

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 Оценка вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

Обучающийся

Т.Н. Скворцова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.Г. Коваленко

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

Тольятти 2022

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Оценка вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности».

Студент: Скворцова Татьяна Николаевна.

Руководитель: канд. экон. наук, доцент Коваленко Оксана Григорьевна.

Ключевые слова: бухгалтерская (финансовая) отчётность, банкротство, оценка банкротства, несостоятельность, платёжеспособность, модель Альтмана, модель Таффлера, модель Сайфуллина-Кадыкова.

Цель бакалаврской работы состоит в изучении теоретических, и также практических аспектов вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности на примере ООО «Атлант».

В рамках данной цели необходимо решить следующие задачи:

- Исследовать теоретические аспекты оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.
- Провести оценку вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.
- Разработать направления снижения вероятности банкротства ООО «Атлант».

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

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

Бакалаврская работа включает в себя следующие структурные элементы: введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, приложения.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.....	6
1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия.....	6
1.2 Методика оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.....	11
2 Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности	17
2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Атлант»	17
2.2 Анализ платёжеспособности ООО «Атлант».....	22
2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» по моделям Сайфуллина-Кадыкова, Альтмана, Таффлера.....	25
3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «Атлант»	30
3.1 Рекомендации по снижению вероятности банкротства ООО «Атлант».....	30
3.2 Обоснование экономической эффективности предлагаемых рекомендаций	34
Заключение	40
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

В текущей мировой обстановке многие российские предприятия сталкиваются с достаточно сильным воздействием различного рода рисков, которые могут оказать негативное влияние на финансовое состояние предприятия, на его платёжеспособность, что в результате может выступать причиной банкротства предприятия.

В этой связи оценка вероятности банкротства предприятия принимает особую роль, так как позволяет разработать грамотные управленческие решения, направленные на укрепление финансового состояния предприятия, на снижение вероятности банкротства. То есть анализ финансового состояния предприятия и оценка вероятности его банкротства на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности – важнейшее направление деятельности любого предприятия, особенно в кризисный период. Это предопределяет актуальность темы настоящей бакалаврской работы.

Цель бакалаврской работы состоит в изучении теоретических, и также практических аспектов вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности на примере ООО «Атлант».

В рамках данной цели необходимо решить следующие задачи:

- Исследовать теоретические аспекты оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.
- Провести оценку вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.
- Разработать направления снижения вероятности банкротства ООО «Атлант».

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

Методологической основой послужили исследования российских и зарубежных учёных, а именно учебники, учебные пособия, научные статьи в научных журналах и сборниках конференций, раскрывающие вопросы анализа бухгалтерской (финансовой) отчётности, оценки финансового состояния и вероятности банкротства предприятия, финансового менеджмента и т. д.

Информационной основой послужили данные о деятельности предприятия – объекта исследования: данные бухгалтерской (финансовой) отчётности, данные официальных сайтов, данные управленческого учёта. Хронологические рамки для проведения настоящего исследования – с 2019 г. по 2021 г.

Методы исследования, используемые при написании бакалаврской работы: анализ структуры и динамики, сравнение, абстрагирование, допущение, дедукция, синтез и т. д.

Теоретическая значимость настоящей бакалаврской работы заключается в том, что в ней систематизированы ключевые теоретические аспекты проведения оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.

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

Бакалаврская работа включает в себя следующие структурные элементы: введение, три раздела основной части, заключение, список используемой литературы, приложения.

1 Теоретические аспекты оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности

1.1 Экономическая сущность банкротства предприятия

Прежде чем рассматривать вопросы оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности, важно ознакомиться с экономической сущностью понятия банкротства предприятия, которое зачастую рассматривается с различных точек зрения.

Так, многие исследователи раскрывают юридические тонкости толкования данного термина, многие исследователи – экономические особенности.

Если рассматривать экономическую сущность банкротства предприятия, то возникают споры относительно понятий «банкротство», «несостоятельность», «неплатёжеспособность» и о том, как данные понятия соотносятся между собой.

В связи с этим рассмотрим определения, которые предлагают различные исследователи при толковании понятия банкротства предприятия.

А.В. Буга отмечает, что «банкротство - это процедура, которая применяется к должнику и включающая: оценку финансового состояния; определение мер по оздоровлению предприятия; выбор наиболее справедливого удовлетворения интересов кредиторов» [3]. То есть в данном случае банкротство раскрывается и с позиции удовлетворения интересов кредиторов, и с экономической точки зрения, направленной на финансовое оздоровление предприятия. При этом исследователь в данном определении не описывает взаимосвязь данного понятия с понятиями несостоятельности и неплатёжеспособности.

В.Ю. Жданов и В.Е. Рыгин отмечают, что «несостоятельность – это фактическая характеристика предприятия, а банкротство – определенная

арбитражным судом характеристика предприятия; всё начинается с неплатежеспособности, если предприятие от этого не избавляется, то оно становится несостоятельным. В дальнейшем, если оно не изменит свое состояние, становится банкротом» [7]. На наш взгляд, это достаточно прозрачное определение, которые показывает различие между понятиями несостоятельности, банкротства, а также неплатежеспособностью. При этом важно заметить, что понятия несостоятельности и банкротства в данном случае различаются.

Это, в свою очередь, противоречит Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)», согласно которому «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» [38]. Согласно данному закону, «неплатежеспособность представляет собой прекращение исполнения должником части денежных обязательств или обязанностей по уплате обязательных платежей, вызванное недостаточностью денежных средств» [38].

По мнению Е.О. Каримовой, «действующее российское законодательство о банкротстве имеет недостаток, выражающийся в отождествлении понятий «несостоятельность» и «банкротство». Следует различать понятия «несостоятельность» и «банкротство», так как термин «несостоятельность» шире по своему значению, чем «банкротство». Кроме того, необходимо законодательно закрепить разницу между данными понятиями, чтобы она могла повлечь за собой разные правовые последствия для несостоятельных лиц и банкротов» [9].

При этом отдельные исследователи соглашаются с законодателем и также отождествляют данные понятия. Так, например, А.Д. Мамедова отмечает, что «суть банкротства заключается в нехватке денег у организации

для выплат по своим обязательствам, это состояние финансовой несостоятельности, то есть абсолютный кризис производственно-хозяйственной деятельности, который является причиной разорения и ликвидации организации» [18].

В целом исследователи выделяют ключевые стадии банкротства, представленные на рисунке 1.

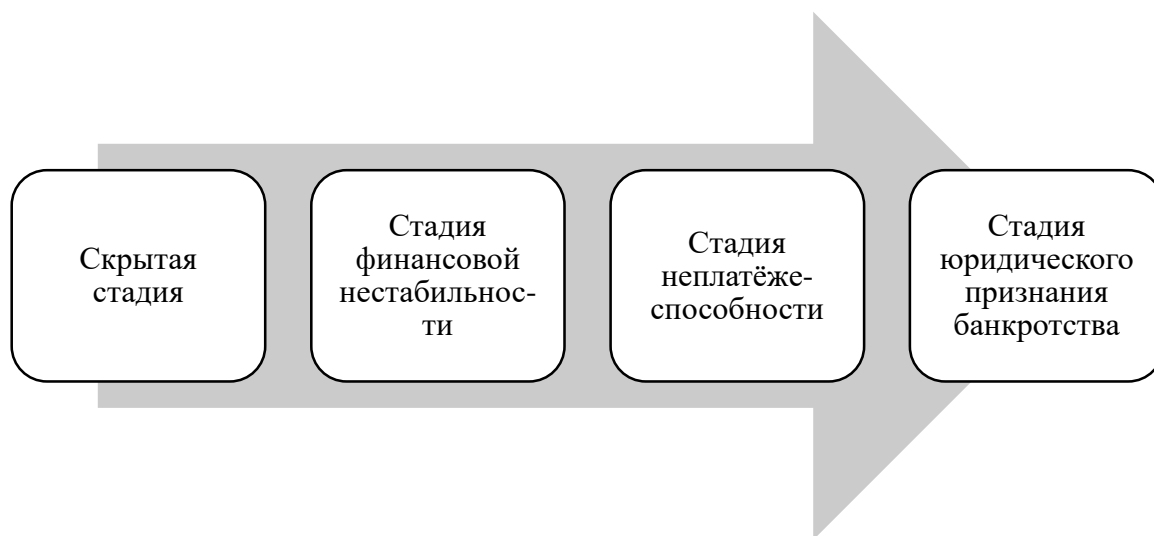


Рисунок 1 - Стадии банкротства предприятия

Далее рассмотрим причины и факторы возникновения банкротства предприятия.

Исследователи М.А. Довлетмурзаева, Л. З. Абдокова отмечают, что «факт банкротства признается арбитражным судом, а причинами могут быть экономические, политические, демографические факторы» [6]. Среди экономических исследователи выделяют внешние и внутренние причины, которые представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Вероятные причины банкротства предприятия

Рассмотрим виды банкротства. Так, одни исследователи выделяют три вида банкротства, другие – пять видов. Остановимся на ключевых видах банкротства, которые раскрываются в трудах большинства исследователей: реальное; техническое; криминальное (рисунок 3).



Рисунок 3 – Виды банкротства предприятия

Итак, банкротство в целом выступает следствием неплатёжеспособности предприятия, в связи с этим важно своевременно проводить оценку финансового состояния предприятия на предмет его платёжеспособности, а также проводить оценку вероятности банкротства предприятия.

В связи с этим далее раскроем методику оценки вероятности банкротства предприятия.

1.2 Методика оценки вероятности банкротства предприятия на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности

Следует отметить, что именно бухгалтерская (финансовая) отчётность выступает основой для проведения оценки вероятности банкротства предприятия.

В связи с этим для начала вкратце раскроем структуру бухгалтерской (финансовой) отчётности предприятия. Так, годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия включает в себя бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, приложения. Так, согласно федеральному закону от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте», «годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним» [37].

В бухгалтерском балансе содержится информация об имущественном положении предприятия, а также об источниках формирования имущества на определённую дату.

Отчёт о финансовых результатах раскрывает финансовые результаты предприятия (выручку, валовую прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистую прибыль) за определённый период времени.

Приложения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах – это отчёт об изменении капитала, отчёт о движении денежных средств, а также пояснения к балансу.

Для оценки вероятности банкротства в основном рассматриваются показатели бухгалтерского баланса, а также отчёта о финансовых результатах.

Оценка вероятности банкротства включает в себя оценку платёжеспособности предприятия, а также оценку вероятности банкротства предприятия в соответствии с отдельными моделями. Действительно, именно платёжеспособность является важнейшей характеристикой финансового состояния предприятия и определяет вероятность его банкротства. Как отмечает Е.П. Кочетков, «платежеспособность – это ключевая характеристика

финансово-экономического состояния организаций в рамках процедур банкротства. Возможность восстановления платежеспособности рассматривается как условие введения реабилитационных процедур банкротства, которые позволяют сохранить работоспособный бизнес, что положительно сказывается на возможностях роста экономики, в том числе ее технологическом развитии» [14].

В связи с этим раскроем основные показатели платёжеспособности предприятия, а также некоторые ключевые модели оценки вероятности банкротства.

В целом показатели платёжеспособности связаны с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности.

«Анализ ликвидности баланса проводят по данным агрегированного бухгалтерского баланса, в котором активы сгруппированы по убыванию степени ликвидности, а пассивы - по убыванию сроков исполнения обязательств. Баланс предприятия является абсолютно ликвидным при выполнении одновременно следующих условий: $A1 \geq P1$ (свидетельствует об абсолютной ликвидности); $A2 \geq P2$ (в совокупности с первым условием отражает текущую ликвидность); $A3 \geq P3$ (характеризует перспективную платежеспособность); $A4 \leq P4$ (является минимальным признаком финансовой устойчивости)» [35].

Относительные показатели ликвидности представлены:

- коэффициентом текущей ликвидности (отношение величины оборотных активов к краткосрочным обязательствам),
- коэффициентом быстрой ликвидности (отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам),
- коэффициентом абсолютной ликвидности (отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам) [40].

Что касается отдельных моделей оценки вероятности банкротства предприятия, то выделим модели:

- Альтмана,
- Таффлера,
- Сайфуллина-Кадыкова.

Четырёхфакторная модель 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.

Четырёхфакторная 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.

Пятифакторная модель Сайфуллина-Кадыкова представлена в формуле (3).

$$Z = 2 \cdot X1 + 0,1 \cdot X2 + 0,08 \cdot X3 + 0,45 \cdot X4 + X5, \quad (3)$$

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.

Критерии оценки по каждой из модели приведены на рисунке 4.

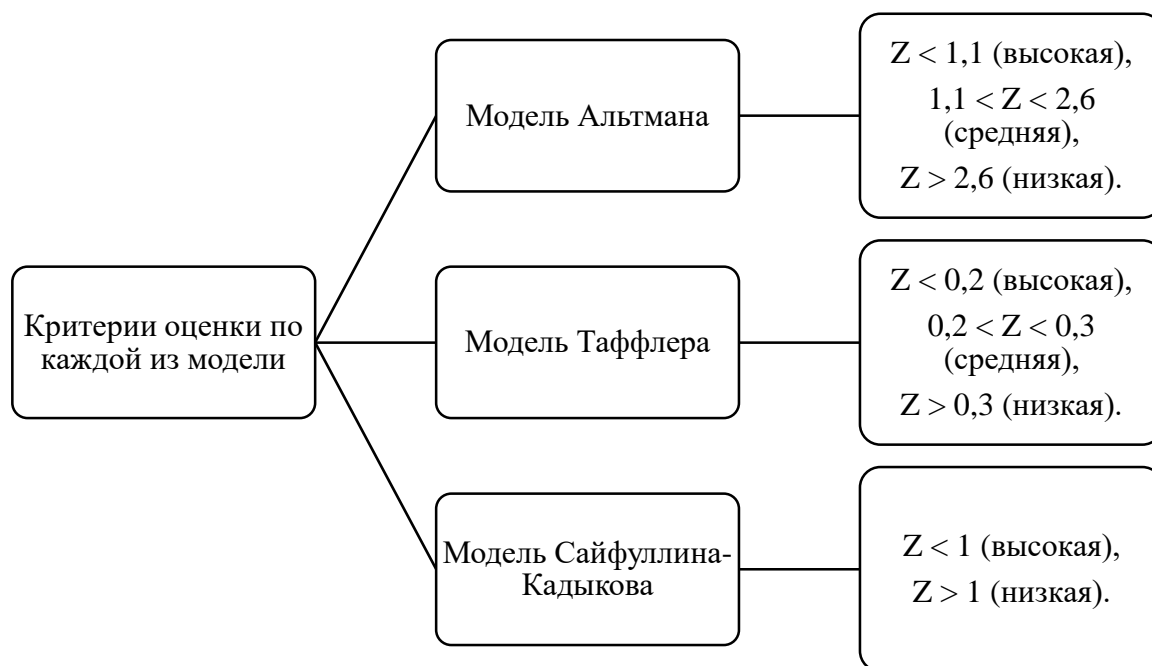


Рисунок 4 – Критерии оценки по каждой из модели

Итак, на оценку вероятности банкротства по модели Альтмана в большей степени влияют такие показатели, как доля оборотных активов, а также рентабельность активов. Также учитывается финансовая устойчивость предприятия и доля нераспределённой прибыли в активах. В целом для расчёта данных показателей достаточно информации из бухгалтерского баланса, а также отчёта о финансовых результатах предприятия.

Следует заметить, что модель Таффлера для оценки вероятности банкротства ориентируется на данные бухгалтерского баланса, такие как доля краткосрочных обязательств в активах, отношение оборотных активов к обязательствам, оборачиваемость активов. Также учитываются показатели

отчёта о финансовых результатах при определении доли прибыли до налогообложения в величине краткосрочных обязательств. В целом на оценку вероятности банкротства влияют также показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Модель Сайфуллина-Кадыкова также учитывает и данные бухгалтерского баланса, и данные отчёта о финансовых результатах. Стоит отметить, что, в отличие от предыдущих двух моделей, эта модель жестко учитывает показатель коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, который выступает важнейшей характеристикой финансовой устойчивости предприятия. И неудовлетворительное значение данного показателя с большей вероятностью будет способствовать тому, что по данной модели оценка вероятности банкротства покажет высокую вероятность банкротства.

Заметим, что каждая из моделей вероятности банкротства учитывает свои показатели, в связи с этим целесообразно использовать модели комплексно, на основании чего делать соответствующие выводы.

Таким образом, результаты первого раздела бакалаврской работы следующие. Зачастую понятия банкротства и несостоятельности отождествляются (в том числе нормативно-правовыми актами), при этом есть точка зрения, что понятие несостоятельности шире, чем понятие банкротства. Неплатёжеспособность, в свою очередь, выступает основной причиной наступления несостоятельности и банкротства. Стадии банкротства: скрытая стадия, стадия финансовой нестабильности, стадия неплатёжеспособности, а также стадия юридического признания банкротства. Факт банкротства признается арбитражным судом, а причинами могут быть экономические, политические, демографические факторы. Различают внешние и внутренние причины возникновения банкротства предприятия. Ключевые виды банкротства: реальное; техническое; криминальное. Бухгалтерская (финансовая) отчётность выступает основой для проведения оценки вероятности банкротства предприятия. Годовая бухгалтерская (финансовая)

отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Оценка вероятности банкротства включает в себя оценку платёжеспособности предприятия, а также оценку вероятности банкротства предприятия в соответствии с отдельными моделями. В целом показатели платёжеспособности связаны с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности. Что касается отдельных моделей оценки вероятности банкротства предприятия, то можно выделить модели Альтмана, Таффлера, Сайфуллина-Кадыкова. Каждая из моделей вероятности банкротства учитывает свои показатели, в связи с этим целесообразно использовать модели комплексно, на основании чего делать соответствующие выводы.

2 Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности

2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Атлант»

Проведём оценку вероятности банкротства на примере предприятия.

Общество с ограниченной ответственностью «Атлант» (ООО «Атлант») осуществляет свою деятельность на основании Устава, Конституции РФ, Гражданского кодекса РФ, Налогового кодекса РФ, Трудового кодекса РФ, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «О бухгалтерском учёте», иных нормативно-правовых актов. Основной целью функционирования предприятия является получение прибыли.

Основной вид деятельности - Торговля оптовая химическими продуктами (код по ОКВЭД 46.75). Также предприятие осуществляет следующие дополнительные виды деятельности:

- 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.

Предприятие расположено по адресу: 443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, 41, оф. 1.

Директором и учредителем является одно лицо - Лысова Ирина Борисовна. Численность сотрудников на 31.12.2021 г. – 13 человек. ООО «Атлант» не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме). При этом предприятие числится в реестре малых предприятий.

В таблице 1 раскрыты ключевые показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Атлант».

Таблица 1 - Ключевые показатели финансово-хозяйственной 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	Тыс. руб.	25172 4	29624 0	37551 8	12379 4	79278	49,18%	26,76%
Валовая прибыль	Тыс. руб.	86324	97736	13600 4	49680	38268	57,55%	39,15%
Прибыль от продаж	Тыс. руб.	6513	3399	8775	2262	5376	34,73%	158,16%
Чистая прибыль	Тыс. руб.	199	2182	1157	958	-1025	481,41%	-46,98%
Среднегодовая величина активов	Тыс. руб.	10194 3,5	13070 8	16518 9	63245, 5	34481	62,04%	26,38%
Среднегодовая величина собственного капитала	Тыс. руб.	25619 ,5	26260	27503	1883,5	1243	7,35%	4,73%
Рентабельность продаж	%	2,59%	1,15%	2,34%	- 0,0025	0,0119		
Рентабельность активов	%	0,20%	1,67%	0,70%	0,005	- 0,0097		
Рентабельность собственного капитала	%	0,78%	8,31%	4,21%	0,0343	-0,041		

Итак, на протяжении анализируемого периода выручка увеличивается. За два последних года выручка увеличилась на 123794 т. р., или на 49,18 %. За последний год (2021 г.) рост выручки составил 79278 т. р., или 26,76 %. За 2021 г. выручка составила 375518 т. р.

Валовая прибыль также показывает рост – на 49680 т. р., или на 57,55 % по сравнению с 2019 г., на 38268, или на 39,15 % по сравнению с 2020 г. По результатам 2021 г. валовая прибыль составила 136004 т. р.

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.

И, наконец, 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 %).

На рисунке 7 представлена динамика основных абсолютных показателей финансовых результатов деятельности ООО «Атлант».

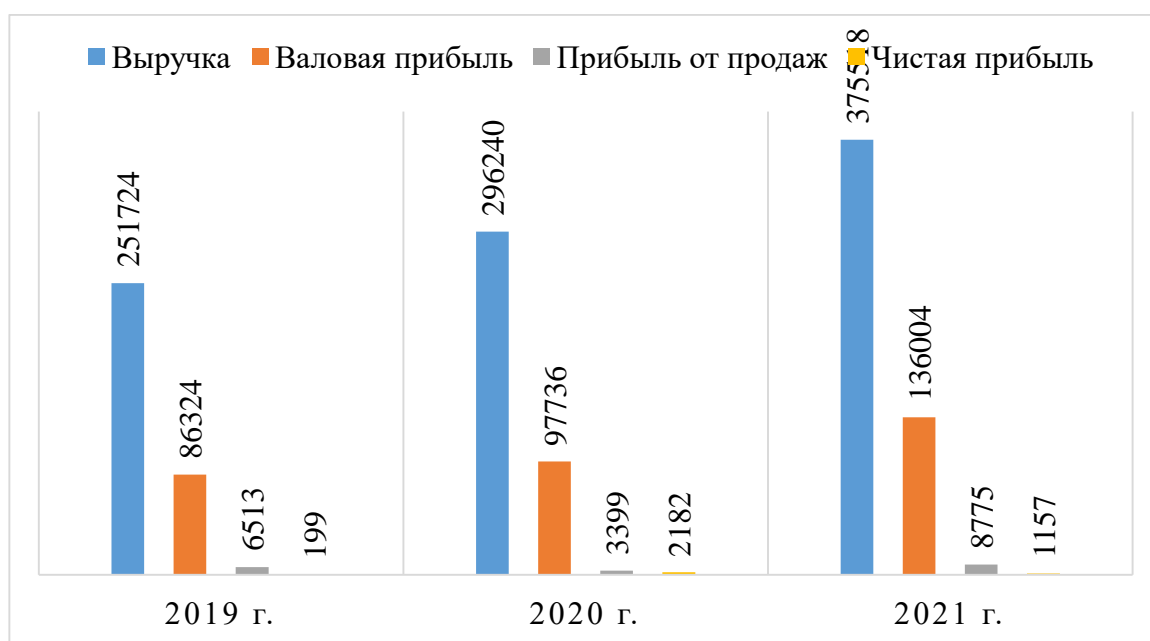


Рисунок 7 – Динамика основных абсолютных показателей финансовых результатов деятельности ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Рассмотрим долю прибыли от продаж в структуре выручки. Так, на рисунке 8 представлена динамика показателя рентабельности продаж.

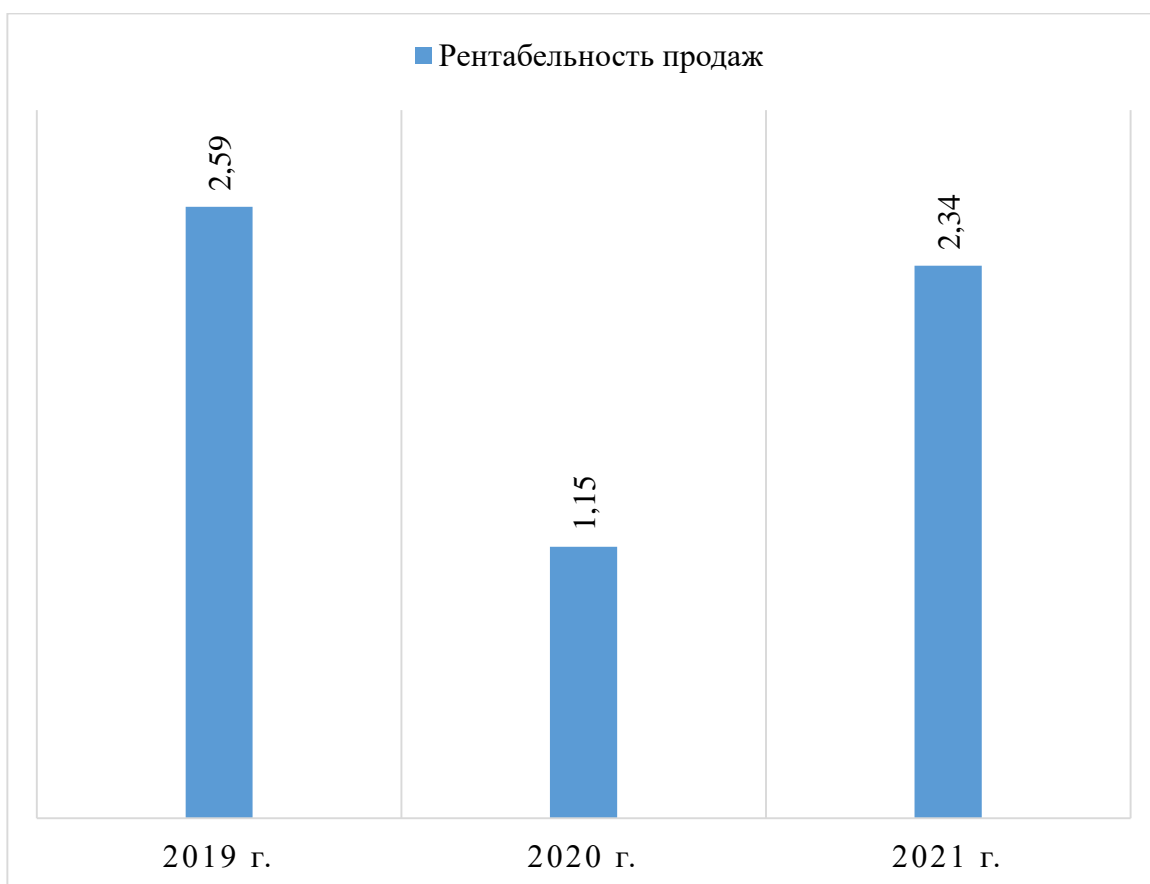


Рисунок 8 – Динамика рентабельности продаж ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., %

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.

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 %.

При этом 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.

На рисунке 9 представлена динамика рентабельности активов и собственного капитала.

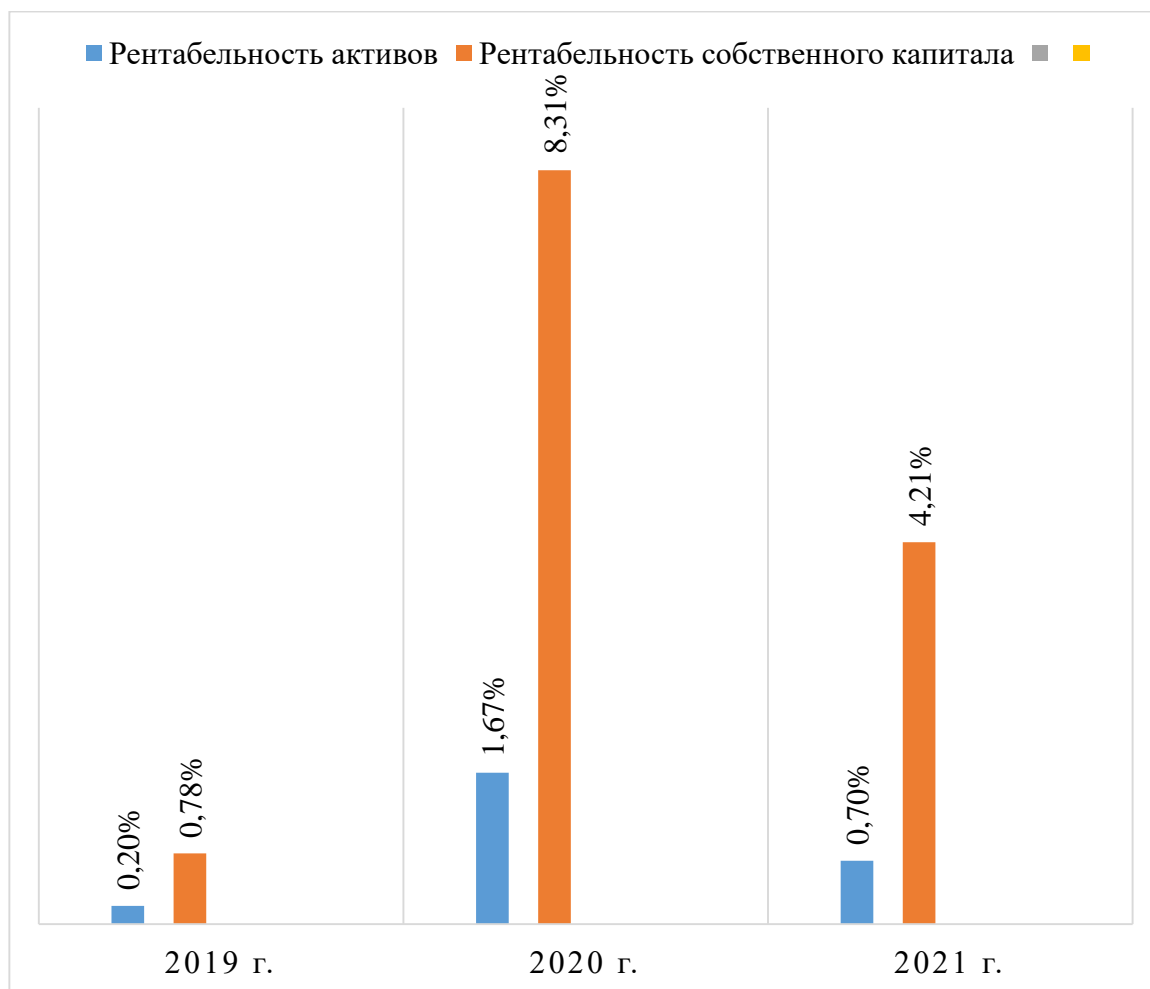


Рисунок 9 – Динамика рентабельности активов и собственного капитала ООО «Атлант» за 2019-2021 гг., %

Таким образом, по сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом финансовых результатов.

Далее проведём анализ платёжеспособности ООО «Атлант».

2.2 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.

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

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

Группа активов	Значение, тыс. руб.	Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Группа активов – Группа пассивов	Значение, тыс. руб.	Вывод
A1	801	П1	117 853	A1 – П1	-117 052	Не соблюдается соотношение A1 и П1
A2	25 972	П2	0	A2 – П2	+25 972	
A3	142 898	П3	35 249	A3 – П3	+107 649	
A4	11 086	П4	27 655	A4 – П4	-16 569	

Более наглядно анализ ликвидности баланса ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. представлен на рисунке 10.

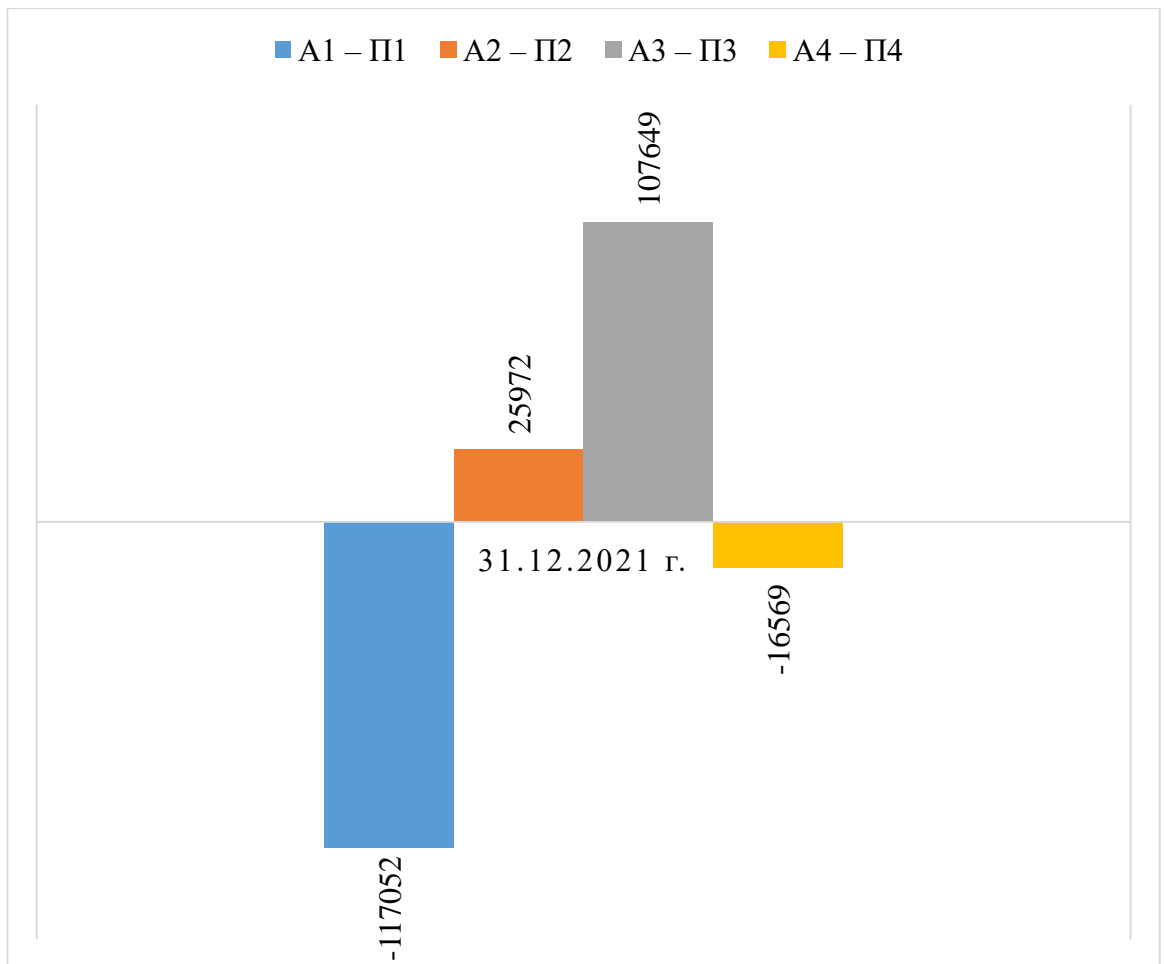


Рисунок 10 – Анализ ликвидности баланса ООО «Атлант» на 31.12.2021 г.

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.

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

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

Коэффициент ликвидности	Значение на 31.12.2019 г., тыс. руб.	Значение на 31.12.2020 г., тыс. руб.	Значение на 31.12.2021 г., тыс. руб.	2021 г. – 2020 г.	2020 г. – 2019 г.	2021 г. – 2019 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,45	1,41	1,44	+0,03	-0,04	-0,01
Коэффициент быстрой ликвидности	0,24	0,19	0,23	+0,04	-0,05	-0,01
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,02	0,01	-0,01	-0,01	-0,02

Далее на рисунке 11 представлены основные относительные показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности).

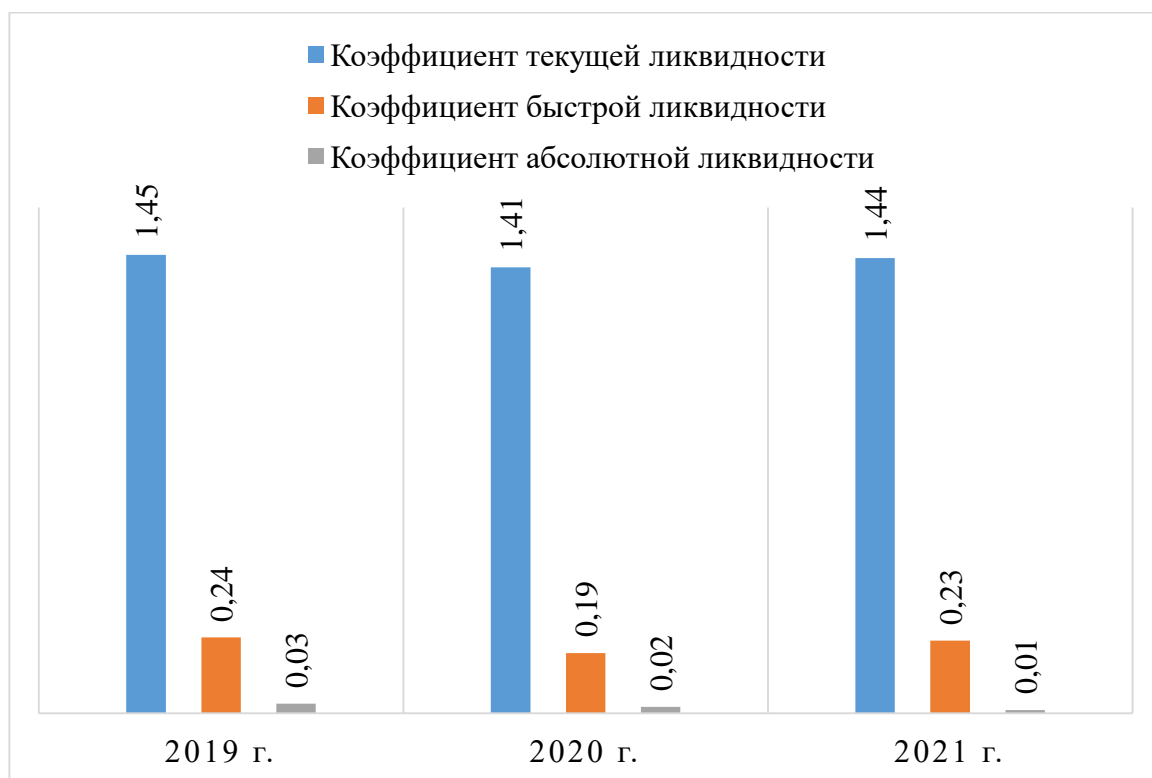


Рисунок 11 – Динамика относительных показателей ликвидности ООО «Атлант» за 2019-2021 гг.

Так, наблюдается очень низкое значение 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.

Исследовав платёжеспособность ООО «Атлант» на основании показателей ликвидности, далее проведём оценку вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании отдельных моделей.

2.3 Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» по моделям Сайфуллина-Кадыкова, Альтмана, Таффлера

В качестве моделей для оценки вероятности банкротства анализируемого предприятия выберем модели Сайфуллина-Кадыкова, Альтмана, а также модель Таффлера.

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

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

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	Сумма	Вывод
X1	2	0,1	0,2	0,57	Ниже 1 – высокая вероятность банкротства
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		

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.

Следует отметить, что 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 Альтмана представлена в таблице 5.

Таблица 5 - Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Альтмана

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	Сумма	Вывод
X1	6,56	0,29	1,88	2,64	Выше 2,6 - низкая вероятность банкротства
X2	3,26	0,15	0,5		
X3	6,72	0,01	0,07		
X4	1,05	0,18	0,19		

По модели Альтмана вероятность банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. можно оценить, как низкую, так как значение составило 2,64, что выше порогового значения 2,6. Следует отметить, что значение показателя практически пороговое, и важно усилить показатели, задействованные в данной модели.

И, наконец, рассмотрим третью модель. Так, оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Таффлера представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на 31.12.2021 г. на основании модели Таффлера

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	Сумма	Вывод
X1	0,53	0,02	0,01	0,6	Выше 0,3 - низкая вероятность банкротства
X2	0,13	1,11	0,14		
X3	0,18	0,65	0,12		
X4	0,16	2,08	0,33		

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

Таким образом, результаты второго раздела бакалаврской работы следующие. Объект исследования – ООО «Атлант», основной виде деятельности которого - Торговля оптовая химическими продуктами (код по ОКВЭД 46.75). На протяжении анализируемого периода все показатели финансовых результатов показывают рост: выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль. Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 1157 т. р. 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. Среднегодовая величина активов растёт, что свидетельствует об увеличении стоимости имущества предприятия. При этом среднегодовая величина собственного капитала выросла не столь существенно. По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом финансовых результатов. 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. Наблюдается очень низкое значение 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. 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. 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. Результаты проведённой оценки позволили сделать вывод, что по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая, при этом по моделям Альтмана и Таффлера вероятность банкротства низкая.

3 Направления снижения вероятности банкротства ООО «Атлант»

3.1 Рекомендации по снижению вероятности банкротства ООО «Атлант»

Итак, в предыдущем разделе была проведена оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Основные выявленные проблемы в деятельности анализируемого предприятия – это:

- Несущественный рост собственного капитала по сравнению с ростом валюты баланса (снижение доли собственного капитала).
- Несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса ООО «Атлант» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства).
- Очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода.
- По модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая.

В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия, направленные на улучшение проблемных зон, повышение платёжеспособности и снижение вероятности банкротства.

Соответственно разрабатываемые мероприятия должны быть направлены на рост наиболее ликвидных активов, на снижение наиболее срочных обязательств, на увеличение доли собственного капитала анализируемого предприятия.

Предлагаемые мероприятия систематизированы и описаны на рисунке 12.



Рисунок 12 – Мероприятия, направленные на снижение вероятности банкротства ООО «Атлант»

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

Предлагаемые элементы кредитной политики ООО «Атлант» представлены на рисунке 13.



Рисунок 13 – Предлагаемые элементы кредитной политики ООО «Атлант»

Разработанная кредитная политика позволит снизить величину дебиторской задолженности за счёт снижения просроченной дебиторской задолженности.

Оптимизация запасов предлагается на основании использования ABC-анализа.

Так, предлагается разделить запасы на следующие три категории, представленные на рисунке 14.

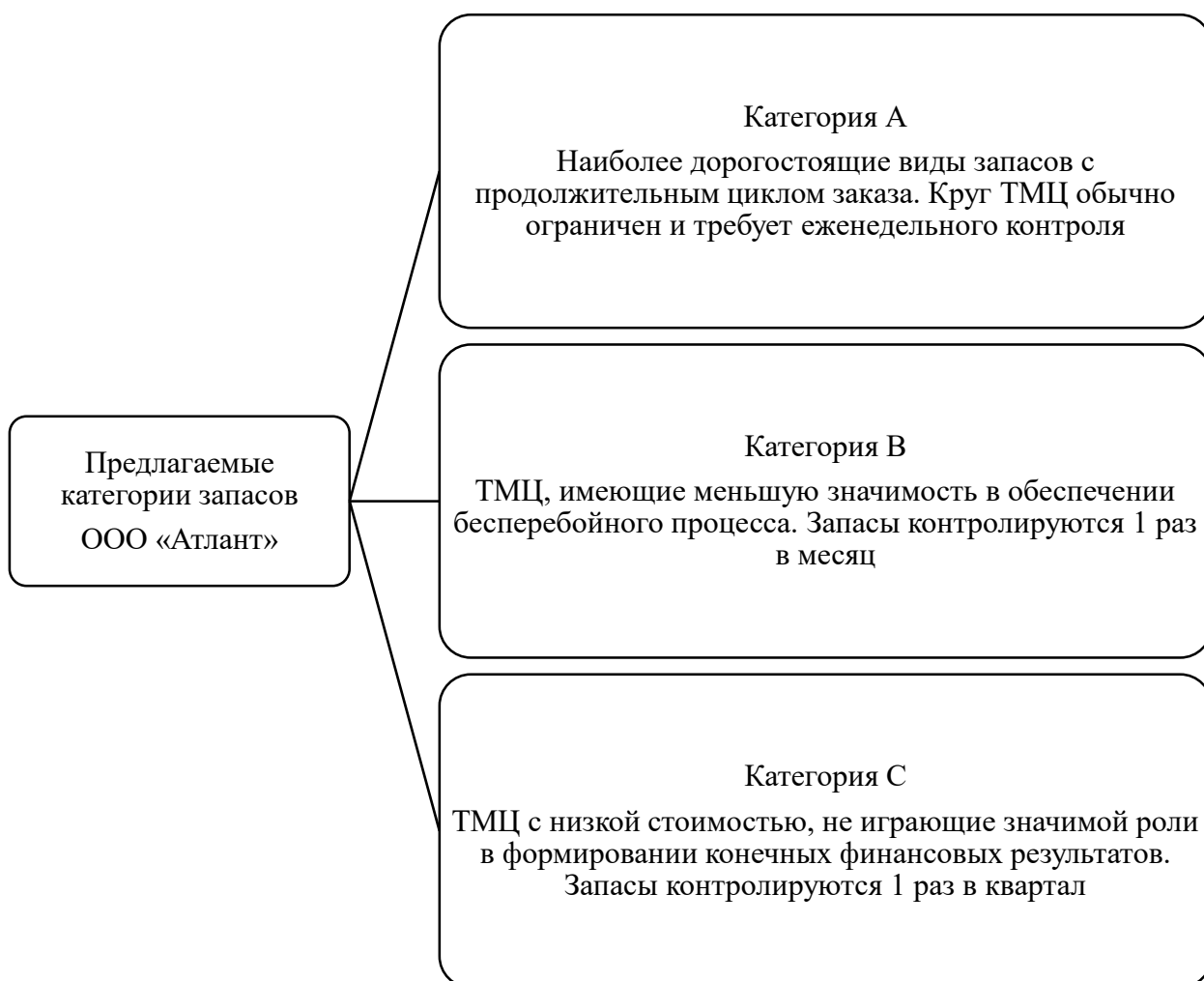


Рисунок 14 – Категории запасов ООО «Атлант» на основании ABC-анализа с целью их оптимизации

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.

Замена части краткосрочных обязательств предлагается за счёт взятия долгосрочного займа.

И, наконец, с целью оптимизации денежных потоков предлагается внедрить информационную систему «1С-Рарус: Финансовый менеджмент 3»,

которая позволит осуществлять всесторонний контроль за показателями деятельности предприятия с целью предупреждения его банкротства.

3.2 Обоснование экономической эффективности предлагаемых рекомендаций

Рассчитаем экономическую эффективность предлагаемых мероприятий. Ввиду того, что бухгалтерская (финансовая) отчетность выступает ключевым исходным материалом для проведения оценки вероятности банкротства, спрогнозируем изменения в отчетности, а именно в бухгалтерском балансе, в результате внедрения рекомендаций.

В таблице 7 представим прогноз бухгалтерского баланса ООО «Атлант» на конец прогнозного периода.

Таблица 7 – Прогноз бухгалтерского баланса ООО «Атлант» на конец прогнозного периода

Показатель	2021 г.	Прогнозная дата	Абс. изм.
Актив			
Основные средства	11 011	11 011	0
Отложенные налоговые активы	75	75	0
Запасы	142 050	106538	-35 513
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4	4	0
Дебиторская задолженность	25 972	22076,2	-3 896
Денежные средства и денежные эквиваленты	801	40 209	+39 408
Прочие оборотные активы	844	844	0

Продолжение таблицы 7

Показатель	2021 г.	Прогнозная дата	Абс. изм.
Пассив			
Уставный капитал	100	100	0
Нераспределенная прибыль	27 555	27 555	0
Заемные средства	29 550	54 550	+25 000
Отложенные налоговые обязательства	1 646	1 646	0
Прочие обязательства	4 053	4 053	0
Кредиторская задолженность	117 853	92 853	-25 000
Баланс	180 757	180 757	0

Снова проведём анализ ликвидности бухгалтерского баланса, а также рассчитаем относительные показатели (коэффициенты) ликвидности.

В таблице 8 проведен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Атлант» по состоянию на конец прогнозного периода, а именно анализ соотношения соответствующих групп активов и пассивов.

Таблица 8 – Анализ ликвидности баланса ООО «Атлант» на конец прогнозного периода

Показатель, тыс. руб.	2021 г.	Прогнозная дата
A1 – П1	-117 052	-52 644
A2 – П2	+25 972	+22 076

Продолжение таблицы 8

Показатель, тыс. руб.	2021 г.	Прогнозная дата
А3 – П3	+107 649	+47 137
А4 – П4	-16 569	-16 569

Итак, при соблюдении второго, третьего и четвёртого соотношений после внедрения рекомендации недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств существенно снизится.

Далее в таблице 9 представлены основные относительные показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности) ООО «Атлант» на 31.12.2021 г., а также по состоянию на конец прогнозного периода.

Таблица 9 – Анализ относительных показателей ликвидности ООО «Атлант» на 31.12.2021 г., а также по состоянию на конец прогнозного периода

Показатель	2021 г.	Прогнозная дата	Абс. изм.
Коэффициент текущей ликвидности	1,44	1,83	+0,39
Коэффициент быстрой ликвидности	0,23	0,67	+0,44
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,43	+0,42

Далее на рисунке 15 представлены основные относительные показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности).

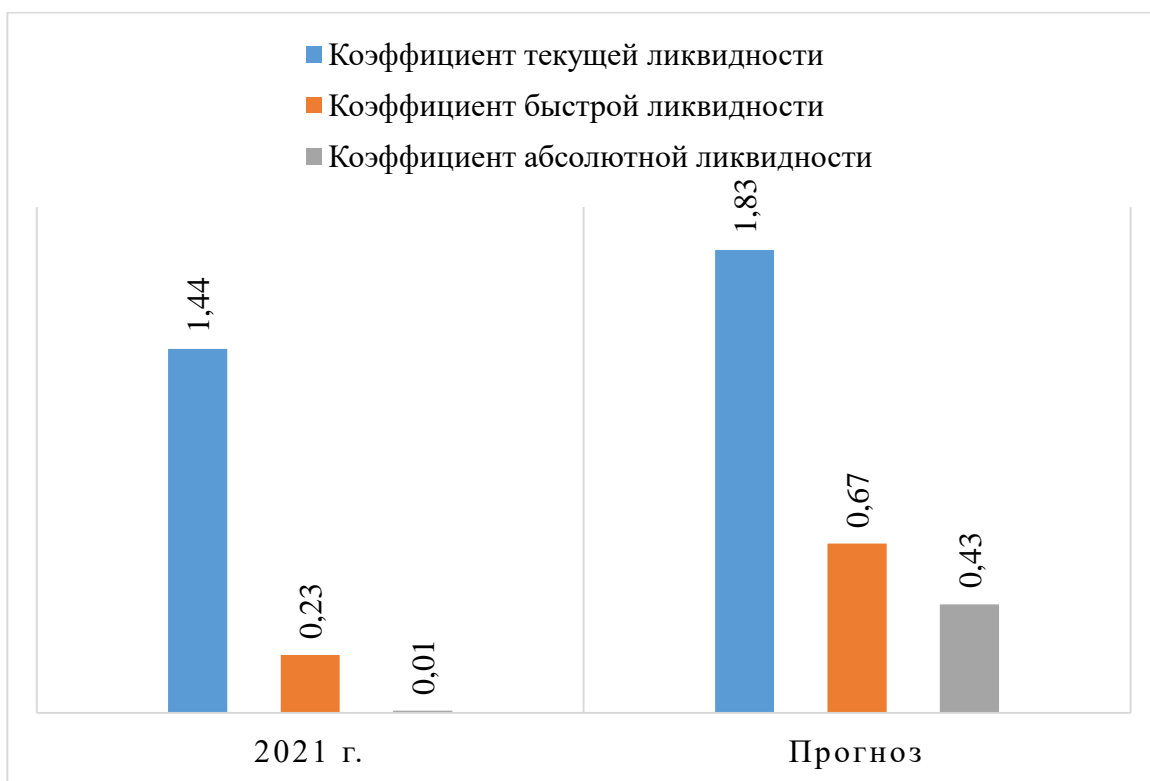


Рисунок 15 – Динамика относительных показателей ликвидности ООО «Атлант» на 31.12.2021 г., а также по состоянию на конец прогнозного периода

До внедрения мероприятий наблюдалось очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода, при этом в прогнозном периоде платёжеспособность значительно улучшилась, это видно по увеличению коэффициентов ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности увеличился до 1,83, что практически достигает нормативного значения, что свидетельствует о достаточной величине оборотных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличился с 0,23 до 0,67. Это говорит об увеличении ликвидных активов.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Атлант» принимал крайне низкое значение 0,01, при этом на конец прогнозного периода значение

данного показателя составит 0,43, что будет свидетельствовать о достаточности денежных средств и денежных эквивалентов.

Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» конец прогнозного периода на основании модели Сайфуллина-Кадыкова представлена в таблице 10.

Таблица 10 - Оценка вероятности банкротства ООО «Атлант» на конец прогнозного периода на основании модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент	Множитель	Значение коэффициента, тыс. руб.	Множитель · Значение коэффициента	2021 г.	Прогноз
X1	2	0,1	0,2	0,57	0,61
X2	0,1	1,83	0,18		
X3	0,08	2,27	0,18		
X4	0,45	0,02	0,01		
X5	1	0,04	0,04		

По модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства ООО «Атлант» можно оценить также как высокую, однако результирующий показатель показывает положительную динамику, что свидетельствует о снижении вероятности банкротства.

Таким образом, результаты третьего раздела бакалаврской работы следующие. Основные выявленные проблемы в деятельности анализируемого

предприятия – это: несущественный рост собственного капитала по сравнению с ростом валюты баланса (снижение доли собственного капитала); несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса ООО «Атлант» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства); очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода; по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая. Предлагаемые мероприятия: разработка кредитной политики, направленной на снижение величины дебиторской задолженности; оптимизация запасов; замена части краткосрочных обязательств долгосрочными займами; внедрение информационной системы с целью оптимизации денежных потоков и повышения качества финансового менеджмента. После внедрения рекомендации недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств существенно снизится. До внедрения мероприятий наблюдалось очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода, при этом в прогнозном периоде платёжеспособность значительно улучшилась, это видно по увеличению коэффициентов ликвидности. По модели Сайфуллина-Кадыкова результирующий показатель показывает положительную динамику, что свидетельствует о снижении вероятности банкротства.

Заключение

Зачастую понятия банкротства и несостоятельности отождествляются (в том числе нормативно-правовыми актами), при этом есть точка зрения, что понятие несостоятельности шире, чем понятие банкротства. Неплатёжеспособность, в свою очередь, выступает основной причиной наступления несостоятельности и банкротства.

Стадии банкротства: скрытая стадия, стадия финансовой нестабильности, стадия неплатёжеспособности, а также стадия юридического признания банкротства.

Факт банкротства признается арбитражным судом, а причинами могут быть экономические, политические, демографические факторы. Различают внешние и внутренние причины возникновения банкротства предприятия.

Ключевые виды банкротства: реальное; техническое; криминальное.

Бухгалтерская (финансовая) отчётность выступает основой для проведения оценки вероятности банкротства предприятия. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

Оценка вероятности банкротства включает в себя оценку платёжеспособности предприятия, а также оценку вероятности банкротства предприятия в соответствии с отдельными моделями. В целом показатели платёжеспособности связаны с возможностью предприятия ответить по своим обязательствам. Так, рассчитывают ликвидность бухгалтерского баланса, а также относительные показатели (коэффициенты) ликвидности. Что касается отдельных моделей оценки вероятности банкротства предприятия, то можно выделить модели Альтмана, Таффлера, Сайфуллина-Кадыкова. Каждая из моделей вероятности банкротства учитывает свои показатели, в связи с этим целесообразно использовать модели комплексно, на основании чего делать соответствующие выводы.

Объект исследования – ООО «Атлант», основной виде деятельности которого - Торговля оптовая химическими продуктами (код по ОКВЭД 46.75).

На протяжении анализируемого периода все показатели финансовых результатов показывают рост: выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж, чистая прибыль. Чистая прибыль по результатам 2021 г. составила 1157 т. р. 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.

Среднегодовая величина активов растёт, что свидетельствует об увеличении стоимости имущества предприятия. При этом среднегодовая величина собственного капитала выросла не столь существенно. По сравнению с 2019 г. в 2021 г. произошёл рост рентабельности собственного капитала и рентабельности активов. Это связано с ростом финансовых результатов.

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.

Наблюдается очень низкое значение 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. 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. 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.

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

Основные выявленные проблемы в деятельности анализируемого предприятия – это: несущественный рост собственного капитала по сравнению с ростом валюты баланса (снижение доли собственного капитала); несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса ООО «Атлант» (наиболее ликвидных активов недостаточно для того, чтобы покрыть наиболее срочные обязательства); очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода; по модели Сайфуллина-Кадыкова вероятность банкротства высокая.

Предлагаемые мероприятия: разработка кредитной политики, направленной на снижение величины дебиторской задолженности; оптимизация запасов; замена части краткосрочных обязательств долгосрочными займами; внедрение информационной системы с целью оптимизации денежных потоков и повышения качества финансового менеджмента.

После внедрения рекомендации недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств существенно снизится. До внедрения мероприятий наблюдалось очень низкое значение всех коэффициентов ликвидности на протяжении всего анализируемого периода, при этом в прогнозном периоде платёжеспособность значительно улучшилась, это видно по увеличению коэффициентов ликвидности. По модели Сайфуллина-Кадыкова результирующий показатель показывает положительную динамику, что свидетельствует о снижении вероятности банкротства.

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/ (дата обращения 15.05.2022 г.)
- 5 Данные ООО «Атлант» [Электронный ресурс] // Режим доступа: ... (дата обращения 15.08.2022 г.).
- 6 Довлетмурзаева, М. А. Теоретические основы банкротства предприятия: сущность, признаки и последствия / М. А. Довлетмурзаева, Л. З. Абдокова // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 47(6). – С. 130-133. – DOI 10.24412/2304-6139-2021-6-130-133.
- 7 Жданов, В. Ю., Рыгин В. Е. Теоретический анализ понятий «несостоятельность» и «банкротство» предприятий // Регионология. 2018. №4 (85). С. 164-171.
- 8 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.
- 9 Каримова, Е. О. Понятие и сущность банкротства / Е. О. Каримова // Перо науки. – 2021. – № 32. – С. 7-11.
- 10 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.

11 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.

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

13 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.

14 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.

15 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.

16 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.

17 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.

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

19 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.

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

21 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.

22 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.

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

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

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/ (дата обращения 15.06.2022 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/ (дата обращения 20.06.2022 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/ (дата обращения 20.06.2022 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 Рязанова, О. А. Сущность и необходимость стратегии экономической безопасности экономических субъектов / О. А. Рязанова, Е. В. Багина // Вектор экономики. – 2022. – № 6(72).

30 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.

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

32 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.

33 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.

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

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

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

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

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

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

40 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.

41 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.

42 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.

43 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

44 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.

45 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.

46 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. – Т. 66. – №. 2011. – P. 67-69.

47 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.

48 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.

49 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.

Пояснения ¹		31 декабря 2021 г.			Коды		
		На 31 декабря 2021 г. ³	На 31 декабря 2020 г. ⁴	На 31 декабря 2019 г. ⁵	0710001		
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»</u> по ОКПО					31	12	2021
Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО							
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		
Местонахождение (адрес) <u>443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, 41, оф. 1.</u>							
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> НЕТ							
	АКТИВ						
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	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			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
	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			
	БАЛАНС	180 757	149 621	111 795			

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 <u>21</u> г. ³	декабря 20 <u>20</u> г. ⁴	декабря 20 <u>19</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	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
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	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
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	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
	БАЛАНС	180 757	149 621	111 795

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 14 ” февраля 20 22 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- за _____ Декабрь _____ 20 21 г.		0710002		
		31	12	2021
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая химическими продуктами	ИНН		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ОКВЭД 2		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		46.75		
		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Январь- За _____ Декабрь _____	Январь- За _____ Декабрь _____
		20 21 г. ³	20 20 г. ⁴
	Выручка ⁵	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 ⁷	(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 ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 21 г. ³	Январь- Декабрь 20 20 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	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 ¹	Наименование показателя ²	За <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	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 ⁷	(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 ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 20 г. ³	Январь- Декабрь 20 19 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2 182	199
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 16 ” февраля 20 21 г.