

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: Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Обучающийся

К.А. Храмина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

доктор экон. наук, доцент Л.В. Шуклов

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

Тольятти 2022

## Аннотация

Студент: К.А. Храмина.

Руководитель: доктор экон. наук, доцент Л.В. Шуклов.

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия».

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических и практических аспектов проведения анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.
- провести анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».
- предложить направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Атлант».

Предметом исследования являются показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Практическая значимость исследования состоит в том, что предлагаемые направления по улучшению показателей финансовой устойчивости и платёжеспособности могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности, что позволит улучшить финансовое состояние предприятия.

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

## Содержание

Введение .....	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия .....	6
1.1 Понятие финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия и информационная база для проведения анализа .....	6
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости предприятия .....	9
1.3 Методика анализа платёжеспособности предприятия .....	13
2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант».....	17
2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Атлант» .....	21
2.3 Анализ платёжеспособности ООО «Атлант».....	24
3 Направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант» .....	29
3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант» .....	29
3.2 Обоснование экономической эффективности предлагаемых рекомендаций .....	35
Заключение .....	39
Список используемой литературы .....	43
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» на 31.12.2021 г.....	49
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г... 51	
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2020 г... 53	

## Введение

Финансовая устойчивость и платёжеспособность предприятия выступают ключевыми показателями финансового состояния предприятия. Так, финансовая устойчивость и платёжеспособность позволяет судить о степени инвестиционной привлекательности предприятия, в целом о его финансовом положении. В связи с этим важно своевременно проводить анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия с целью недопущения неустойчивого финансового положения предприятия.

В настоящее время проведение оценки финансовых показателей наиболее актуально, так как предприятия сталкиваются с существенным воздействием различных факторов риска, в том числе вызванных внешнеполитической обстановкой. Это предопределяет актуальность темы настоящей бакалаврской работы.

Цель бакалаврской работы заключается в исследовании теоретических и практических аспектов проведения анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи исследования:

- изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.
- провести анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».
- предложить направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Атлант». Предметом исследования являются показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методологической базой выступили учебники, учебные пособия, научные статьи в научных журналах и сборниках конференций по вопросам

финансового менеджмента, анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и пр.

В качестве информационной базы для проведения данного исследования выступили Устав предприятия, данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия, данные управленческого учёта, учётная политика, данные официального сайта предприятия. Период исследования – с 2019 г. по 2021 г.

Среди используемых методов исследования можно выделить сравнение, анализ структуры и динамики, коэффициентный анализ, синтез.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что в работе систематизированы основные теоретические аспекты, раскрывающие экономическую сущность и методы проведения анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.

Практическая значимость исследования состоит в том, что предлагаемые направления по улучшению показателей финансовой устойчивости и платёжеспособности могут быть использованы объектом исследования в своей деятельности, что позволит улучшить финансовое состояние предприятия.

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

# **1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия**

## **1.1 Понятие финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия и информационная база для проведения анализа**

Финансовое состояние выступает одним из ключевых составляющих 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.

Финансовая устойчивость и платёжеспособность являются важнейшими характеристиками финансового состояния любого предприятия. В связи с этим подробно раскроем экономическую сущность понятий «финансовая устойчивость» и «платёжеспособность» предприятия.

Финансовая устойчивость оказывает серьезное влияние на положение фирмы на рынке и зависит от множества факторов, среди основных можно выделить следующие: структура ассортимента продукции и услуг, уровень их рентабельности, уровень зависимости от внешних источников финансирования и степень финансового риска, объем дебиторской задолженности.

Финансовая устойчивость связана с определением платежеспособности и ликвидности, так как в случае дефицита свободных денежных средств будет расти потребность во внешних источниках финансирования, а при наличии положительной динамики свободных оборотных средствах устойчивость будет укрепляться.

Цель анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия состоит в формировании картины действительного состояния компании о структуре капитала, рациональности использования финансовых ресурсов и возможностях дальнейшего устойчивого развития [38].

К основным задачам анализа финансовой устойчивости относятся:

- оценка оптимальности структуры капитала;
- определение степени финансовой зависимости предприятия от внешних источников;
- оценка устойчивости развития компании;
- установление типа финансовой устойчивости организации;
- оценка степени покрытия запасов и затрат собственными источниками финансирования;
- разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости организации.

К основным задачам анализа платёжеспособности относятся:

- определение способности предприятия ответить по своим обязательствам;
- оценка ликвидности баланса и предприятия в целом;
- оценка вероятности банкротства предприятия.

Источником информации для проведения анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия служат как внутренняя информация о деятельности предприятия, так и информация из внешних источников (внешние факторы).

Основным внутренним источником информации выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия.

В соответствии с федеральным законом N 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте», «годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним» [36].

«Бухгалтерский баланс является ключевой формой бухгалтерской отчётности наряду с отчётом о финансовых результатах и приложений к ним. Бухгалтерский баланс показывает имущественное положение предприятия, а также источники финансирования деятельности предприятия, на

определённый момент времени. Бухгалтерский баланс состоит из актива и пассива, включает в себя пять разделов: первые два раздела – актив (внеоборотные активы и оборотные активы), ещё три раздела – пассив (капитал и резервы, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства).

Активы предприятия характеризуют имущественное положение предприятия, активы в бухгалтерском балансе располагаются в порядке увеличения ликвидности.

В пассиве бухгалтерского баланса отражены источники финансирования деятельности предприятия, то есть источники формирования активов: раздел «Капитал и резервы» показывает величину собственного капитала предприятия; разделы «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства» показывают величину заёмного капитала» [39].

«Анализ структуры и динамики основных разделов и статей бухгалтерского баланса позволяет судить о финансовом состоянии предприятия.

Анализ бухгалтерского баланса также позволяет провести оценку финансового состояния предприятия, в частности финансовой устойчивости и платёжеспособности» [8].

«Проведение анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности позволяет выявлять наиболее важные аспекты и наиболее слабые стороны в финансовом состоянии предприятия. Исходя из этого результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы наиболее важные способы улучшения финансовой устойчивости и платёжеспособности в конкретный данный период его деятельности. Но главной целью анализа является своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, а также находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платёжеспособности» [40].

Раскроем методику анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия более подробно.



## 1.2 Методика анализа финансовой устойчивости предприятия

Для проведения анализа и оценки финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия существует множество различных методик и подходов, которые описывают исследователи как российские, так и зарубежные.

Подробное описание различных методик и подходов, используемых для анализа финансового состояния предприятия, представлено на рисунке 1.



Рисунок 1 – Существующие методики и подходы к проведению анализа финансовых показателей деятельности предприятия [33]

Следует отметить, что для анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности рассчитываются относительные показатели, а также

абсолютные показатели, на основании которых проводится также горизонтальный анализ.

В рамках детального подхода выделяется две группы методов:

- «методы качественного анализа, основным назначением которых является исследование структуры и динамики статей бухгалтерской отчетности, выявление тенденций их изменения в краткосрочном перспективном периоде и определение причин, их обусловивших;
- методы коэффициентного анализа, основным назначением которых является расчет относительных показателей – финансовых коэффициентов, характеризующих уровень достижения заданных параметров и их динамику за определенный ретроспективный период в отдельных сферах финансового положения предприятия» [32].

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» [34].

Далее считаются показатели обеспеченности источниками запасов, которые представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов [40]

По рассчитанным показателям обеспеченности источниками запасов можно определить тип финансовой устойчивости предприятия (рисунок 3).

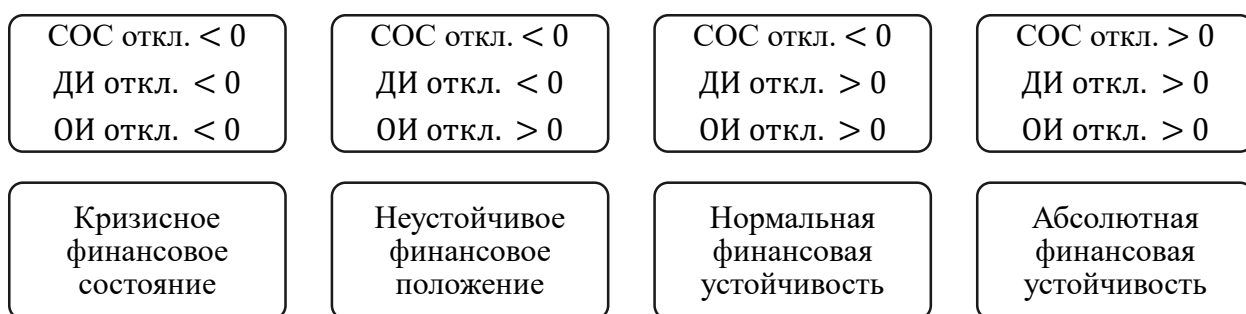


Рисунок 3 – Расчёт показателей обеспеченности источниками запасов [40]

Также показатели финансовой устойчивости могут быть выражены в коэффициентах. Среди относительных показателей финансовой устойчивости следует выделить коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой

независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами (рисунок 4).

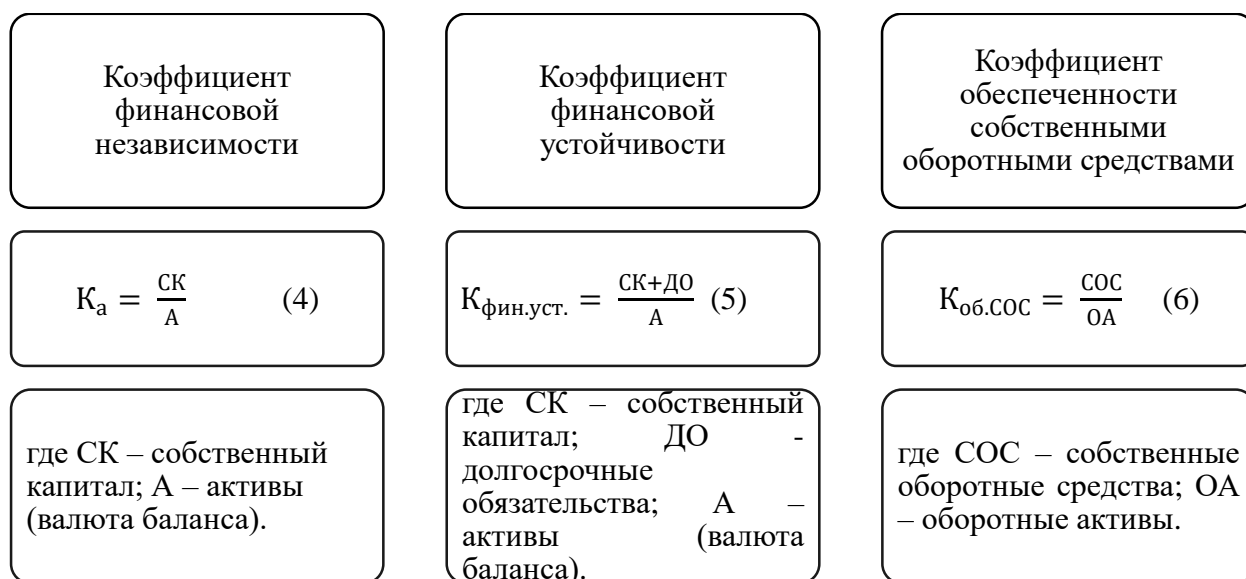


Рисунок 4 – Относительные показатели финансовой устойчивости

«Коэффициент финансовой устойчивости рассчитывается как отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств к величине активов предприятия, то есть к валюте баланса. Нормативное значение показателя коэффициента финансовой устойчивости (или коэффициента покрытия инвестиций) составляет не менее 0,7» [18]. Коэффициент финансовой независимости показывает степень финансовой независимости предприятия от заёмных источников финансирования. Показатель рассчитывается как отношение собственного капитала к величине активов предприятия, то есть к валюте баланса. Нормативное значение показателя коэффициента автономии (или коэффициента финансовой независимости) составляет не менее 0,45-0,5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к оборотным активам предприятия, то есть к величине второго раздела бухгалтерского баланса. Нормой выступает значение данного коэффициента не менее 0,1.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости позволяет судить о степени зависимости предприятия от заёмных источников финансирования, о его стабильности и устойчивости.

### 1.3 Методика анализа платёжеспособности предприятия

Также раскроем методику проведения анализа платёжеспособности предприятия. Платёжеспособность связана 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» [27]. Группировка активов по степени ликвидности представлена на рисунке 5.

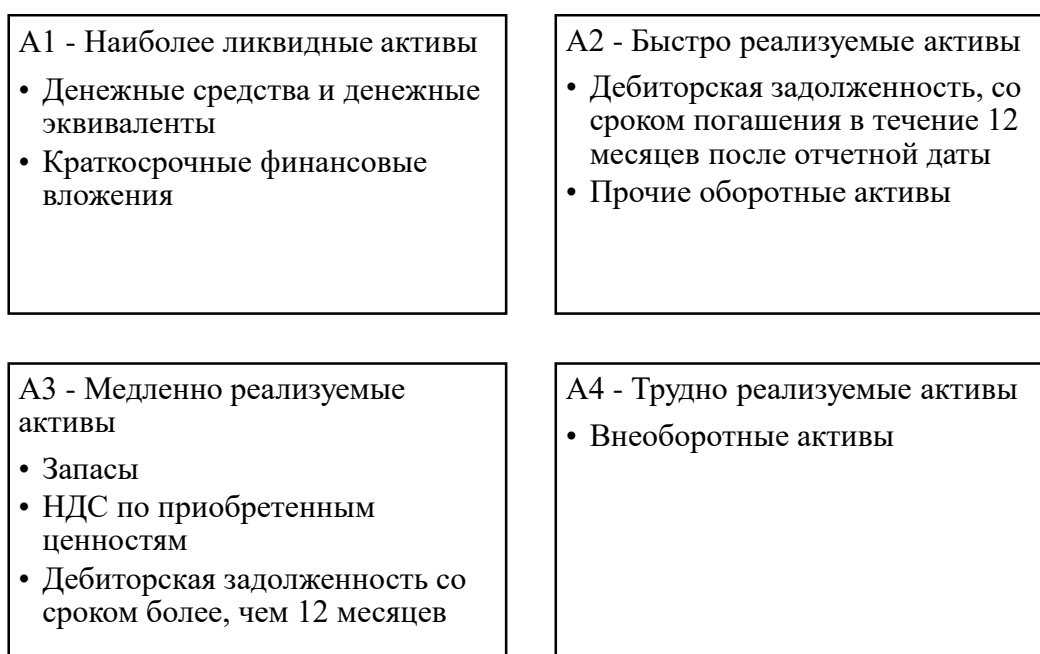


Рисунок 5 – Группы активов по степени ликвидности

Группировка пассивов по степени срочности представлена на рисунке 6.

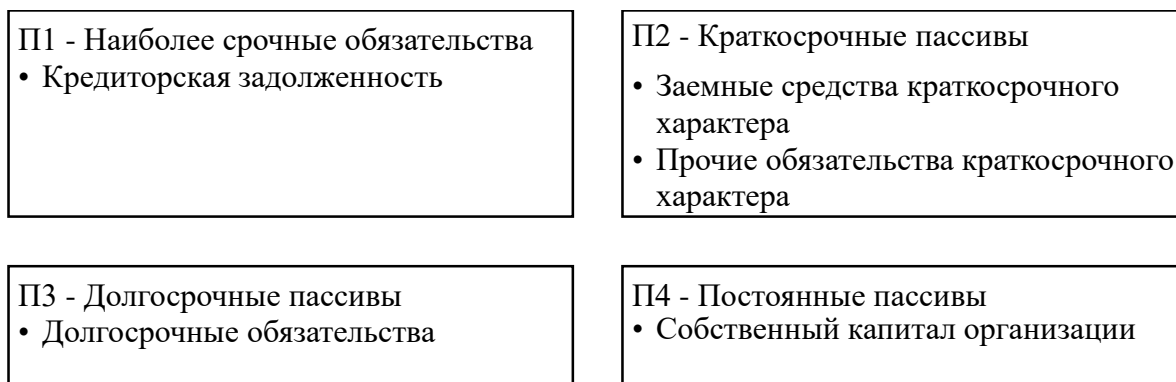


Рисунок 6 – Группы пассивов по степени срочности

«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 платежеспособность);  $A4 \leq P4$  (является минимальным признаком финансовой устойчивости)» [27].

Среди относительных показателей ликвидности следует выделить коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности (рисунок 7).

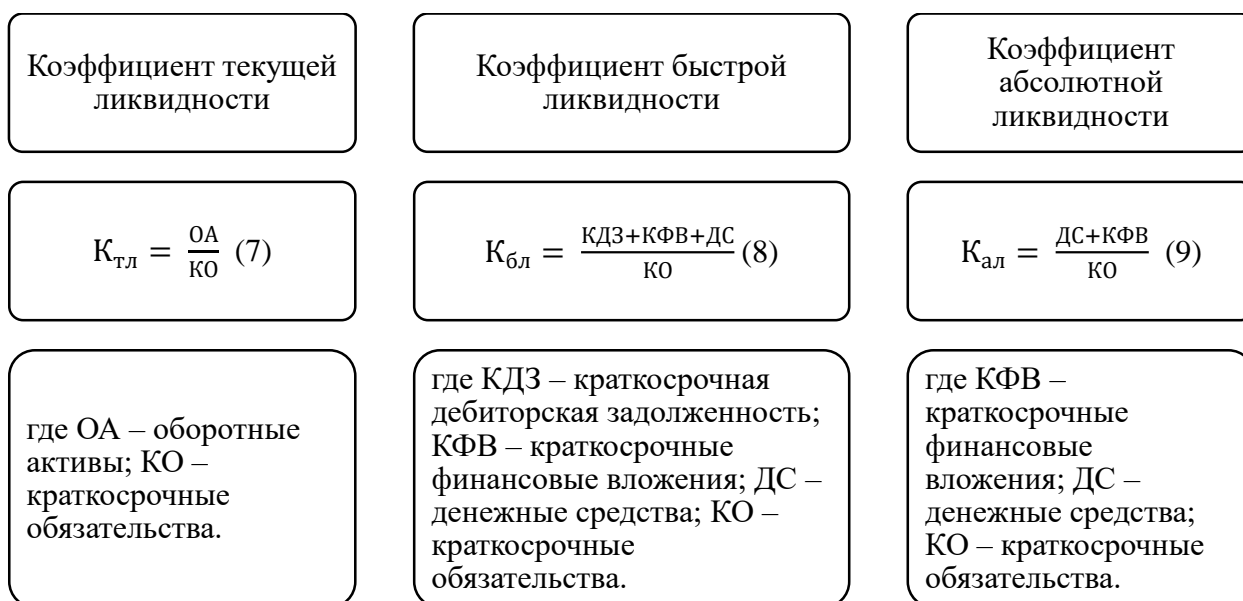


Рисунок 7 – Относительные показатели ликвидности

«Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается как отношение величины оборотных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 2. Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается как отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 1. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам, норма – не менее 0,2» [1].

При оценке платёжеспособности предприятия проводится оценка вероятности его банкротства. Для этого существует множество моделей – Лиса, Зайцевой, Альтмана, Таффлера и пр.

«Модель Таффлера представлена в формуле (10).

$$Z = 0,53 \cdot X1 + 0,13 \cdot X2 + 0,18 \cdot X3 + 0,16 \cdot X4, \quad (10)$$

где  $X1$  – отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам;

$X2$  – отношение оборотных активов к обязательствам;

$X3$  – отношение краткосрочных обязательств к валюте баланса;

$X4$  – оборачиваемость активов» [13].

Оценка вероятности банкротства проводится по следующим критериям:  $Z < 0,2$  (высокая вероятность банкротства),  $0,2 < Z < 0,3$  (средняя вероятность банкротства),  $Z > 0,3$  (низкая вероятность банкротства).

«Модель Сайфуллина-Кадыкова представлена в формуле (11).

$$Z = 2 \cdot X1 + 0,1 \cdot X2 + 0,08 \cdot X3 + 0,45 \cdot X4 + X5, \quad (11)$$

где  $X1$  – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

$X2$  – отношение оборотных активов к текущим обязательствам;

$X3$  – отношение выручки от продаж к средней стоимости активов;

X4 – отношение прибыли от продаж к выручке от продаж;

X5 – отношение чистой прибыли к собственному капиталу» [13].

Оценка вероятности банкротства проводится по следующим критериям:  
 $Z < 1$  (высокая вероятность банкротства),  $Z > 1$  (низкая вероятность банкротства).

Таким образом, финансовая устойчивость и платёжеспособность являются важнейшими характеристиками финансового состояния любого предприятия. Цель анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия состоит в формировании картины действительного состояния компании о структуре капитала, рациональности использования финансовых ресурсов и возможностях дальнейшего устойчивого развития. Финансовая устойчивость определяется посредством расчёта как абсолютных показателей, так и относительных. Расчёт абсолютных показателей позволяет определить тип финансовой устойчивости. Для этого используется трёхфакторная модель. Также показатели финансовой устойчивости могут быть выражены в коэффициентах. Среди относительных показателей финансовой устойчивости следует выделить коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами. Платёжеспособность связана с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности. При оценке платёжеспособности предприятия также проводится оценка вероятности его банкротства. Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия позволяет определить текущее развитие, а также выявить проблемные участки, вызывающие риски банкротства с целью разработки рекомендаций по стабилизации финансового состояния.



## **2 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»**

### **2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Атлант»**

Объектом исследования выступает Общество с ограниченной ответственностью «Атлант» (ООО «Атлант»). Основной целью функционирования предприятия является получение прибыли.

Основной вид деятельности ООО «Атлант» - Торговля оптовая химическими продуктами (код по ОКВЭД 46.75). Дополнительные виды деятельности, осуществляемые ООО «Атлант», представлены ниже:

- 22.19 Производство прочих резиновых изделий.
- 22.19.4 Производство конвейерных лент и приводных ремней, бельтинга из вулканизированной резины.
- 46.75.2 Торговля оптовая промышленными химикатами.
- 46.90 Торговля оптовая неспециализированная.
- 49.4 Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам.
- 52.21.2 Деятельность вспомогательная, связанная с автомобильным транспортом.
- 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками.

Юридический адрес предприятия: 443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, 41, оф. 1.

Директором ООО «Атлант» является Лысова Ирина Борисовна. ООО «Атлант» является малым предприятием, при этом не применяет специальных режимов налогообложения.

В таблице 1 представлены основные показатели деятельности анализируемого предприятия за 2019-2021 гг.

Таблица 1 - Ключевые показатели деятельности ООО «Атлант» 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	Т.р.	251724	296240	375518	123794	79278	49,2%	26,8%
Валовая прибыль	Т.р.	86324	97736	136004	49680	38268	57,6%	39,2%
Прибыль от продаж	Т.р.	6513	3399	8775	2262	5376	34,7%	158,2%
Чистая прибыль	Т.р.	199	2182	1157	958	-1025	481,4%	-47,0%
Среднегодовая величина активов	Т.р.	101944	130708	165189	63246	34481	62,0%	26,4%
Рентабельность активов	%	0,20%	1,67%	0,70%	0,005	0,0097 <sup>-</sup>	-	-
Рентабельность продаж	%	2,59%	1,15%	2,34%	0,0025 <sup>-</sup>	0,0119	-	-
Среднегодовая величина собственного капитала	Т.р.	25620	26260	27503	1884	1243	7,4%	4,7%
Рентабельность собственного капитала	%	0,78%	8,31%	4,21%	0,0343	-0,041	-	-

Динамика выручки и прибыли с 2019 г. по 2021 г. ООО «Атлант» представлена на рисунке 8.

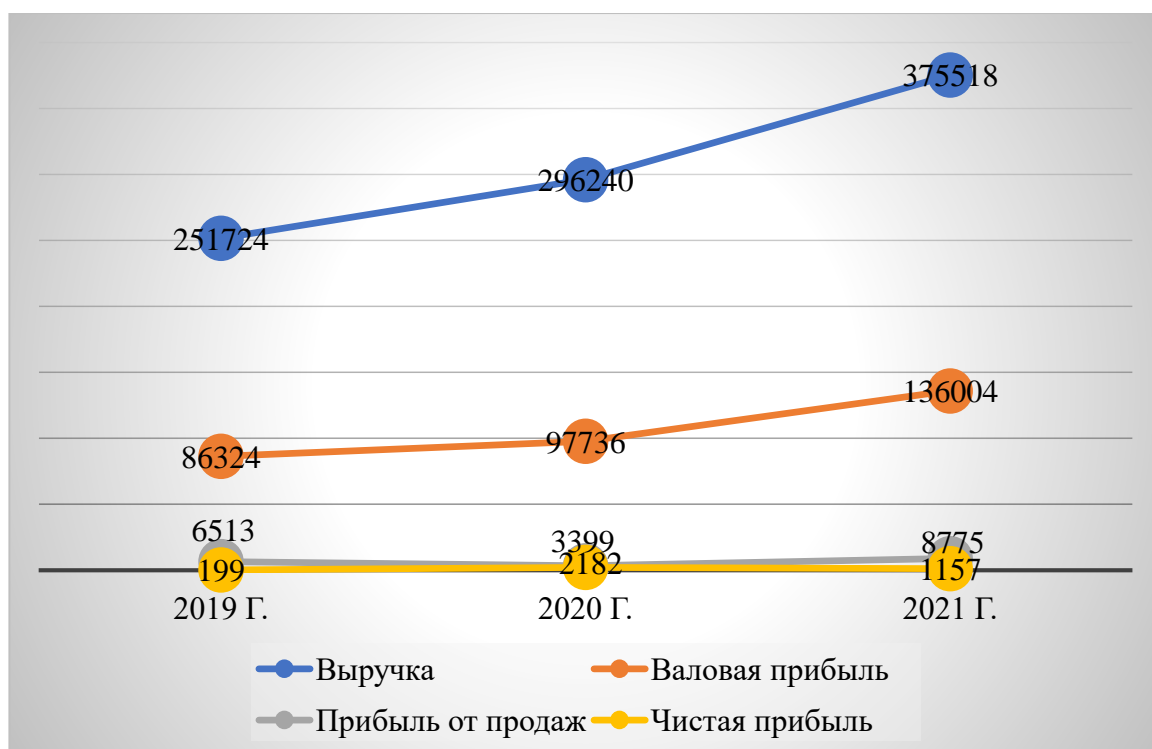


Рисунок 8 – Динамика выручки и прибыли ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., т. р.

За 2021 г. выручка составила 375518 т. р. Выручка предприятия с каждым годом увеличивается. За два последних года выручка увеличилась на 123794 т. р., или на 49,18 %. За последний год рост выручки составил 79278 т. р., или 26,76 %. По результатам 2021 г. валовая прибыль составила 136004 т. р. Валовая прибыль также показывает рост – на 49680 т. р., или на 57,55 % по сравнению с 2019 г., на 38268 т. р., или на 39,15 % по сравнению с 2020 г. Прибыль от продаж по результатам 2021 г. принимает существенно меньшее значение – 8775 т. р., увеличившись на 2262 т. р. (на 34,73 %) по сравнению с 2019 г. и на 5376 т. р. (158,16 %) по сравнению с 2020 г.

Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 1157 т. р., что выше значения за 2019 г. на 958 т. р. (на 481,41 %), однако ниже значения за 2020 г. на 1025 т. р. (на 46,98 %).

Среднегодовая величина активов растёт, что свидетельствует об увеличении стоимости имущества предприятия. Так, среднегодовая величина активов за 2021 г. составила 165189 т. р., что выше среднегодовой величины

активов за 2020 г. на 26,38 % и выше величины активов за 2019 г. на 62,04 %. Среднегодовая величина собственного капитала растёт не столь существенно. Так, среднегодовая величина собственного капитала за 2021 г. составила величину 27503 т. р., увеличившись на 4,73 % по сравнению с 2020 г. и на 7,35 % по сравнению с 2019 г.

Далее рассмотрим показатели рентабельности продаж, а также рентабельности активов и собственного капитала.

На рисунке 9 представлена динамика показателя рентабельности продаж за 2019-2021 гг.

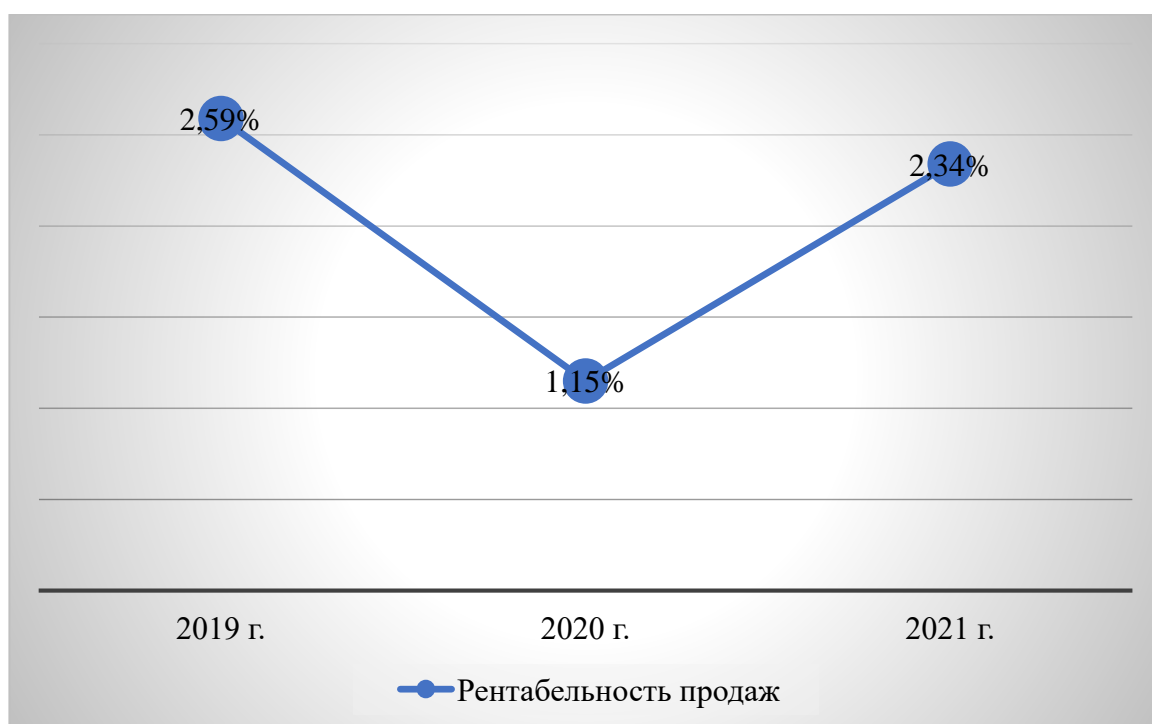


Рисунок 9 – Динамика рентабельности продаж ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., %

Рентабельность продаж, которая рассчитывается как доля прибыли от продаж в структуре выручки, достаточно низкая, и по сравнению с 2019 г. показывает отрицательную динамику. Однако по сравнению с 2020 г. рентабельность продаж показывает рост.

На рисунке 10 представлена динамика рентабельности активов и собственного капитала.

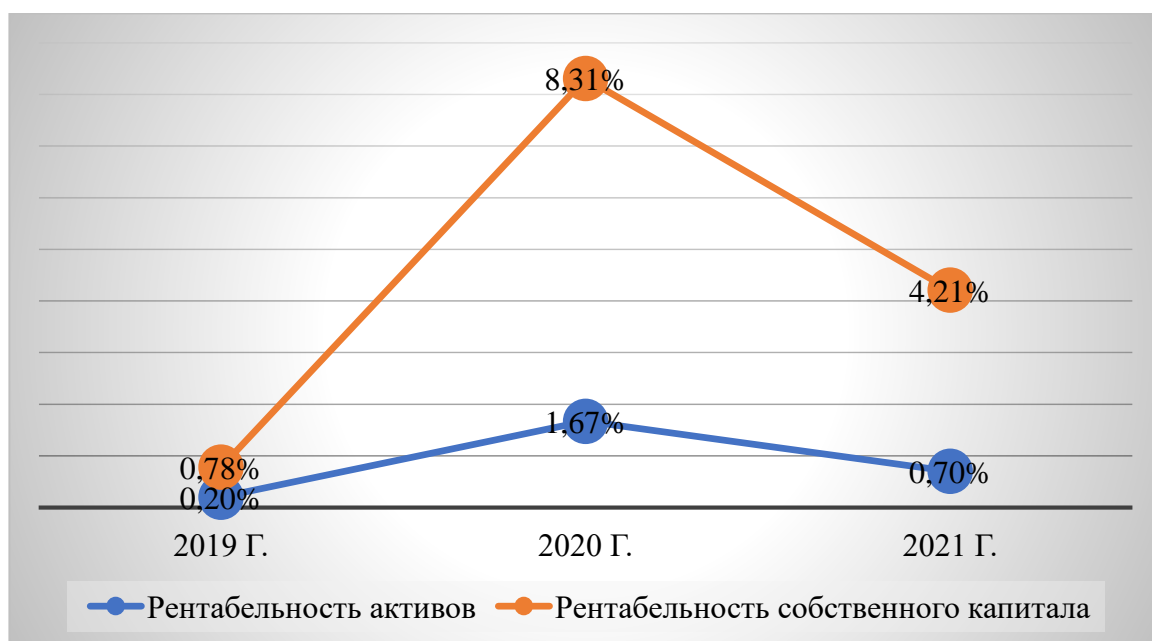


Рисунок 10 – Динамика рентабельности активов и собственного капитала ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., %

Таким образом, по сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с увеличением чистой прибыли.

Далее проведём анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».

## 2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Атлант»

Далее рассчитаем показатели финансовой устойчивости, которые представлены в таблице 2.

Так, определим тип финансовой устойчивости, а также рассчитаем относительные показатели (коэффициенты) финансовой устойчивости.

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Атлант» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Анализ типа финансовой устойчивости			
Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-68 924	-102 127	-125 481
Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	-55 861	-76 976	-90 232
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	-55 861	-76 976	-90 232
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
Коэффициентный анализ			
Коэффициент финансовой независимости	0,23	0,18	0,15
Коэффициент финансовой устойчивости	0,34	0,35	0,35
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,19	0,11	0,1

Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние на протяжении всего анализируемого периода.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости представлена на рисунке 11.

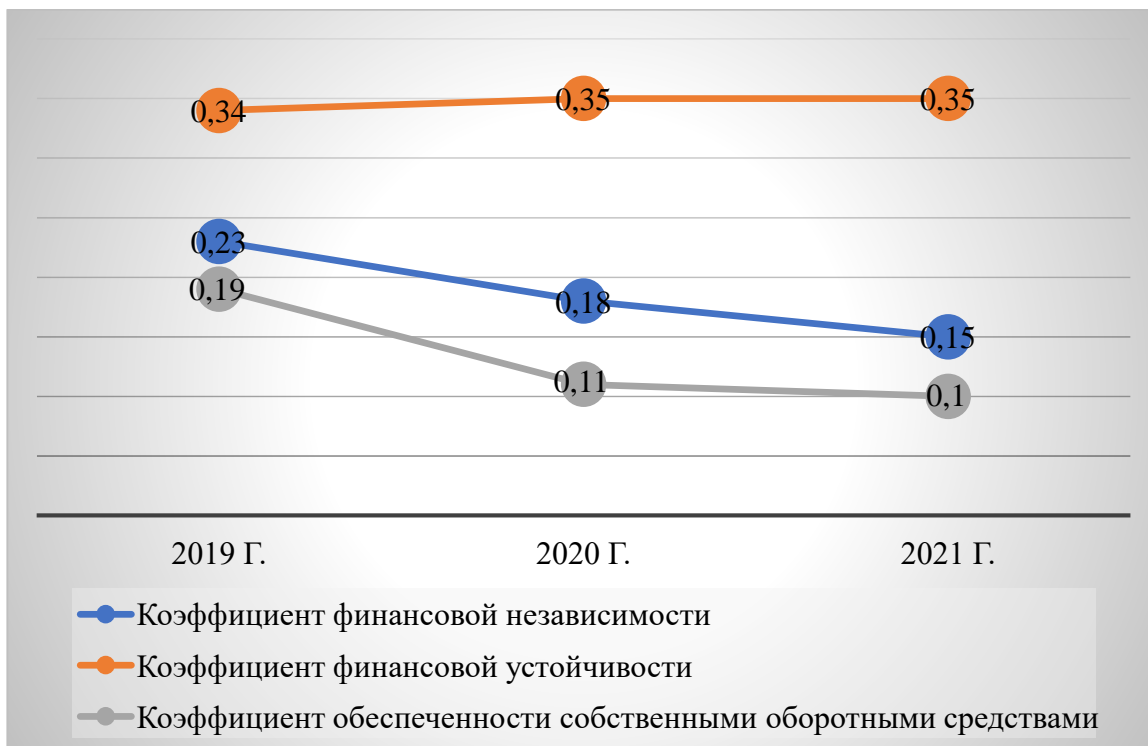


Рисунок 11 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., п.п.

Относительные показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Так, коэффициент финансовой независимости принимает значение 0,15 при норме не менее 0,5. Более того, прослеживается отрицательная динамика данного показателя. Это говорит о недостаточности собственного капитала предприятия и о зависимости от заёмных источников финансирования. Коэффициент финансовой устойчивости также показывает крайне низкое значение – 0,35 при норме не менее 0,7, что говорит о недостаточности долгосрочных источников формирования имущества предприятия. При этом коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в норме, однако показывает отрицательную динамику.

Далее проведём анализ платёжеспособности.

### 2.3 Анализ платёжеспособности ООО «Атлант»

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

Показатели ликвидности ООО «Атлант» представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели ликвидности ООО «Атлант» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Разница между активами и пассивами (группа 1)	-71 645	-95 189	-117 052
Разница между активами и пассивами (группа 2)	+15 635	+16 933	+25 972
Разница между активами и пассивами (группа 3)	+76 135	+93 398	+107 649
Разница между активами и пассивами (группа 4)	-20 125	-15 142	-16 569
Соблюдение условия абсолютной ликвидности баланса	Нет	Нет	Нет
Коэффициент текущей ликвидности	1,45	1,41	1,44
Коэффициент быстрой ликвидности	0,24	0,19	0,23
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,02	0,01

Можно сделать вывод о том, что условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «Атлант» 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. Более того, разрыв между активами и пассивами первой группы (наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств) увеличивается с каждым годом, что выступает негативной тенденцией.

Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Атлант» представлена на рисунке 12.



Рисунок 12 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., п.п.

Итак, можно отметить крайне низкие величины всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода.

Коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода принимает значение 1,44 при норме не менее 2, что говорит о достаточно высокой величине краткосрочных обязательств по сравнению с оборотными активами. При этом динамика данного показателя разнонаправленная, за 2021 г. произошёл рост, за 2020 г. снижение. Коэффициент быстрой ликвидности также не соответствует норме, принимая значение 0,23 при норме не менее 1.

Это говорит о том, что у предприятия ООО «Атлант» недостаточно ликвидных активов по сравнению с величиной краткосрочных обязательств. Динамика данного показателя также разнонаправленная: за 2021 г. показатель увеличился, за 2020 г. – уменьшился. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Атлант» также не достигает нормы, принимая значение 0,01 при норме не менее 0,2, что говорит о том, что предприятие практически не располагает наиболее ликвидными активами для того, чтобы покрыть краткосрочные обязательства. Более того, динамика данного показателя отрицательная как за 2021 г., так и за 2020 г.

Далее проведём оценку вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании отдельных моделей.

В качестве моделей для оценки вероятности банкротства анализируемого предприятия модель Сайфуллина-Кадыкова и модель Таффлера.

Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Сайфуллина-Кадыкова представлена в таблице 3.

Таблица 3 - Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента	Множитель · Значение коэффициента	Вероятность банкротства
X1	2	0,1	0,2	Высокая
X2	0,1	1,44	0,14	
X3	0,08	2,27	0,18	
X4	0,45	0,02	0,01	
X5	1	0,04	0,04	
Итого			0,57	

По модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. можно оценить, как высокую, так как значение составило 0,57, что ниже порогового значения 1.

Наиболее существенным фактором, которое оказало влияние на данный результат, послужило крайне низкое значение показателя коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами анализируемого предприятия, а также низкое значение показателя рентабельности собственного капитала. Также достаточно низкий вклад в результаты модели внес в данном случае показатель рентабельности реализации продукции.

Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Таффлера представлена в таблице 4.

Таблица 4 - Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Таффлера

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента	Множитель · Значение коэффициента	Вероятность банкротства
X1	0,53	0,02	0,01	Низкая
X2	0,13	1,11	0,14	
X3	0,18	0,65	0,12	
X4	0,16	2,08	0,33	
Итого			0,6	

По модели Таффлера вероятность банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. можно оценить, как низкую, так как значение составило 0,6, что выше порогового значения 0,3.

Результаты проведённой оценки позволили сделать вывод, что по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, при этом по моделям Таффлера вероятность банкротства низкая.

Таким образом, исследованы ключевые показатели деятельности ООО «Атлант». За 2021 г. выручка составила 375518 т. р. Выручка предприятия с каждым годом увеличивается. Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 1157 т. р., что выше значения за 2019 г. на 958 т. р. (на 481,41 %), однако ниже значения за 2020 г. на 1025 т. р. (на 46,98 %). Среднегодовая величина активов растёт. Среднегодовая величина собственного капитала также растёт, но не столь существенно. Рентабельность продаж, которая рассчитывается как доля прибыли от продаж в структуре выручки, достаточно низкая, и по сравнению с 2019 г. показывает отрицательную динамику. Однако по сравнению с 2020 г. рентабельность продаж показывает рост. По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с увеличением чистой прибыли. Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние на протяжении всего анализируемого периода. Относительные показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «Атлант» не соблюдено, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства. Можно отметить крайне низкие величины всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода. Результаты проведённой оценки вероятности банкротства ООО «Атлант» позволили сделать вывод, что по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, при этом по моделям Таффлера вероятность банкротства низкая.

### 3 Направления повышения финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»

#### 3.1 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»

Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант» позволил выявить показатели, которые не соответствуют нормальным значениям – рисунок 13.



Рисунок 13 – Выявленные неудовлетворительные показатели деятельности ООО «Атлант»

Так, несоответствие данных показателей нормальной величине позволяет выделить проблемные места в деятельности ООО «Атлант» - рисунок 14.



Рисунок 14 – Выявленные проблемы, связанные с финансовой устойчивостью и платёжеспособностью ООО «Атлант»

В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия, направленные на повышение платёжеспособности и финансовой устойчивости. Так, мероприятия должны быть направлены на рост наиболее ликвидных активов, на снижение краткосрочных обязательств, на увеличение доли собственного капитала анализируемого предприятия.

На рисунке 15 представлены предлагаемые мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант».



Рисунок 15 – Мероприятия, направленные на улучшение финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»

Первое мероприятие – оптимизация запасов. Предлагается разделить запасы на три категории (рисунок 16).

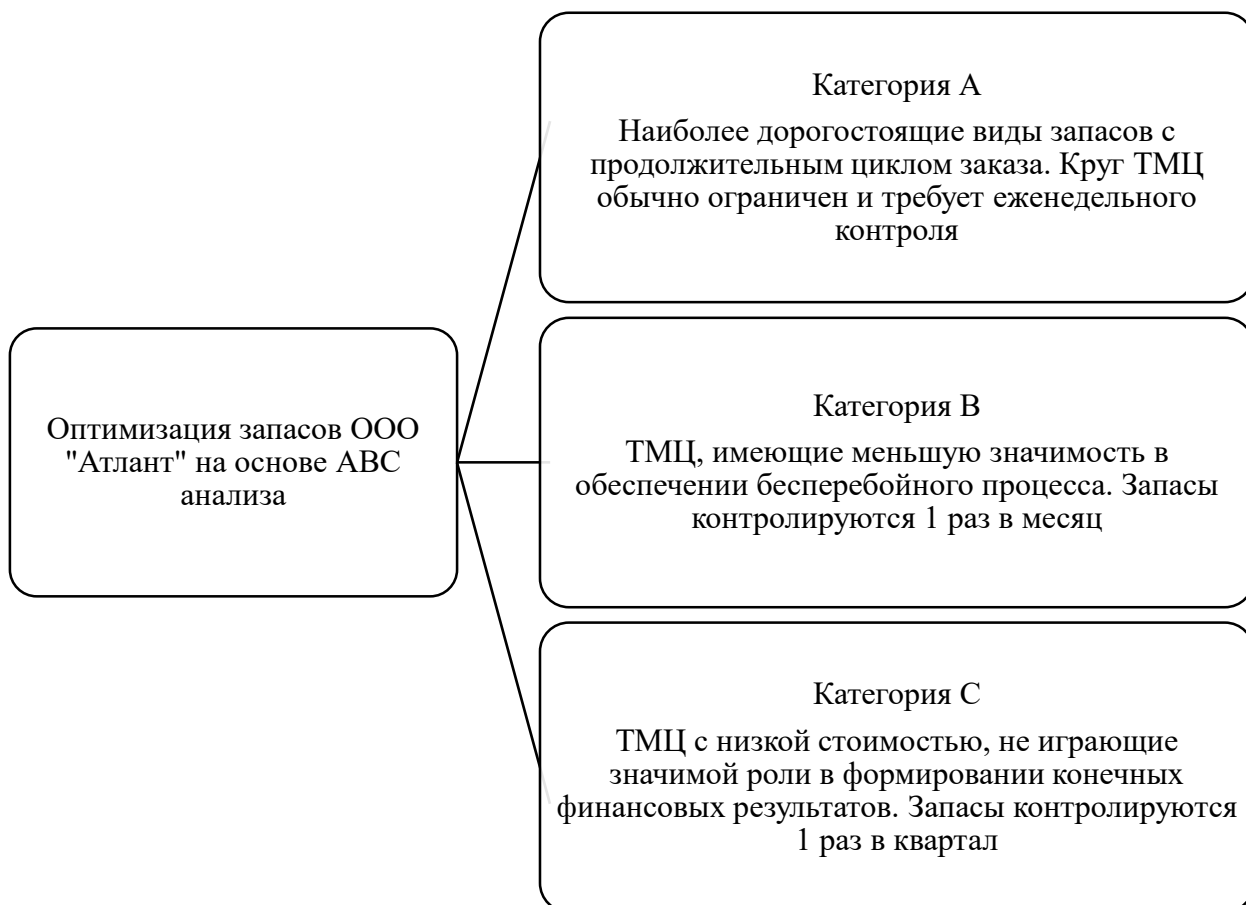


Рисунок 16 – Категории запасов ООО «Атлант» на основании ABC-анализа с целью их оптимизации

Разделение запасов на категории ABC позволит наиболее качественно осуществлять контроль за запасами с целью их оптимизации и позволит снизить величину запасов с целью высвобождения оборотного капитала в пользу наиболее ликвидных активов.

Второе мероприятие – снижение величины краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных. Так, предлагается увеличить заёмные долгосрочные средства, уменьшив краткосрочные обязательства.

Третье мероприятие – изменение подходов при работе с контрагентами, ужесточение кредитной политики. Кредитная политика, направленная на дифференциацию подходов работы с покупателями, позволит снизить



величину дебиторской задолженности за счёт снижения просроченной дебиторской задолженности.

Четвёртое мероприятие – внедрить КИС «Флагман». «Модуль «Финансовый менеджмент» - это программный инструмент для управленческого звена финансовых служб, который призван автоматизировать задачи управления финансовыми потоками предприятия: разработки и анализа исполнения бюджетов всех уровней, составления и контроля исполнения платежных календарей, централизованного контроля исходящих платежей, проведения финансового анализа, расчета финансовых показателей на основе фактических и прогнозных данных. «Финансовый менеджмент» обеспечивает руководство предприятия набором оценочных показателей, отражающих платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия, позволяет решать как проблемы текущего (оперативного) финансового планирования, так и долгосрочного (стратегического планирования) на всех уровнях, и предназначен для комплексного управления финансовыми потоками предприятия, холдинга. Важнейшей задачей программного модуля является бюджетирование предприятия, отдельных его подразделений и проектов. Процесс составления бюджетов заключается в формировании иерархии бюджетов предприятия (холдинга) с неограниченным уровнем вложенности. Бюджет предприятия и получение информации о его фактическом состоянии формируется в оперативном режиме. Полученная информация в произвольном аналитическом разрезе предлагается пользователю» [21].

Основными функциями подсистемы «Финансовый менеджмент» являются:

- Разработка и контроль исполнения бюджетов: планов продаж, производственных бюджетов (производственных программ), бюджетов производственных затрат (бюджетов прямых затрат труда, бюджетов прямых затрат материалов, бюджеты общепроизводственных затрат), бюджетов запасов и бюджетов

закупок, бюджетов управленческих и коммерческих расходов, бюджетов налогов, бюджетов движения денежных средств, инвестиционных бюджетов.

- корректировка плановых бюджетов.
- составление платежных календарей и контроль их исполнения.
- проведение план-фактного анализа.
- формирование аналитической отчетности в табличном и графическом виде.
- финансовое моделирование и прогнозирование прибыли (прогнозный отчет о прибылях и убытках), прогнозный бюджетный баланс.
- анализ финансового состояния компании (финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность и др.), анализ ключевых показателей эффективности.
- контроль превышения лимитов по статьям бюджетов при выписке документов и формировании операций.

Система позволяет реализовать любую систему бюджетирования предприятия. Это позволит, в первую очередь, достичь наилучших финансовых результатов за счёт усиления контроля над доходами и расходами, а также улучшить финансовое состояние за счёт усиления контроля над денежными потоками и финансовыми показателями (в том числе финансовой устойчивости и платёжеспособности).

Далее проведём расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций.

### 3.2 Обоснование экономической эффективности предлагаемых рекомендаций

Для расчёта экономической эффективности для начала прогнозируем изменения в бухгалтерском балансе в результате внедрения рекомендаций. Отметим, что в таблице отразим лишь те статьи баланса, которых коснутся изменения (таблица 5).

Таблица 5 – Прогноз бухгалтерского баланса ООО «Атлант» на конец прогнозного периода

Показатель	Значение показателя на отчётную дату (конец 2021 г.)	Значение показателя после внедрения рекомендаций	Изменение
Актив			
Запасы	142 050	96594	-45 456
Дебиторская задолженность	25 972	23375	-2 597
Денежные средства и денежные эквиваленты	801	48 854	+48 053
Пассив			
Нераспределенная прибыль	27 555	32 555	+5 000
Заемные средства	29 550	71 691	+42 141
Кредиторская задолженность	117 853	70 712	-47 141
Баланс	180 757	180 757	0

Так, определим тип финансовой устойчивости, а также рассчитаем относительные показатели (коэффициенты) финансовой устойчивости на конец прогнозного периода (таблица 6).

Таблица 6 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Атлант» на конец прогнозного периода

Показатель	Значение показателя на отчётную дату (конец 2021 г.)	Значение показателя после внедрения рекомендаций
Анализ типа финансовой устойчивости		
Излишек или недостаток собственных оборотных средств	-125 481	-75 025
Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов	-90 232	+2 365
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	-90 232	+2 365
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние	Нормальная финансовая устойчивость
Коэффициентный анализ		
Коэффициент финансовой независимости	0,15	0,18
Коэффициент финансовой устойчивости	0,35	0,61
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,13

Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние изменится на нормальную

финансовую устойчивость. Коэффициенты финансовой устойчивости также показывают улучшение.

Рассмотрим отдельные показатели платёжеспособности ООО «Атлант» на конец прогнозного периода (таблица 7).

Таблица 7 – Отдельные показатели платёжеспособности ООО «Атлант» за 2019-2021 гг. на конец прогнозного периода

Показатель	Значение показателя на отчётную дату (конец 2021 г.)	Значение показателя после внедрения рекомендаций
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	2,4
Коэффициент быстрой ликвидности	0,23	1,02
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,69

Наблюдается улучшение всех коэффициентов ликвидности, которые стали соответствовать норме.

Это свидетельствует об эффективности предлагаемых мероприятий.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант» позволил выявить показатели, которые не соответствуют нормальным значениям: несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса, неудовлетворительные значения всех коэффициентов ликвидности, по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, тип финансовой устойчивости - кризисное финансовое состояние, неудовлетворительные значения коэффициентов финансовой устойчивости. Несоответствие данных показателей нормальной величине позволяет выделить проблемные места в деятельности ООО «Атлант»: недостаточная величина наиболее ликвидных активов по сравнению с наиболее срочными обязательствами; недостаточная величина наиболее ликвидных активов,

ликвидных активов, оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами; недостаточная величина собственных оборотных средств; недостаточная величина собственных оборотных средств, большая величина запасов; низкая доля собственного капитала, высокая доля краткосрочных обязательств. Разработаны предлагаемые мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»: оптимизация запасов; снижение величины краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных; изменение подходов при работе с контрагентами, ужесточение кредитной политики; внедрение информационной системы с целью усиления финансового контроля. Для расчёта экономической эффективности спрогнозированы изменения в бухгалтерском балансе в результате внедрения рекомендаций и пересчитаны показатели финансовой устойчивости и платёжеспособности. Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние изменится на нормальную финансовую устойчивость. Коэффициенты финансовой устойчивости также показывают улучшение. Наблюдается улучшение всех коэффициентов ликвидности, которые стали соответствовать норме. Это свидетельствует об эффективности предлагаемых мероприятий.

## Заключение

Итак, финансовая устойчивость и платёжеспособность являются важнейшими характеристиками финансового состояния любого предприятия. Цель анализа финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия состоит в формировании картины действительного состояния компании о структуре капитала, рациональности использования финансовых ресурсов и возможностях дальнейшего устойчивого развития.

Финансовая устойчивость определяется посредством расчёта как абсолютных показателей, так и относительных. Расчёт абсолютных показателей позволяет определить тип финансовой устойчивости. Для этого используется трёхфакторная модель. Также показатели финансовой устойчивости могут быть выражены в коэффициентах. Среди относительных показателей финансовой устойчивости следует выделить коэффициенты финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Платёжеспособность связана с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности. При оценке платёжеспособности предприятия также проводится оценка вероятности его банкротства.

Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия позволяет определить текущее развитие, а также выявить проблемные участки, вызывающие риски банкротства с целью разработки рекомендаций по стабилизации финансового состояния.

Таким образом, исследованы ключевые показатели деятельности ООО «Атлант». За 2021 г. выручка составила 375518 т. р. Выручка предприятия с каждым годом увеличивается. Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 1157 т. р., что выше значения за 2019 г. на 958 т. р. (на 481,41 %), однако ниже значения за 2020 г. на 1025 т. р. (на 46,98 %). Среднегодовая

величина активов растёт. Среднегодовая величина собственного капитала также растёт, но не столь существенно. Так, среднегодовая величина собственного капитала за 2021 г. составила величину 27503 т. р. Рентабельность продаж, которая рассчитывается как доля прибыли от продаж в структуре выручки, достаточно низкая, и по сравнению с 2019 г. показывает отрицательную динамику. Однако по сравнению с 2020 г. рентабельность продаж показывает рост. По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с увеличением чистой прибыли.

Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние на протяжении всего анализируемого периода.

Относительные показатели финансовой устойчивости не соответствуют нормативной величине. Так, коэффициент финансовой независимости принимает значение 0,15 при норме не менее 0,5. Более того, прослеживается отрицательная динамика данного показателя. Это говорит о недостаточности собственного капитала предприятия и о зависимости от заёмных источников финансирования. Коэффициент финансовой устойчивости также показывает крайне низкое значение – 0,35 при норме не менее 0,7, что говорит о недостаточности долгосрочных источников формирования имущества предприятия. При этом коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в норме, однако показывает отрицательную динамику.

Условие абсолютной ликвидности баланса предприятия ООО «Атлант» 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. Более того, разрыв между активами и пассивами первой группы (наиболее ликвидных активов и



наиболее срочных обязательств) увеличивается с каждым годом, что выступает негативной тенденцией.

Можно отметить крайне низкие величины всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода. Коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода принимает значение 1,44 при норме не менее 2, что говорит о достаточно высокой величине краткосрочных обязательств по сравнению с оборотными активами. При этом динамика данного показателя разнонаправленная, за 2021 г. произошёл рост, за 2020 г. снижение. Коэффициент быстрой ликвидности также не соответствует норме, принимая значение 0,23 при норме не менее 1. Это говорит о том, что у предприятия ООО «Атлант» недостаточно ликвидных активов по сравнению с величиной краткосрочных обязательств. Динамика данного показателя также разнонаправленная: за 2021 г. показатель увеличился, за 2020 г. – уменьшился. И, наконец, коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Атлант» также не достигает нормы, принимая значение 0,01 при норме не менее 0,2, что говорит о том, что предприятие практически не располагает наиболее ликвидными активами для того, чтобы покрыть краткосрочные обязательства. Более того, динамика данного показателя отрицательная как за 2021 г., так и за 2020 г.

Результаты проведённой оценки вероятности банкротства ООО «Атлант» позволили сделать вывод, что по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, при этом по моделям Таффлера вероятность банкротства низкая.

Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант» позволил выявить показатели, которые не соответствуют нормальным значениям: несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса, неудовлетворительные значения всех коэффициентов ликвидности, по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, тип финансовой устойчивости - кризисное финансовое состояние, неудовлетворительные значения коэффициентов финансовой устойчивости.

Несоответствие данных показателей нормальной величине позволяет выделить проблемные места в деятельности ООО «Атлант»: недостаточная величина наиболее ликвидных активов по сравнению с наиболее срочными обязательствами; недостаточная величина наиболее ликвидных активов, ликвидных активов, оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами; недостаточная величина собственных оборотных средств; недостаточная величина собственных оборотных средств, большая величина запасов; низкая доля собственного капитала, высокая доля краткосрочных обязательств.

Разработаны предлагаемые мероприятия по повышению финансовой устойчивости и платёжеспособности ООО «Атлант»: оптимизация запасов; снижение величины краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных; изменение подходов при работе с контрагентами, ужесточение кредитной политики; внедрение информационной системы с целью усиления финансового контроля.

Для расчёта экономической эффективности спрогнозированы изменения в бухгалтерском балансе в результате внедрения рекомендаций и пересчитаны показатели финансовой устойчивости и платёжеспособности. Трёхфакторная модель финансовой устойчивости показывает, что у предприятия кризисное финансовое состояние изменится на нормальную финансовую устойчивость. Коэффициенты финансовой устойчивости также показывают улучшение. Наблюдается улучшение всех коэффициентов ликвидности, которые стали соответствовать норме. Это свидетельствует об эффективности предлагаемых мероприятий.

## Список используемой литературы

1. Балабин, А. А. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А. А. Балабин. - Новосибирск : Издательство НГТУ, 2019. - 163 с.
2. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Л.Е. Басовский. — Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2020. — 88 с.
3. Буга, А. В. Сущность и формы процесса банкротства организации / А. В. Буга, А. В. Коршунова // Экономика и управление народным хозяйством (Санкт-Петербург). – 2019. – № 5(7). – С. 28-38.
4. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения 15.05.2022 г.)
5. Данные ООО «Атлант» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://checko.ru/company/atlant-1166313115187> (дата обращения 15.08.2022 г.).
6. Жданов, В. Ю., Рыгин В. Е. Теоретический анализ понятий «несостоятельность» и «банкротство» предприятий // Регионология. 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. Кочетков, Е. П. Восстановление платежеспособности организаций в процедурах банкротства: сущность, методология обоснования, формы и критерии восстановления / Е. П. Кочетков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2019. – Т. 12. – № 1(347). – С. 38-56. – DOI 10.24891/fa.12.1.38.

13. 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.

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

17. 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.

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

19. Мусатова, Е. В. Оценка вероятности банкротства в системе экономической безопасности предприятия / Е. В. Мусатова, Л. М. Макарова // Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки. – 2019. – № 1(18). – С. 170-174.

20. Олейник, М. А. Сущность, основные аспекты и признаки банкротства в Российской Федерации / М. А. Олейник, А. Б. Колесниченко // Естественно-гуманитарные исследования. – 2019. – № 23(1). – С. 36-38.

21. Официальный сайт КИС Флагман [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://infosoft.ru/fp9qq/10year-old-gril-xnxx.html> (дата обращения 16.04.2022 г.).

22. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/) (дата обращения 16.04.2022 г.).

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

24. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения 15.06.2022 г.).

25. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/) (дата обращения 20.06.2022 г.).

26. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/) (дата обращения 20.06.2022 г.).

27. Рожков, И. М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, О. О. Скрыбин, А. В. Ковтун. - Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. - 78 с.

28. Рязанова, О. А. Сущность и необходимость стратегии экономической безопасности экономических субъектов / О. А. Рязанова, Е. В. Багина // Вектор экономики. – 2022. – № 6(72).

29. 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.

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

31. 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.

32. 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.

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

34. Трошин, А. Н. Финансовый менеджмент : учебник / А.Н. Трошин. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 331 с.
35. Улакова, Ж. В. Соотношение понятий "несостоятельность" и банкротство". Проблематика теории института банкротства / Ж. В. Улакова // Трибуна ученого. – 2020. – № 6. – С. 352-356.
36. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения 20.06.2022 г.).
37. 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения – 10.07.2022 г.).
38. Филатова, Т. В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 236 с.
39. 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.
40. 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.
41. Шнайдер, В. В. Анализ ликвидности и платежеспособности экономических субъектов: сущность, значение и влияние на экономическую безопасность / В. В. Шнайдер, А. А. Зорина // Научный вектор Балкан. – 2020. – Т. 4. – № 2(8). – С. 49-51. – DOI 10.34671/SCH.SVB.2020.0402.0013.
42. Afzal, F., Shehzad, A., Rehman, H. M., Afzal, F., & Mukit, M. M. H. M. H. (2022). Risk perception and cost of capital in emerging market projects using

dynamic conditional correlation model. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, doi:10.1108/IMEFM-07-2021-0257

43. Assessing the functionality of models for predicting bankruptcy of pharmaceutical companies / D. A. Zyukin, A. A. Golovin, O. V. Pshenichnikova, M. N. Nadzhafova // *Amazonia Investiga*. – 2020. – Vol. 9. – No 28. – P. 272-280. – DOI 10.34069/AI/2020.28.04.30.

44. Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // *Cuestiones Políticas*. – 2020. – Vol. 37. – No 64. – P. 92-100.

45. Hayajneh O. S. The Impact of Working Capital Efficiency on Profitability an Empirical Analysis on Jordanian Manufacturing Firms [Text] / O. S. Hayajneh, F. L. A.Yassine // *International Research Journal of Finance and Economics*. – 2011. – T. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

46. Ibratova, F. Legal issues of signs of bankruptcy and the realization of the rights of workers in cases of bankruptcy of employers under the laws of the Republic of Uzbekistan / F. Ibratova, D. Khabibullaev // *Znanstvena Misel*. – 2019. – No 11-2(36). – P. 55-61.

47. Meliboeva, M. H. Analysis and estimation of enterprises bankruptcy risk / M. H. Meliboeva // *Образование и наука в России и за рубежом*. – 2021. – No 11(87). – P. 148-154. – EDN CRXCFA.

48. Muratov, Q. G. Theory of economic essence, factors and target reviews of reproduction in modern agriculture / Q. G. Muratov // *Capital of Science*. – 2020. – No 6(23). – P. 56-63.



Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» на 31.12.2021 г.

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

Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2021 г.

Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая химическими продуктами	по ОКВЭД 2	31	12	2021
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, 41, оф. 1.				

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту  ДА  НЕТ

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31 декабр На <u>я</u> 20 <u>21</u> г.3	На 31 декабря 20 <u>20</u> г.4	На 31 декабря 20 <u>19</u> г.5
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	11 011	12 209	5 044
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	75	0	0
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	11 086	12 209	5 044
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	142 050	117 269	89 049
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4	16	2
	Дебиторская задолженность	25 972	16 933	15 635
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	801	1 930	1 918
	Прочие оборотные активы	844	1 264	147
	Итого по разделу II	169 671	137 412	106 751
	<b>БАЛАНС</b>	<b>180 757</b>	<b>149 621</b>	<b>111 795</b>

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 <u>21</u> г. <sup>3</sup>	декабря 20 <u>20</u> г. <sup>4</sup>	декабря 20 <u>19</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( )	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27 555	27 251	25 069
	Итого по разделу III	27 655	27 351	25 169
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	29 550	16 660	12 770
	Отложенные налоговые обязательства	1 646	1 368	0
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	4 053	7 123	293
	Итого по разделу IV	35 249	25 151	13 063
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	117 853	97 119	73 563
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	117 853	97 119	73 563
	<b>БАЛАНС</b>	180 757	149 621	111 795

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 14 ” февраля 2022 г.

Приложение Б

**Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г.**

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

Отчет о финансовых результатах		Коды		
Январь- Декабрь		0710002		
за _____ 20 21 г.		31	12	2021
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»	Дата (число, месяц, год)		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая химическими продуктами	ОКВЭД 2		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКПО / ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		46.75		
		384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Январь- Декабрь	Январь- Декабрь
		За _____ 20 21 г. <sup>3</sup>	За _____ 20 20 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	375 518	296 240
	Себестоимость продаж	( 239 514 )	( 198 504 )
	Валовая прибыль (убыток)	136 004	97 736
	Коммерческие расходы	( 127 229 )	( 94 337 )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	8 775	3 399
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы	1 833	3 806
	Прочие расходы	( 8 747 )	( 3 477 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 861	3 728
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	( 605 )	( 1542 )
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( )	( )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	-99	-4
	Чистая прибыль (убыток)	1 157	2 182

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За	За
		Январь- Декабрь 20 21 г. <sup>3</sup>	Январь- Декабрь 20 20 г. <sup>4</sup>
	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 <sup>7</sup>		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	1 157	2 182
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 14 ” февраля 20 22 г.

## Приложение В

### Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2020 г.

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

Отчет о финансовых результатах Январь- за _____ Декабрь _____ 20 20 г.		Коды		
	Дата (число, месяц, год)	0710002		
	Форма по ОКУД	31	12	2020
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН			
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая химическими продуктами</u>	по ОКВЭД 2	46.75		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Январь- За _____ Декабрь _____	Январь- За _____ Декабрь _____
		20 20 г. <sup>3</sup>	20 19 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	296 240	251 724
	Себестоимость продаж	( 198 504 )	( 165 400 )
	Валовая прибыль (убыток)	97 736	86 324
	Коммерческие расходы	( 94 337 )	( 79 811 )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	3 399	6 513
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы	3 806	1 740
	Прочие расходы	( 3 477 )	( 7 825 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3 728	428
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	( 1 542 )	( 218 )
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( )	( )
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	-4	-11
	Чистая прибыль (убыток)	2 182	199

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За	За
		Январь- Декабрь 20 20 г. <sup>3</sup>	Январь- Декабрь 20 19 г. <sup>4</sup>
	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 <sup>7</sup>		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2 182	199
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 16 ” февраля 20 21 г.