

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)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА ( БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА )

на тему Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства

Обучающийся

А.А. Тупикова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук А.П. Данилов

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

Тольятти 2023

## Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Бухгалтерский баланс в оценке вероятности банкротства».

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов проведения оценки вероятности банкротства предприятия.

Объектом исследования выступает предприятие ООО «ТФН».

В качестве предмета исследования выступают отдельные показатели деятельности анализируемого предприятия, характеризующие его финансовое состояние и платёжеспособность.

Методы исследования, используемые при написании бакалаврской работы – методы финансового анализа, включающие вертикальный и горизонтальный анализы финансовой отчетности, анализ коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, метод экспертных оценок.

Практическая значимость заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы руководством ООО «ТФН» для принятия управленческих решений, направленных на предотвращение банкротства предприятия.

Бакалаврская работа состоит из следующих элементов: введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, приложение.

## Содержание

Введение .....	4
1 Теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства на основании данных бухгалтерского баланса.....	7
1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия .....	7
1.2 Методика проведения оценки вероятности банкротства предприятия ...	9
1.3 Бухгалтерский баланс как основной источник информации для оценки вероятности банкротства предприятия .....	15
2 Оценка вероятности банкротства предприятия ООО «ТФН» .....	19
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТФН».....	19
2.2 Анализ показателей платёжеспособности ООО «ТФН» .....	24
2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «ТФН» по отдельным моделям .....	28
3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «ТФН».....	31
3.1 Рекомендации снижению вероятности банкротства ООО «ТФН».....	31
3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций ..	35
Заключение .....	42
Список используемой литературы .....	45
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» за 2022 г. ....	51

## Введение

Банкротство представляет собой процесс, при котором лицо объявляется неплатежеспособным, то есть не в состоянии выполнить свои финансовые обязательства перед кредиторами. Оценка вероятности банкротства предприятия имеет большую актуальность для различных заинтересованных сторон, таких как кредиторы, инвесторы, управляющие компании и регуляторы.

Инвесторы могут использовать оценку вероятности банкротства как инструмент для определения рисков инвестирования в компанию. Если вероятность банкротства высока, инвесторы могут принять решение не инвестировать в эту компанию.

Кредиторы используют оценку вероятности банкротства для определения кредитного риска, связанного с выдачей кредитов компании. Если вероятность банкротства высока, кредитор может принять решение не выдавать кредит.

Управляющие компании могут использовать оценку вероятности банкротства для управления рисками портфеля. Если у компании есть несколько клиентов с высокой вероятностью банкротства, управляющие могут решить снизить свои риски, продавая активы этих клиентов или не принимая новых клиентов с высокой вероятностью банкротства.

Регуляторы используют оценку вероятности банкротства для контроля рисков в финансовой системе в целом. Если вероятность банкротства высока у многих компаний, это может представлять угрозу для финансовой стабильности.

Менеджмент компании может использовать оценку вероятности банкротства для планирования бизнеса и принятия решений о финансовых стратегиях. Если вероятность банкротства высока, управляющие могут решить сократить расходы, продавать активы или пересмотреть свои бизнес-стратегии.

Всё это свидетельствует об актуальности темы бакалаврской работы.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов проведения оценки вероятности банкротства предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства на основании данных бухгалтерского баланса;
- провести оценку вероятности банкротства предприятия ООО «ТФН»;
- предложить направления снижения вероятности банкротства ООО «ТФН».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «ТФН».

В качестве предмета исследования выступают отдельные показатели деятельности анализируемого предприятия, характеризующие его финансовое состояние и платёжеспособность.

Методологической базой для написания данной бакалаврской работы послужили различные учебники, учебные пособия в области финансового менеджмента и финансового анализа, риск-менеджмента, а также разнообразные научные статьи, монографии, раскрывающие особенности проведения оценки платёжеспособности предприятия и вероятности его банкротства.

Методы исследования, используемые при написании бакалаврской работы – методы финансового анализа, включающие вертикальный и горизонтальный анализы финансовой отчетности, анализ коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, метод экспертных оценок.

В качестве информационной базы исследования выступили данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия, а именно бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах. Также информационной базой послужили данные официального сайта предприятия,

данные Устава, управленческой отчётности, а также иные источники информации.

Анализ проведён за три последних отчётных года по данным бухгалтерской (финансовой) отчётности предприятия ООО «ТФН»: с 2020 г. по 2022 г.

Практическая значимость заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы руководством ООО «ТФН» для принятия управленческих решений, направленных на предотвращение банкротства предприятия.

Бакалаврская работа состоит из следующих элементов: введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, приложение.

# **1 Теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства на основании данных бухгалтерского баланса**

## **1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия**

Банкротство - это процесс, при котором юридическое лицо не в состоянии выполнить свои обязательства перед кредиторами и объявляет о своей неспособности выплатить свои долги [13].

Рассмотрим экономическую сущность банкротства предприятия более подробно.

В соответствии с Федеральным законом «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]. То есть понятия банкротства и несостоятельности по российскому законодательству являются равноправными, при этом они выступают следствием неплатёжеспособности. Поэтому отдельное внимание следует уделить понятию неплатёжеспособности. В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», «неплатёжеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [36].

Как отмечает Л.И. Хоружий, «в широком смысле слова банкротство трактуется как неспособность должника устойчиво выполнять принятые на себя финансовые обязательства. Последние могут возникнуть в результате многочисленных взаимоотношений организаций друг с другом, кредитными учреждениями, налоговыми органами, физическими лицами и др. При этом банкротство хозяйствующего субъекта может возникнуть:

- не по собственной вине, а вследствие обстоятельств непреодолимой силы, например, стихийных бедствий, политической нестабильности общества, экономического кризиса в стране, военных действий и др.;
- в результате умышленных действий с целью избежания уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет и (или) долгов кредиторам;
- вследствие осуществления рискованных операций или неэффективной работы» [39].

Исследователь Е.О. Каримова отмечает, что банкротство является результатом неплатежеспособности организации. В свою очередь, неплатежеспособность возникает, когда активы организации недостаточны для покрытия ее обязательств перед кредиторами. Причиной неплатежеспособности могут выступать как внешние экономические факторы, так и внутренние проблемы управления организацией [7].

При этом Н.В. Кобозева отмечает, что банкротство может быть вызвано недостаточным финансированием, снижением спроса на товары или услуги, судебными спорами и другими факторами, приводящими к снижению доходов организации. Кроме того, исследователь отмечает, что неэффективное управление, недостаточная квалификация кадров и нарушения законодательства также могут стать причинами банкротства [10].

Исследователи Н.С. Попова, Л.В. Рябцева, И.Г. Степанов отмечают, что «банкротство – это производимый в судебном порядке процесс ликвидации абсолютно неплатежеспособного предприятия. Банкротство – процесс, направленный на минимизацию негативных последствий явления абсолютной неплатежеспособности» [24].

Статья А.Д. Мамедовой указывает на то, что банкротство имеет негативное влияние на экономику в целом. Оно приводит к сокращению рабочих мест, ухудшению платежеспособности кредиторов и снижению доверия к рынку в целом. Поэтому предупреждение банкротства организаций имеет важное значение для экономической стабильности [16].

Итак, понятие банкротства тесно связано с понятием платёжеспособности, так как является её следствием [14].

Учёные В.В. Ковалев, О.Н. Волкова отмечают, что анализ платёжеспособности предприятия включает оценку его финансового состояния и способности оплачивать свои обязательства вовремя [11].

Исследователь П.Н. Тесля определяет платёжеспособность как способность компании выполнить свои обязательства в определенный момент времени [32].

Т.В. Филатова отмечает, что платёжеспособность является одним из ключевых факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия, и что она зависит от многих факторов, включая эффективность управления кредитами и управление оборотными средствами [38].

Итак, можно прийти к выводу, банкротство выступает следствием неплатёжеспособности предприятия. В связи с этим далее раскроем методику анализа платёжеспособности предприятия и оценки вероятности его банкротства.

## **1.2 Методика проведения оценки вероятности банкротства предприятия**

Для начала опишем методы анализа платёжеспособности предприятия.

«В первую очередь, проводят анализ ликвидности бухгалтерского баланса. Анализ ликвидности баланса проводят по данным бухгалтерского баланса, в котором активы сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств» [38].

Группировка активов представлена на рисунке 1.

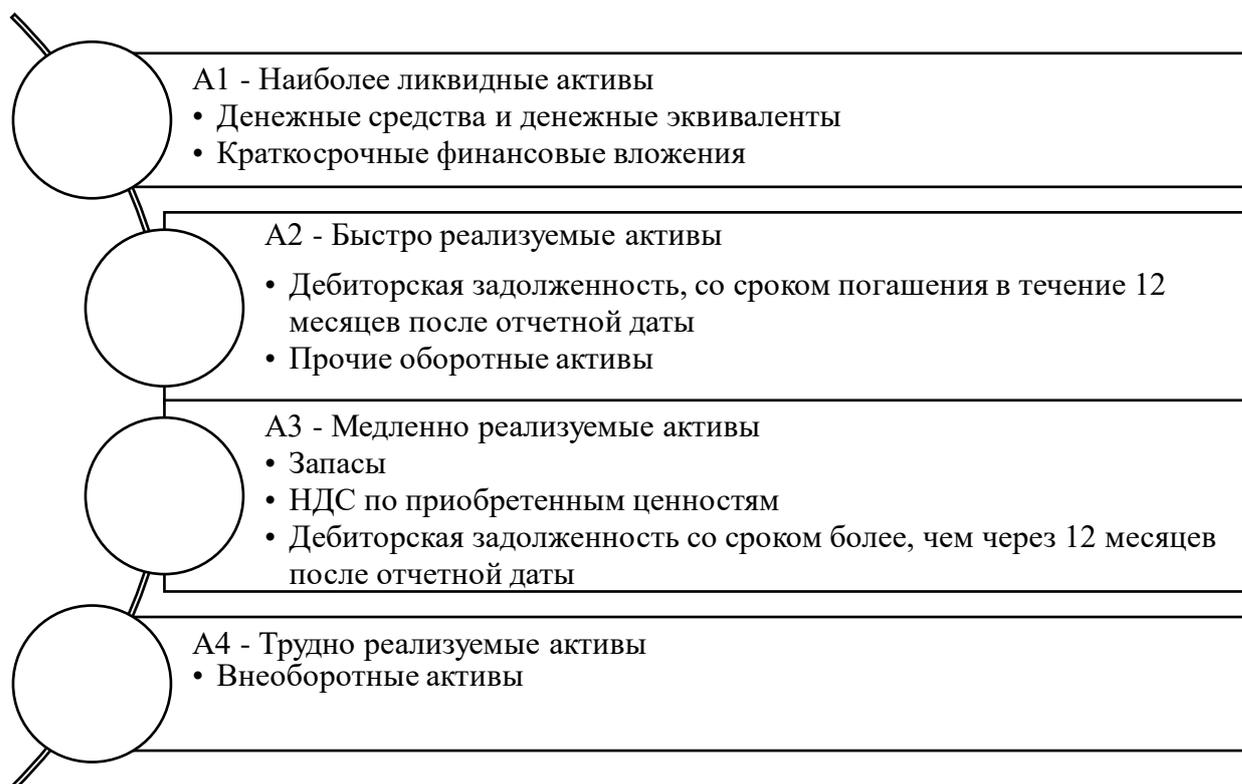


Рисунок 1 – Группировка активов предприятия по степени ликвидности [9]

Группировка пассивов представлена на рисунке 2.

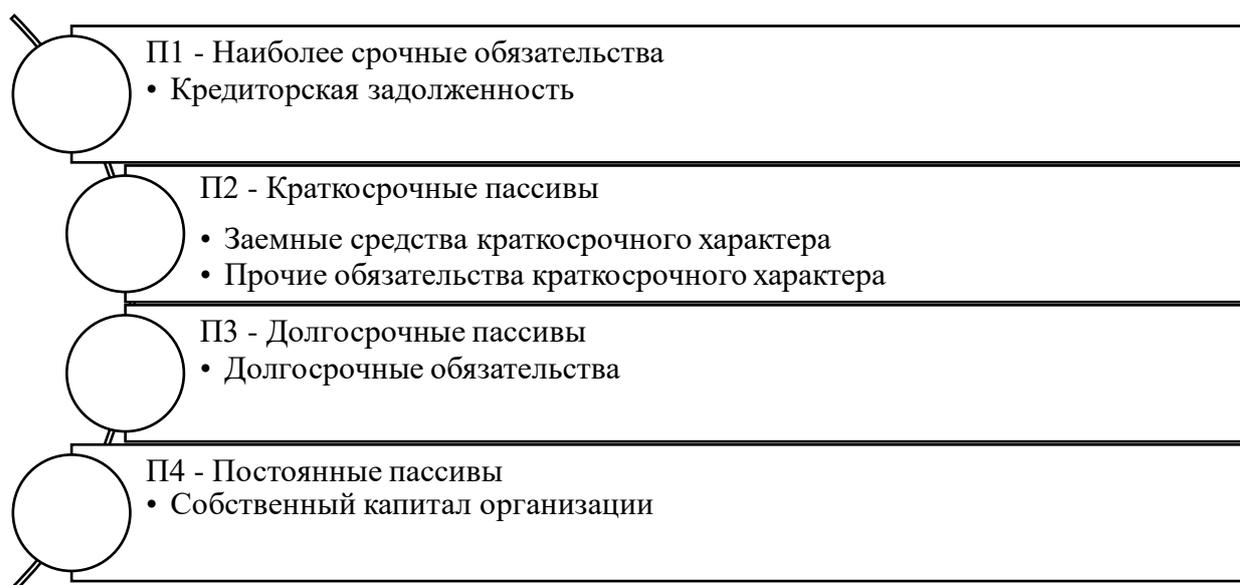


Рисунок 2 – Группировка пассивов предприятия по степени срочности [9]

«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)» [33].

Отдельные относительные показатели платёжеспособности, а именно коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, представлены на рисунке 3.

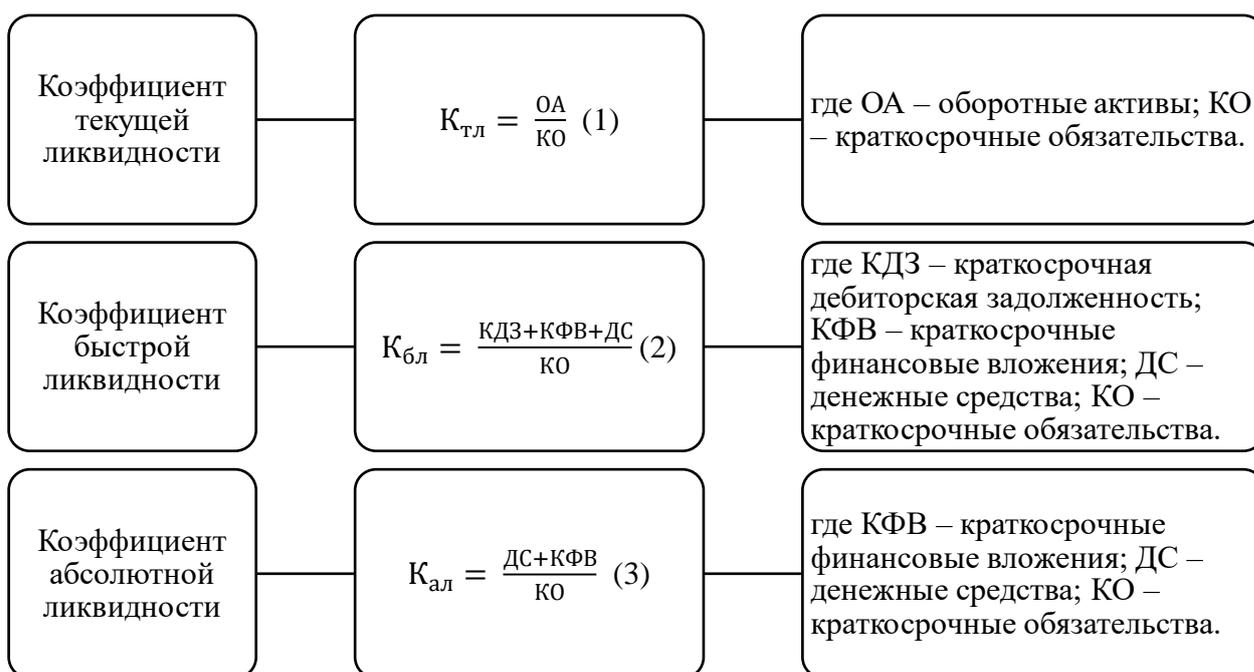


Рисунок 3 – Относительные показатели платёжеспособности предприятия [2]

Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности являются показателями финансовой устойчивости компании и используются для оценки ее способности быстро погасить свои обязательства [1].

Коэффициент текущей ликвидности (Current ratio) - это отношение между текущими активами и текущими обязательствами компании. Он вычисляется по формуле отношения текущих активов к текущим обязательствам [8]. Этот коэффициент показывает, сколько денежных средств и других активов компания может использовать для погашения своих текущих обязательств. Чем выше коэффициент текущей ликвидности, тем более финансово устойчива компания [43].

Коэффициент быстрой ликвидности (Quick ratio) - это отношение между наиболее ликвидными текущими активами (такими как денежные средства, краткосрочные вложения и дебиторская задолженность) и текущими обязательствами компании [12]. Он вычисляется как отношение разницы между текущими активами и запасами к текущим обязательствам. Этот коэффициент показывает, сколько денежных средств и наиболее ликвидных активов компания может использовать для погашения своих текущих обязательств без продажи своих запасов. Чем выше коэффициент быстрой ликвидности, тем более финансово устойчива компания [45].

Коэффициент абсолютной ликвидности (Absolute liquidity ratio) - это отношение между наиболее ликвидными активами компании (такими как денежные средства и краткосрочные вложения) и текущими обязательствами компании [17]. Он вычисляется по формуле как отношение наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам. Этот коэффициент показывает, сколько денежных средств и наиболее ликвидных активов компания может использовать для погашения своих текущих обязательств. Чем выше коэффициент абсолютной ликвидности, тем более финансово устойчива компания [30].

Как было отмечено ранее, отсутствие платёжеспособности приводит предприятие к банкротству. В связи с этим помимо показателей платёжеспособности существуют различные модели оценки вероятности банкротства предприятия [44].

Для оценки вероятности банкротства предприятия можно использовать различные методики, включающие в себя анализ финансовых показателей, рыночной конъюнктуры, управленческой деятельности и других факторов, влияющих на финансовое состояние компании [6].

«В нашей стране наиболее популярными можно назвать такие модели как: модель Альтмана; модель Таффлера; модель Зайцевой; четырёхфакторная модель Иркутской государственной экономической академии (ИГЭА); модель Савицкой; модель Ковалёва; модель Беликова-Давыдовой и другие. Использование данных моделей для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости российских предприятий обусловлено тем, что для такого анализа требуются только количественные показатели. Так различные методики предсказывают различные виды кризисов и оценок. Выбор той или иной методики зависит от специфики отрасли, в которой работает организации. Так же для оценки финансовой устойчивости применяют и зарубежные модели, которые адаптированы под отечественные показатели» [4].

Одной из распространенных методик является модель Альтмана, которую можно использовать для оценки вероятности банкротства не только в отношении конкретной компании, но и в отношении всей отрасли [19].

«Четырёхфакторная модель оценки вероятности банкротства Альтмана представлена в формуле (1).

$$Z = 6,56 \cdot X1 + 3,26 \cdot X2 + 6,72 \cdot X3 + 1,05 \cdot X4, \quad (1)$$

где X1 – отношение оборотного капитала к активам;

X2 – отношение нераспределённой прибыли к активам;

X3 – рентабельность активов (по EBIT);

X4 – отношение собственного капитала к заёмному» [18].

Оценка вероятности банкротства на основании модели Альтмана осуществляется следующим образом:

- если  $Z < 1,1$ , то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства;
- если  $1,1 < Z < 2,6$ , то это говорит о средней вероятности банкротства предприятия;
- если  $Z > 2,6$ , то можно говорить о том, что вероятность банкротства предприятия достаточно низкая [15].

Следующая модель – Таффлера. «Модель Таффлера представлена в формуле (2).

$$Z = 0,53 \cdot X1 + 0,13 \cdot X2 + 0,18 \cdot X3 + 0,16 \cdot X4, \quad (2)$$

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» [16].

Оценка вероятности банкротства на основании модели Таффлера осуществляется следующим образом:

- если  $Z < 0,2$ , то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства;
- если  $0,2 < Z < 0,3$ , то это говорит о средней вероятности банкротства предприятия;
- если  $Z > 0,3$ , то можно говорить о том, что вероятность банкротства предприятия достаточно низкая [3].

Независимо от выбранной методики, важно учитывать не только финансовые показатели, но и другие факторы, такие как управленческая деятельность, конкурентная среда, политические риски и т.д., которые могут существенно влиять на вероятность банкротства компании [34].

### **1.3 Бухгалтерский баланс как основной источник информации для оценки вероятности банкротства предприятия**

Рассмотрим источники информации, которые можно использовать для оценки вероятности банкротства предприятия.

Основной источник информации – это финансовая (бухгалтерская) отчетность, которая в себя включает баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним (в соответствии с федеральным законом N 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» [35]).

Бухгалтерский баланс является одним из основных источников информации для оценки вероятности банкротства предприятия [21]. Он отображает состояние активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату [31].

При оценке вероятности банкротства предприятия важнейшим источником информации служит бухгалтерский баланс предприятия [23].

Бухгалтерский баланс является основным финансовым отчетом предприятия, который отражает его финансовое состояние на определенный момент времени. Баланс состоит из двух частей: активов и пассивов. Активы - это ресурсы, которыми владеет предприятие и которые могут принести ему экономическую выгоду в будущем, а пассивы - это источники финансирования этих активов [46].

Активы включают в себя внеоборотные и оборотные активы.

Внеоборотные активы - это активы, которые не предназначены для продажи в течение года.

Важнейшими статьями внеоборотных активов выступают основные средства (здания, оборудование, транспортные средства и другие материальные ценности, используемые для производства товаров и услуг); нематериальные активы (авторские права, патенты, торговые марки и другие объекты интеллектуальной собственности); долгосрочные финансовые

вложения (акции и облигации, которые предназначены для длительного хранения).

Оборотные активы - это активы, которые предназначены для продажи или потребления в течение года. Важнейшими статьями оборотных активов выступают запасы (сырье, полуфабрикаты, готовая продукция, товары на складе); дебиторская задолженность (суммы, которые должны оплатить покупатели); денежные средства и денежные эквиваленты (наличные деньги и деньги на банковских счетах).

Пассивы включают в себя капитал и резервы (собственный капитал), долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства [42].

Собственный капитал - это денежные средства, которые представляют собой вклады владельцев предприятия и накопленную прибыль. Важнейшими статьями собственного капитала выступают уставный капитал (денежные средства, внесенные владельцами при создании предприятия); нераспределенную прибыль (прибыль, которую предприятие не выплатило в качестве дивидендов) [47].

Долгосрочные обязательства - это суммы, которые должно выплатить предприятие в течение более чем одного года. Основные статьи данного раздела – заёмные средства, прочие обязательства.

Краткосрочные обязательства – наиболее срочные обязательства предприятия. Основные статьи данного раздела – заёмные средства, кредиторская задолженность, прочие обязательства.

Итак, бухгалтерский баланс показывает, какие активы у компании есть на определенную дату.

Также необходимо обращать внимание на соотношение текущих активов к текущим обязательствам, на достаточность ликвидных активов для покрытия срочных обязательств.

Баланс также показывает количество долгосрочных и краткосрочных обязательств у компании на определенную дату [41].

Высокий уровень долгосрочных обязательств может указывать на проблемы с погашением долгов в будущем, что может привести к финансовым трудностям [28]. Бухгалтерский баланс может быть полезным при расчете различных показателей, таких как рентабельность активов, рентабельность собственного капитала. Баланс также может быть использован для оценки стоимости компании [29]. Однако баланс не всегда может полностью отразить реальную финансовую ситуацию компании, поэтому для оценки вероятности банкротства предприятия необходимо учитывать и другие факторы, такие как текущая экономическая ситуация, конкуренция на рынке, управление компанией и т.д.

Отдельные показатели, рассчитанные на основе бухгалтерского баланса предприятия, лежат в основе различных моделей оценки вероятности банкротства.

Помимо бухгалтерского баланса, информация для оценки вероятности банкротства предприятия содержится в ежеквартальных и годовых отчётах, отраслевых отчётах, кредитных рейтингах, новостях, аналитических отчётах, отчётах независимых аудиторов и т. д. [40]. Так, анализ отраслевых трендов и общей конъюнктуры рынка может помочь в оценке рисков и перспектив бизнеса. Рейтинговые агентства могут оценить кредитоспособность и стабильность финансового положения компании, выставив ей соответствующий кредитный рейтинг. Новости и обзоры - важные события, происходящие в компании или ее отрасли, могут оказать влияние на ее финансовое состояние. Эти новости могут быть относительно разных сфер, например, изменения законодательства, политические и экономические события и т.д. Аналитические отчёты и исследования, выпускаемые аналитическими агентствами, могут дать более глубокое понимание ситуации в отрасли и в компании, а также оценить риски и перспективы. Отчёты независимых аудиторов могут дать независимое подтверждение достоверности финансовой отчётности компании.

Анализ теоретических аспектов проведения оценки вероятности банкротства на основании данных бухгалтерского баланса позволил сделать следующие выводы:

- банкротство - это процесс, при котором юридическое лицо не в состоянии выполнить свои обязательства перед кредиторами и объявляет о своей неспособности выплатить свои долги. Понятие банкротства тесно связано с понятием платёжеспособности, так как является её следствием.
- анализ платёжеспособности предприятия включает в себя анализ ликвидности бухгалтерского баланса, а также анализ коэффициентов ликвидности. Отсутствие платёжеспособности может привести предприятие к банкротству. В связи с этим помимо показателей платёжеспособности существуют различные модели оценки вероятности банкротства предприятия. Для оценки вероятности банкротства предприятия можно использовать различные модели.
- основной источник информации для оценки вероятности банкротства предприятия – это финансовая (бухгалтерская) отчетность. Бухгалтерский баланс является одним из основных источников информации. Он отображает состояние активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. Отдельные показатели, рассчитанные на основе бухгалтерского баланса, лежат в основе моделей оценки вероятности банкротства. Помимо бухгалтерского баланса, информация для оценки вероятности банкротства предприятия содержится в ежеквартальных и годовых отчётах, отраслевых отчётах, кредитных рейтингах, новостях, аналитических отчётах, отчётах независимых аудиторов и т. д.

## **2 Оценка вероятности банкротства предприятия ООО «ТФН»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТФН»**

Общество с ограниченной ответственностью «ТФН» (ООО «ТФН») является торговым предприятием, занимается оптовой торговлей бытовыми электротоварами и зарегистрирована под кодом видов экономической деятельности ОКВЭД 46.43.

Уставный капитал предприятия составляет 1 000 000 р.

Руководителем ООО «ТФН» является Салищев Сергей Борисович, который принимает стратегические решения, связанные с развитием предприятия.

ООО «ТФН» имеет обширную сеть поставщиков и клиентов и стремится к достижению высоких стандартов качества продукции и услуг.

Предприятие стремится к удовлетворению потребностей клиентов и поддерживает профессиональные отношения с поставщиками [22].

ООО «ТФН» является ответственной и честной компанией, работающей в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и принципами бизнес-этики. Предприятие постоянно совершенствует свои процессы и технологии, чтобы улучшить качество предоставляемых услуг и продукции.

В своей деятельности ООО «ТФН» руководствуется следующей нормативно-правовой базой:

- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 года № 51-ФЗ [5];
- Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 года № 146-ФЗ [20];
- Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 года № 14-ФЗ [37];

- Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [35];
- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [25];
- Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» [26] и др. [27].

Эти другие нормативно-правовые акты регулируют основные аспекты деятельности ООО «ТФН», такие как регистрация и управление организацией, налогообложение, ведение учёта и так далее. Кроме того, ООО «ТФН» должно соблюдать все применимые законы и правила, связанные с конкретными видами деятельности, такими как торговля оптовая бытовыми электротоварами.

Организационная структура ООО «ТФН» является линейно-функциональной, где руководитель компании принимает стратегические решения, а на нижних уровнях иерархии расположены функциональные подразделения, отвечающие за конкретные виды деятельности, такие как закупки, продажи, логистика, управление персоналом и бухгалтерия. Каждый из этих отделов выполняет свою специфическую функцию и подчиняется непосредственно руководителю компании.

Таким образом, структура организации является простой и четкой, позволяющей эффективно управлять бизнес-процессами и достигать поставленных целей.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» представлена в Приложении А на рисунках А.1-А.11.

Ключевые финансовые результаты ООО «ТФН» за период с 2020 г. по 2022 г. представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Ключевые финансовые результаты ООО «ТФН» за период с 2020 по 2022 гг.

Показатель	Значение показателя			Абс. изм.		Темп прироста	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
Выручка, тыс. руб.	24268594	32926982	29367349	5098755	- 3559633	21,0%	-10,8%
Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	1699956	2979847	5129403	3429447	2149556	201,7%	72,1%
Прибыль от продаж, тыс. руб.	443970	1519822	3363851	2919881	1844029	657,7%	121,3%
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	559381	560336	567946	8565	7610	1,5%	1,4%
Чистая прибыль, тыс. руб.	423299	427555	422833	-466	-4722	-0,1%	-1,1%
Рентабельность продаж, тыс. руб.	1,83%	4,62%	11,45%	9,62%	6,84%	X	X
Рентабельность продаж по чистой прибыли, тыс. руб.	1,74%	1,30%	1,44%	-0,30%	0,14%	X	X

Динамика выручки и чистой прибыли ООО «ТФН» за период с 2020 г. по 2022 г. представлена более наглядно на рисунке 4.

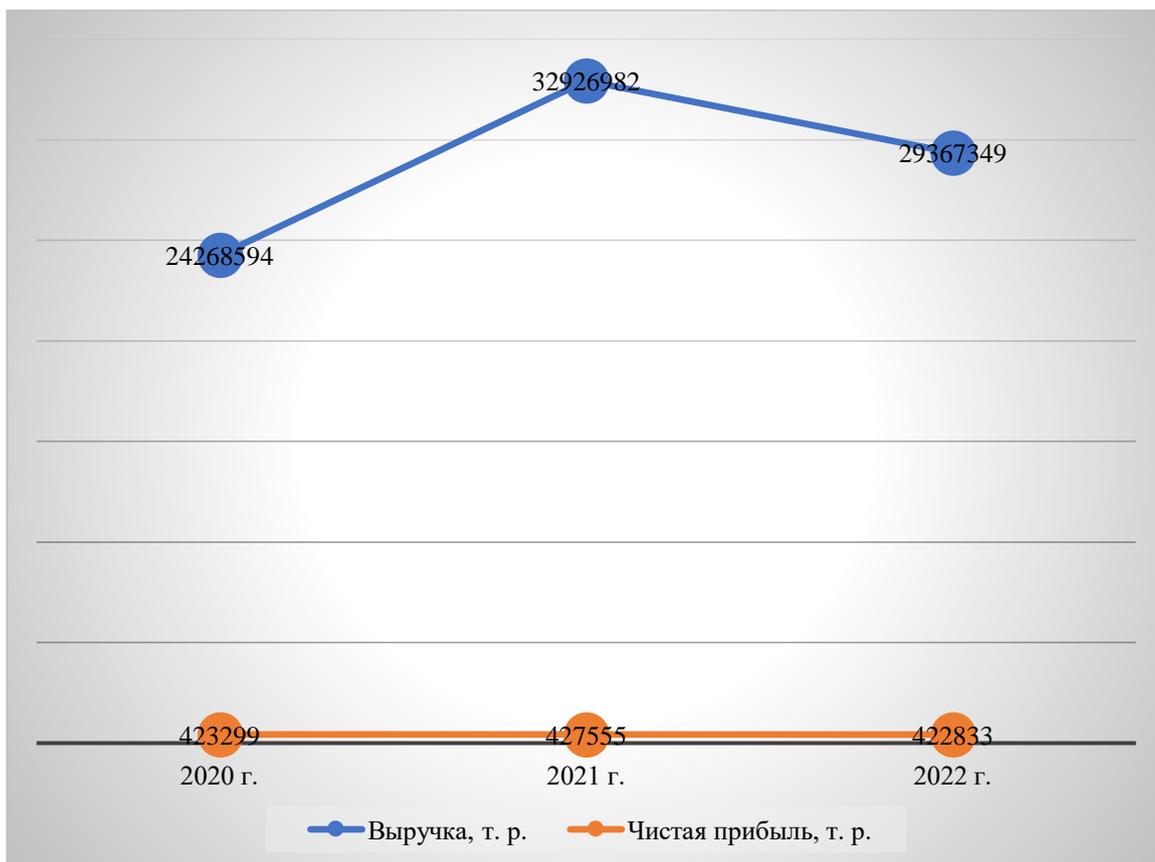


Рисунок 4 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО «ТФН» за 2020-2022 гг.

В 2022 г. выручка ООО «ТФН» выросла на 21% по сравнению с 2020 г., но снизилась на 10,8% по сравнению с 2021 г. В результате, выручка за 2022 г. составила 29 367 349 т. р. Себестоимость продаж выросла на 7,4% по сравнению с 2020 г., но снизилась на 19,1% по сравнению с 2021 г. Это привело к росту валовой прибыли на 201,7% по сравнению с 2020 г. и на 72,1% по сравнению с 2021 г.

Коммерческие расходы увеличились на 40,5% в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 20,9% по сравнению с 2021 г. Управленческие расходы в 2022 г. составили 1 004 т. р., в то время как они были равны нулю в 2020 и 2021 гг. В результате, прибыль от продаж увеличилась на 657,7% по сравнению с 2020 г. и на 121,3% по сравнению с 2021 г.

Прочие доходы увеличились на 56,3% в 2022 г. по сравнению с 2020 г., но снизились на 10,7% по сравнению с 2021 г. Прочие расходы выросли на

91,9% в 2022 г. по сравнению с 2020 г., по сравнению с 2021 г. – без изменений. Прибыль до налогообложения показала рост на 1,5% по отношению к 2020 г., на 1,4% - по отношению к 2021 г.

Чистая прибыль ООО «ТФН» показала снижение на 0,1% в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 1,1% по сравнению с 2021 г.

Показатель чистой прибыли за 2022 г. составил величину 422 833 т. р.

Рентабельность продаж ООО «ТФН» за анализируемый период увеличилась с 1,83% в 2020 г. до 11,45% в 2022 г. благодаря снижению себестоимости продаж и увеличению прибыли от продаж.

Рентабельность продаж по чистой прибыли также является важным показателем эффективности деятельности компании и показывает, сколько денег остается от выручки после учета всех расходов. В данном случае, несмотря на некоторое снижение по сравнению с прошлым г., рентабельность продаж по чистой прибыли остается на достаточно высоком уровне.

Однако стоит обратить внимание на динамику увеличения коммерческих расходов, что может свидетельствовать о повышенных затратах на маркетинг и продвижение товаров и услуг, что в свою очередь может сказаться на общей прибыльности компании в будущем. Также стоит обратить внимание на значительное увеличение прочих расходов, которые могут быть связаны с неустойчивыми рыночными условиями или непредвиденными затратами.

В целом, компания ООО «ТФН» продемонстрировала положительную динамику увеличения выручки и прибыли в 2022 г., но для дальнейшего роста необходимо уделить внимание контролю расходов и развитию стратегии маркетинга и продвижения товаров и услуг на рынке.

Таким образом, ООО «ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение

расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания.

## 2.2 Анализ показателей платёжеспособности ООО «ТФН»

Далее представим анализ показателей платёжеспособности ООО «ТФН».

Прежде всего, проведём анализ динамики основных разделов бухгалтерского баланса предприятия (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ динамики основных разделов бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя			Абс. изм.		Темп прироста	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.
I. Внеоборотные активы, тыс. руб.	298977	305990	458866	159889	152876	53,5%	50,0%
II. Оборотные активы, тыс. руб.	10172010	12248947	13981270	3809260	1732323	37,4%	14,1%
III. Капитал и резервы, тыс. руб.	4347301	4426025	4657407	310106	231382	7,1%	5,2%
IV. Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	1050337	1669932	1728232	677895	58300	64,5%	3,5%
V. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	5073349	6458980	8054497	2981148	1595517	58,8%	24,7%
Баланс, тыс. руб.	10470987	12554937	14440136	3969149	1885199	37,9%	15,0%

В 2022 г. значение внеоборотных активов выросло на 53,5% по сравнению с 2020 г., а к 2021 г. прирост составил 50,0%. Рост значений в данном разделе может свидетельствовать о том, что компания инвестировала в основные средства, нематериальные активы или долгосрочные финансовые вложения.

Значение оборотных активов значительно увеличилось на 37,4% за 2021 г. и на 14,1% за 2022 г. Это связано с ростом объема продаж или увеличением запасов.

Капитал и резервы компании увеличились на 7,1% за 2021 г. и на 5,2% за 2022 г. Этот рост связан с тем, что компания получила прибыль, которую не распределила между акционерами, а оставила на развитие бизнеса.

Долгосрочные обязательства увеличились на 64,5% за 2021 г. и на 3,5% за 2022 г. Этот рост связан с тем, что компания взяла на себя больше долгосрочных обязательств, чтобы инвестировать в развитие бизнеса или погасить краткосрочные кредиты.

Значение краткосрочных обязательств значительно увеличилось на 58,8% за 2021 г. и на 24,7% за 2022 г. Это связано с тем, что компания получила больше краткосрочных кредитов для покрытия своих операционных расходов.

В целом, баланс ООО «ТФН» показывает увеличение активов и обязательств, что может свидетельствовать о росте бизнеса, но также требует осторожности, так как увеличение обязательств может привести к финансовой нестабильности в будущем.

Далее проведем анализ структуры основных разделов бухгалтерского баланса предприятия (таблица 3).

Таблица 3 – Анализ структуры основных разделов бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Показатель	Доля в валюте баланса, %		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
I. Внеоборотные активы	2,9%	2,4%	3,2%
II. Оборотные активы	97,1%	97,6%	96,8%
III. Капитал и резервы	41,5%	35,3%	32,3%
IV. Долгосрочные обязательства	10,0%	13,3%	12,0%
V. Краткосрочные обязательства	48,5%	51,4%	55,8%
Баланс	100,0%	100,0%	100,0%

Важно обратить на изменения в структуре источников финансирования деятельности предприятия. Доля капитала и резервов в валюте баланса уменьшилась с 41,5% в 2020 году до 32,3% в 2022 году. Это может указывать на то, что компания увеличила свои заемные средства, чтобы финансировать свою деятельность. Доля долгосрочных и краткосрочных обязательств в валюте баланса увеличилась в 2021 и 2022 гг., важно отметить значительный рост доли краткосрочных обязательств. что может указывать на то, что ООО «ТФН» активно использует заемные средства для расширения своей деятельности или финансирования инвестиционных проектов. В целом, компания продолжает расти и развиваться, однако, ее финансовая структура изменилась в последние годы, что может указывать на изменение ее стратегии финансового управления и снижение её финансовой устойчивости.

Проведём анализ ликвидности бухгалтерского баланса на основании группировки активов по степени ликвидности, а пассивов – по степени срочности.

В таблице 4 представлен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на 31.12.2022 г.

Таблица 4 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на 31.12.2022 гг.

Излишек/недостаток платежных средств	Значение на 31.12.2022 г., тыс. руб.
Высоколиквидные активы А1 - Наиболее срочные обязательства П1	-1 370 592 (недостаток)
Быстрореализуемые активы А2 - Среднесрочные обязательства П2	+2 165 048 (излишек)
Медленно реализуемые активы А3 - Долгосрочные обязательства П3	+3 404 085 (излишек)
Труднореализуемые активы А4 - Постоянные пассивы П4	-4 198 541 (недостаток)
Выполнение условий ликвидности баланса	Не выполняется условие 1

Условие абсолютной ликвидности ООО «ТФН» на конец 2022 г. не соблюдено.

В таблице 5 представим анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТФН».

Таблица 5 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя			Абс. изм.	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. – 2020 г.	2022 г. – 2021 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,9	1,74	-0,26	-0,16
Коэффициент быстрой ликвидности	1,14	1,17	1,1	-0,04	-0,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,08	0,11	0,09	0,03

Коэффициент текущей ликвидности отражает способность предприятия покрывать свои текущие обязательства за счет своих текущих активов. Данный коэффициент уменьшается с 2 в 2020 г. до 1,74 в 2022 г., что может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Абсолютное отклонение от года к году показывает ухудшение текущей ликвидности на 0,26 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,16 по сравнению с 2021 г.

Наблюдается снижение коэффициента быстрой ликвидности с 1,14 в 2020 г. до 1,1 в 2022 г., что также может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Абсолютное отклонение от года к году показывает ухудшение быстрой ликвидности на 0,04 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,07 по сравнению с 2021 г.

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился с 0,02 в 2020 г. до 0,11 в 2022 г., что может свидетельствовать о улучшении абсолютной ликвидности предприятия. Абсолютное отклонение показывает улучшение абсолютной ликвидности на 0,09 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,03 по сравнению с 2021 г.

Более наглядно динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 5.

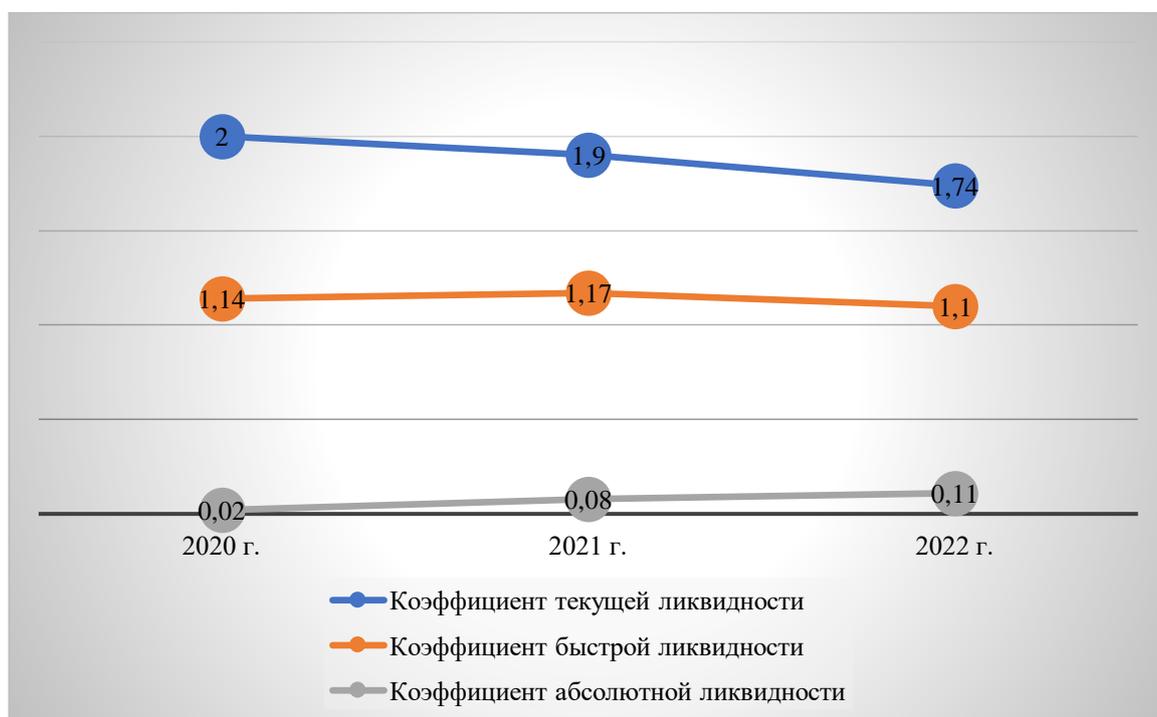


Рисунок 5 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Таким образом, у предприятия наблюдается снижение текущей и быстрой ликвидности, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности находятся за пределами нормы.

### 2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «ТФН» по отдельным моделям

Далее представим оценку вероятности банкротства ООО «ТФН» на основании моделей Альтмана и Таффлера.

В таблице 6 проведена оценка вероятности банкротства предприятия на 31.12.2022 г. по четырёхфакторной модели Альтмана.

Таблица 6 – Оценка вероятности банкротства ООО «ТФН» на 31.12.2022 г. по четырёхфакторной модели Альтмана

Показатель	Значение показателя	Коэффициент	Расчёт показателя по модели
Отношение оборотного капитала к активам	0,41	6,56	2,69
Отношение нераспределенной прибыли к активам	0,32	3,26	1,05
Рентабельность активов	0,09	6,72	0,63
Отношение собственного капитала к заемному	0,48	1,05	0,5
Итого			4,87

На основании четырёхфакторной модели Альтмана, Z-счет выше 2,6 указывает на то, что компания находится в безопасности. Z-счет меньше 1,1 говорит о высоком риске банкротства.

В данном случае, Z-счет Альтмана равен 4,87, что указывает на то, что вероятность банкротства компании низкая.

В таблице 7 представлена оценка вероятности банкротства ООО «ТФН» на 31.12.2022 г. по модели Таффлера.

Таблица 7 – Оценка вероятности банкротства ООО «ТФН» на 31.12.2022 г. по модели Таффлера

Показатель	Значение показателя	Коэффициент	Расчёт показателя по модели
Отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам	0,07	0,53	0,04
Отношение оборотных активов к обязательствам	1,43	0,13	0,19
Отношение краткосрочных обязательств к валюте баланса	0,56	0,18	0,1
Оборачиваемость активов	2,03	0,16	0,33
Итого			0,66

На основании модели Таффлера, Z-счет выше 0,3 указывает на то, что компания находится в безопасности. Z-счет меньше 0,2 говорит о высоком риске банкротства.

В данном случае, Z-счет Таффлера равен 0,66, что указывает на то, что вероятность банкротства компании низкая.

Таким образом, результаты проведённой оценки вероятности банкротства ООО «ТФН» по модели Альтмана и по модели Таффлера совпадают: вероятность банкротства анализируемого предприятия достаточно низкая.

Проведённый во втором разделе анализ на примере ООО «ТФН» позволил сделать следующие выводы:

- объект исследования – ООО «ТФН», которое занимается оптовой торговлей бытовыми электротоварами. ООО «ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания.
- на конец 2022 г. у ООО «ТФН» не соблюдается условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса; наблюдается снижение текущей и быстрой ликвидности, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности находятся за пределами нормы.
- вероятность банкротства ООО «ТФН» достаточно низкая (по модели Альтмана и по модели Таффлера).

### **3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «ТФН»**

#### **3.1 Рекомендации снижению вероятности банкротства ООО «ТФН»**

Итак, результаты проведённой оценки вероятности банкротства ООО «ТФН» по модели Альтмана и по модели Таффлера позволили сделать вывод о том, что вероятность банкротства анализируемого предприятия достаточно низкая.

Однако показатели платёжеспособности не все находятся в норме. Так, у предприятия недостаточно наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств, также у предприятия не соответствуют норме коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности, что свидетельствует о том, что у предприятия недостаточно оборотных активов и наиболее ликвидных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами. Это повышает риск банкротства предприятия в будущем.

В связи с этим необходимо разработать рекомендации, направленные на повышение платёжеспособности ООО «ТФН» и, как следствие, снижение вероятности его банкротства.

Так, рекомендации должны быть направлены на увеличение наиболее ликвидных активов, а также на снижение краткосрочных обязательств предприятия.

В целом можно предложить следующие общие рекомендации для повышения платёжеспособности ООО «ТФН»:

- провести анализ и оптимизировать управление оборотным капиталом предприятия. Необходимо сократить запасы, увеличить оборачиваемость дебиторской задолженности, сократить сроки оплаты дебиторской задолженности и внедрить систему контроля за ее возвратом, увеличить величину наиболее ликвидных активов. Это позволит увеличить доступность оборотных средств и повысить платёжеспособность предприятия.

- рассмотреть возможность привлечения долгосрочных источников финансирования взамен краткосрочным. Это может позволить улучшить показатели платёжеспособности предприятия.
- разработать новые продукты или улучшить существующие, которые могут привести к увеличению продаж и улучшению финансовых результатов предприятия. Это может повысить доходы и уменьшить риск банкротства.
- проанализировать использование имеющихся активов предприятия и определить возможности для их более эффективного использования. Это может позволить увеличить доходы и повысить платёжеспособность предприятия.
- внедрить современную систему управления, которая позволит улучшить контроль над финансовыми потоками. Это также может помочь предотвратить возможные финансовые проблемы и повысить платёжеспособность предприятия.
- обеспечить более глубокий анализ финансовой отчетности предприятия, что позволит принимать более эффективные управленческие решения. Это также может помочь улучшить платёжеспособность предприятия и снизить риск банкротства.

Рекомендации, предложенные выше, могут помочь повысить платёжеспособность предприятия, а также существенно снизить риск его банкротства.

Рассмотрим рекомендации более детально. Для начала раскроем структуру оборотных активов, чтобы понимать, на какие из статей нужно воздействовать в первую очередь.

Так, структура оборотных активов предприятия представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Структура оборотных активов ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Доля в структуре оборотных активов, %		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
II. Оборотные активы	10172010	12248947	13981270	100,0%	100,0%	100,0%
Запасы	4331536	4672855	5131835	42,6%	38,1%	36,7%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	38388	23	14	0,4%	0,0%	0,0%
Дебиторская задолженность	5719103	7029134	7985449	56,2%	57,4%	57,1%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	265400	538949	0,0%	2,2%	3,9%
Денежные средства и денежные эквиваленты	80965	271337	324555	0,8%	2,2%	2,3%
Прочие оборотные активы	2018	10198	468	0,0%	0,1%	0,0%

Так, в структуре оборотных активов существенную долю занимает дебиторская задолженность (57,1% на конец 2022 г.), а также запасы (36,7% на конец 2022 г.). При этом доля денежных средств и денежных эквивалентов очень низкая (2,3% на конец 2022 г.).

Таким образом, рекомендации должны быть направлены на снижение запасов и снижение дебиторской задолженности.

Оптимизация запасов является важным аспектом повышения платёжеспособности ООО «ТФН». Предложим рекомендации, которые могут помочь предприятию оптимизировать свои запасы:

- использовать в своей деятельности инструменты управления запасами, такие как прогнозирование спроса, управление поставками, анализ ABC, чтобы оптимизировать управление запасами. Эти инструменты позволяют предприятию более точно прогнозировать спрос, управлять поставками товаров и управлять запасами.

- автоматизировать процессы управления запасами с помощью специальных программ и систем управления складом. Это позволит снизить риски ошибок при учете запасов и облегчить работу сотрудникам склада.
- использовать аналитические инструменты для мониторинга и анализа данных о продажах и запасах, чтобы более точно прогнозировать спрос и оптимизировать управление запасами. Это поможет предприятию принимать более обоснованные решения по закупкам и управлению запасами.
- регулярно проводить инвентаризацию, чтобы точно определить количество товаров на складе и сравнить его с данными учета. Это поможет предотвратить ошибки и снизить риски излишних запасов.
- сотрудничать с надежными поставщиками, чтобы уменьшить риски задержек поставок и сократить время доставки товаров на склад. Необходимо рассмотреть возможность заключения долгосрочных договоров с поставщиками, чтобы получать более выгодные условия поставки и снизить издержки на закупку товаров.

С целью совершенствования кредитной политики и снижения дебиторской задолженности ООО «ТФН» предлагаются следующие рекомендации:

- проводить анализ платежеспособности и кредитного рейтинга покупателей перед предоставлением им кредита. Это поможет избежать проблем с несвоевременной оплатой товаров и уменьшить дебиторскую задолженность.
- ограничить кредитный лимит для каждого покупателя на основе его кредитной истории и платежеспособности. Это позволит контролировать объемы кредитования и уменьшить дебиторскую задолженность.

- уменьшить сроки кредита для покупателей, особенно для новых клиентов, чтобы сократить риски неоплаты товаров. Можно также предоставлять скидки за оплату товаров в течение определенного периода времени.
- использовать современные программы для контроля за платежами и уведомлений о задолженности. Это поможет оперативно реагировать на проблемы с оплатой и уменьшить риски неоплаты товаров.
- в случае задолженности покупателей активизировать процедуру взыскания долгов. Рекомендуется регулярно отправлять напоминания о задолженности и, при необходимости, привлекать профессиональных юристов.

Согласно экспертной оценке, предлагаемые рекомендации позволят снизить величину запасов на 10%, величину дебиторской задолженности – на 14%. Данные средства высвободятся в пользу наиболее ликвидных активов.

Также предлагается изменить структуру заёмного капитала в пользу долгосрочных источников финансирования. Так, рекомендуется часть краткосрочных обязательств перекрыть за счёт долгосрочного банковского кредита.

### **3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций**

Проведём расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций, внося изменения в структуру бухгалтерского баланса и пересчитав показатели платёжеспособности предприятия.

Так, прогнозируемые изменения в структуре бухгалтерского баланса анализируемого предприятия после внедрения рекомендаций представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Изменения в структуре бухгалтерского баланса ООО «ТФН» после внедрения рекомендаций

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		
	2022 г.	Прогноз	Абсолютное изменение
I. Внеоборотные активы	458866	458866	0
II. Оборотные активы	13981270	13981270	0
- запасы	5131835	4618652	-513184
- дебиторская задолженность	7985449	6867486	-1117963
- денежные средства и денежные эквиваленты	324555	1955701	+1631146
III. Капитал и резервы	4657407	4657407	0
IV. Долгосрочные обязательства	1728232	3728232	+2000000
- заёмные средства	1500000	3500000	+2000000
V. Краткосрочные обязательства	8054497	6054497	-2000000
- заёмные средства	5768014	3768014	-2000000
Баланс	14440136	14440136	0

Итак, посмотрим, как предлагаемая структура бухгалтерская отразится на показателях платёжеспособности предприятия и, как следствие, на вероятность банкротства.

Проведём анализ ликвидности бухгалтерского баланса на основании группировки активов по степени ликвидности, а пассивов – по степени срочности.

В таблице 10 представлен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на прогнозную дату после внедрения рекомендаций.

Таблица 10 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на прогнозную дату

Излишек/недостаток платежных средств	Значение прогнозную дату, тыс .руб.
Излишек/недостаток платежных средств 1 (Высоколиквидные активы А1 - Наиболее срочные обязательства П1)	+260 554 (излишек)
Излишек/недостаток платежных средств 2 (Быстрореализуемые активы А2 - Среднесрочные обязательства П2)	+3 047 085 (излишек)
Излишек/недостаток платежных средств 3 (Медленно реализуемые активы А3 - Долгосрочные обязательства П3)	+890 902 (излишек)
Излишек/недостаток платежных средств 4 (Труднореализуемые активы А4 - Постоянные пассивы П4)	-4 198 541 (недостаток)
Выполнение условий ликвидности баланса	Выполняются все условия

Таким образом, после внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит вероятность банкротства.

Далее в таблице 11 представим анализ коэффициентов ликвидности предприятия, характеризующих долю соответствующих оборотных активов в величине краткосрочных обязательств, после внедрения рекомендаций.

Таблица 11 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на прогнозную дату

Показатель	Значение показателя		
	2022 г.	Прогноз	Абсолютное изменение
Коэффициент текущей ликвидности	1,74	2,31	+0,57
Коэффициент быстрой ликвидности	1,1	1,55	+0,45
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,41	+0,30

Более наглядно динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 6.

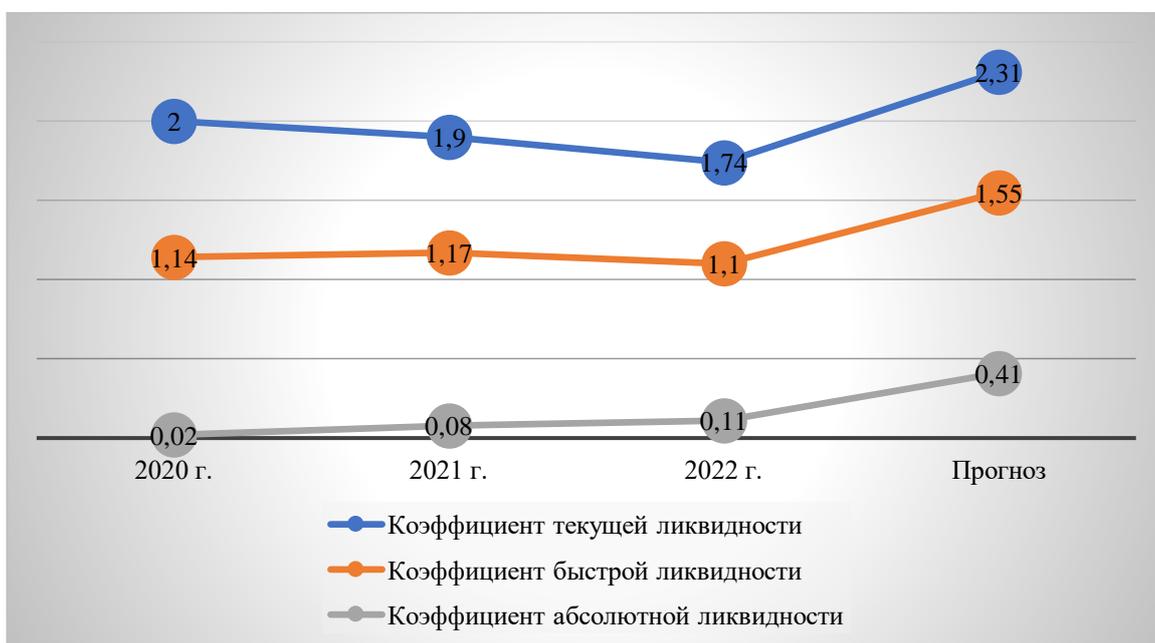


Рисунок 5 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг., а также на прогнозную дату

Динамика показателя коэффициента текущей ликвидности в период с 2022 г. по прогноз на 2023 г. показывает его увеличение с 1,74 до 2,31. Это означает, что компания будет иметь больше текущих активов, которые могут быть легко обращены в денежные средства для покрытия текущих обязательств. Увеличение коэффициента текущей ликвидности на 0,57 говорит о том, что компания станет более ликвидной в ближайшем будущем.

Динамика показателя коэффициента быстрой ликвидности также показывает его увеличение с 1,1 до 1,55 в период с 2022 г. по прогноз на 2023 г. Коэффициент быстрой ликвидности оценивает, насколько быстро компания может покрыть свои текущие обязательства только за счет ликвидных активов. Увеличение коэффициента быстрой ликвидности на 0,45 говорит о том, что компания станет еще более способной к погашению своих обязательств.

Динамика показателя коэффициента абсолютной ликвидности показывает его рост с 0,11 до 0,41 в период с 2022 г. по прогноз на 2023 г. Этот показатель показывает, насколько быстро компания может погасить свои текущие обязательства только за счет своих самых ликвидных активов, таких как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Увеличение коэффициента абсолютной ликвидности на 0,30 говорит о том, что компания станет еще более способной к погашению своих обязательств только за счет своих наиболее ликвидных активов.

Так, можно увидеть, что все коэффициенты ликвидности после внедрения рекомендации покажут рост и примут значения в пределах нормы.

Таким образом, предлагаемые рекомендации значительно увеличат платёжеспособность ООО «ТФН» и тем самым снизят вероятность его банкротства в перспективе.

Итак, третий раздел исследования позволяет сделать следующие выводы:

- результаты проведённой оценки вероятности банкротства ООО «ТФН» по модели Альтмана и по модели Таффлера позволили сделать вывод о том, что вероятность банкротства анализируемого предприятия достаточно низкая. Однако показатели платёжеспособности не все находятся в норме. Рекомендации должны быть направлены на увеличение наиболее ликвидных активов, а также на снижение краткосрочных обязательств предприятия.
- в структуре оборотных активов существенную долю занимает дебиторская задолженность (57,1% на конец 2022 г.), а также запасы (36,7% на конец 2022 г.). При этом доля денежных средств и денежных эквивалентов очень низкая (2,3% на конец 2022 г.). Таким образом, рекомендации должны быть направлены на снижение запасов и снижение дебиторской задолженности.

- оптимизация запасов является важным аспектом повышения платёжеспособности ООО «ТФН». Предложены рекомендации, которые могут помочь предприятию оптимизировать свои запасы: использовать в своей деятельности инструменты управления запасами, такие как прогнозирование спроса, управление поставками, анализ ABC, чтобы оптимизировать управление запасами; автоматизировать процессы управления запасами с помощью специальных программ и систем управления складом; использовать аналитические инструменты для мониторинга и анализа данных о продажах и запасах, чтобы более точно прогнозировать спрос и оптимизировать управление запасами; регулярно проводить инвентаризацию, чтобы точно определить количество товаров на складе и сравнить его с данными учета; сотрудничать с надежными поставщиками, чтобы уменьшить риски задержек поставок и сократить время доставки товаров на склад и др.
- с целью совершенствования кредитной политики и снижения дебиторской задолженности ООО «ТФН» предлагаются следующие рекомендации: проводить анализ платежеспособности и кредитного рейтинга покупателей перед предоставлением им кредита; ограничить кредитный лимит для каждого покупателя на основе его кредитной истории и платежеспособности; уменьшить сроки кредита для покупателей, особенно для новых клиентов, чтобы сократить риски неоплаты товаров; использовать современные программы для контроля за платежами и уведомлений о задолженности; в случае задолженности покупателей активизировать процедуру взыскания долгов.
- также предлагается изменить структуру заёмного капитала в пользу долгосрочных источников финансирования. Так, рекомендуется часть краткосрочных обязательств перекрыть за счёт долгосрочного банковского кредита.

- далее представлены прогнозируемые изменения в структуре бухгалтерского баланса анализируемого предприятия после внедрения рекомендаций и рассчитано, как предлагаемая структура бухгалтерская отразится на показателях платёжеспособности предприятия и, как следствие, на вероятность банкротства.
- после внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит вероятность банкротства. Все коэффициенты ликвидности после внедрения рекомендации покажут рост и примут значения в пределах нормы. Таким образом, предлагаемые рекомендации значительно увеличат платёжеспособность ООО «ТФН» и тем самым снизят вероятность его банкротства в перспективе.

## Заключение

Банкротство - это процесс, при котором юридическое лицо не в состоянии выполнить свои обязательства перед кредиторами и объявляет о своей неспособности выплатить свои долги. Понятие банкротства тесно связано с понятием платёжеспособности, так как является её следствием.

Анализ платёжеспособности предприятия включает в себя анализ ликвидности бухгалтерского баланса, а также анализ коэффициентов ликвидности. Отсутствие платёжеспособности может привести предприятие к банкротству. В связи с этим помимо показателей платёжеспособности существуют различные модели оценки вероятности банкротства предприятия. Для оценки вероятности банкротства предприятия можно использовать различные модели.

Основной источник информации для оценки вероятности банкротства предприятия – это финансовая (бухгалтерская) отчетность. Бухгалтерский баланс является одним из основных источников информации. Он отображает состояние активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. Отдельные показатели, рассчитанные на основе бухгалтерского баланса, лежат в основе моделей оценки вероятности банкротства. Помимо бухгалтерского баланса, информация для оценки вероятности банкротства предприятия содержится в ежеквартальных и годовых отчётах, отраслевых отчётах, кредитных рейтингах, новостях и т. д.

Объект исследования – ООО «ТФН», которое занимается оптовой торговлей бытовыми электротоварами. ООО «ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания.

На конец 2022 г. у ООО «ТФН» не соблюдается условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса; наблюдается снижение текущей и быстрой ликвидности, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности находятся за пределами нормы.

Вероятность банкротства ООО «ТФН» достаточно низкая (по модели Альтмана и по модели Таффлера).

Рекомендации должны быть направлены на увеличение наиболее ликвидных активов, а также на снижение краткосрочных обязательств предприятия.

В структуре оборотных активов существенную долю занимает дебиторская задолженность (57,1% на конец 2022 г.), а также запасы (36,7% на конец 2022 г.). При этом доля денежных средств и денежных эквивалентов очень низкая (2,3% на конец 2022 г.). Таким образом, рекомендации должны быть направлены на снижение запасов и снижение дебиторской задолженности.

Оптимизация запасов является важным аспектом повышения платёжеспособности ООО «ТФН». Предложены рекомендации, которые могут помочь предприятию оптимизировать свои запасы: использовать в своей деятельности инструменты управления запасами, такие как прогнозирование спроса, управление поставками, анализ ABC, чтобы оптимизировать управление запасами; автоматизировать процессы управления запасами с помощью специальных программ и систем управления складом; использовать аналитические инструменты для мониторинга и анализа данных о продажах и запасах, чтобы более точно прогнозировать спрос и оптимизировать управление запасами; регулярно проводить инвентаризацию, чтобы точно определить количество товаров на складе и сравнить его с данными учета; сотрудничать с надежными поставщиками, чтобы уменьшить риски задержек поставок и сократить время доставки товаров на склад и др.

С целью совершенствования кредитной политики и снижения дебиторской задолженности ООО «ТФН» предлагаются следующие рекомендации: проводить анализ платежеспособности и кредитного рейтинга покупателей перед предоставлением им кредита; ограничить кредитный лимит для каждого покупателя на основе его кредитной истории и платежеспособности; уменьшить сроки кредита для покупателей, особенно для новых клиентов, чтобы сократить риски неоплаты товаров; использовать современные программы для контроля за платежами и уведомлений о задолженности; в случае задолженности покупателей активизировать процедуру взыскания долгов.

Также предлагается изменить структуру заёмного капитала в пользу долгосрочных источников финансирования. Так, рекомендуется часть краткосрочных обязательств перекрыть за счёт долгосрочного банковского кредита.

Далее представлены прогнозируемые изменения в структуре бухгалтерского баланса анализируемого предприятия после внедрения рекомендаций и рассчитано, как предлагаемая структура бухгалтерская отразится на показателях платёжеспособности предприятия и, как следствие, на вероятности банкротства.

После внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит вероятность банкротства. Все коэффициенты ликвидности после внедрения рекомендации покажут рост и примут значения в пределах нормы. Таким образом, предлагаемые рекомендации значительно увеличат платёжеспособность ООО «ТФН» и тем самым снизят вероятность его банкротства в перспективе.

## Список используемой литературы

1. Абрамова М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие. М.: «Дело и Сервис», 2018. 325 с.
2. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2019. 423 с.
3. Вялых Д. С. Количественные модели оценки вероятности банкротства и возможность их применения в отечественной практике диагностики банкротства / Д. С. Вялых // Вопросы современной науки: новые достижения : Материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, София, 17 февраля 2020 года / под общей редакцией А.И. Вострецова. – София: Научно-издательский центр «Мир науки» (ИП Вострецов Александр Ильич), 2020. С. 34-44.
4. Воскресенская Л. Н. Проблема современной оценки банкротства предприятий в России / Л. Н. Воскресенская, А. А. Новикова // Школа Науки. 2020. № 4(29). С. 8-9.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 26.10.2021 г.) [Электронный ресурс] // URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения 15.01.2023 г.).
6. Жокабине Н. Ф. Финансовая устойчивость и платежеспособность в системе приоритетов финансового управления // Экономика. Менеджмент. Инновации. 2018. № 4(16). С. 3-9.
7. Каримова Е. О. Понятие и сущность банкротства / Е. О. Каримова // Перо науки. 2021. № 32. С. 7-11.
8. Кипчатов А. Р. Методики и направления анализа финансового состояния и финансовых результатов организации: сравнение российского и зарубежного опыта // 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. Кобозева Н. В. Банкротство: учет, анализ, аудит : практическое пособие / Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2023. 208 с.
11. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: ТК Велби: Проспект, 2018. 424 с.
12. 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.
13. Кочетков Е. П. Восстановление платежеспособности организаций в процедурах банкротства: сущность, методология обоснования, формы и критерии восстановления // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2019. Т. 12. № 1(347). С. 38-56. DOI 10.24891/fa.12.1.38.
14. Липчиу Н. В. К вопросу о модели Альтмана для оценки банкротства организации / Н. В. Липчиу, Т. Н. Бачу // Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты : сборник научных статей 10-й Международной научно-практической конференции : в 2 т., Курск, 26–27 ноября 2020 года. Том 1. Курск: Юго-Западный государственный университет, 2020. С. 271-274. DOI 10.47581/2020/11.27.PS86/1.1.067.
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 // Наука. 2017. № 1 (3). С. 155-158.

17. Миронова А. С. Оценка финансового состояния организаций на основе бухгалтерской финансовой отчетности // 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. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 28.12.2022 г.) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/) (дата обращения 16.01.2023 г.).

21. 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.

22. Официальный сайт ООО «ТФН» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://tfn.me/> (дата обращения 05.03.2023 г.).

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

24. Попова Н. С. К вопросу об определении и сущности понятий несостоятельности и банкротства / Н.С. Попова, Л.В. Рябцева, И.Г. Степанов // Фундаментальные исследования. 2016. № 7-1. С. 171-174.

25. 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 15.12.2022 г.).

26. 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 20.01.2023 г.).

27. 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 20.01.2023 г.).

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

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. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. 584 с.

31. 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.

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

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 «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/) (дата обращения 20.01.2023 г.).

36. Федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 28.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения – 10.02.2023 г.).

37. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 года № 14-ФЗ (ред. от 16.04.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/) (дата обращения 20.01.2023 г.).

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

39. Хоружий Л. И. Учет, отчетность и анализ в условиях антикризисного управления : учеб. пособие / Л.И. Хоружий, И.Н. Турчаева, Н.А. Кокорев. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 308 с.

40. Шаврина О.В., Авласевич Д.В., Дмитриев Н.А., Чураев В.В. Информационная база для проведения анализа источников финансирования деятельности компании // Форум молодых ученых. 2020. № 10(50). С. 760-764.

41. Эркенова Ф.Ш. Диагностика изменения финансового состояния предприятия и рекомендации по его улучшению // Статистические и

эконометрические исследования социально-экономических систем аграрно-ориентированного региона : Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-практической конференции, Ставрополь, 17 февраля 2021 года. – Ставрополь: Издательство "АГРУС", 2021. С. 159-165.

42. Ярославлева Ю.С., Сатина А.В., Лошков Б.Д., Карякин А.М. Анализ взаимосвязи финансового состояния и финансовой безопасности предприятия // Инновации в управлении социально-экономическими системами (rcimss-2021). Осень 2021 : сборник докладов, Москва, 29 ноября 2021 года. Том 11. Москва: ООО Паблит, 2022. С. 351-357.

43. Andreeva A.A. Analysis of sources of financing of the largest oil companies in Russia and the USA // Мировая экономика: проблемы безопасности. 2018. No 4. P. 5-9.

44. Chishti Susanne, Barberis Janos. The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries. Wiley, 2016. 312 p.

45. Grebenkova D. Corporate Banking: Analysis, Valuation and Financing Structure of the Company // Review of Business and Economics Studies. 2020. Vol. 8, No. 1. P. 41-66. DOI 10.26794/2308-944X-2020-8-1-41-66.

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

47. Kaur H. V., Singh S. Managing efficiency and profitability through working capital: An empirical analysis of BSE 200 companies // Asian Journal of Business Management. 2013. T. 5. №. 2. P. 197-207.

Приложение А

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2022 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	11.05.2023
Номер выгрузки информации	№ 0710099_7727696432_2022_000_20230511_12af746b-b0aa-404e-aa75-521a733cbb36
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ООО "ТФН"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 11.05.2023</i>	
ИНН	7727696432
КПП	774950001
Код по ОКПО	62735350
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	46.43
Местонахождение (адрес)	108811, Москва г, Московский п, Говорово д, МКАД 47 км
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Да
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	АО АК "АРТ-АУДИТ"
ИНН	4101084163
ОГРН/ОГРНИП	1024101025134

Продолжение приложения А

ИНН 7727696432  
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс  
На 31 декабря 2022 г.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	226 282	64 553	27 420
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	103 056	227 870	261 908
	Отложенные налоговые активы	1180	55 478	12 834	8 778
	Прочие внеоборотные активы	1190	74 050	733	871
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>458 866</b>	<b>305 990</b>	<b>298 977</b>
<b>II. Оборотные активы</b>					
	Запасы	1210	5 131 835	4 672 855	4 331 536
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	14	23	38 388
	Дебиторская задолженность	1230	7 985 449	7 029 134	5 719 103
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	538 949	265 400	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	324 555	271 337	80 965
	Прочие оборотные активы	1260	468	10 198	2 018
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>13 981 270</b>	<b>12 248 947</b>	<b>10 172 010</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>14 440 136</b>	<b>12 554 937</b>	<b>10 470 987</b>

Рисунок А.2 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2022 г.

Продолжение приложения А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) <sup>2</sup>	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	150	150	150
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 656 257	4 424 875	4 346 151
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>4 657 407</b>	<b>4 426 025</b>	<b>4 347 301</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1410	1 500 000	1 650 000	1 050 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	53 875	6 136	337
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	174 357	13 796	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>1 728 232</b>	<b>1 669 932</b>	<b>1 050 337</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1510	5 768 014	3 603 998	2 925 267
	Кредиторская задолженность	1520	2 234 096	2 803 472	2 104 757
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	52 387	51 510	43 325
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>8 054 497</b>	<b>6 458 980</b>	<b>5 073 349</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>14 440 136</b>	<b>12 554 937</b>	<b>10 470 987</b>

Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>2</sup> Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

## Продолжение приложения А

ИНН 7727696432  
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>4</sup>	2110	29 367 349	32 926 982
	Себестоимость продаж	2120	(24 237 946)	(29 947 135)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 129 403	2 979 847
	Коммерческие расходы	2210	(1 764 548)	(1 460 025)
	Управленческие расходы	2220	(1 004)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 363 851	1 519 822
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	35 442	25 002
	Проценты к уплате	2330	(788 046)	(388 945)
	Прочие доходы	2340	11 328 463	12 687 220
	Прочие расходы	2350	(13 371 764)	(13 282 763)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	567 946	560 336
	Налог на прибыль <sup>5</sup>	2410	(143 974)	(131 447)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(138 878)	(132 909)
	отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>	2412	(5 096)	1 462
	Прочее	2460	(1 139)	(1 334)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	422 833	427 555
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода <sup>7</sup>	2500	422 833	427 555

## Продолжение приложения А

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
<b>СПРАВОЧНО</b>				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Примечания**

<sup>3</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>4</sup> Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

<sup>5</sup> Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

<sup>6</sup> Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

<sup>7</sup> Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "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".

### Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

*Лист представляется за отчетный период 2022 года при принятии организацией решения о неприменении изменений, предусмотренных пунктом 2 приказа Минфина от 19.04.2019 г. №61н "О внесении изменений в приказ Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", до указанного в данном пункте срока"*

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Текущий налог на прибыль <sup>8</sup>	2410		
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-

<sup>8</sup> Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

## Продолжение приложения А

ИНН 7727696432  
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710004

### Отчет об изменениях капитала За 2022 г.

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строки	Уставной капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	3100	1 000	(-)	-	150	4 346 151	4 347 301
<b>За 2021 г.</b>							
Увеличение капитала - всего:	3210	0	-	-	-	440 375	440 375
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	427 555	427 555
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	12 820	12 820
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3220	(0)	-	(-)	(-)	(361 650)	(361 650)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3222	X	X	(-)	X	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	(-)	X	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3225	(-)	-	-	X	-	(-)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3227	X	X	X	X	(361 650)	(361 650)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	-	-	X

Продолжение приложения А

1. Движение капитала							
Наименование показателя	Код строки	Уставной капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2021 г.	3200	1 000	(-)	-	150	4 424 875	4 426 025
За 2022 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	0	-	-	-	422 833	422 833
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	422 833	422 833
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	-	-
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	(0)	-	(-)	(-)	(191 451)	(191 451)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(-)	(-)
переоценка имущества	3322	X	X	(-)	X	(-)	(-)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(-)	X	(-)	(-)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	(-)	-	-	X	-	(-)
уменьшение количества акций	3325	(-)	-	-	X	-	(-)
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	(-)
дивиденды	3327	X	X	X	X	(191 451)	(191 451)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 декабря 2022 г.	3300	1 000	(-)	-	150	4 656 257	4 657 407

Продолжение приложения А

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок					
Наименование показателя	Код строк	На 31 декабря 2020 г.	Изменение капитала за 2021 г.		На 31 декабря 2021 г.
			За счет чистой прибыли (убытка)	За счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6
<b>Капитал - всего:</b>					
до корректировок	3400	4 347 300	427 555	(348 830)	4 426 025
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3410	-	12 820	0	12 820
исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
после корректировок	3500	4 347 300	440 375	(348 830)	4 438 845
<b>в том числе нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):</b>					
до корректировок	3401	4 346 150	427 555	(348 830)	4 424 875
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3411	-	12 820	0	12 820
исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
после корректировок	3501	4 346 150	440 375	(348 830)	4 437 695
<b>другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки (по статьям):</b>					
до корректировок	3402	-	-	-	-
корректировка в связи с: изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
после корректировок	3502	-	-	-	-
<b>3. Чистые активы</b>					
Наименование показателя	Код строк	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	
Чистые активы	3600	4 657 407	4 426 026	4 347 301	

## Продолжение приложения А

ИНН 7727696432  
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710005

### Отчет о движении денежных средств За 2022 г.

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	26 224 316	25 611 804
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	19 150 141	21 956 429
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	7 074 175	3 655 375
Платежи - всего	4120	(37 470 981)	(37 513 695)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(25 981 629)	(28 763 904)
в связи с оплатой труда работников	4122	(928 921)	(853 206)
процентов по долговым обязательствам	4123	(733 616)	(373 327)
налог на прибыль организаций	4124	(123 996)	(157 536)
прочие платежи	4129	(9 702 819)	(7 365 722)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(11 246 665)	(11 901 891)
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	10 794 715	11 201 182
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 055	-
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	10 748 419	11 197 946
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	45 241	3 236
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(1 167 150)	(-)

Продолжение приложения А

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4
<b>в том числе:</b>			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(-)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 167 150)	(-)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	9 627 565	11 201 182
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	25 564 957	15 790 042
<b>в том числе:</b>			
получение кредитов и займов	4311	25 564 957	14 790 292
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	999 750
прочие поступления	4319	-	-
Платежи - всего	4320	(23 847 130)	(14 900 198)
<b>в том числе:</b>			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(191 451)	(361 650)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(23 655 679)	(14 538 548)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	1 717 827	889 844
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	98 727	189 135
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	271 337	80 965

Рисунок А.10 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2022 г.

Продолжение приложения А

Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	324 555	271 337
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(45 509)	1 237

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок А.11 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2022 г.