб.

Основной код ОКВЭД АО "Арсенал"

б) состав основного и вспомогательного производства.

Основное производство – это производство, которое изготавливает продукцию, для выпуска которой создано предприятие.

Вспомогательное производство непосредственно не участвует в изготовлении продукции основного производства, но обслуживает его и все предприятие по характеру производства

На производство бумаги и других материалов тратится большое количество ресурсов. Кроме того данная отрасль – это крупный источник загрязнения атмосферы.

в) загрузка производственных мощностей:

Загрузка производственных мощностей - это уровень использования потенциальных возможностей производства, продукция которой обеспечивает финансовый план предприятия и выполняет договорные обязательства

г) объекты непроизводственной сферы и затраты на их содержание:

К объектам непроизводственной сферы относятся объекты для обслуживания работников предприятия и членов их семей, а также затраты на содержание этих объектов.

д) основные объекты незавершенного строительства:

е) перечень структурных подразделений и схема структуры управления предприятием.

ж) численность работников, включая численность каждого структурного подразделения, фонд оплаты труда работников предприятия, средняя заработная плата:

Численность работников, включая численность каждого структурного подразделения, фонд оплаты труда работников предприятия, средняя заработная плата

з) характеристика учетной политики должника, в том числе анализ учетной политики для целей налогообложения.

и) характеристика систем документооборота, внутреннего контроля, страхования, организационной и производственной структур.

2.5.3. Анализ рынков, на которых осуществляется деятельность должника

Анализ рынков, на которых осуществляется деятельность должника, представляет собой анализ данных о поставщиках и потребителях (контрагентах).

По результатам этого анализа в документах, содержащих анализ финансового состояния должника, указываются:

а) данные по основным поставщикам сырья и материалов и основным потребителям продукции (отдельно по внешнему и внутреннему рынку), а также объемам поставок в течение не менее чем 2-летнего периода, предшествующего возбуждению дела о банкротстве, и периода проведения в отношении должника процедур банкротства;

б) данные по ценам на сырье и материалы в динамике и в сравнении с мировыми ценами;

в) данные по ценам на продукцию в динамике и в сравнении с мировыми ценами на аналогичную продукцию;

г) данные по срокам и формам расчетов за поставленную продукцию;

д) влияние на финансовое состояние должника.

2.6. Анализ активов и пассивов АО "Арсенал"

Установление экономических факторов, повлиявших на изменение коэффициентов, характеризующих платежеспособность АО "Арсенал". Факторы могут быть объективными и субъективными.

К объективным факторам относятся: изменение рыночной конъюнктуры, в том числе увеличение рыночных цен на потребляемое в процессе производства сырье, электроэнергию, другие ресурсы; снижение рыночных цен на реализуемую продукцию и т.д.

К субъективным факторам относится: осуществление невыгодных для хозяйствующего субъекта сделок, т.е. сделок не соответствующих нормальной практике, сопровождающихся занижением цены на реализуемые товары по сравнению со сложившейся рыночной конъюнктурой, завышением цены на приобретаемые товары по сравнению со сложившейся рыночной конъюнктурой, отчуждением или обременением имущества обязательствами без эквивалентного сокращения задолженности.

Поэтому необходимо проанализировать изменения в активе и пассиве баланса предприятия, и их влияние на соотношение обязательств предприятия и его активов (таб. 6.1 и 6.2).

Таблица 6.1 - Изменение активов АО "Арсенал", тыс. руб.

На основании данных таблицы сформулировать и записать выводы

АКТИВ	31.12.2017		31.12.2018		31.12.2019		Отклонение	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы (с.1110)	5076	0,2	5353	0,2	5423	0,2	347	-
Основные средства (с.1150)	284433	11,4	415362	14,8	315698	12,7	31265	1,3
Доходные вложения в материальные ценности (с.1160)	579	0,1	652	0,1	512	0,1	-67	0
Долгосрочные финансовые вложения (с.1170)	175813	7,1	53026	1,9	86521	3,5	-89292	-3,6
Отложенные налоговые активы (с.1180)	11323	0,5	15968	0,5	11455	0,5	132	0
Прочие внеоборотные активы (с.1190)	179201	7,1	186542	6,7	169854	6,8	-9347	-0,2
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (с.1100)	656425	26,4	676903	24,2	589463	23,8	66962	-2,6
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы (с.1210)	1014646	40,7	1251456	44,7	1125685	45,3	111039	4,6
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (с.1220)	1753	0,1	895	0	12658	0,6	10905	0,5
Дебиторская задолженность (с.1230)	426937	17,1	756856	27	652541	26,2	225604	9,1

	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал (с.1310)	48156	1,9	481565	1,7	48156	1,9	0	0-
Добавочный капитал (без переоценки) (с.1350)	608013	24,4	569878	20,4	579985	23,3	-28028	-1,1
Резервный капитал (с.1360)	2338	0,1	2338	0,1	2338	0,1	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (с.1370)	839853	33,7	122	0	256365	10,3	-583488	-13,3
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (с.1300)	1498630	60,1	620494	22,2	886844	35,6	-611786	-24,5
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Отложенные налоговые обязательства (с.1420)	20933	0,8	20933	0,8	20933	0,8	0	0
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (с.1400)	20933	0,8	20933	0,8	20933	0,8	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность (с.1520)	907014	36,4	2116324	75,6	1414327	56,9	507313	20,5
Доходы будущих периодов (с.1530)	2289	0,1	1056	0	0	0	-2289	-0,1
Оценочные обязательства (с.1540)	56550	2,3	33258	1,1	66987	2,8	10437	0,5
Прочие краткосрочные пассивы (с.1550)	6254	0,3	8987	0,3	98658	3,9	92404	3,6
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (с.1500)	972107	39,1	2159625	77,0	1579972	63,5	607865	24,5
БАЛАНС (с.1700)	2491400	100	2801052	100	2487749	100	-3651	0

Пассив баланса по состоянию на 31.12.2019 г. состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств.

Возможность проверить обоснованность обязательств, в том числе обоснованность задолженности по обязательным платежам, отсутствует из-за недостаточности документов, подтверждающих обоснованность обязательств.

Реестр текущих кредиторов АО "Арсенал" на дату проведения анализа

Указать очередность удовлетворения требований кредиторов

№	Наименование	Место нахождения (адрес)	Сумма требования, руб.	Основание	Очередность
1	ООО "САН" 5903556813	г. Пермь, ул. Мира, 64	125000 - основной долг, 30000 – неустойка, 3500 - госпошлина	Определение АС КК от 20.07. 2016г по делу № А32-37178/2016-15/88-Б-4-УТ	?
2	ООО "Промэко" 6612521235	г. Екатеринбург, ул. Б. Ельцина, 52	500000 - основной долг	Определение АС КК от 23.08.2016г по делу № А32-37178/2016 -15/98-83-УТ	?
3	ИТОГО		658500	х	

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в исследуемом периоде не изменилось, как на начало анализируемого периода, так и на конец.

2.7. Анализ возможности безубыточной деятельности должника

Цель анализа безубыточности — установить, что произойдет с финансовыми результатами, если определенный уровень производительности или объема производства изменится.

Анализ безубыточности основан на зависимости между доходами от продаж, издержками и прибылью в течение короткого периода, когда выход продукции предприятия ограничен уровнем имеющихся в настоящее время в её распоряжении действующих производственных мощностей.

Точка безубыточности — это точка, где доход от продаж равен совокупным затратам, т.е. нет ни прибыли ни убытков. Точка безубыточности определяет, каким должен быть объем продаж для того, чтобы предприятие могло покрыть все свои расходы, не получая прибыли.

Наиболее наглядным показателем характеризующим степень удаленности предприятия от точки безубыточности является *запас прочности*.

Таблица 7.1 - Исходные данные для расчета

Заполнить таблицу по данным отчета о финансовых результатов

показатели	2018	2019
Себестоимость реализованных готовой продукции, выполненных работ, оказанных услуг, в том числе		
Переменные затраты		
Постоянные затраты (управленческие и коммерческие)		
Выручка		

Переменные затраты зависят от объема производства и продажи продукции. В основном это прямые затраты ресурсов на производство и реализацию продукции (прямая заработная плата, расход сырья, материалов, топлива, электроэнергии и др.).

Постоянные затраты не зависят от динамики объема производства и продажи продукции. Одна их часть связана с производственной мощностью предприятия (амортизация, арендная плата, заработная плата управленческого и обслуживающего персонала на повременной оплате и общехозяйственные расходы), другая — с управлением и организацией производства и сбыта продукции (затраты на исследовательские работы, рекламу, на повышение квалификации работников и др.).

Формула *точки безубыточности* в денежном выражении:

$T_{бд} = \frac{B * Z_{пост}}{(B - Z_{пер})}$, где

B — выручка от продаж;

Z_{пер} — переменные затраты;

Z_{пост} — постоянные затраты;

T_{бд} — точка безубыточности в денежном выражении.

Таблица 7.2 - Расчет точки безубыточности

Сделать расчеты, сформулировать и записать выводы

показатели	2018	2019
B*Z _{пост}		
B - Z _{пер}		
T _{бд}		

Формула запаса прочности в денежном выражении:

$$ЗПд = (В - Тбд) / В * 100\%$$

Таблица 7.3 – Расчет запаса прочности

Сделать расчеты, сформулировать и записать выводы

показатели	2018	2019
В -Тбд		
В		
ЗПд		

Запас прочности показывает, на сколько процентов может быть снижен объем реализации для сохранения безубыточного уровня работы (либо на сколько процентов необходимо увеличить объем реализации для достижения безубыточного уровня работы). *Запас прочности* определяется как отношение абсолютного отклонения от точки безубыточности к фактической величине выручки от реализации.

Финансовое положение предприятия можно характеризовать как финансово устойчивое в случае, если показатель запаса финансовой прочности (коэффициента финансовой прочности) выше 10%.

2.8. Анализ чистых активов.

Величина чистых активов АО "Арсенал" характеризует наличие активов, не обремененных обязательствами. В соответствии с Приказом Минфина от 28.08.2014 г. №84н "Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов" стоимость чистых активов определяется как разность между величиной принимаемых к расчету активов организации и величиной принимаемых к расчету обязательств организации. Принимаемые к расчету активы включают все активы организации, за исключением дебиторской задолженности учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал), по оплате акций. Принимаемые к расчету обязательства включают все обязательства организации, за исключением доходов будущих периодов, признанных организацией в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.

Таблица 8 – Расчет чистых активов, тыс. руб.

Сделать расчеты, сформулировать и записать выводы

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Отклонение
Стоимость чистых активов				
Уставной капитал				
Превышение чистых активов над уставным капиталом				

2.9. Определение признаков фиктивного и преднамеренного банкротства АО "Арсенал" в соответствии с постановлением Правительства РФ №855

В соответствии с временными правилами проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденными постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2004 года №855 признаки преднамеренного банкротства выявляются как в течение периода, предшествующего возбуждению дела о банкротстве, так и в ходе процедур банкротства.

Выявление признаков преднамеренного банкротства осуществляется в 2 этапа.

На первом этапе проводится анализ значений и динамики коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника, рассчитанных за исследуемый период в соответствии с правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа, утвержденными Правительством РФ от 25.06.03г. №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» (таблица 3).

В случае установления на первом этапе существенного ухудшения значений 2 и более коэффициентов проводится второй этап выявления признаков преднамеренного банкротства должника, который заключается в анализе сделок должника и действий органов управления должника за исследуемый период, которые могли быть причиной такого ухудшения.

Под существенным ухудшением значений коэффициентов понимается такое снижение их значений за какой-либо кварталный период, при котором темп их снижения превышает средний темп снижения значений данных показателей в исследуемый период.

Таблица 9 – Анализ значений коэффициентов платежеспособности

Сделать расчеты, сформулировать и записать выводы

Наименование показателя	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Темп роста
1	2	3	4	5=4/2*100
1. Коэффициент абсолютной ликвидности				
2. Коэффициент текущей ликвидности				
3. Показатель обеспеченности обязательств должника его активами				
4. Степень платежеспособности по текущим обязательствам				
5. Существенное ухудшение значений (количество коэфф.)				х

Таким образом, учитывая динамику изменения показателей, характеризующих платежеспособность АО "Арсенал" за проверяемый период с 31.12.2017 г. по 31.12.2019 г. установлено

2.10. Анализ сделок должника

В соответствии с требованиями пункта 8 Временных правил анализ сделок Должника проводится с целью установления соответствия сделок законодательству Российской Федерации, а также в целях выявления сделок, заключенных или исполненных на условиях, не соответствующих рыночным условиям, что послужило

причиной возникновения или увеличения неплатежеспособности должника, а также причинило кредиторам реальный ущерб в денежной форме.

Сделки, заключенные АО "Арсенал" в период максимального ухудшение показателей, характеризующих его платежеспособность

п/п	Номер и дата договора	Контрагент	Предмет договора	Срок действия договора	Сумма договора, руб.	Выводы по сделке
1	№22 от 01.01.2018	ООО "БАК"	Приобретение оборудования	с 01.01.2018 по 10.10.2019	500000	Присутствуют основания для оспаривания сделки
ИТОГО					500000	х

Подробное описание сделки:

ООО "БАК" ИНН6626587541, адрес: г. Екатеринбург, ул. Победы, 33 заключен договор купли-продажи №22 от 01.01.2018 г. срок действия договора с 01.01.2018 г. по 10.10.2019 г. Предмет договора, условия: Приобретение оборудования, сумма договора: 500 000 руб., средняя рыночная стоимость: 520 000 руб. Данная сделка совершена с равноценным/неравноценным (нужное подчеркнуть) встречным представлением, она не является / является (нужное подчеркнуть) подозрительной сделкой по основанию неравноценности встречного представления (п. 1 ст. 61.2 Закона о Банкротстве). Присутствуют / не присутствуют (нужное подчеркнуть) основания для оспаривания сделки.

Заключение о наличии (отсутствии) признаков преднамеренного банкротства.

Анализ динамики изменения показателей, характеризующих платежеспособность АО "Арсенал" за проверяемый период с 01.01.2018 г. по 31.12.2019 г. установлено

Временным управляющим проанализированы только те документы должника, в отношении которых временным управляющим получена достоверная информация третьих лиц – государственных органов, кредитных организаций, судебных органов и от Должника.

Банкротство расценивается как преднамеренное в случае, если создание или увеличение неплатежеспособности, повлекшее последствия, происходит умышленно. При этом руководитель Должника совершает деяние с прямым умыслом, т.е. осознает свои действия, предвидит, что данные действия причинят крупный ущерб кредиторам. Признаками преднамеренного банкротства являются действия, вызвавшие неспособность должника удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Заключение о наличии (отсутствии) признаков фиктивного банкротства.

Определение наличия признаков фиктивного банкротства производится только при наличии дела о банкротстве организации должника, возбужденного арбитражным судом по заявлению должника.

Основанием для введения процедуры банкротства послужило обращение кредитора в Арбитражный суд, с заявлением о признании несостоятельным (банкротом) АО "Арсенал").

Таким образом, в соответствии с пунктом 11 Временных правил, основания для проведения проверки наличия признаков фиктивного банкротства отсутствуют.

2.11. Определение достаточности (недостаточности) имущества для покрытия судебных расходов, выплату вознаграждения арбитражному управляющему

А. Минимальная сумма судебных расходов принимается равной государственной пошлине:

Емин = 6000 рублей

Б. Ежемесячное вознаграждение временного управляющего (на стадии наблюдения):

Ем1 = 30000 рублей

Сумма вознаграждения арбитражного управляющего за период наблюдения составит:

$$E1 = E_{m1} \times \text{количество месяцев} = ?$$

Примечание: срок наблюдения устанавливается судебными актами на 4 мес.

В. Ежемесячное вознаграждение конкурсного управляющего (на период конкурсного производства – 6 мес.):

Ем2 = 30000 рублей

Сумма вознаграждения арбитражного управляющего за период конкурсного производства составит:

$$E2 = E_{M2} \times \text{количество месяцев} = ?$$

Всего расходы могут составить : $V_p = 2E_{\text{мин}} + E_1 + E_2$

В. Балансовая стоимость имущества, принадлежащего должнику на 31.12.2019 г. составляет в сумме: тыс. руб.

Раздел 3. Заключение

На основании информации, представленной и проанализированной в приведенном отчете о проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности АО "Арсенал" сделан вывод:

Приложения

Исходная информация для проведения финансового анализа

Бухгалтерский баланс АО "Арсенал"

АКТИВ	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	5 076	5 353	5 423
Результаты исследований и разработок<	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	284 433	415 362	315 698
Доходные вложения в материальные ценности	1160	579	652	512
Долгосрочные финансовые вложения	1170	175 813	53 026	86 521
Отложенные налоговые активы	1180	11 323	15 968	11 455
Прочие внеоборотные активы	1190	179 201	186 542	169 854
ИТОГО по разделу I	1100	656 425	676 903	589 463
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	1 014 646	1 251 456	1 125 685
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 753	895	12 658
Дебиторская задолженность	1230	426 937	756 856	652 541
Финансовые вложения	1240	8 231	10 652	5 506

АКТИВ	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Денежные средства	1250	368 828	95 632	96 214
Прочие оборотные активы	1260	14 580	8 658	5 682
ИТОГО по разделу II	1200	1 834 975	2 124 149	1 898 286
БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)	1600	2 491 400	2 801 052	2 487 749

ПАССИВ	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	1310	48 156	48 156	48 156
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	608 013	569 878	579 985
Резервный капитал	1360	2 338	2 338	2 338
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	839 853	122	256 365
ИТОГО по разделу III	1300	1 498 360	620 494	886 844
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410			
Отложенные налоговые обязательства	1420	20 933	20 933	20 933
Оценочные обязательства	1430			
Прочие долгосрочные обязательства	1450			
ИТОГО по разделу IV	1400	20 933	20 933	20 933
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	907 014	2 116 324	1 414 327

ПАССИВ	Код	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Доходы будущих периодов	1530	2 289	1 056	
Оценочные резервы	1540	56 550	33 258	66 987
Прочие краткосрочные пассивы	1550	6 254	8 987	98 658
ИТОГО по разделу VI	1500	972 107	2 159 625	1 579 972
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	2 491 400	2 801 052	2 487 749

Отчет о финансовых результатах АО "Арсенал"

Показатель	Код	за 2018	за 2019
Выручка	2110	2 698 145	2 708 752
Себестоимость продаж	2120	1 505 698	1 585 241
Валовая прибыль	2100	1 192 447	1 123 511
Коммерческие расходы	2210	1 006 985	859 821
Управленческие расходы	2220	160 525	225 054
Прибыль (убыток) от продаж	2200	24 937	38 636
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320	20 364	93 265
Проценты к уплате	2330	12 563	18 532
Прочие доходы	2340	258 414	133 265
Прочие расходы	2350	98 652	99 625
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	192 500	147 009
Текущий налог на прибыль	2410	125 111	112 326
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	899	563
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-256	1 036
Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 256	562
Прочее	2460	-569	635

Показатель	Код	за 2018	за 2019
Чистая прибыль (убыток)	2400	67 820	36 916