

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Оценка вероятности банкротства

Обучающийся

А.С. Трифонова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.Н. Золотарёва

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Обучающийся: А.С. Трифонова.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.Н. Золотарёва.

Тема бакалаврской работы: Оценка вероятности банкротства.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических, и также практических аспектов проведения оценки вероятности банкротства предприятия на примере ООО «СТУ».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия;
- провести оценку вероятности банкротства ООО «СТУ»;
- разработать направления снижения вероятности банкротства ООО «СТУ».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «СТУ».

Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия.

Методы исследования, используемые при написании данной бакалаврской работы, - сравнение, структурный анализ, анализ динамики системный метод и др.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что предлагаемые в третьем разделе исследования направления по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ» могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, а также приложения.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия	6
1.1 Экономическая содержание понятия банкротства предприятия	6
1.2 Методические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия	9
2 Оценка вероятности банкротства ООО «СТУ»	18
2.1 Общая технико-экономическая характеристика ООО «СТУ».....	18
2.2 Анализ отдельных показателей финансового состояния ООО «СТУ».	23
2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «СТУ»	28
3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «СТУ».....	32
3.1 Рекомендации по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ» ...	32
3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ»	34
Заключение	40
Список используемой литературы	44
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «СТУ» на 31.12.2021 г.	51
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2021 г.	53
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2020 г.	55

Введение

Оценка вероятности банкротства актуальна в любое время, так как предприятия в процессе ведения своей деятельности непрерывно сталкиваются с воздействием различных факторов, которые так или иначе могут повлиять на финансовое состояние предприятия и привести предприятие к банкротству. Своевременно и качественно проводимый анализ финансового состояния предприятия и выявление слабых сторон в финансовом состоянии предприятия на регулярной основе позволяет предприятию избежать кризисного состояния и в итоге – банкротства.

Следует заметить, что в текущей нестабильной экономической ситуации оценка вероятности банкротства предприятия приобретает особую роль и значимость, так как именно в настоящее время наблюдается особое воздействие различных факторов риска, что может привести к банкротству предприятия.

То есть анализ финансового состояния предприятия и оценка вероятности его банкротства – важнейшее направление деятельности любого предприятия, так как оно позволяет вовремя принять те или иные управленческие решения, направленные на укрепление финансового состояния и снижение вероятности банкротства предприятия.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических, и также практических аспектов проведения оценки вероятности банкротства предприятия на примере ООО «СТУ».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- изучить теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия;
- провести оценку вероятности банкротства ООО «СТУ»;
- разработать направления снижения вероятности банкротства ООО «СТУ».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «СТУ». Предметом исследования являются показатели деятельности анализируемого предприятия.

Методологической базой выступили различные учебники, учебные пособия, научные статьи в научных журналах и сборниках конференций, раскрывающие вопросы анализа финансового состояния и оценки вероятности банкротства предприятия, финансового менеджмента, экономического анализа и пр.

Информационной базой для проведения данного исследования выступили данные о деятельности анализируемого предприятия, а именно Устав организации, данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности объекта исследования, данные управленческого учёта, учётная политика, данные официального сайта анализируемого предприятия. Хронологические рамки исследования – с 2019 г. по 2021 г.

Методы исследования, используемые при написании данной бакалаврской работы, - сравнение, структурный анализ, анализ динамики системный метод и др.

Теоретическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что в ней систематизированы ключевые теоретические аспекты проведения анализа финансового состояния предприятия и оценки вероятности его банкротства.

Практическая значимость бакалаврской работы заключается в том, что предлагаемые в третьем разделе исследования направления по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ» могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, а также приложения.

1 Теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия

1.1 Экономическая содержание понятия банкротства предприятия

В рамках теоретического исследования раскроем экономическую сущность понятия банкротства предприятия.

В настоящее время банкротство предприятий рассматривается исследователями с различных сторон, существуют различные подходы к определению данного понятия. В целом экономическая сущность понятия «банкротство» раскрывается в трудах различных исследователей, а также в нормативно-правовых актах.

Согласно Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)», «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» [36]. В данном случае понятия «банкротство» и «несостоятельность» тождественны.

С той же позиции понятие «банкротство» рассматривает и исследователь А.Д. Мамедова: «Суть банкротства заключается в нехватке денег у организации для выплат по своим обязательствам, это состояние финансовой несостоятельности, то есть абсолютный кризис производственно-хозяйственной деятельности, который является причиной разорения и ликвидации организации» [17].

При этом не все исследователи придерживаются данной позиции. Исследователи В.Ю. Жданов и В.Е. Рыгин отмечают, что «несостоятельность – это фактическая характеристика предприятия, а банкротство – определенная арбитражным судом характеристика предприятия» [6]. То есть банкротство,

на их взгляд, характеризует именно несостоятельность с юридической стороны.

Помимо понятия банкротства (несостоятельности), федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» даёт определение также понятию неплатёжеспособность: «Неплатёжеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [36].

Исследователи В.Ю. Жданов и В.Е. Рыгин также отмечают, что «всё начинается с неплатежеспособности, если предприятие от этого не избавляется, то оно становится несостоятельным. В дальнейшем, если оно не изменит свое состояние, становится банкротом» [6].

Таким образом, можно выделить следующие стадии банкротства, представленные на рисунке 1.

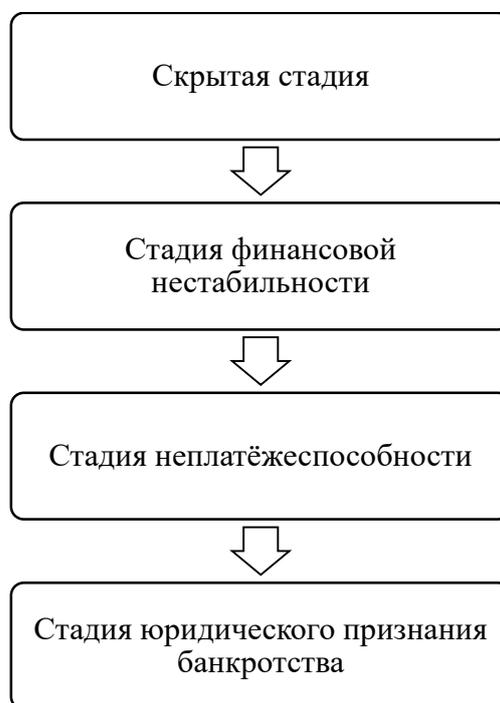


Рисунок 1 - Стадии банкротства предприятия [2], [14], [34]

На рисунке 2 систематизированы основные виды банкротства, которые выделяют исследователи, и характеристика каждого из видов банкротства предприятия.

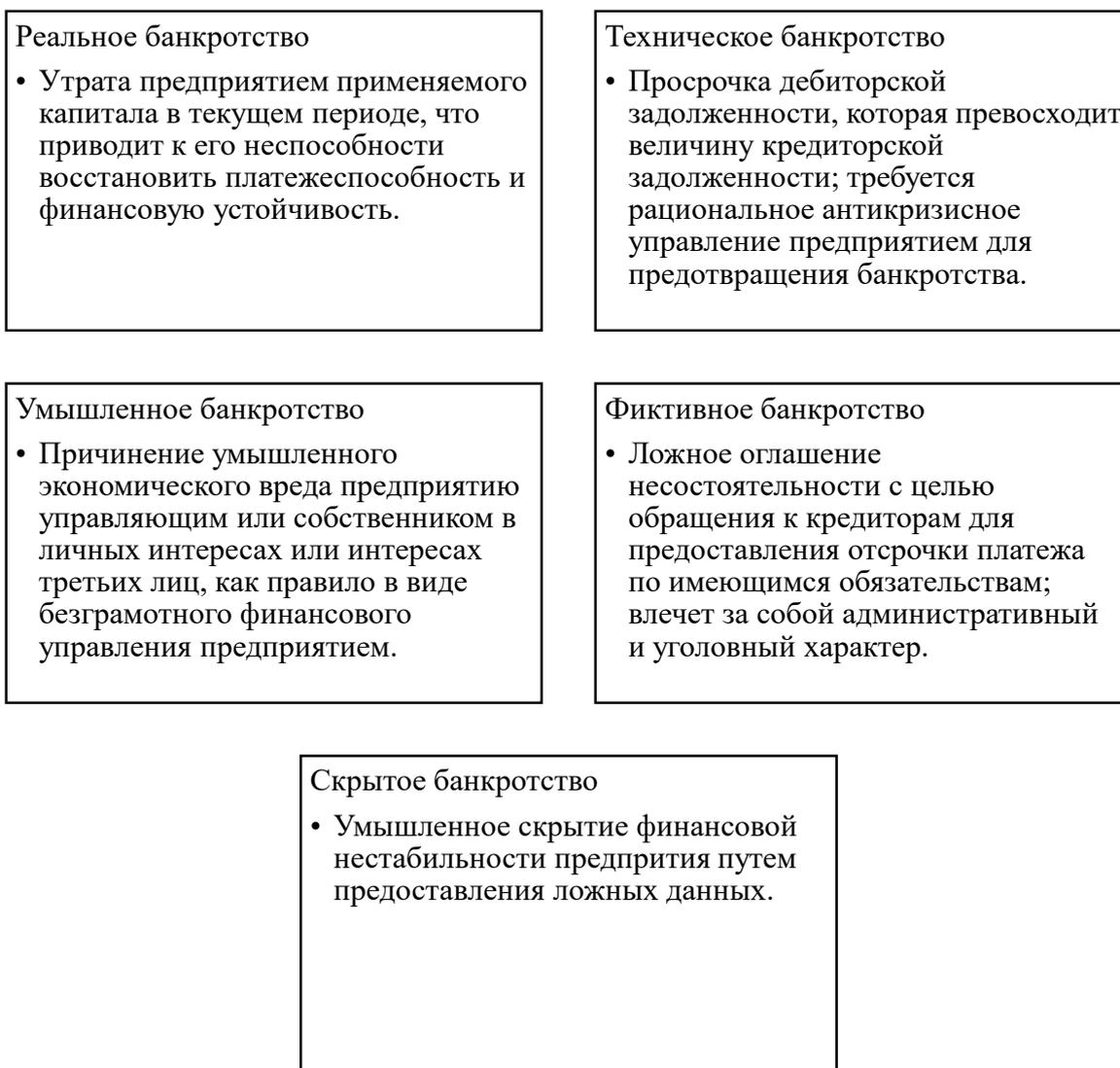


Рисунок 2 – Виды банкротства предприятия и их характеристики [3], [15]

Для того, чтобы не допустить банкротства предприятия, важно качественно проводить оценку финансового состояния предприятия. В связи с этим целесообразно в целом раскрыть понятие финансового состояния предприятия. «Финансовое состояние – это одна из самых важнейших

характеристик деятельности хозяйствующих субъектов, которая отражает обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость. Финансовое состояние предприятия – одна из основных экономических категорий. Данная качественная характеристика определяет следующие стороны функционирования фирмы: конкурентоспособность; перспективы к партнерству; степень уверенности в достижении поставленных целей» [33].

Именно финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия.

В связи с этим далее будут рассмотрены методические аспекты проведения анализа финансового состояния и оценки вероятности банкротства предприятия.

1.2 Методические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия

Для проведения оценки вероятности банкротства предприятия существует множество различных методик и подходов, которые описывают исследователи как российские, так и зарубежные.

На рисунке 3 систематизированы ключевые методы анализа финансового состояния предприятия и оценке вероятности банкротства предприятия.



Рисунок 3 - Методы анализа финансового состояния и оценке вероятности банкротства предприятия [1], [9], [16], [30]

На основании анализа трудов различных исследователей на рисунке 4 представлен алгоритм проведения оценки вероятности банкротства предприятия.

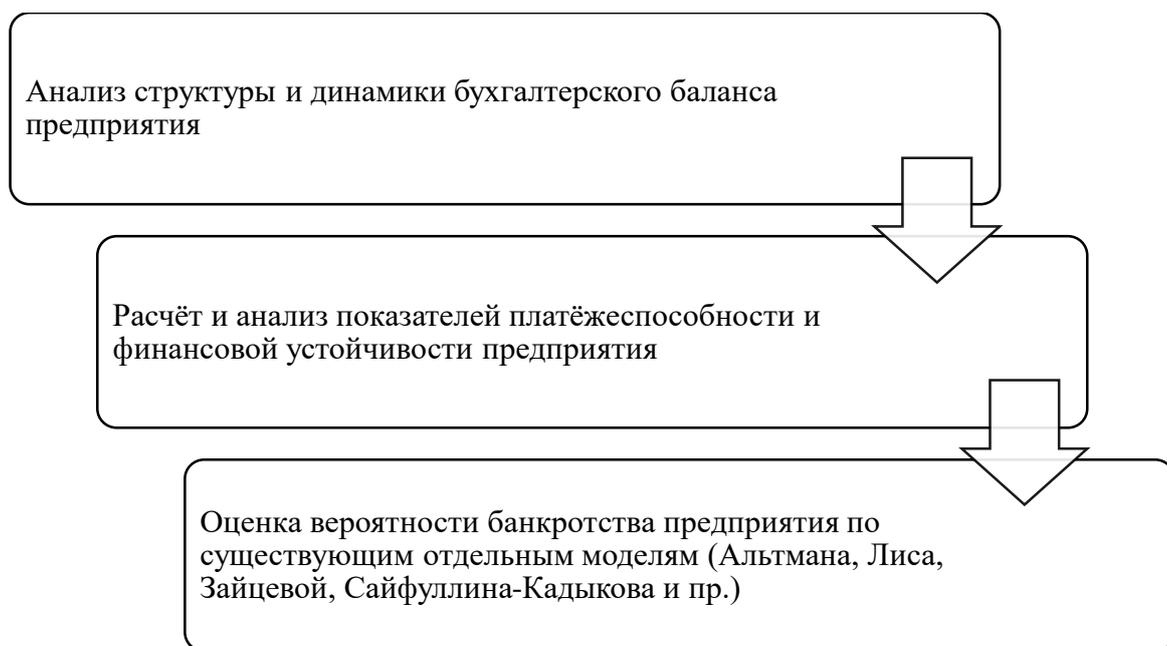


Рисунок 4 – Алгоритм проведения оценки вероятности банкротства предприятия [10], [11], [19], [37], [39]

Первый этап – анализ структуры и динамики бухгалтерского баланса представляет собой анализ структуры и динамики активов и капитала. Анализ структуры состоит в определении доли отдельных статей активов или капитала в структуре валюты баланса (отношение величины статьи к валюте баланса) либо в структуре раздела (отношение величины статьи к величине раздела), а также в определении доли разделов баланса в структуре валюты баланса (отношение величины раздела к валюте баланса). Доля обычно выражается в процентах. Анализ динамики состоит в определении темпов роста или темпов прироста величины отдельных статей либо разделов в разрезе нескольких периодов (лет). Темпа роста или прироста может быть как цепным (когда определяется динамика по отношению к предыдущему значению), так и базисным (когда определяется динамика по отношению к базисному значению). Темп роста рассчитывается как отношение текущего значения к предыдущему (или к базисному), выражается в процентах. То есть если значение менее 100 %, значит произошло снижение, если значение более 100 %, значит произошёл рост. Темп прироста рассчитывается как отношение

разницы между текущим значением и предыдущим (базисным) значением к предыдущему (базисному) значению, выражается в процентах. То есть если значение отрицательное, значит произошло снижение, если значение положительное, значит произошёл рост. Если вычесть из темпа роста 100 %, то получится темп прироста.

Далее второй этап – расчёт и анализ показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Показатели платёжеспособности связаны с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности. «Анализ ликвидности баланса проводят по данным агрегированного бухгалтерского баланса, в котором активы сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств. Баланс предприятия является абсолютно ликвидным при выполнении одновременно следующих условий: $A1 \geq P1$ (свидетельствует об абсолютной ликвидности); $A2 \geq P2$ (в совокупности с первым условием отражает текущую ликвидность); $A3 \geq P3$ (характеризует перспективную платёжеспособность); $A4 \leq P4$ (является минимальным признаком финансовой устойчивости)» [38]. Относительные показатели ликвидности представлены коэффициентом текущей ликвидности (отношение величины оборотных активов к краткосрочным обязательствам), коэффициентом быстрой ликвидности (отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам), коэффициентом абсолютной ликвидности (отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам).

Показатели финансовой устойчивости являются характеристикой степени зависимости предприятия от заёмных источников финансирования, достаточности собственного капитала. Финансовая устойчивость определяется посредством расчёта как абсолютных показателей, так и относительных. Расчёт абсолютных показателей позволяет определить тип финансовой устойчивости. Для этого используется трёхфакторная модель.

«Для начала определяются такие показатели, как: собственные оборотные средства, долгосрочные источники формирования запасов и основные источники формирования запасов. Собственные оборотные средства определяются как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами; долгосрочные источники формирования запасов рассчитываются как разница между перманентным капиталом (собственным капиталом в сумме с долгосрочными обязательствами) и внеоборотными активами); основные источники формирования запасов рассчитываются как сумма собственного капитала, долгосрочных обязательств и краткосрочных заёмных средств за вычетом внеоборотных активов» [29].

Далее считаются показатели обеспеченности источниками запасов (рисунок 5).



Рисунок 5 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов

По рассчитанным показателям обеспеченности источниками запасов можно определить тип финансовой устойчивости предприятия (рисунок 6).

СОС откл. < 0 ДИ откл. < 0 ОИ откл. < 0	Кризисное финансовое состояние
СОС откл. < 0 ДИ откл. < 0 ОИ откл. > 0	Неустойчивое финансовое положение
СОС откл. < 0 ДИ откл. > 0 ОИ откл. > 0	Нормальная финансовая устойчивость
СОС откл. > 0 ДИ откл. > 0 ОИ откл. > 0	Абсолютная финансовая устойчивость

Рисунок 6 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов

Также показатели финансовой устойчивости могут быть выражены в коэффициентах. «Различают коэффициент автономии (отношение собственного капитала к валюте баланса), коэффициент финансовой устойчивости (отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса), коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (отношение собственных оборотных средств к величине оборотных активов)» [29].

Третий этап – оценка вероятности банкротства. Методика оценки вероятности банкротства по некоторым существующим моделям представлена ниже.

Модель Альтмана описана на рисунке 7.

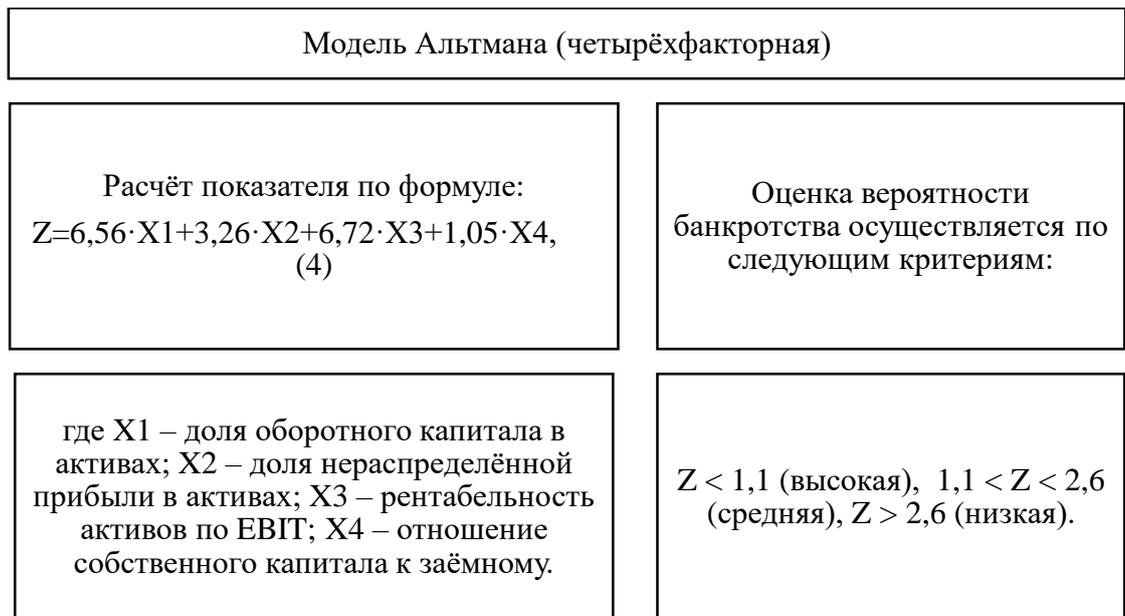


Рисунок 7 – Модель Альтмана [41]

Модель Таффлера-Тишоу отражена на рисунке 8.

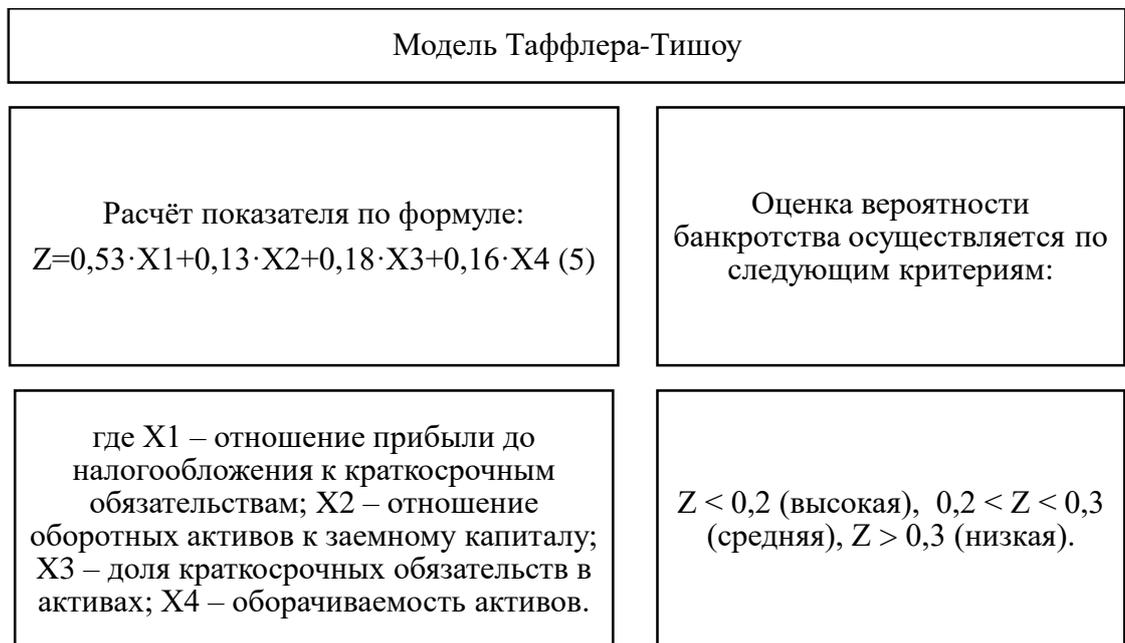


Рисунок 8 – Модель Таффлера-Тишоу [15]

Модель Сайфуллина-Кадыкова отражены на рисунке 9.

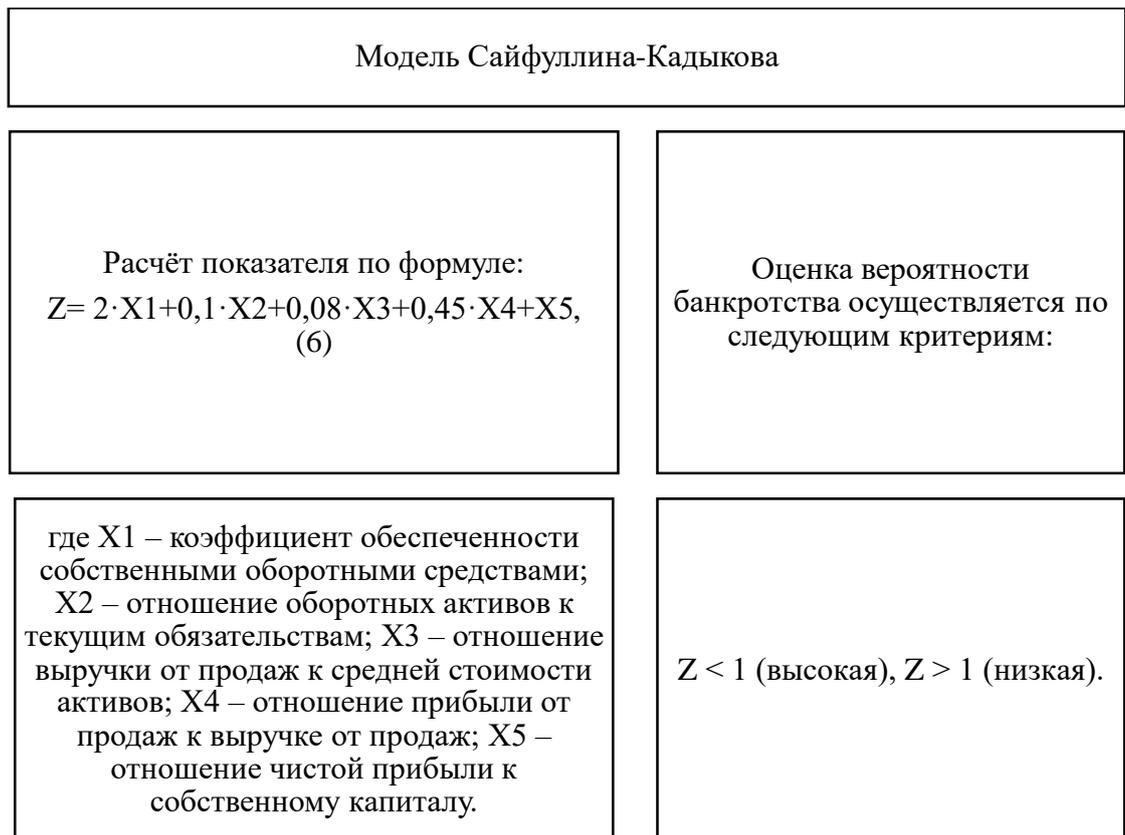


Рисунок 9 – Модель Сайфуллина-Кадыкова [44]

Отдельные модели оценки вероятности банкротства могут противоречить друг другу, поэтому целесообразно использовать модели комплексно.

Таким образом, ключевые выводы по результатам первого раздела настоящего исследования следующие:

- Отдельные исследователи отмечают, что понятия «банкротство» и «несостоятельность» тождественны. Другие исследователи отмечают, что банкротство характеризует именно несостоятельность с юридической стороны. Также сделан вывод о том, что несостоятельность предприятия выступает следствием его неплатёжеспособности.
- Для того, чтобы не допустить банкротства предприятия, важно качественно проводить оценку финансового состояния предприятия. Именно финансовое состояние выступает одним из ключевых

составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия.

- Для проведения оценки вероятности банкротства предприятия существует множество различных методик и подходов, которые описывают исследователи как российские, так и зарубежные. В целом выделен следующий алгоритм проведения оценки вероятности банкротства предприятия: 1) анализ структуры и динамики бухгалтерского баланса предприятия; 2) расчёт и анализ показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия; 3) оценка вероятности банкротства по моделям.
- Модели оценки вероятности банкротства могут противоречить друг другу, поэтому целесообразно использовать модели комплексно.

2 Оценка вероятности банкротства ООО «СТУ»

2.1 Общая технико-экономическая характеристика ООО «СТУ»

Предприятие ООО «СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ТАМПОНАЖНОЕ УПРАВЛЕНИЕ» (ООО «СТУ») - крупный добытчик природного топлива в регионе.

ООО «СТУ» (ИНН: 5603011386 (Оренбургская область)) находится в г. Бузулуке и расположено по адресу Магистральная улица, 12.

К сферам деятельности предприятия можно отнести следующие виды:

- предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа;
- монтаж и обвязка трубопроводных систем;
- земляные и свайные работы;
- сварочно-монтажные работы;
- электромонтажные и КИП работы;
- неразрушающий метод контроля;
- изоляционные работы.

В процессе своей деятельности ООО «СТУ» сформировалось как многопрофильная организация, способная реализовать проекты различной сложности качественно и в срок. Это нефтепроводы, промышленные комплексы, объекты сбора, хранения и транспортировки нефти и газа и многое другое.

Согласно Уставу предприятия, целью функционирования ООО «СТУ» выступает извлечение прибыли.

Структура управления – линейно-функциональная. Основой успешной деятельности предприятия являются квалифицированные кадры, обеспечивающие своевременное исполнение возложенных задач с требуемым качеством; высокопроизводительные машины и механизмы и современные материалы. Руководители располагают большим опытом планирования и

организации работ, в том числе в районах со сложными климатическими условиями. Инженерно-технические работники проходят регулярную аттестацию в органах Ростехнадзора (проверка знаний правил промышленной безопасности), курсы повышения квалификации каждые 5 лет для выполнения работ на объектах капитального и технически сложного строительства. Кадровый состав обучен в соответствии с высокими требованиями, предъявляемыми в нефтегазовой отрасли.

Представим ключевые показатели деятельности ООО «СТУ» и проведём их анализ (таблица 1).

Таблица 1 - Ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «СТУ» за 2019-2021 гг.

Показатель	Ед. изм.	Год			Абс. изм.		Отн. изм. (темп прироста)	
		2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г. – 2019 г.	2021 г. – 2020 г.	2021 г. – 2019 г.	2021 г. – 2020 г.
Выручка	Тыс. руб.	707 321	803 806	894 747	187 426	90 941	26,50%	11,31%
Валовая прибыль	Тыс. руб.	161 940	211 593	221 953	60 013	10 360	37,06%	4,90%
Прибыль от продаж	Тыс. руб.	130 199	172 357	193 246	63 047	20 889	48,42%	12,12%
Чистая прибыль	Тыс. руб.	88 002	163 983	98 325	10 323	-65 658	11,73%	-40,04%
Среднегодовая величина активов	Тыс. руб.	60687 3	64628 3	71787 2	110 999	71 590	18,29%	11,08%
Среднегодовая величина собственного капитала	Тыс. руб.	22363 6	34962 8	48078 2	257 146	131 154	114,98%	37,51%
Рентабельность продаж	%	18,41 %	21,44 %	21,60 %	3%	0%	-	-
Рентабельность активов	%	14,50 %	25,37 %	13,70 %	-1%	-12%	-	-
Рентабельность собственного капитала	%	39,35 %	46,90 %	20,45 %	-19%	-26%	-	-

В течение всего анализируемого периода выручка увеличивается. За 2021 г. выручка составила 894747 т. р. За два последних года выручка увеличилась на 187426 т. р., или на 26,5 %. За последний год (2021 г.) рост выручки составил 90941 т. р., или 11,31 %.

По результатам 2021 г. валовая прибыль составила 221953 т. р. Валовая прибыль также показывает рост – на 60013 т. р., или на 37,06 % по сравнению с 2019 г., на 10360, или на 4,9 % по сравнению с 2020 г.

Прибыль от продаж по результатам 2021 г. значение 193246 т. р., увеличившись на 63047 т. р. (на 48,42 %) по сравнению с 2019 г. и на 20889 т. р. (12,12 %) по сравнению с 2020 г.

И, наконец, чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 98325 т. р., что выше значения за 2019 г. на 10323 т. р. (на 11,73 %), однако ниже значения за 2020 г. на 65658 т. р. (на 40,04 %).

На рисунке 10 представлена динамика основных абсолютных показателей финансовых результатов деятельности ООО «СТУ».

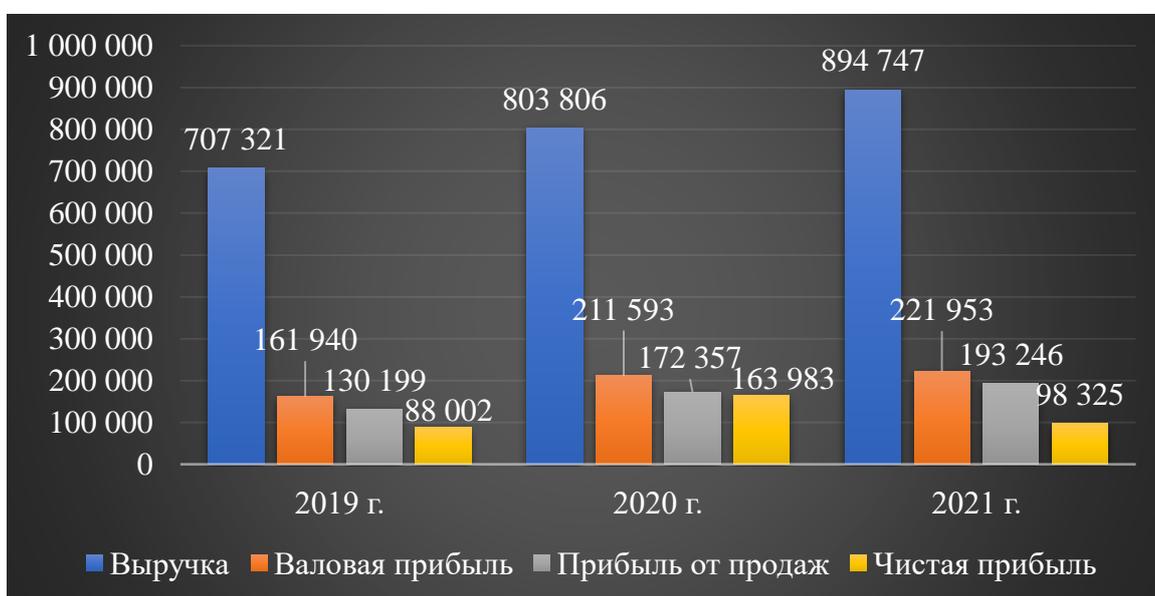


Рисунок 10 – Динамика основных абсолютных показателей финансовых результатов деятельности ООО «СТУ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

На рисунке 11 представлена динамика показателя рентабельности продаж, рассчитанного как отношение прибыль от продаж к выручке.

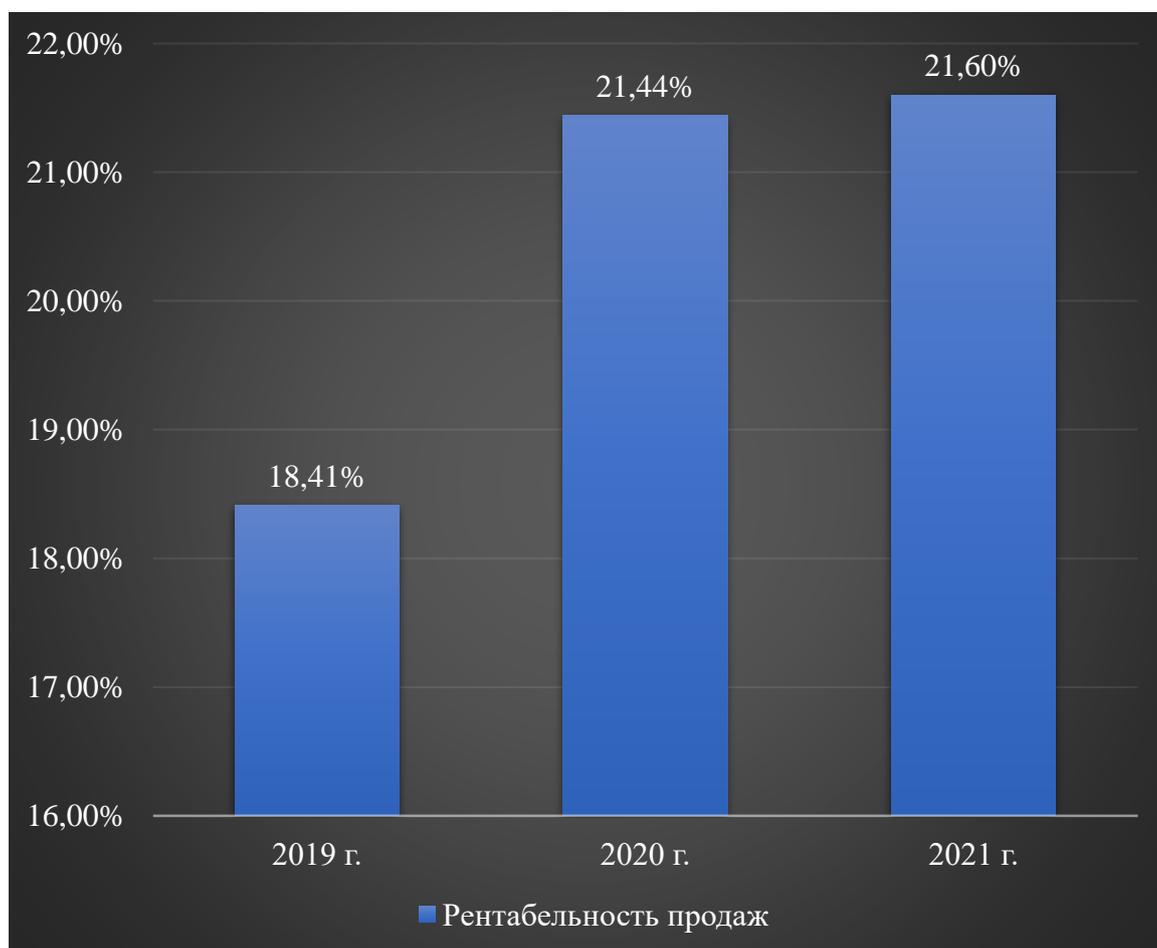


Рисунок 11 – Динамика рентабельности продаж ООО «СТУ» за 2019-2021 гг., %

Доля прибыли от продаж в структуре выручки достаточно высокая, показывает положительную динамику. По результатам 2021 г. рентабельность продаж 21,6 %.

Активы предприятия растут: валюта баланса увеличилась на 18,29 % по сравнению с 2019 г. и на 11,08 % по сравнению с 2020 г. Так, среднегодовая величина активов за 2021 г. составила 717872 т. р.

Собственный капитал также увеличился: за два года на 114,98 %, за последний год – на 37,51 %. Увеличение – в большей степени. Это благоприятный фактор.

На рисунке 12 представлена динамика рентабельности активов и собственного капитала.

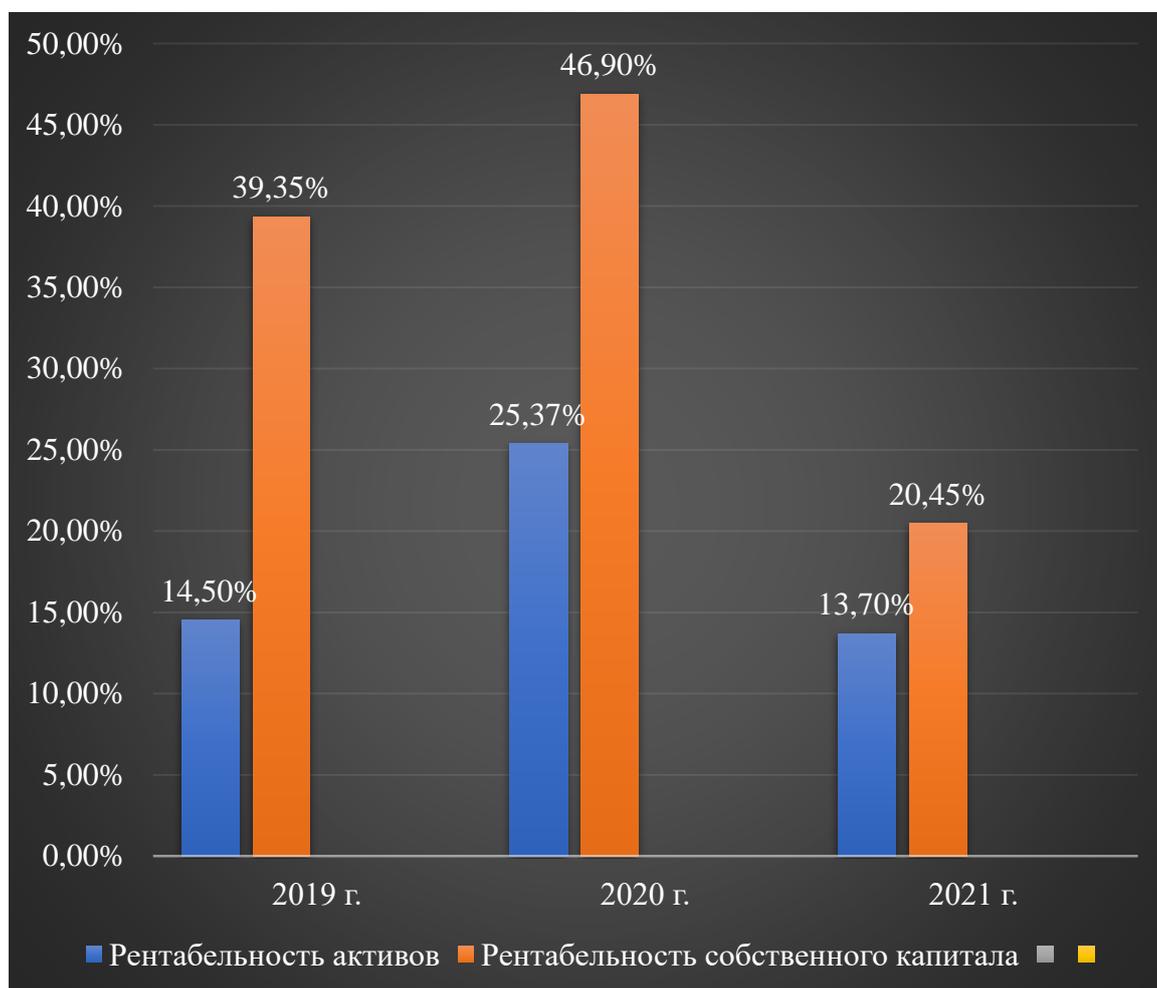


Рисунок 12 – Динамика рентабельности активов и собственного капитала ООО «СТУ» за 2019-2021 гг., %

Таким образом, по сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошло снижение рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом активов и собственного капитала.

Далее проведём анализ отдельных показателей финансового состояния ООО «СТУ», характеризующих степень платёжеспособности предприятия и вероятность его банкротства.

2.2 Анализ отдельных показателей финансового состояния ООО «СТУ»

Анализ платёжеспособности ООО «СТУ» проведём на основании данных бухгалтерского баланса. Так, проведём анализ ликвидности бухгалтерского баланса, а также рассчитаем относительные показатели (коэффициенты) ликвидности.

В таблице 2 проведен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «СТУ» по состоянию на 31.12.2021 г. В данном случае активы распределены на группы в зависимости от степени ликвидности, пассивы также распределены на группы в зависимости от степени срочности.

Таблица 2 – Анализ ликвидности баланса ООО «СТУ» на 31.12.2021 г.

Группа активов	Значение, тыс. руб.	Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Группа активов – Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Вывод
A1	69 304	П1	159 285	A1 – П1	-89 981	Не соблюдается соотношение A1 и П1
A2	263 677	П2	57 899	A2 – П2	+205 778	
A3	73 246	П3	16 248	A3 – П3	+56 998	
A4	357 149	П4	529 944	A4 – П4	-172 795	

Можно сделать вывод о том, что условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» не соблюдено, так как наиболее ликвидных

активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства.

Этот факт свидетельствует о достаточно низкой величине денежных средств и денежных эквивалентов по сравнению с кредиторской задолженностью.

Далее в таблице 3 представлены основные относительные показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности) ООО «СТУ» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Таблица 3 – Анализ относительных показателей ликвидности ООО «СТУ» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение на конец			Соответствие норме		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Коэффициент текущей ликвидности	3,42	2,97	1,87	да	да	да
Коэффициент быстрой ликвидности	2,73	2,45	1,53	да	да	да
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	0,32	нет	нет	да

Далее на рисунке 13 представлены основные относительные показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности).

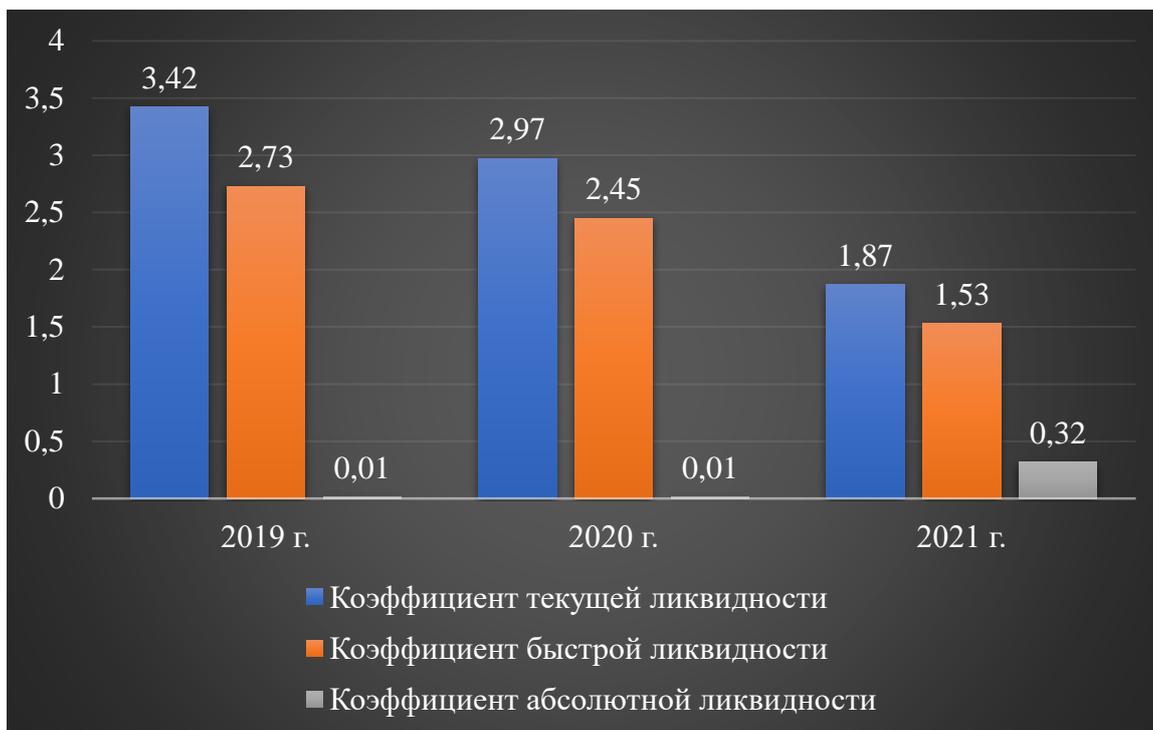


Рисунок 13 – Динамика относительных показателей ликвидности ООО «СТУ» за 2019-2021 гг.

Так, на конец 2021 г. можно отметить удовлетворительное значение всех коэффициентов ликвидности, динамика показателей положительная.

Значение коэффициента текущей ликвидности – 1,87, что свидетельствует о достаточно высокой величине краткосрочных обязательств по сравнению с оборотными активами. При этом динамика данного показателя отрицательная.

Коэффициент быстрой ликвидности соответствует норме, принимая значение 1,53 при норме не менее 1. Это говорит о том, что у предприятия ООО «СТУ» достаточно ликвидных активов по сравнению с величиной краткосрочных обязательств. Динамика данного показателя также отрицательная.

И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СТУ» также достигает нормы, принимая значение 0,32 при норме не менее 0,2, что говорит о том, что предприятие располагает в достаточном количестве наиболее

ликвидными активами для того, чтобы покрыть краткосрочные обязательства. При этом в 2019 г. и 2020 г. данный коэффициент был очень низким.

Далее в таблице 4 представлены основные относительные показатели финансовой устойчивости (коэффициенты финансовой устойчивости) и определён тип финансовой устойчивости ООО «СТУ» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Таблица 4 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости и типа финансовой устойчивости ООО «СТУ» на 31.12.2019 г., 31.12.2020 г., 31.12.2021 г.

Показатель	Значение на конец			Соответствие норме		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	0,43	0,64	0,69	нет	да	да
Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	0,84	0,83	0,72	да	да	да
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,01	0,3	0,43	нет	да	да
Излишек / недостаток СОС 1	-74 157	+41 947	+102 579	нет	да	да
Излишек / недостаток СОС 2	+176 528	+167 412	+118 827	да	да	да
Излишек / недостаток СОС 3	+176 528	+167 412	+118 827	да	да	да
Тип финансовой устойчивости	Нормальная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовая устойчивость	Абсолютная финансовая устойчивость	нет	да	да

Далее на рисунке 14 представлены основные относительные показатели финансовой устойчивости.

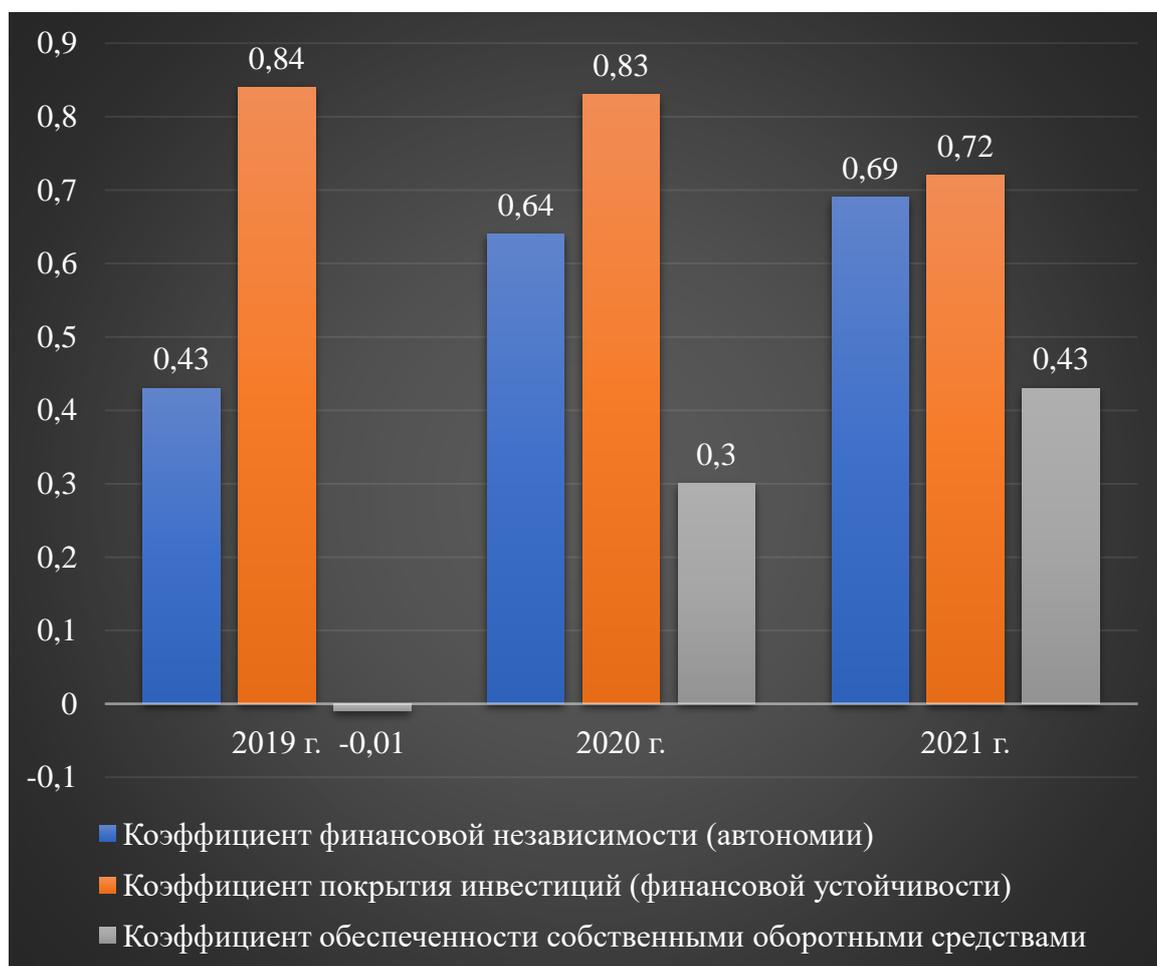


Рисунок 14 – Динамика относительных показателей финансовой устойчивости ООО «СТУ» за 2019-2021 гг.

Итак, все показатели финансовой устойчивости соответствуют норме, тип финансовой устойчивости – абсолютная финансовая устойчивость, у предприятия достаточно собственных оборотных средств, отсутствует зависимость от заёмных источников финансирования.

Исследовав платёжеспособность и финансовую устойчивость ООО «СТУ», далее проведём оценку вероятности банкротства ООО «СТУ» на основании отдельных моделей.

2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «СТУ»

В качестве моделей для оценки вероятности банкротства анализируемого предприятия выберем несколько моделей.

В таблице 5 отражены расчёты и дана оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Альтмана).

Таблица 5 - Расчёты и оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Альтмана)

Коэффициент	Значение коэффициента	Значение коэффициента, скорректированное на множитель	Оценка вероятности банкротства
X1	0,25	1,62	7,18 > 2,6 - низкая вероятность
X2	0,63	2,05	
X3	0,17	1,12	
X4	2,27	2,38	

По модели Альтмана вероятность банкротства ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. можно оценить как низкую, так как значение составило 7,18, что выше порогового значения 2,6.

В таблице 6 отражены расчёты и дана оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Таффлера-Тишоу).

Таблица 6 - Расчёты и оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Таффлера-Тишоу)

Коэффициент	Значение коэффициента	Значение коэффициента, скорректированное на множитель	Оценка вероятности банкротства
X1	0,58	0,31	0,78 > 0,3 - низкая вероятность
X2	1,74	0,23	
X3	0,28	0,05	
X4	1,17	0,19	

По модели Таффлера-Тишоу вероятность банкротства ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. можно оценить, как низкую, так как значение составило 0,78, что выше порогового значения 0,3.

В таблице 7 отражены расчёты и дана оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Сайфуллина-Кадыкова).

Таблица 7 - Расчёты и оценка вероятности банкротства анализируемого предприятия ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. (по модели Сайфуллина-Кадыкова)

Коэффициент	Значение коэффициента	Значение коэффициента, скорректированное на множитель	Оценка вероятности банкротства
X1	0,43	0,85	1,44 > 1 - низкая вероятность
X2	1,87	0,19	
X3	1,25	0,1	
X4	0,22	0,1	
X5	0,2	0,2	

По модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства ООО «СТУ» на 31.12.2021 г. можно оценить, как низкую, так как значение составило 1,44, что выше порогового значения 1.

Результаты проведённой оценки позволили сделать вывод, что по всем моделям вероятность банкротства оценивается как низкая.

Таким образом, результаты второго раздела бакалаврской работы следующие.

- ООО «СТУ» - крупный добытчик природного топлива в регионе. В течение всего анализируемого периода выручка увеличивается. За 2021 г. выручка составила 894747 т. р. За два последних года выручка увеличилась на 187426 т. р., или на 26,5 %. За последний год (2021 г.) рост выручки составил 90941 т. р., или 11,31 %. Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 98325 т. р., что выше значения за 2019 г. на 10323 т. р. (на 11,73 %), однако ниже значения за 2020 г. на 65658 т. р. (на 40,04 %). Доля прибыли от продаж в структуре выручки достаточно высокая, показывает положительную динамику. По результатам 2021 г. рентабельность продаж 21,6 %.
- Активы предприятия растут: валюта баланса увеличилась на 18,29 % по сравнению с 2019 г. и на 11,08 % по сравнению с 2020 г. Так, среднегодовая величина активов за 2021 г. составила 717872 т. р. Собственный капитал также увеличился: за два года на 114,98 %, за последний год – на 37,51 %. Увеличение – в большей степени. Это благоприятный фактор. По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошло снижение рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом активов и собственного капитала.
- Условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» не соблюдено, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства. Этот факт свидетельствует о достаточно низкой величине денежных средств и

денежных эквивалентов по сравнению с кредиторской задолженностью.

- На конец 2021 г. можно отметить удовлетворительное значение всех коэффициентов ликвидности, динамика показателей положительная. Значение коэффициента текущей ликвидности – 1,87, что свидетельствует о достаточно высокой величине краткосрочных обязательств по сравнению с оборотными активами. При этом динамика данного показателя отрицательная. Коэффициент быстрой ликвидности соответствует норме, принимая значение 1,53 при норме не менее 1. Это говорит о том, что у предприятия ООО «СТУ» достаточно ликвидных активов по сравнению с величиной краткосрочных обязательств. Динамика данного показателя также отрицательная. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СТУ» также достигает нормы, принимая значение 0,32 при норме не менее 0,2, что говорит о том, что предприятие располагает в достаточном количестве наиболее ликвидными активами для того, чтобы покрыть краткосрочные обязательства. При этом в 2019 г. и 2020 г. данный коэффициент был очень низким.
- Все показатели финансовой устойчивости соответствуют норме, тип финансовой устойчивости – абсолютная финансовая устойчивость, у предприятия достаточно собственных оборотных средств, отсутствует зависимость от заёмных источников финансирования.
- Результаты проведённой оценки позволили сделать вывод, что по моделям Альтмана, Таффлера-Тишоу, Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства оценивается как низкая.

3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «СТУ»

3.1 Рекомендации по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ»

В предыдущем разделе был проведён анализ платёжеспособности и финансовой устойчивости ООО «СТУ», а также была проведена оценка вероятности банкротства ООО «СТУ», на основании чего был отмечен основной проблемный момент в финансовом состоянии анализируемого предприятия, а именно – несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса ООО «СТУ» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства).

В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия, направленные на улучшение финансового контроля, а также на достижение ликвидности баланса в части достаточности наиболее ликвидных активов для покрытия кредиторской задолженности.

Предлагаемые мероприятия систематизированы на рисунке 15.

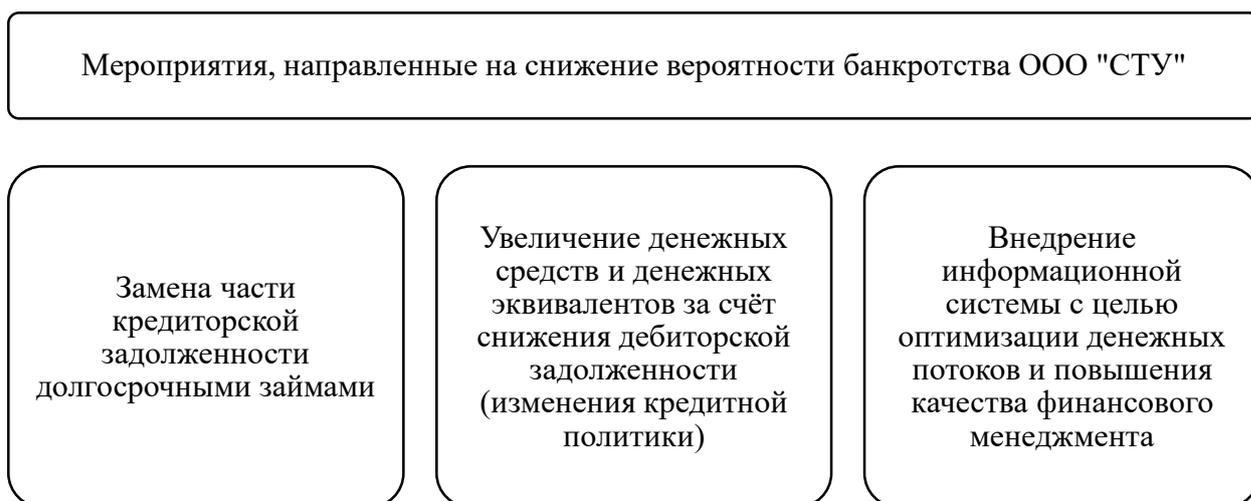


Рисунок 15 – Мероприятия, направленные на улучшение платёжеспособности ООО «СТУ»

Предлагаемые мероприятия направлены на увеличение ликвидных активов предприятия в структуре активов, а также на минимизацию кредиторской задолженности в структуре капитала. Это позволит увеличить платёжеспособность предприятия и снизить вероятность его банкротства.

Снизить кредиторскую задолженность предприятия предлагается за счёт долгосрочного займа.

Кредитная политика должна быть направлена на дифференциацию работы с дебиторами. Так, для каждой группы дебиторов важно установить свои требования в зависимости от их кредитной истории на основе ABC-анализа.

С целью оптимизации денежных потоков предлагается внедрить информационную систему «1С-Рарус: Финансовый менеджмент 3», которая позволит осуществлять всесторонний контроль за показателями деятельности предприятия с целью увеличения платёжеспособности предприятия и предупреждения его банкротства.

«Основное предназначение программного комплекса «1С-Рарус: Финансовый менеджмент 3» — управление корпоративными финансами. Программа позволяет организовать бюджетное планирование, контролировать доходы и расходы, использовать собственные средства и привлеченные инвестиции. Реализованные механизмы оптимизируют работу компании: повысят ее прозрачность для внутреннего и внешнего аудита и увеличат инвестиционную привлекательность бизнеса.

Функциональные возможности обеспечивают решение широкого круга задач финансовой службы, планового и экономического отделов, бухгалтерии:

- ведение регламентированного учета по РСБУ;
- оперативный учет по международным стандартам (IFRS, GAAP);
- бюджетное планирование и контроль;
- управление движением денежных средств и ликвидностью организации;
- формирование консолидированной финансовой отчетности;

- самостоятельная разработка комплектов отчетности.

Собственники и топ-менеджеры получают инструмент для принятия взвешенных решений, основанных на полной и достоверной финансовой информации.

Специалисты финансовых служб смогут:

- проводить финансовое планирование на любой период в разрезе статей бюджетов и остатков по плану счетов;
- формировать мастер-бюджет компании: составлять бюджет доходов и расходов (БДР), бюджет движения денежных средств (БДДС);
- контролировать соответствие плановых и фактических данных установленным целевым показателям;
- контролировать соответствие текущего расходования средств рабочему плану;
- анализировать исполнение бюджетных заявок;
- составлять сводные отчеты по результатам мониторинга;
- проводить многомерный анализ отклонений плановых и фактических данных» [21].

Далее рассчитаем экономическую эффективность предлагаемых рекомендаций.

3.2 Экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций по снижению вероятности банкротства ООО «СТУ»

Рассчитаем экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.

Ввиду того, что бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия выступает ключевым исходным материалом для проведения оценки платёжеспособности и оценки вероятности банкротства, спрогнозируем изменения в отчетности, а именно в бухгалтерском балансе, в результате внедрения рекомендаций.

В таблице 8 представим прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТУ» на конец прогнозного периода. Так, в таблице представим только те статьи баланса, которые будут изменены в результате предлагаемых рекомендаций. В активах изменится величина дебиторской задолженности и денежных средств и денежных эквивалентов. В пассивах изменится величина долгосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности.

Таблица 8 – Прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТУ» на конец прогнозного периода

Показатель	2021 г.	Прогнозная дата	Абс. изм.
Дебиторская задолженность	263 677	210942	-52735
Денежные средства и денежные эквиваленты	69 304	122039	52735
Заемные средства долгосрочные	0	39821	39821
Кредиторская задолженность	159 285	119464	-39821

Далее пересчитаем ключевые показатели, которые не достигали нормативных значений во время проведения анализа.

В таблице 9 проведен анализ ликвидности бухгалтерского баланса предприятия ООО «СТУ» по состоянию на прогнозную дату. В данном случае также активы предприятия распределены на группы в зависимости от степени

ликвидности, пассивы также распределены на группы в зависимости от степени срочности.

Таблица 9 – Анализ ликвидности баланса ООО «СТУ» на прогнозную дату

Группа активов	Значение, тыс. руб.	Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Группа активов – Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Вывод
A1	122 039	П1	119 464	A1 – П1	+2 575	Соблюдается условие абсолютной ликвидности баланса
A2	210 942	П2	57 899	A2 – П2	+153 043	
A3	73 246	П3	56 069	A3 – П3	+17 177	
A4	357 149	П4	529 944	A4 – П4	-172 795	

Можно сделать вывод о том, что условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» после внедрения рекомендаций будет соблюдено, так как наиболее ликвидных активов предприятия теперь будет достаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства предприятия.

На рисунке 16 представлены изменения в соответствующих группах активов и пассивов.

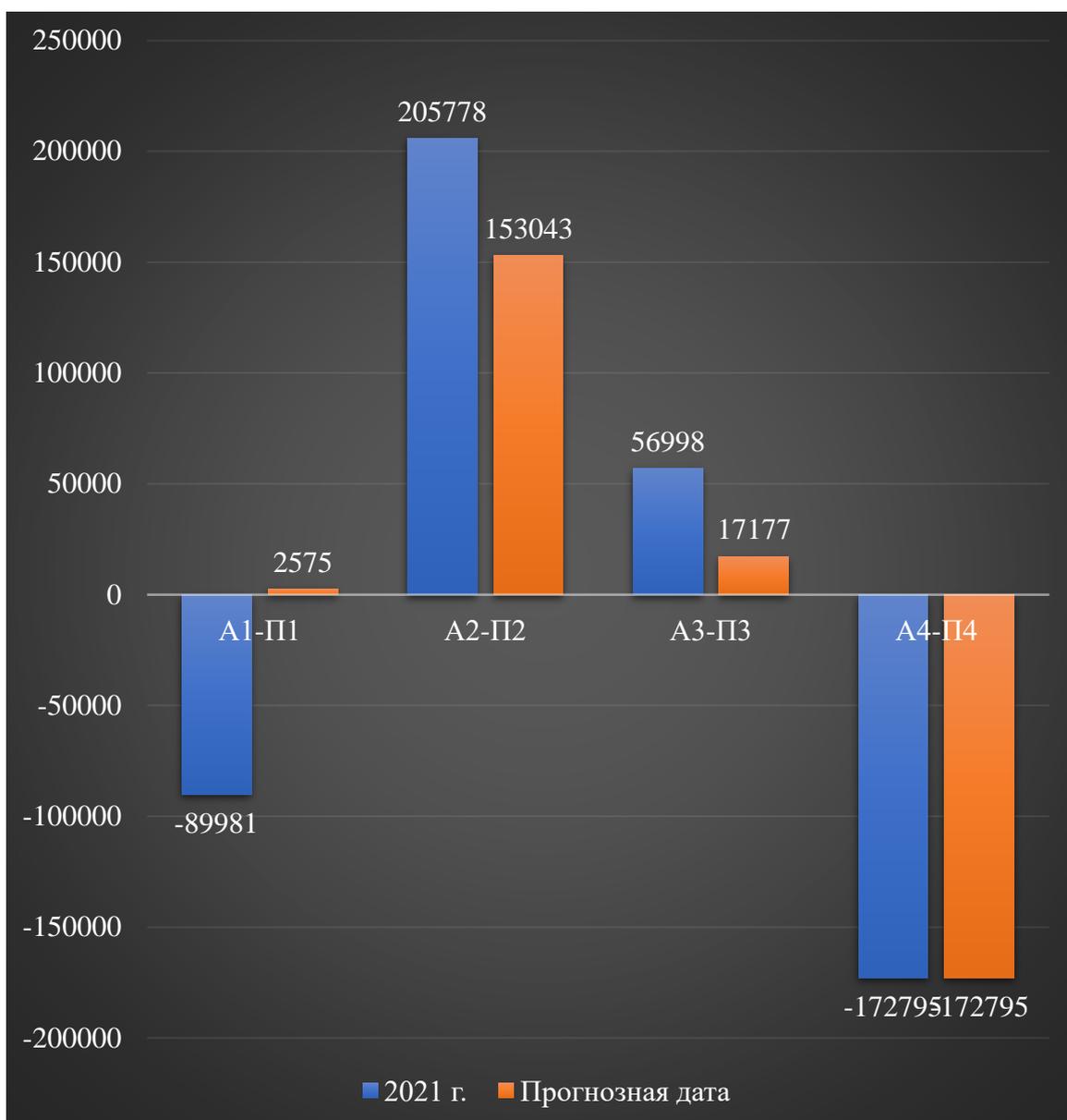


Рисунок 16 – Динамика групп активов и пассивов, а также разницы между группами активов и пассивов ООО «СТУ» на конец 2021 г. и на прогнозную дату

Также стоит заметить, что все коэффициенты ликвидности предприятия показывают рост, что свидетельствует также о повышении платёжеспособности анализируемого предприятия.

Так, на рисунке 17 представлена динамика коэффициентов ликвидности на конец 2021 г. и на прогнозную дату.

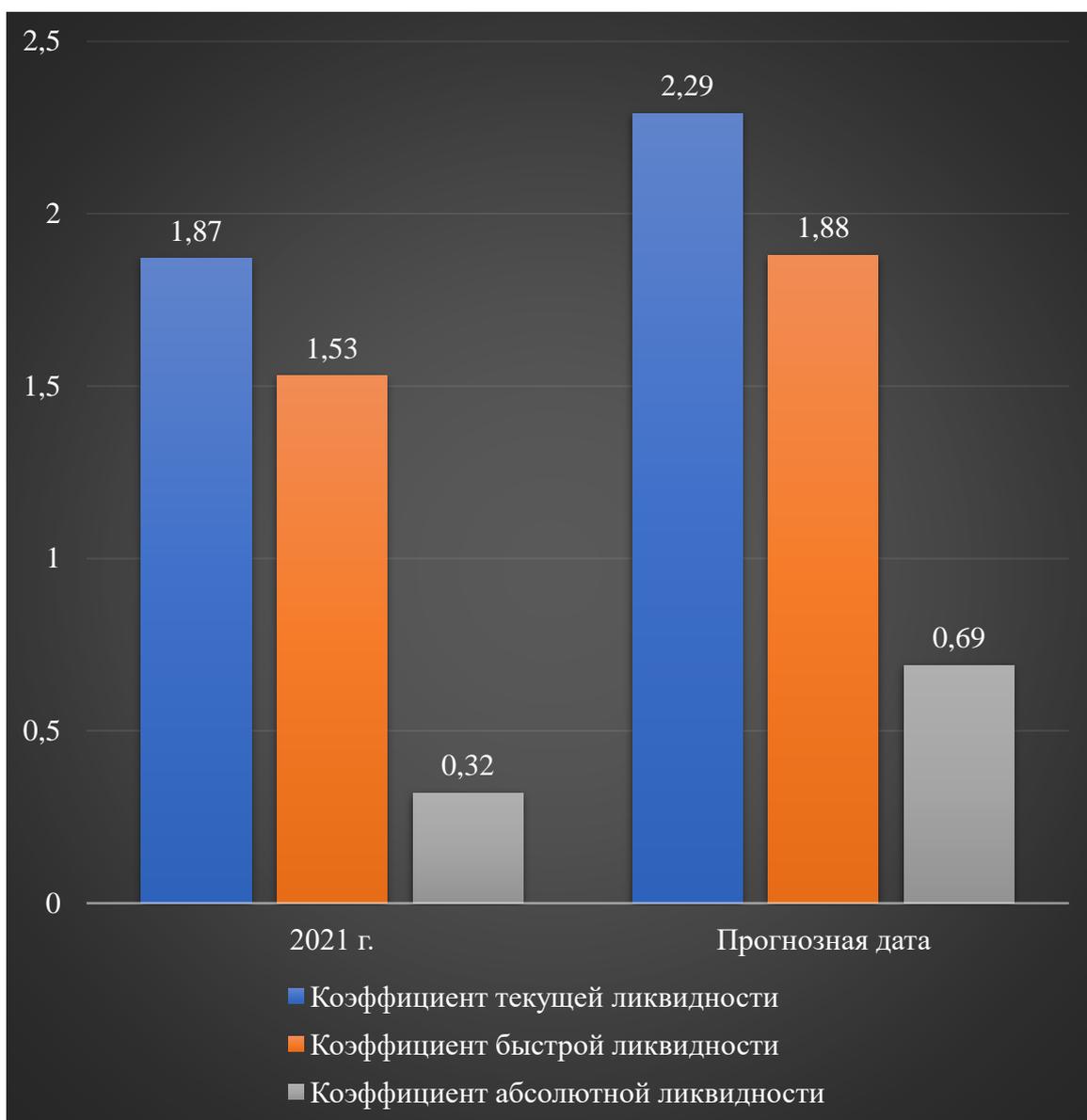


Рисунок 17 – Динамика относительных показателей ликвидности ООО «СТУ» на конец 2021 г. и на прогнозную дату

Важно заметить, что коэффициент текущей ликвидности, который был приближен к пороговому значению, также увеличится с 1,87 до 2,29, что свидетельствует о повышении платёжеспособности и о достаточности оборотных активов по отношению к краткосрочным обязательствам.

Таким образом, рекомендации эффективны.

Итак, результаты третьего раздела бакалаврской работы следующие.

- Выделен основной проблемный момент в финансовом состоянии анализируемого предприятия, а именно – несоблюдение условия

абсолютной ликвидности баланса ООО «СТУ» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства).

- В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия: замена части кредиторской задолженности долгосрочными займами; увеличение денежных средств и денежных эквивалентов за счёт снижения дебиторской задолженности (изменения кредитной политики); внедрение информационной системы с целью оптимизации денежных потоков и повышения качества финансового менеджмента. Предлагаемые мероприятия направлены на увеличение ликвидных активов предприятия в структуре активов, а также на минимизацию кредиторской задолженности в структуре капитала.
- Представлен прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТУ» на конец прогнозного периода (те статьи баланса, которые будут изменены в результате предлагаемых рекомендаций). В активах изменится величина дебиторской задолженности и денежных средств и денежных эквивалентов. В пассивах изменится величина долгосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности.
- Можно сделать вывод о том, что условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» после внедрения рекомендаций будет соблюдено. Все коэффициенты ликвидности предприятия показывают рост. Коэффициент текущей ликвидности, который был приближен к пороговому значению, также увеличится с 1,87 до 2,29, что свидетельствует о повышении платёжеспособности и о достаточности оборотных активов по отношению к краткосрочным обязательствам. Таким образом, рекомендации эффективны.

Заключение

Отдельные исследователи отмечают, что понятия «банкротство» и «несостоятельность» тождественны.

Другие исследователи отмечают, что банкротство характеризует именно несостоятельность с юридической стороны. Также сделан вывод о том, что несостоятельность предприятия выступает следствием его неплатёжеспособности.

Для того, чтобы не допустить банкротства предприятия, важно качественно проводить оценку финансового состояния предприятия.

Именно финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих в деятельности предприятия, которое требует качественного анализа с целью разработки различных решений для улучшения эффективности деятельности предприятия, для повышения инвестиционной привлекательности предприятия, снижения вероятности банкротства предприятия.

Для проведения оценки вероятности банкротства предприятия существует множество различных методик и подходов, которые описывают исследователи как российские, так и зарубежные. В целом выделен следующий алгоритм проведения оценки вероятности банкротства предприятия: 1) анализ структуры и динамики бухгалтерского баланса предприятия; 2) расчёт и анализ показателей платёжеспособности и финансовой устойчивости предприятия; 3) оценка вероятности банкротства предприятия по моделям.

Модели оценки вероятности банкротства могут противоречить друг другу, поэтому целесообразно использовать модели комплексно.

ООО «СТУ» - крупный добытчик природного топлива в регионе.

В течение всего анализируемого периода выручка увеличивается. За 2021 г. выручка составила 894747 т. р. За два последних года выручка

увеличилась на 187426 т. р., или на 26,5 %. За последний год (2021 г.) рост выручки составил 90941 т. р., или 11,31 %.

Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 98325 т. р., что выше значения за 2019 г. на 10323 т. р. (на 11,73 %), однако ниже значения за 2020 г. на 65658 т. р. (на 40,04 %). Доля прибыли от продаж в структуре выручки достаточно высокая, показывает положительную динамику. По результатам 2021 г. рентабельность продаж 21,6 %.

Активы предприятия растут: валюта баланса увеличилась на 18,29 % по сравнению с 2019 г. и на 11,08 % по сравнению с 2020 г. Так, среднегодовая величина активов за 2021 г. составила 717872 т. р.

Собственный капитал также увеличился: за два года на 114,98 %, за последний год – на 37,51 %. Увеличение – в большей степени. Это благоприятный фактор.

По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошло снижение рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом активов и собственного капитала.

Условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» не соблюдено, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства. Этот факт свидетельствует о достаточно низкой величине денежных средств и денежных эквивалентов по сравнению с кредиторской задолженностью.

Так, на конец 2021 г. можно отметить удовлетворительное значение всех коэффициентов ликвидности, динамика показателей положительная.

Значение коэффициента текущей ликвидности – 1,87, что свидетельствует о достаточно высокой величине краткосрочных обязательств по сравнению с оборотными активами. При этом динамика данного показателя отрицательная.

Коэффициент быстрой ликвидности соответствует норме, принимая значение 1,53 при норме не менее 1. Это говорит о том, что у предприятия ООО «СТУ» достаточно ликвидных активов по сравнению с величиной

краткосрочных обязательств. Динамика данного показателя также отрицательная.

И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности ООО «СТУ» также достигает нормы, принимая значение 0,32 при норме не менее 0,2, что говорит о том, что предприятие располагает в достаточном количестве наиболее ликвидными активами для того, чтобы покрыть краткосрочные обязательства. При этом в 2019 г. и 2020 г. данный коэффициент был очень низким.

Все показатели финансовой устойчивости соответствуют норме, тип финансовой устойчивости – абсолютная финансовая устойчивость, у предприятия достаточно собственных оборотных средств, отсутствует зависимость от заёмных источников финансирования.

Результаты проведённой оценки позволили сделать вывод, что по моделям Альтмана, Таффлера-Тишоу, Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства оценивается как низкая.

Выделен основной проблемный момент в финансовом состоянии анализируемого предприятия, а именно – несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса ООО «СТУ» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства предприятия).

В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия: замена части кредиторской задолженности долгосрочными займами; увеличение денежных средств и денежных эквивалентов за счёт снижения дебиторской задолженности (изменения кредитной политики); внедрение информационной системы с целью оптимизации денежных потоков и повышения качества финансового менеджмента.

Предлагаемые мероприятия направлены на увеличение ликвидных активов предприятия в структуре активов, а также на минимизацию кредиторской задолженности в структуре капитала.

Представлен прогноз бухгалтерского баланса ООО «СТУ» на конец прогнозного периода (те статьи баланса, которые будут изменены в результате

предлагаемых рекомендаций). В активах изменится величина дебиторской задолженности и денежных средств и денежных эквивалентов. В пассивах изменится величина долгосрочных заёмных средств и кредиторской задолженности.

Можно сделать вывод о том, что условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «СТУ» после внедрения рекомендаций будет соблюдено. Все коэффициенты ликвидности предприятия показывают рост. Коэффициент текущей ликвидности, который был приближен к пороговому значению, также увеличится с 1,87 до 2,29, что свидетельствует о повышении платёжеспособности и о достаточности оборотных активов по отношению к краткосрочным обязательствам.

Таким образом, рекомендации эффективны.

Список используемой литературы

1. Адамайтис, Л. А. Финансовые результаты и финансовое состояние: логика взаимосвязи, модели и интерпретация / Л. А. Адамайтис, И. М. Адамайтис, И. О. Санович // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2022. – Т. 1. – № 5(125). – С. 59-66. – DOI 10.36871/ek.up.p.r.2022.05.01.008.
2. Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Балабин. - Новосибирск : Издательство НГТУ, 2019. - 163 с.
3. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с.
4. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2017. — 215 с.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ [Электронный ресурс] // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.05.2022 г.)
6. Жданов, В. Ю., Рыгин В. Е. Теоретический анализ понятий «несостоятельность» и «банкротство» предприятий // Регионоведение. 2018. №4 (85). С. 164-171.
7. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.
8. Кипчатов, А. Р. Методики и направления анализа финансового состояния и финансовых результатов организации: сравнение российского и зарубежного опыта / А. Р. Кипчатов // Вектор экономики. – 2021. – № 1(55). – С. 30.
9. Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 292 с.

10. Ковалев, В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.

11. Коршунова, Л. Н. Анализ финансового состояния предприятия по данным его финансовой отчетности / Л. Н. Коршунова, Ю. А. Ягунова // Технологическое образование: Достижения, инновации, перспективы : Материалы XVIII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Тула, 12–14 февраля 2019 года. – Тула: Тульский государственный педагогический университет им. Л.Н. Толстого, 2019. – С. 264-269.

12. Лисицына, Е. В. Финансовый менеджмент : учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина ; под ред. К.В. Екимовой. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 184 с.

13. Любушин, Н. П. Экономический анализ. 3-е изд. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.

14. Любушин, Н.П. Экономический анализ. Контрольно-тестирующий комплекс: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 159 с.

15. Лямкин, И. И. Снижение риска банкротства на основе использования моделей оценки вероятности банкротства предприятий в Российской экономике / И. И. Лямкин, О. И. Шершнева // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2019. – № 6-1. – С. 80-84.

16. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 528 с.

17. Мамедова, А. Д. Банкротство организаций и меры по его предупреждению / А. Д. Мамедова // Наука. - 2017. - № 1 (3). - С. 155-158.

18. Миронова, А. С. Оценка финансового состояния организаций на основе бухгалтерской финансовой отчетности / А. С. Миронова // Актуальные проблемы и перспективы развития аудита, бухгалтерского учета,

экономического анализа и налогообложения : Материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции , Воронеж, 07 ноября 2019 года. – Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I, 2019. – С. 308-311.

19. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Морозко Н.И., Диденко В.Ю. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 224 с.

20. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 16.04.2022 г.).

21. Официальный сайт 1С-Рарус: Финансовый менеджмент 3 [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://rarus.ru/finance-management/1c-rarus-finance-management/#tab-product-func-link> (дата обращения 15.08.2022 г.).

22. Пласкова, Н. С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. — М. : ИНФРА-М, 2021. — 324 с.

23. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 15.06.2022 г.).

24. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 20.06.2022 г.).

25. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету

«Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс]
// Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
(дата обращения 20.06.2022 г.).

26. Радченко, Н. Б. Оценка банкротства предприятия на основе диагностики его финансового состояния / Н. Б. Радченко, Е. В. Кизиль // Производственные технологии будущего: от создания к внедрению : Материалы V Международной научно-практической конференции, Комсомольск-на-Амуре, 06–11 декабря 2021 года / Редколлегия: С.И. Сухоруков (отв. ред.), А.С. Гудим, Н.Н. Любушкина. – Комсомольск-на-Амуре: Комсомольский-на-Амуре государственный университет, 2022. – С. 361-365.

27. Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 587 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/textbook_5cde566886f147.06974725. - ISBN 978-5-16-014849-6.

28. Савчук, В. П. Управление финансами предприятия : учебное пособие / В. П. Савчук. — 4-е изд., электрон. — Москва : Лаборатория знаний, 2020. - 483 с.

29. Сидоренко, А. Н. Проблемы оценки финансового состояния и финансовой устойчивости организации / А. Н. Сидоренко, С. А. Тронин // Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки. – 2019. – № 2(17). – С. 171-175.

30. Соловьев, Д. П. Диагностика финансового состояния в системе обеспечения финансовой безопасности / Д. П. Соловьев, Е. В. Каранина // Учет и контроль. – 2021. – № 8. – С. 19-24.

31. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. - 218 с.

32. Третнова, И. Г. Методологические аспекты оценки финансового состояния организации на основе системы финансовых показателей / И. Г. Третнова, Н. И. Ингман // Социально-гуманитарные проблемы образования и

профессиональной самореализации (Социальный инженер-2019) : Сборник материалов Всероссийской конференции молодых исследователей с международным участием, Москва, 10–13 декабря 2019 года. – Москва: Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования "Российский государственный университет имени А.Н. Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство)", 2019. – С. 359-363.

33. Трошин, А. Н. Финансовый менеджмент : учебник / А.Н. Трошин. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 331 с.

34. Улакова, Ж. В. Соотношение понятий "несостоятельность" и банкротство". Проблематика теории института банкротства / Ж. В. Улакова // Трибуна ученого. – 2020. – № 6. – С. 352-356.

35. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 30.12.2021) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.06.2022 г.).

36. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.06.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения – 10.07.2022 г.).

37. Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 236 с.

38. Финансовый менеджмент. В 2 ч. : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп.– Москва: Издательство Юрайт, 2017. – 377с.

39. Хайдарова, Л. А. Оценка стабильности работы предприятия с помощью показателей платежеспособности и финансовой устойчивости / Л. А. Хайдарова // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2022. – № 1-2. – С. 63-67. – DOI 10.46554/ScienceXXI-2022.03-1.2-pp.63.

40. Хаустова, Г. И. Кредитоспособность коммерческой организации: определение и методика анализа / Г. И. Хаустова, А. А. Белогубова, В. В. Лобода // Финансовый вестник. – 2022. – № 2(57). – С. 40-46.

41. Холопова, Ю. С. Оценка угроз финансовой безопасности предприятия / Ю. С. Холопова, Н. Н. Поташкова // Гуманитарный научный журнал. – 2022. – № 2. – С. 109-112.

42. Чепик, О. В. Оценка вероятности банкротства предприятия / О. В. Чепик // Тенденции и перспективы реализации финансовой политики государства на современном этапе : Сборник тезисов выступлений и докладов участников Всероссийского научно-практического круглого стола в рамках проекта «Визитная карточка кафедры», Рязань, 17 ноября 2021 года / Под общей редакцией кандидата экономических наук, доцента А. А. Грачевой. – Рязань: Академия права и управления Федеральной службы исполнения наказаний, 2021. – С. 204-207.

43. Шангина, А. В. Оценка платежеспособности организации на основе показателей ликвидности баланса на примере ПАО "Россети Сибирь" / А. В. Шангина, Е. С. Алексеева // Столыпинский вестник. – 2021. – Т. 3. – № 3.

44. Шардан, С. К. Управление финансовой устойчивостью организации на основе риск-менеджмента / С. К. Шардан, В. Ш. Расумов // Вестник Академии знаний. – 2022. – № 50(3). – С. 359-362.

45. Шарудина, З. А. Теоретические и методические аспекты анализа и оценки платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации / З. А. Шарудина // Современные технологии управления. – 2022. – № 2(98).

46. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 374 с. — (Среднее профессиональное образование). - ISBN 978-5-16-015634-7.

47. Шкодова, С. Н. Преднамеренное банкротство и его отличие от фиктивного банкротства / С. Н. Шкодова // Синергия Наук. – 2021. – № 63. – С. 76-89.

48. Шмулевич, Т. В. К вопросу о развитии методического обеспечения анализа ликвидности и платежеспособности предприятий / Т. В. Шмулевич // Управленческий учет. – 2022. – № 8-3. – С. 413-423. – DOI 10.25806/uu8-32022413-423.

49. Шокумова, Р. Е. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса организации / Р. Е. Шокумова, Ж. М. Бозиева // Научные известия. – 2021. – № 23. – С. 62-69. – DOI 10.34905/PC.2021.53.91.011.

50. Шуршев, В. Ф. Оценка и управление рисками банкротства / В. Ф. Шуршев, О. В. Кудрявцева, И. И. Шукуров // Инженерно-строительный вестник Прикаспия. – 2022. – № 3(41). – С. 109-113. – DOI 10.52684/2312-3702-2022-41-3-109-113.

51. Щитникова, И. В. Денежные потоки организации: классификация, особенности формирования и использования / И. В. Щитникова // Вестник Белорусского государственного экономического университета. – 2022. – № 1(150). – С. 85-91.

52. Яшина, М. Л. Моделирование вероятности задержки платежей предприятием / М. Л. Яшина, Т. В. Трескова, Н. М. Нейф // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения : Материалы XII Международной научно-практической конференции, посвященной 160-летию со дня рождения П.А. Столыпина, Ульяновск, 14–15 апреля 2022 года. – Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2022. – С. 637-643.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «СТУ» на 31.12.2021 г.

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «СТУ» на 31.12.2021 г.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 21 г.

Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «СТУ»</u>		по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности <u>Предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа</u>		по ОКВЭД 2	31	12	2021
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>		по ОКОПФ/ОКФС	5603011386		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	09.10		
Местонахождение (адрес) <u>461047, Оренбургская область, город Бузулук, Локомотивная улица, 1.</u>			384		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>21</u> г.3	20 <u>20</u> г.4	20 <u>19</u> г.5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	339 660	326 497	268 384
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	17 383	3 811	2 880
	Прочие внеоборотные активы	106	165	228
	Итого по разделу I	357 149	330 473	271 492
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	70 216	59 199	70 302
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3 005	243	281
	Дебиторская задолженность	263 677	281 619	276 781
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	69 304	834	1 333
	Прочие оборотные активы	25	0	8
	Итого по разделу II	406 227	341 895	348 705
	БАЛАНС	763 376	672 368	620 197

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 21 г. ³	декабря 20 20 г. ⁴	декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	49 584	49 584	49 584
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	480 360	382 035	218 053
	Итого по разделу III	529 944	431 619	267 637
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства		109 400	236 500
	Отложенные налоговые обязательства	16 248	16 065	14 185
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	16 248	125 465	250 685
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	159 285	105 234	94 660
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	57 899	10 050	7 215
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	217 184	115 284	101 875
	БАЛАНС	763 376	672 368	620 197

Руководитель _____ П.В. Томкин
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 20 22 г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах

Январь-
за Декабрь 20 21 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СТУ» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа по ОКВЭД 2 _____
Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2021
5603011386		
09.10		
384		

Таблица Б.1 - Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2021 г.

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За <u>Январь-Декабрь</u>	За <u>Январь-Декабрь</u>
		20 <u>21</u> г. ³	20 <u>20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	894747	803806
	Себестоимость продаж	(672794)	(592213)
	Валовая прибыль (убыток)	221953	211593
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(28707)	(39236)
	Прибыль (убыток) от продаж	193246	172357
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	2227	76
	Проценты к уплате	(1342)	(12372)
	Прочие доходы	11640	54967
	Прочие расходы	(80223)	(9081)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	125548	205947
	Налог на прибыль ⁷	(25589)	(42081)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(1634)	(41132)
	отложенный налог на прибыль	13390	-949
	Прочее	-1634	117
	Чистая прибыль (убыток)	98325	163983

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 21 г. ³	Январь- Декабрь 20 20 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	98325	163983
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ П.В. Томкин _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 20 22 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах

Январь-
за Декабрь 2020 г.

Организация Общество с ограниченной ответственностью «СТУ» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Предоставление услуг в области добычи нефти и природного газа по ОКВЭД 2 _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
5603011386		
09.10		
384		

Таблица В.1 - Отчёт о финансовых результатах ООО «СТУ» за 2020 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	803806	707321
	Себестоимость продаж	(592213)	(545381)
	Валовая прибыль (убыток)	211593	161940
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	(39236)	(31741)
	Прибыль (убыток) от продаж	172357	130199
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	76	291
	Проценты к уплате	(12372)	(20681)
	Прочие доходы	54967	20087
	Прочие расходы	(9081)	(19527)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	205947	110369
	Налог на прибыль ⁷	(42081)	(24575)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(41132)	(24193)
	отложенный налог на прибыль	-949	-382
	Прочее	117	2208
	Чистая прибыль (убыток)	163983	88002

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 20 г. ³	Январь- Декабрь 20 19 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	163983	88002
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ П.В. Томкин _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 20 ” февраля 20 21 г.