

ления требований кредиторами ликвидационная комиссия составляет *промежуточный ликвидационный баланс*, который содержит сведения о составе и стоимости имущества ликвидируемого юридического лица, перечне предъявленных кредиторами требований, а также результатах их рассмотрения, на основе чего определяется общая сумма подтвержденных (обоснованных) долгов предприятия и источников (имущества) их покрытия. На основе промежуточного ликвидационного баланса составляется *ликвидационный баланс*. Ликвидационные балансы отображают товарную ликвидность предприятия на определенный момент времени и противопоставляют ей имеющиеся обязательства.

В случае окончания санации принятием решения о ликвидации предприятия, исходной информацией для ликвидационного баланса служит промежуточный баланс.

Важно отметить, что трансформация учетных данных представляет собой обработку и приведение бухгалтерских данных не только по сальдовому методу, но и по оборотам счетов, содержащихся в бухгалтерской отчетности (Форма №№ 2, 3, 4, 5), а также в данных аналитического учета.

Трансформация учетных данных по предложенной методике является достаточно трудоемким процессом. Агрегирование оборотов предприятия и составление промежуточного баланса должно осуществляться специалистами в области бухгалтерского учета и анализа. Затраты времени и труда на трансформацию информационной базы для экономического анализа будут оправданными при ее использовании в долгосрочном периоде. Целесообразным будет применение данной методики при осуществлении досудебного оздоровления и в ходе судебной санации, так как на данных этапах экономический анализ занимает центральное место среди других элементов системы управления.

Для повышения эффективности и упрощения применения методики трансформации учетных данных рекомендуется формировать электронный пакет свода учетных данных в формы агрегированных оборотов и аналитического промежуточного баланса с помощью прикладных программ 1С бухгалтерия, ПК «Галактика» или табличного редактора Excel.

2.6. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ И ФЕРМЕРСКОГО ХОЗЯЙСТВА

2.6.1. ОСОБЕННОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ

В большинстве стран предпринимательство может вестись не только в форме предприятия с образованием юридического лица, но и в форме индивидуального предпринимательства. Гражданским кодексом Российской Федерации и Республики Беларусь также предусмотрено, что одной из форм предпринимательской деятельности может являться индивидуальный предприниматель без образования юридического лица (далее – индивидуальный предприниматель), а также фермерское хозяйство. И хотя между ними в организационной форме

имеются различия, в плане анализа финансово-хозяйственной деятельности существуют веские причины, позволяющие их объединять в общую группу.

Первой причиной является широкое распространение в условиях рыночной экономики.

Второй объединяющей причиной является общность организационных условий: относительная простота регистрации; возможность упрощенной формы бухгалтерского учета и отчетности; возможность осуществлять деятельность на дому, без обязательной аренды помещений под офис.

Третьей причиной является отсутствие четкого разделения между производством и личным хозяйством.

Четвертой – аналогичная мера ответственности по обязательствам перед кредиторами, распространяющаяся на все имущество, включая личное.

Рассмотрим эти вопросы подробнее. Гражданский кодекс предусматривает, что индивидуальный предприниматель, который не в состоянии удовлетворить требования кредиторов, связанных с осуществлением им предпринимательской деятельности, может быть признан экономически несостоятельным (банкротом) в судебном порядке.

В кодексе предусмотрено право кредиторов по обязательствам, не связанным с предпринимательской деятельностью, также заявить свои претензии при осуществлении процедуры банкротства индивидуального предпринимателя. Установлено также правило, согласно которому требования таких кредиторов, не заявленные в указанном порядке, сохраняют силу после завершения процедуры банкротства. Дело в том, что у индивидуальных предпринимателей, в отличие от юридических лиц, имущество, используемое для предпринимательской деятельности, не отделяется от другого имущества, поэтому указанные кредиторы при отсутствии такой нормы могли оказаться в невыгодном положении.

Признание индивидуального предпринимателя банкротом возможно лишь при условии, что вывод о наличии задолженности основывается на неисполненных обязательствах, связанных с предпринимательской деятельностью, и (или) на неуплате налогов и иных обязательных платежей. Кредиторы гражданина-предпринимателя, долг перед которыми у потенциального банкрота образовался не в связи с осуществлением коммерческой деятельности (например, с предоставлением кредита на покупку бытовых предметов долгосрочного пользования или строительства жилья), вправе предъявить свои требования в рамках уже открывшегося конкурсного процесса. Но инициаторами банкротства индивидуального предпринимателя они быть не могут. Они могут выступить инициаторами банкротства гражданина.

Это приводит к тому, что суд в каждом случае подачи заявления о признании индивидуального предпринимателя банкротом должен квалифицировать характер договорных отношений, породивших просрочку в исполнении обязательств. Необходимо решать, из предпринимательского или непредпринимательского договора возник долг, служащий основанием для возбуждения производства по делу о несостоятельности. Выявление данной связи в ряде случаев затруднено.

Процедуры банкротства, подлежащие к применению в отношении индивидуального предпринимателя, проще, чем процедуры банкротства юридического лица. Не применяются процедуры наблюдения (защитного периода), внешнего управления (санации), а также процедура добровольного объявления о банкротстве. С момента принятия судом решения о признании индивидуального предпринимателя банкротом и об открытии конкурсного производства утрачивает силу его государственная регистрация в качестве индивидуального предпринимателя, а также аннулируются выданные ему лицензии на осуществление отдельных видов предпринимательской деятельности.

Банкротство индивидуального предпринимателя может быть как следствием его низкого профессионализма, его некомпетентности, так и неблагоприятным стечением обстоятельств. Суд направляет копию решения о признании индивидуального предпринимателя банкротом и об открытии конкурсного производства в орган, зарегистрировавший гражданина в качестве индивидуального предпринимателя.

Судебное рассмотрение дела о признании индивидуального предпринимателя банкротом производится на основе следующих правил.

Одновременно с принятием заявления о признании гражданина, осуществляющего предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, банкротом суд налагает арест на принадлежащее ему имущество, за исключением имущества, на которое в соответствии с законодательством не может быть обращено взыскание.

По ходатайству индивидуального предпринимателя арбитражный суд может освободить все или часть его имущества из-под ареста в случае представления поручительства или иного обеспечения исполнения обязательств индивидуального предпринимателя третьими лицами. По заявлению индивидуального предпринимателя суд может отложить рассмотрение дела о банкротстве не более, чем на один месяц для осуществления им расчетов с кредиторами или достижения мирового соглашения.

Если в указанный месячный срок индивидуальный предприниматель не представил доказательств удовлетворения требований кредиторов, и в указанный срок не заключено мировое соглашение, арбитражный суд принимает решение о признании индивидуального предпринимателя банкротом и об открытии конкурсного производства.

После завершения расчетов с кредиторами, индивидуальный предприниматель, признанный банкротом, освобождается от исполнения оставшихся обязательств, связанных с его предпринимательской деятельностью, и иных требований, предъявленных к исполнению и учтенных при признании предпринимателя банкротом. При этом необходимо учесть, что по завершении процедуры банкротства индивидуальный предприниматель освобождается от исполнения также обязательств и требований, предъявленных к исполнению и учтенных при признании его банкротом, но не удовлетворенных из-за недостаточности его имущества.

Вместе с тем сохраняют силу требования граждан, перед которыми инди-

видуальный предприниматель, признанный банкротом либо объявивший о своем банкротстве, несет ответственность за причинение вреда их жизни и здоровью, а также иные требования личного характера.

В отличие от процедуры банкротства юридического лица, которое в связи с этим ликвидируется, физическое лицо остается как субъект гражданско-правовых отношений и поэтому продолжает нести ответственность.

Закон определяет, что относится к имуществу фермерского хозяйства. В случае открытия в отношении крестьянского (фермерского) хозяйства конкурсного производства в имущество должника включаются:

- недвижимое имущество, находящееся в общей совместной собственности членов крестьянского (фермерского) хозяйства;
- многолетние насаждения;
- хозяйственные и иные постройки;
- мелиоративные и другие сооружения;
- продуктивный и рабочий скот, птица;
- сельскохозяйственная и иная техника и оборудование;
- транспортные средства;
- инвентарь;
- созданные хозяйством унитарные предприятия;
- другое имущество, приобретенное для крестьянского (фермерского) хозяйства на средства крестьянского (фермерского) хозяйства и (или) общие средства его членов;
- имущественные права, принадлежащие крестьянскому (фермерскому) хозяйству и имеющие денежную оценку, за исключением имущества, на которое в соответствии с законодательством не может быть обращено взыскание.

Ответственность индивидуального предпринимателя и фермерского (крестьянского) хозяйства, в соответствии с Законом, имеет широкий диапазон. Так, предусматривается, что возмещение вреда, причиненного жизни или здоровью физических лиц, а также иные требования личного характера, не погашенные при банкротстве, могут быть предъявлены после завершения производства по делу о банкротстве индивидуального предпринимателя в полном объеме либо в непогашенной их части.

Учитывая такую ситуацию, анализ данной категории предпринимателей имеет особенности. Несмотря на то, что индивидуальный предприниматель и фермер обязан вести учет своей деятельности, в полной мере отследить по бухгалтерским данным средства предпринимателя и его обязательства не всегда возможно.

Причиной этого является то, что в составе активов в производственном процессе участвуют не только активы, отраженные в балансе, но и другие активы семьи предпринимателя (жилые и нежилые помещения, средства связи, личный автотранспорт, компьютер и др.), а также активы других граждан, полученные на условиях устных договоров предпринимателя.

Еще более сложная система имущественных взаимоотношений в рамках фермерского хозяйства. Продукция (или ее часть) личного хозяйства фермера

может являться товаром, с другой стороны товар может быть потреблен в качестве продуктов питания семьей фермера.

Конкурсный процесс, должником в котором выступает крестьянское (фермерское) хозяйство, характеризуется следующими особенностями. В отношении крестьянского (фермерского) хозяйства может быть введена процедура внешнего управления (санации). Закон устанавливает, что главой крестьянского (фермерского) хозяйства в двухмесячный срок с момента принятия судом заявления о признании крестьянского (фермерского) хозяйства банкротом может быть представлен план восстановления платежеспособности крестьянского (фермерского) хозяйства. В случае, если осуществление мероприятий, предусмотренных планом восстановления платежеспособности крестьянского (фермерского) хозяйства, позволит ему, в том числе за счет доходов, которые могут быть получены им по окончании соответствующего периода сельскохозяйственных работ, погасить требования по денежным обязательствам и обязательным платежам, судом вводится санация крестьянского (фермерского) хозяйства.

Санация крестьянского (фермерского) хозяйства вводится на срок до окончания соответствующего периода сельскохозяйственных работ с учетом времени, необходимого для реализации выращенной сельскохозяйственной продукции. Этот срок не может превышать двадцать один месяц.

В случае, если в течение срока внешнего управления имели место спад и ухудшение финансового состояния крестьянского (фермерского) хозяйства в связи со стихийными бедствиями и другими крайне неблагоприятными условиями, срок внешнего управления может быть продлен на один год.

Антикризисным управляющим в отношении крестьянского (фермерского) хозяйства может быть назначено лицо, не имеющее лицензии арбитражного управляющего.

В случае признания судом крестьянского (фермерского) хозяйства банкротом и открытия конкурсного производства в конкурсную массу крестьянского (фермерского) хозяйства включается значительно более широкий перечень имущества. К нему относятся:

- находящееся в общей собственности членов крестьянского (фермерского) хозяйства недвижимое имущество, в том числе многолетние насаждения, хозяйственные и иные постройки, мелиоративные и другие сооружения, продуктивный и рабочий скот, птица;
- сельскохозяйственная и иная техника и оборудование, транспортные средства, инвентарь и другое имущество, приобретенное для крестьянского (фермерского) хозяйства на общие средства его членов;
- право аренды земельного участка и иные имущественные права, принадлежащие крестьянскому (фермерскому) хозяйству и имеющие денежную оценку.

Имущество, являющееся собственностью главы и членов хозяйства, а также имущество, в отношении которого доказано, что оно приобретено на доходы, не являющиеся общими средствами крестьянского (фермерского) хозяйства, не включается в конкурсную массу.

Недвижимое имущество, а также имущественные права в отношении недвижимого имущества, входящие в конкурсную массу крестьянского (фермерского) хозяйства, могут быть проданы только по конкурсу, обязательным условием которого является сохранение целевого сельскохозяйственного назначения продаваемых объектов.

Анализ финансового состояния индивидуального предпринимателя и фермерского хозяйства может осуществляться по общей схеме. Принципиальным отличием является то, что для данных субъектов хозяйствования бухгалтерский учет может вестись по упрощенной форме. Это приводит к особой схеме информационного обеспечения анализа.

2.6.2. АГРЕГИРОВАННЫЙ АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ

Для осуществления учета, а в последствии и оперативного анализа финансового состояния индивидуального предпринимателя целесообразно применять предлагаемую форму агрегированного аналитического баланса.

Разработка данного баланса имеет свои отличия от действующего для коммерческих организаций. Баланс строится по принципу убывающей ликвидности. Средства более высокой ликвидности находятся сверху актива баланса. Аналогично срочная задолженность перед кредиторами отражается сверху пассива баланса, капитал предпринимателя – внизу (таб. 2.6).

Сумма активов определяется в денежной форме средствами, которыми располагает предприниматель для осуществления производственной деятельности (производственный аспект) и, которая должна обеспечить погашение всей задолженности предпринимателя (юридический аспект).

Для расчета собственного капитала предпринимателя применим балансовое уравнение Шерра [84]:

$$A - П = K, \quad (2.35)$$

где A – активы предпринимателя; $П$ – пассивы, в данном случае внешняя и внутренняя кредиторская задолженность; K – капитал предпринимателя.

Произведем дальнейшее преобразование уравнения с учетом особенностей деятельности предпринимателя (2.36 – 2.37).

$$K = A - П, \quad (2.36)$$

$$P_L + K_C = A_B + A_C - П_C - П_B - П_L, \quad (2.37)$$

где P_L – резерв ликвидационный; K_C – капитал собственный; A_B – активы балансовые; A_C – активы (имущество и денежные средства) предпринимателя личные; $П_C$ – пассивы (обязательства) предпринимателя личные (как физического лица); $П_B$ – пассивы (обязательства), отраженные в учете предпринимателя; $П_L$ – пас-

сивы (обязательства), возникающие в связи с банкротством и возможностью ликвидации предпринимателя как субъекта хозяйствования.

Таблица 2.6

Агрегированный аналитический баланс фермерского (крестьянского) хозяйства (индивидуального предпринимателя)

№ п.п	Статьи баланса	На начало периода	На конец периода	№ п.п	Статьи баланса	На начало периода	На конец периода
	Актив				Пассив		
1	Всего по балансу	17538	19614	1	Всего по балансу	17538	19614
2	Раздел 1. Оборотные активы по цене возможной реализации.	14217	16293	2	Раздел 3. Кредиторская задолженность	15640	18390
3	Материальные запасы и товары	12770	14288	3	Задолженность перед бюджетом	320	270
4	Незавершенное производство	0	0	4	Задолженность за аренду помещений и активов	120	130
5	Денежные средства	47	225	5	Задолженность по зарплате	320	190
6	Дебиторская задолженность по цене возможного возврата.	1400	1780	6	Задолженность за полученные товары и услуги	14880	17800
7				7			
8				8			
9	Раздел 2. Внеоборотные активы	3321	3321	9	Раздел 4. Собственный капитал предпринимателя	1898	1224
10	Основные средства по остаточной стоимости	3200	3200	10	Резервы ликвидационные	1700	1700
11	Нематериальные активы	121	121	11	Собственный капитал	198	-476
12	Другие активы			12			

2.6.3. УСЛОВИЯ ВВЕДЕНИЯ САНАЦИИ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯ

Анализ юридического признания банкротства основывается на балансовых данных. Это формирует информационное поле анализа, когда собственные активы предпринимателя (A_c) и обязательства (*пассивы*) предпринимателя (физического лица) (P_c) – функционируют как условные активы и условные обязательства и в учете не отражаются. Условием их «легализации» выступают различные обстоятельства. Условные обязательства физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем, становятся фактическими в момент их предъявления. Причем, поскольку сделка, являющаяся причиной возникновения обязательств в ряде случаев может быть заключена без доку-

ментального оформления (устно), то и требование об исполнении обязательства по такой сделке вначале возникает как устное (2.38).

$$P_{\text{л}} + K_{\text{с}} = A_{\text{б}} - П_{\text{б}} - П_{\text{л}}, \quad (2.38)$$

где $P_{\text{л}}$ – резерв ликвидационный; $K_{\text{с}}$ – капитал собственный; $A_{\text{б}}$ – активы балансовые; $П_{\text{б}}$ – пассивы (обязательства), отраженные в учете предпринимателя; $П_{\text{л}}$ – пассивы (обязательства), возникающие в связи с банкротством и возможностью ликвидации предпринимателя как субъекта хозяйствования.

Для внешних аналитиков и заинтересованных лиц основание для подачи заявления о банкротстве предпринимателя возникает, если собственный капитал $K_{\text{с}} < 0$, что подтверждает недостаток собственных средств предпринимателя для расчетов со всеми кредиторами. Однако ситуация, когда полностью исчезает собственный капитал, уже подтверждает факт банкротства. Тем более, что эта информация основана на балансовых данных, а наличие забалансовых обязательств еще более усугубляет ситуацию.

Признание предпринимателя экономически несостоятельным (банкротом) возможно при условии, когда величина $П_{\text{л}}$ не может быть погашена за счет капитала (средств) предпринимателя (2.39 – 2.40).

$$П_{\text{б}} + П_{\text{л}} > A_{\text{б}}, \quad (2.39)$$

$$П_{\text{л}} > A_{\text{б}} - П_{\text{б}} \quad (2.40)$$

Наряду с обязательствами предпринимателя, отраженными в балансе, как отмечалось ранее, у предпринимателя могут быть его личные обязательства (как физического лица). Их включение в формулу приводит к увеличению суммы обязательств (2.41):

$$П_{\text{л}} > A_{\text{б}} - П_{\text{б}} - П_{\text{с}}.$$

$$A_{\text{б}} - П_{\text{б}} - П_{\text{с}} - П_{\text{л}} < 0, \quad (2.41)$$

где $A_{\text{б}}$ – активы балансовые; $П_{\text{с}}$ – пассивы (обязательства) предпринимателя личные (как физического лица); $П_{\text{б}}$ – пассивы (обязательства) отраженные в учете предпринимателя; $П_{\text{л}}$ – пассивы (обязательства), возникающие в связи с банкротством и возможностью ликвидации предпринимателя как субъекта хозяйствования.

Оценка финансового состояния предпринимателя в качестве банкрота производится на основе (2.42). Для фермерского хозяйства имеется существенная особенность при расчете результата. В документах, представляемых в суд по банкротству фермерского хозяйства, включаются расчеты о возможном размере доходов, которые могут быть получены крестьянским (фермерским) хозяйством по окончании соответствующего периода сельскохозяйственных работ. К доходам будущих периодов относится стоимость незавершенного производства

в растениеводстве (посевы сельскохозяйственных культур), в животноводстве (животные на откорме), другие виды возможных доходов. Как правило, оценку возможной суммы поступления средств от реализации будущей продукции производят экспертным путем с учетом действующих цен и ожидаемого объема товарной продукции.

Условие банкротства индивидуального предпринимателя (фермера) с учетом будущих поступлений выражаются формулой (2.42):

$$A_B - P_B - P_C - P_L + A_H < 0, \quad (2.42)$$

где A_B – активы балансовые; P_C – пассивы (обязательства) предпринимателя личные (как физического лица); P_B – пассивы (обязательства) отраженные в учете предпринимателя; P_L – пассивы (обязательства), возникающие в связи с банкротством и возможностью ликвидации предпринимателя как субъекта хозяйствования; A_H – активы к поступлению в связи с реализацией будущей продукции фермерского хозяйства.

Для определения возможности и целесообразности проведения санации крестьянского (фермерского) хозяйства введем показатель Z_{IP} –индекс банкротства крестьянского (фермерского) хозяйства и индивидуального предпринимателя (2.43). Он отражает отношение непогашенной внешней задолженности к экспертной сумме получаемых фермерским хозяйством доходов от реализации незавершенного производства и личного имущества фермера (индивидуального предпринимателя), возможного к включению в банкротную массу.

$$Z_{IP} = \frac{|A_B - P_B - P_C - P_L|}{A_H + A_C}, \quad (2.43)$$

где Z_{IP} – индекс банкротства крестьянского (фермерского) хозяйства; A_B – активы балансовые; P_C – пассивы (обязательства) предпринимателя личные (как физического лица); P_B – пассивы (обязательства) отраженные в учете предпринимателя; P_L – пассивы (обязательства), возникающие в связи с банкротством и возможностью ликвидации предпринимателя как субъекта хозяйствования; A_H – активы к поступлению в связи с реализацией будущей продукции фермерского хозяйства; A_C – активы (имущество и денежные средства) предпринимателя личные.

Анализ фактических материалов при анализе финансового состояния крестьянского (фермерского) хозяйства и индивидуального предпринимателя подтверждает, что проведение санации может быть обосновано при наличии двух условий.

Первое – согласие (а лучше – заинтересованность) на проведение санации самого предпринимателя. Без такого согласия никакое решение кредиторов, суда или управляющего не будет реализовано, и успех от такого принудительно го действия будут нулевыми. Вернее, потери от санации неизбежны.

Второе – значение Z_{IP} – индекса банкротства крестьянского (фермерского) хозяйства. Этот индекс показывает долю непогашенной задолженности по отношению к сумме полученного дохода от деятельности предпринимателя за период оборачиваемости оборотного капитала (фактически за производственный цикл) и сумме личного имущества и денежных средств предпринимателя.

Для того, чтобы доказать (обосновать) возможность проведения санации фермерского (крестьянского) хозяйства необходимо, чтобы возможная сумма поступившей выручки от реализации будущего урожая и собственные активы превышали неоплаченную кредиторскую задолженность.

Предельное (максимальное) значение этого показателя может быть рассчитано на основе следующих соображений. В знаменателе уравнения находится сумма средств, обеспечивающая страховое покрытие непогашенной кредиторской задолженности. Если бы эквивалентную сумму предприниматель положил в банк в качестве депозитного вклада, то он получил бы величину, равную ставке банка по депозитам, умноженную на сумму условного вклада (2.44).

Однако для расчета общей (текущей) ликвидности в Методических указаниях при расчете уровня покрытия оборотными средствами предприятия должника текущей кредиторской задолженности применен понижающий коэффициент, равный для сельскохозяйственных организаций 1,5.

$$Z_{IP} = \frac{(A_H + A_C) \cdot (100 + n)}{(A_H + A_C) \cdot 100 \cdot L_3} = \frac{n + 100}{100 \cdot L_3}, \quad (2.44)$$

где Z_{IP} – индекс банкротства крестьянского (фермерского) хозяйства; A_H – активы к поступлению в связи с реализацией будущей продукции фермерского хозяйства в действующих ценах; A_C – активы (имущество и денежные средства) предпринимателя личные, в действующих ценах; n – учетная ставка Национального Банка; L_3 – коэффициент текущей ликвидности для отрасли.

При данных $n = 68\%$ годовых и $L_3 = 1,5$ (сельское хозяйство) предельное (максимальное) значение равно 0,45.

Расчет финансовых показателей производится по общей схеме. Как на начало, так и на конец периода анализа, все контрольные показатели имеют значение ниже уровня, установленного нормативными документами. Расчеты данных нормативов производились по балансовым данным, без учета задолженности предпринимателя (как физического лица). Если учесть эту задолженность, то контрольные индексы будут ниже.

Вместе с тем, оценивая возможность и целесообразность проведения санации фермерского хозяйства, мы видим, что на конец периода финансовое состояние крестьянского (фермерского) хозяйства изменилось в худшую сторону. Но уровень возможного погашения кредиторской задолженности за счет буду-

щих поступлений от реализации продукции, находящейся в настоящее время в незавершенном производстве не достиг предельного значения. На конец периода фактическое значение индекса банкротства равен 0,268 при возможном (предельном) значении 0,37 (таб. 2.7.).

Вывод: проводить санацию целесообразно. Для этого необходимо согласие самого предпринимателя (руководителя фермерского хозяйства) и решение суда.

Таблица 2.7

Анализ финансового состояния фермерского (крестьянского) хозяйства

№ п.п	Наименование показателей	Обозначение показателя	На начало периода	На конец периода
1	Активы по балансу, всего	А _Б	17538	19614
2	Активы оборотные по балансу	А _О	14217	16293
3	Пассивы (обязательства) по балансу, всего	П _Б	17538	19614
4	Кредиторская задолженность	К	15640	18390
5	Просроченная кредиторская задолженность		11730	13056,9
6	Пассивы (обязательства) предприним. как физического лица	П _С	3700	5400
7	Пассивы ликвидационные	П _Л	200	250
8	Активы к поступлению из незавершенного производства	А _Н	2500	3400
9	Активы предпринимателя собственные (физического лица)	А _С	5000	5000
10	Коэффициент текущей ликвидности	К ₁	0,81	0,83
11	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	К ₂	-0,10	-0,13
12	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	К ₃	0,89	0,94
13	Коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами	К ₄	0,67	0,67
14	Учетная ставка Национального Банка	n	68	55
15	Нормативное значение текущей ликвидности	L ₃	1,5	1,5
16	Индекс банкротства нормативный, не более	Z _{нр}	0,45	0,37
17	Индекс банкротства фактический	Z _{фр}	0,187	0,268