

УДК 65.01

***АВТОРСКИЕ МОДЕЛЬ ОЦЕНКИ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА И
МЕТОД ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НА
ПРИМЕРЕ ООО «METRO CASH&CARRY»***

Князев С.А.

студент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Ворожцова К.С.

студент,

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Снигирева Г.Д.

к.э.н., доцент кафедры ФЭБ

Вятский государственный университет,

Киров, Россия

Аннотация

В тексте исследования рассмотрены три модели оценки вероятности банкротства ООО «Metro Cash&Carry». Выделены их недостатки, а именно то, что каждая из них не учитывает отраслевой принадлежности конкретной организации. Далее была разработана авторская методика определения вероятности банкротства с учётом недостатков рассмотренных моделей. Сделаны выводы по эффективности предложенной методики. Также рассмотрен классический балльный метод оценки финансовой безопасности организации и его дальнейшее усовершенствование.

Ключевые слова: анализ, метод, банкротство, финансовая устойчивость, платёжеспособность, финансовая безопасность.

***THE AUTHOR'S MODEL FOR ASSESSING THE PROBABILITIES OF
BANKRUPTCY ON THE EXAMPLE OF METRO CASH&CARRY LLC***

Knyazev S.A.

student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Vorozhtsova K.S.

student,

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Snigireva G.D.

Candidate of Economics, Associate Professor of the Faculty of Economics

Vyatka State University,

Kirov, Russia

Annotation

The text of the study considers three models for assessing the probability of bankruptcy of Metro Cash & Carry LLC. Their shortcomings are highlighted, namely, that each of them does not take into account the industry affiliation of a particular organization. Further, the author's method for determining the probability of bankruptcy was developed, taking into account the shortcomings of the considered models. Conclusions are drawn on the effectiveness of the proposed method. The classical scoring method for assessing the financial security of an organization and its further improvement are also considered.

Key words: analysis, method, bankruptcy, financial stability, solvency, financial security.

В настоящее время, находясь под давлением международных санкций, которые еще сильнее ударили по российской экономике, ослабленной пандемией коронавируса, многие предприятия стремятся найти резервы для повышения эффективности своей деятельности и недопущения банкротства [2].

В связи с этим особую актуальность приобретает мониторинг рисков банкротства с целью своевременного выявления данной угрозы и составления грамотной программы финансового оздоровления.

Большой популярностью пользуются интегральные методики оценки вероятности банкротства предприятия. Они основаны на использовании отдельных показателей, к которым применяются коэффициенты и высчитывается общий показатель, позволяющий сделать вывод о вероятности банкротства предприятия. Использование данных методик возможно при условии расчета сразу нескольких, только так можно получить наиболее объективный результат [5].

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации в таблице 1 рассчитан Z-счет Альтмана (для ООО «Метро кэш энд керри» взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний) [1].

Таблица 1 – Оценка вероятности банкротства по модели Альтмана

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2020	Множитель	Произведение
1	2	3	4	5
T ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,11	6,56	0,73
T ₂	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,33	3,26	1,06
T ₃	Отношение ЕВІТ к величине всех активов	0,05	6,72	0,34
T ₄	Отношение собственного капитала к заемному	0,91	1,05	0,96

Z-счет Альтмана:	3,09
------------------	------

По результатам расчетов для ООО «МЕТРО Кэш энд Керри» значение Z-счета на 31.12.2021 составило 3,09. Это означает, что вероятность банкротства организации незначительная.

Однако данная модель имеет существенную погрешность, поэтому необходимо проводить комплексный анализ и опираться на результаты разных методик.

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу (Таблица 2) [3].

Таблица 2 – Оценка вероятности банкротства по модели Таффлера и Тишоу

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2020	Множитель	Произведение
X ₁	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,1	0,53	0,05
X ₂	Оборотные активы / Обязательства	1,18	0,13	0,15
X ₃	Краткосрочные обязательства / Активы	0,51	0,18	0,09
X ₄	Выручка / Активы	1,43	0,16	0,23
Итого Z-счет Таффлера:				0,52

Поскольку в данном случае значение итогового коэффициента составило 0,52, вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова (Таблица 3) [4]. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5$$

Таблица 3 – Оценка вероятности банкротства по модели Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова

Коэф-т	Расчет	Значение на 31.12.2020	Множитель	Произведение
K ₁	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,15	2	0,31
K ₂	Коэффициент текущей ликвидности	1,22	0,1	0,12
K ₃	Коэффициент оборачиваемости активов	1,47	0,08	0,12
K ₄	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,01	0,45	0,01
K ₅	Рентабельность собственного капитала	0,05	1	0,05
Итого (R):				0,61

Полученное значение свидетельствует о высокой вероятности банкротства.

Результат анализа по приведенным моделям не позволяет сделать однозначный вывод о вероятности банкротства предприятия, так как две из трех представленных моделей указали на стабильное финансовое положение предприятия. Следует отметить, что вероятность погрешности по данным моделям (кроме модели Сайфулина и Кадыкова) высокая, кроме того, они не учитывают отраслевой принадлежности организации. Розничная торговля имеет свою специфику и факторы, оказывающие максимальное влияние на вероятность банкротства. В розничной торговле данные факторы не сводятся к структуре капитала, а могут в существенной степени зависеть от оборачиваемости активов. Именно поэтому необходимо разработать более детальную модель диагностики банкротства, которая бы учитывала отраслевую принадлежность ООО «Метро кэш энд керри».

В процессе исследования была разработана авторская методика диагностики рисков банкротства, которая сочетает в себе уже известные показатели, но с учетом специфики деятельности компании. ООО «Метро кэш

энд керри» является крупным оптово-розничным предприятием. Соответственно, были отобраны показатели, которые оказывают максимальное влияние на деятельность компании, работающей в сфере торговли. Далее всем показателям был присвоен вес и дана оценка по 2-х балльной шкале, где 0 – показатель не соответствует нормативному значению, 1 – показатель составляет 70-99% от нормативного значения, 2 – показатель соответствует нормативному значению.

В таблице 4 представлены показатели авторской методики, применительно к ООО «Метро кэш энд керри».

Таблица 4 – Диагностика банкротства ООО «Метро кэш энд керри» по авторской методике

Показатель	Вес	Значение (факт) на 2021 г.	Норма	Оценка (баллы)
Соотношение темпа роста выручки и темпа роста себестоимости	0,12	1,01	>1	2
Рентабельность продаж (по прибыли от продаж)	0,18	1,14	>5%	0
Коэффициент оборачиваемости товарных запасов	0,15	9,95	min 3	2
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,71	0,2	2
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	0,20	0,15	0,5	0
Коэффициент финансового левериджа	0,13	1,09	<1	1
Рентабельность активов	0,07	2,53	min 15%	0
Интегральный показатель	0,84			

Темп роста выручки в 2021 году:

$$208024447 / 217398003 * 100\% = 95,69\%$$

Темп роста себестоимости в 2021 году:

$$171283177 / 179926373 * 100\% = 95,20\%$$

Соотношение темпов роста $95,69/95,20=1,01$

Данное соотношение показывает, насколько эффективна ценовая и сбытовая политика предприятия, позволяет ли она в полной мере покрывать затраты на основную деятельность, а также как быстро предприятие реагирует на изменения.

Согласно произведенным расчетам, рентабельность продаж в 2021 году составила 1,14%. При этом минимальная нормативная рентабельность (средний уровень) для предприятий торговли составляет 5%.

Оборачиваемость товарных запасов имеет большое значение для торговой организации. Чем выше скорость их оборачиваемости, тем выше уровень прибыли и тем устойчивее предприятие. Для торговых компаний нормативным значением принято совершение запасами не менее 3 оборотов в год. Для ООО «Метро кэш энд керри» в 2021 году данное значение составило:

$208024447 / 20899542=9,95$

Соответственно, запасы оборачиваются довольно быстро, что положительно отражается на деятельности предприятия.

Особое значение для торговой организации имеет коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками. Он показывает, за счет чего финансируется деятельность предприятия. В текущих условиях его необходимо сопоставлять с оборачиваемостью запасов и ставкой по кредиту. В данном случае лишь 15% запасов формируются за счет собственного капитала, соответственно, 85% — это заемные средства. В условиях текущей инфляции использование финансового рычага вполне оправдано. Учитывая высокую оборачиваемость активов, предприятие может полностью покрыть проценты по кредиту и получить при этом прибыль. Однако, уровень риска слишком высок, поэтому рекомендуется снизить долю заемного капитала в источниках финансирования запасов.

Подтверждением вышеописанного является значение коэффициента финансового левериджа, превышающее единицу. Это означает, что в источниках Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

финансирования преобладают заемные средства, что подрывает финансовую устойчивость предприятия.

Рентабельность активов для торгового предприятия устанавливается на небольшом уровне – 15%, ниже только для сферы финансов – 10%. Но и до данного показателя ООО «Метро кэш энд керри» сильно не дотягивает. Необходимо пересмотр имеющихся магазинов, возможно сокращение площадей и сдача их в аренду в наименее рентабельных точках продаж.

Интегральный коэффициент рассчитывается по формуле:

$$Z=0,12*Tв/с+0,18*Rпр+0,15*Котз+0,15*Кал+0,15*Козси+0,15*Кфл+0,07*$$

Ракт

где:

Z – значение интегрального критерия. $Z < 1$ - вероятность банкротства высокая, $1 < Z < 1,6$ - зона неопределенности, $1,6 < Z < 2$ - низкая вероятность банкротства

Tв/с – соотношение темпа роста выручки и темпа роста себестоимости

Rпр – рентабельность продаж

Котз – коэффициент оборачиваемости товарных запасов

Кат – коэффициент абсолютной ликвидности

Козси – коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками

Кфл – коэффициент финансового левериджа

Ракт – рентабельность активов

Полученное значение интегрального показателя, равное 0,84, можно интерпретировать как плохое. То есть вероятность банкротства ООО «Метро кэш энд керри» высокая. При значениях от 1 до 1,7 предприятие находится в зоне неопределенности, от 1,7 до 2,0 – вероятность банкротства отсутствует.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что предложенная авторская модель является эффективной, что подтверждается имеющимся моделями, и может применяться для анализа организаций, осуществляющих деятельность в сфере розничной торговли.

Далее перейдем к оценке финансовой безопасности организации бальным методом.

Определяются параметры оценки выбранных показателей в зависимости от их фактических значений, рассчитывается общая сумма баллов, после чего предприятие можно отнести к тому или иному классу финансовой устойчивости (таблица 5) [4].

Таблица 5 – Классы финансового состояния предприятия

№ класса	Рейтинг	Уровень риска	Характеристика
I	Высокий	Отсутствие риска	Абсолютная финансовая устойчивость и платежеспособность, финансовое состояние позволяет быть уверенными в своевременном выполнении обязательств, рациональная структура имущества и его источников.
II	Нормальный	Минимальный	Финансовые показатели в целом находятся очень близко к оптимальным, но по отдельным коэффициентам допущено некоторое отставание. Обычно это рентабельные организации. Присутствует некоторый риск по обязательствам, предприятие не рассматривается как рискованное
III	Средний	Низкий	Организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее. Возникают проблемы в деятельности предприятия, выполнение обязательств является сомнительным
IV	Низкий	Высокий	При взаимоотношениях с ними имеется определенный финансовый риск. Организации с неустойчивым финансовым состоянием, неудовлетворительная структура капитала, платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. Прибыль у таких организаций отсутствует или очень незначительная, достаточная только для обязательных платежей в бюджет
V	Нулевой	Наивысший	Предприятия с кризисным финансовым состоянием. Они неплатежеспособны и абсолютно неустойчивы с финансовой точки зрения. Эти предприятия убыточные.

Критерии оценки показателей финансового состояния и схема группировки предприятий представлена в таблицах 6-7 [2].

Таблица 6 – Критерии оценки показателей финансового состояния

Показатель финансового состояния	Показатель		Условия снижения критерия
	высший	низший	
1	2	3	4
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,7 и выше 14 баллов	Менее 0,1 – 1,8-0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла
2. Коэффициент критической ликвидности	1 и выше 11 баллов	0,59 и менее 2,8-0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,2 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности	2 и выше 20 баллов; 1,7-2 – 19 баллов	0,99 и менее 0,7-0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла
4. Доля оборотных средств в активах	0,5 и выше 10 баллов	Менее 0,2 – 0,5-0 баллов	-
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5 и выше 12,5 баллов	Менее 0,1 – 0,2 балла	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла
6. Коэффициент капитализации	Менее 0,7 – 17,5 баллов; 1-0,7 – 17,1-17,4 баллов	1,57 и выше 0,2-0 балла	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,3 балла
7. Коэффициент финансовой независимости	0,5-0,6 и выше – 9-10 баллов	0,3 и менее 0,4-0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения снимается по 0,4 балла
8. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8 и выше 5 баллов	0,49 и менее 1-0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения снимается по 1 баллу

Таблица 7 – Группировка предприятий по критериям оценки финансового состояния

Показатель финансового состояния	Рейтинг	Граница классов согласно критериям				
		1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	14	0,7 и выше 14 баллов	0,69-0,5 –13,8-10 баллов	0,49-0,3 – 9,8-6 баллов	0,29- 0,1 – 5,8-2 баллов	Менее 0,1 – 1,8-0 баллов

2. Коэффициент критической ликвидности	11	1 и выше 11 баллов	0,99-0,8 – 10,8-7 баллов	0,79-0,7 – 6,8-5 баллов	0,69- 0,6 – 4,8-3 баллов	0,59 и менее – 2,8-0 баллов
3. Коэффициент текущей ликвидности	20	2,0 и выше 20 баллов; 1,7-2 – 19 баллов	1,69-1,5 – 18,7-13 баллов	1,49-1,3 – 12,7-7 баллов	1,29-1 – 6,7-1 баллов	0,99 и менее – 0,7-0 баллов
4. Доля оборотных средств в активах	10	0,5 и выше 10 баллов	0,49-0,4 – 9-7 баллов	0,39-0,3 – 6,5-4 баллов	0,29- 0,2 – 3,5-1 балла	Менее 0,2 – 0,5-0 баллов
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	12,5	0,5 и выше 12,5 балла	0,49-0,4 – 12,2-9,5 балла	0,39-0,2 – 9,2-3,5 балла	0,19- 0,1 – 3,2-0,5 балла	Менее 0,1 – 0,2 балла
6. Коэффициент капитализации	17,5	Менее 0,7 – 17,5 баллов; 1-0,7 – 17,1-17,4 баллов	1,01- 1,22 – 17-10,7 балла	1,23- 1,44 – 10,4-4,1 балла	1,45- 1,56 – 3,8-0,5 балла	1,57 и более – 0,2-0 баллов
7. Коэффициент финансовой независимости	10	0,5-0,6 и выше 9-10 баллов	0,49- 0,45 – 8-6,4 балла	0,44-0,4 – 6-4,4 балла	0,39- 0,31 – 4-0,8 балла	0,3 и менее – 0,4-0 баллов
8. Коэффициент финансовой устойчивости	5	0,8 и выше 5 баллов	0,79-7 – 4 балла	0,69-0,6 – 3 балла	0,59- 0,5 – 2 балла	0,49 и менее – 1-0 баллов
Сумма баллов		100-97,6	93,5- 67,6	64,4-37	33,8- 10,8	7,6-0

Бальная оценка коэффициентов финансовой устойчивости представлена в таблице 8 [2].

Таблица 8 – Балльный метод оценки

Показатель финансового состояния	2019	Балл	2020	Балл	2021	Балл
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,46	9,20	0,59	11,80	0,71	14
2. Коэффициент критической ликвидности	0,66	4,61	0,77	6,61	0,94	10,20
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,01	5,31	1,08	5,61	1,22	6,33

4. Доля оборотных средств в активах	0,49	9	0,54	10	0,62	10
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,03	0,20	0,04	0,20	0,15	2,58
6. Коэффициент капитализации	1,04	17,57	1,08	18,17	1,09	18,42
7. Коэффициент финансовой независимости	0,49	7,99	0,48	7,85	0,48	7,80
8. Коэффициент финансовой устойчивости	0,51	2,00	0,50	2,00	0,49	1,00
Количество баллов		56		62		70
Класс		3 класс		3 класс		2 класс

Таким образом, в 2019 и 2020 году у организации отмечается среднее финансовое состояние. Риск оценивается как низкий, проблемы возникают с выполнением обязательств. В 2021 году финансовое состояние отмечается как нормальное, финансовые показатели близки к оптимальным значениям. Риск оценивается как минимальный, присутствует некоторый риск по обязательствам. Предприятие не рассматривается как рисковое.

При анализе финансовой безопасности ранее был использован балльный метод оценки. По его результатам в 2021 году был присвоен 2 класс опасности, то есть присутствует некоторый риск по обязательствам, предприятие не рассматривается как рискованное, тогда как при использовании других методов финансовое состояние компании было оценено как плохое.

Одной из проблем, выявленных в ходе финансового анализа и в большей степени повлиявших на снижение уровня финансовой безопасности, стало отсутствие краткосрочных кредитов и маленький размер долгосрочных кредитов, тогда как размер кредиторской задолженности очень высокий.

Поэтому предлагается к показателям, из которых состоит балльный метод оценки, добавить коэффициент финансового левериджа (финансового рычага), который показывает соотношение заемных средств к собственным. Хотя и при балльном методе используются показатели, характеризующие структуру капитала, не использовать коэффициент финансового левериджа нельзя.

Также существующий метод достаточно сложный в начислении баллов по соответствующим показателям, поэтому система начисления баллов была немного упрощена – теперь баллы начисляются с одинаковым шагом, согласно тому, в какой промежуток входит фактическое значение. Наибольший балл равняется рейтингу.

Усовершенствованный балльный метод диагностики финансовой безопасности организации представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Усовершенствованный балльный метод оценки финансовой безопасности организации

Показатель финансового состояния	Рейтинг	Граница классов согласно критериям				
		1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	13	$\geq 0,7$	0,69-0,5	0,49-0,3	0,29-0,1	$< 0,1$
		13	10,4	7,8	5,2	2,6
2. Коэффициент критической ликвидности	10	≥ 1	0,99-0,8	0,79-0,7	0,69-0,6	$\leq 0,59$
		10	8	6	4	2
3. Коэффициент текущей ликвидности	16	≥ 2	1,69-1,5	1,49-1,3	1,29-1	$\leq 0,99$
		16	12,8	9,6	6,4	3,2
4. Доля оборотных средств в активах	9	$\geq 0,5$	0,49-0,4	0,39-0,3	0,29-0,2	$< 0,2$
		9	7,2	5,4	3,6	1,8
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	12	$\geq 0,5$	0,49-0,4	0,39-0,2	0,19-0,1	$< 0,1$
		12	9,6	7,2	4,8	2,4
6. Коэффициент капитализации	15	$\leq 0,7$	0,71-1,02	1,03-1,24	1,25-1,56	$\geq 1,57$
		15	12	9	6	3
7. Коэффициент финансовой независимости	9	$\geq 0,5-0,6$	0,49-0,45	0,44-0,4	0,39-0,31	$\leq 0,3$
		9	7,2	5,4	3,6	1,8
8. Коэффициент финансовой устойчивости	4	$\geq 0,8$	0,79-7	0,69-0,6	0,59-0,5	$\leq 0,49$
		4	3,2	2,4	1,6	0,8
9. Коэффициент финансового левериджа	12	0,5-0,8	0,49-0,45	0,44-0,4	0,39-0,31	$\leq 0,3$
		12	9,6	7,2	4,8	2,4
Сумма баллов		100	80	60	40	20

В таблице 10 производится расчет показателей по авторской балльной методике.

Таблица 10 – Сравнение старого и усовершенствованного балльного методов оценки

Показатель финансового состояния	Старый метод		Новый метод	
	2021	Балл	2021	Балл
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,71	14	0,71	13
2. Коэффициент критической ликвидности	0,94	10,20	0,94	8
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,22	6,33	1,22	6,4
4. Доля оборотных средств в активах	0,62	10	0,62	9
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	2,58	0,15	2,4
6. Коэффициент капитализации	1,09	18,42	1,09	9
7. Коэффициент финансовой независимости	0,48	7,80	0,48	7,2
8. Коэффициент финансовой устойчивости	0,49	1,00	0,49	0,8
9. Коэффициент общей платежеспособности	х		1,91	2,4
Количество баллов	70		58,2	
Класс	2 класс		3 класс	

В таблице 11 представлена сущность каждого класса, определяемого согласно количеству баллов.

Таблица 11 – Классы финансовой устойчивости и финансового состояния предприятия

№ класса	Рейтинг	Уровень риска	Характеристика
I (0-20 баллов)	Высокий	Отсутствие риска	Абсолютная финансовая устойчивость и платежеспособность, финансовое состояние позволяет быть уверенными в своевременном выполнении обязательств, рациональная структура имущества и его источников.
II (21-40 баллов)	Нормальный	Минимальный	Финансовые показатели в целом находятся очень близко к оптимальным, но по отдельным коэффициентам допущено некоторое отставание. Обычно это рентабельные организации. Присутствует некоторый риск по обязательствам, предприятие не рассматривается как рискованное
III (41-60 баллов)	Средний	Низкий	Организации, финансовое состояние которых можно оценить как среднее. Возникают проблемы в деятельности предприятия, выполнение обязательств является сомнительным

IV (61-80 баллов)	Низкий	Высокий	При взаимоотношениях с ними имеется определенный финансовый риск. Организации с неустойчивым финансовым состоянием, неудовлетворительная структура капитала, платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. Прибыль у таких организаций отсутствует или очень незначительная, достаточная только для обязательных платежей в бюджет
V (81-100 баллов)	Нулевой	Наивысший	Предприятия с кризисным финансовым состоянием. Они неплатежеспособны и абсолютно неустойчивы с финансовой точки зрения. Эти предприятия убыточные.

Таким образом, при расчете класса опасности по старому методу организация относилась ко 2 классу опасности, предприятие не рассматривается как рискованное, хотя тип финансовой устойчивости 4 и организация находится в кризисном состоянии. По усовершенствованному автором методу, деятельность организации в 2021 году можно отнести к 3 классу опасности, когда ее финансовое состояние можно оценить как среднее. Возникают проблемы в деятельности предприятия, выполнение обязательств является сомнительным. Отнесение организации к этому классу более точно отражает настоящее состояние организации.

Библиографический список:

1. Сушкова И.А. Анализ и оценка финансовой безопасности в условиях глобализации // Проблемы экономической безопасности: глобальные и региональные аспекты: монография / под ред. А.В. Карпушкиной. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2018. – 365 с.
2. Ткачев, В. Н. Конкурсное право. Правовое регулирование несостоятельности (банкротства) в России: моногр. / В.Н. Ткачев. - М.: Городец, 2018. - 528 с.

3. Уплотина, С.А. Способы снижения риска возникновения несостоятельности (банкротства) / С.А. Уплотина // Право и социальное неравенство. — 2019. — №5.- С. 101-106.

4. Фещенко, И.В., Зоркальцева М.П., Как оценить финансовую устойчивость предприятия? Показатели финансовой устойчивости / И.В. Фещенко, М.П. Зоркальцева // Всероссийский экономический форум - Сборник статей II Всероссийской научно-практической конференции. Петрозаводск, 2021 – Режим доступа: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=44697896>

5. Финансовый менеджмент / под ред. Г.Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2018. – 527 с.

Оригинальность 81%