

«Модели прогнозирования вероятности банкротства коммерческой организации»

Студент: Палазов С.Д.
Руководитель: Мерзликина Е.М.

Классификация банкротства по видам

```
graph TD; A[Классификация банкротства по видам] --- B[Реальное банкротство]; A --- C[Временное (условное) банкротство]; A --- D[Фиктивное банкротство]; A --- E[Преднамеренное (умышленное) банкротство];
```

Реальное банкротство

Временное (условное)
банкротство

Фиктивное банкротство

Преднамеренное (умышленное)
банкротство

Модели диагностики вероятности банкротства

Отечественные	Зарубежные
Модель О.П. Зайцевой	Метод интегральной балльной оценки
Прогноз ИГЭА риска банкротства	Модель вероятности банкротства Э. Альтмана
Модель оценки финансового состояния предприятия Г.В. Савицкой	Модель Фулмера
Модель Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	Модель Конана и Голдера
	Модель вероятности банкротства Р.Таффлера
	Модель вероятности банкротства Ф.Лиса

Общие сведения об ООО «ЛЮРИТ»

1	1	Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ЛЮРИТ»
2	2	Сокращенное фирменное наименование	ООО «ЛЮРИТ»
3	3	ИНН/КПП	5032127055/503201001
4	4	Место нахождения	124460 г.Москва, г.Зеленоград, 4806-й проезд, д.6
5	5	Юридический адрес	124460 г.Москва, г.Зеленоград, 4806-й проезд, д.6
6	6	Сведения о капитале	Уставный капитал 22.151 тыс. руб.
7	7	Органы управления контролем общества	Обществом управляет его единственный участник, который принимает решения единолично, и оформляют их письменно.
8	8	ОКПО	72102321
9	9	Форма собственности (по ОКФС)	16
10	1	Организационно – правовая форма (по ОКОПФ)	65
11	1	по ОКЕИ	384
12	1	Контактный телефон	+7 (495) 981-81-99

● Прогнозирование вероятности банкротства методом интегральной балльной оценки финансовой устойчивости.

Показатель	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
1. Рентабельность совокупного капитала, %	30 и выше 50 баллов	29,9-20 (49,9-35 баллов)	19,9-10 (34,9-20 баллов)	9,9-1 (19,9-5 баллов)	менее 1 (0 баллов)
2. Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше (30 баллов)	1,99-1,7 (29,9-20 баллов)	1,69-1,4 (19,9-10 баллов)	1,39-1,1 (9,9-1 баллов)	1 и ниже (0 баллов)
3. Коэффициент финансовой независимости	0,7 и выше (30 баллов)	0,69-0,45 (19,9-10 баллов)	0,44-0,30 (9,9-5 баллов)	0,29-0,20 (5-1 баллов)	менее 0,2 (0 баллов)
Границы классов	100 баллов и выше	99-65 баллов	64-35 баллов	34-6 баллов	0 баллов

- Анализ финансовой устойчивости ООО «ЛЮРИТ» на основе финансовых коэффициентов за 2013-2014 годы

Формулы для расчета показателей финансовой устойчивости

- Коэффициент автономии= $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$
- Коэффициент финансовой зависимости= $\frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}}$
- Коэффициент текущей задолженности= $\frac{\text{Краткосроч. обязательства}}{\text{Активы}}$
- Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом= $\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$
- Коэффициент финансового левериджа= $\frac{\text{Обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %
	2013	2014	Отклонение, (+;-)	
1. Собственный капитал	12	4328	4316	36066,67
2. Заемный капитал	450	6476	6026	1439,11
3. Краткосрочные обязательства	450	6476	6026	1439,11
4. Активы	462	10804	10342	2338,53

Показатель	2013	2014	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
1. Коэффициент финансовой автономии	0,025	0,4	0,374	1542,28
2. Коэффициент финансовой зависимости	0,974	0,599	-0,374	61,539
3. Коэффициент текущей задолженности	0,974	0,599	-0,374	61,539
4. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	0,026	0,6683	0,641	2506,176
5. Коэффициент финансового левериджа	37,5	1,496	-36,003	3,99

Формулы для расчета показателей платежеспособности:

- Коэффициент абсолютной ликвидности = $(\text{Ден. ср-ва} + \text{Кр. фин. вложения}) / \text{Кр. обязательства}$
- Коэффициент быстрой ликвидности = $(\text{Ден. ср-ва} + \text{Кр. фин. вложения} + \text{Кр. деб. задолженность}) / \text{Кр. обязательства}$
- Коэффициент текущей ликвидности = $\text{Оборотные Активы} / \text{Кр. обязательства}$

Анализ платежеспособности баланса ООО «ЛЮРИТ» за 2013-2014 годы

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, %
	2013	2014	Отклонение, (+;-)	
1. Денежные средства	24	3751	3727	15629,17
2. Краткосрочные обязательства	450	6476	6026	1439,11
3. Оборотные активы	179	9846	9667	5500,56
4. Запасы	13	649	636	4992,31

Коэффициент утраты платежеспособности

Показатель	2013	2014	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
1. Коэффициент быстрой ликвидности	0,368888889	1,42016677	1,051277881	384,9849677
2. Коэффициент текущей ликвидности	0,397777778	1,520382952	1,122605175	382,219178

$$K_{уп} = \frac{1,5204 + 3 / 12(1,5204 - 0,3978)}{2} = 0,9;$$

Оценка вероятности банкротства по модели Альтмана ООО «ЛЮРИТ» период 2013-2014 года

-для оценки риска банкротства организаций, акции которых находятся в обращении на фондовом рынке:

$$Z6=1,2X1+1,4X2+3,3X3+0,6X4+1,0X5$$

-для оценки риска банкротства организаций акции которых не котируются на бирже:

$$Z6=0,717X1+0,847X2+3,107X3+0,42X4+0,995X5$$

Z6- коэффициент платежеспособности организации;
X1-собственный оборотный капитал(оборотные активы минус краткосрочные обязательства)/на валюту баланса;
X2-нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)/на валюту баланса;
X3-прибыль до налогообложения/на валюту баланса;
X4-рыночная стоимость акционерного капитала/заемный капитал;
X5-выручка/валюта баланса.

	2013 год	2014 год	Отклонение (+,-)	Темп роста, %
1. X1	-0,5866	0,3119	0,8985	83,18
2. X2	-0,1905	0,3913	0,5818	405,45
3. X3	-0,0455	0,4188	0,4643	921,42
4. X4	0,0267	0,6683	0,6416	2506,18
5. X5	0,1212	2,2021	2,0808	1816,70

2013г.

$$Z = 1,2 * (-0,5866) + 1,4 * (-0,1905) + 3,3 * (-0,0455) + 0,6 * 0,0267 + 0,1212 = -0,9834$$

2014г.

$$Z = 1,2 * (0,3119) + 1,4 * (0,3913) + 3,3 * (0,4188) + 0,6 * 0,6683 + 2,2021 = 4,9073$$

Оценка вероятности банкротства по модели Лиса ООО «ЛЮРИТ»

$$Z6 = 0,063 X1 + 0,092 X2 + 0,057 X3 + 0,001 X4$$

Z6- коэффициент платежеспособности организации,

X1-оборотные активы/валюта баланса

X2-прибыль от продаж/валюта баланса

X3- нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)/
валюта баланса

X4-собственный капитал/ заемный капитал

	2013г.	2014г.
X1	0,387	0,911
x2	0,012	0,388
x3	-0,19	0,391
x4	0,026	0,668