

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 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность, анализ ее основных показателей»

Обучающийся

М.В. Павлов

(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

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости. Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Далее необходимо представить финансовые коэффициенты в динамике. При формулировании выводов следует обязательно сравнить фактически полученные значения с рекомендуемыми (пороговыми), посмотреть, насколько сильны отклонения фактических значений от пороговых, а также проследить в динамике – происходит улучшение или ухудшение показателей, следовательно, укрепляется или ослабевает уровень финансовой устойчивости.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в анализе финансового состояния ООО «ЭЛГрупп» и обосновании направлений его улучшения. Исходя из цели, в работе ставятся следующие задачи: раскрыть теоретические аспекты анализа финансового состояния организации; дать оценку финансового состояния ООО «ЭЛГрупп» и предложить основные направления улучшения финансового состояния анализируемой организации.

В результате проведенного исследования выяснено финансовое состояние организации и предложены направления его укрепления, в частности рассчитана упущенная выгода организации и определена оценка вероятности банкротства.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключение, списка используемых источников и приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности и анализа финансовых результатов организации	8
1.1 Методические основы проведения анализа финансового состояния.....	8
1.2 Источники информации для проведения анализа финансовых результатов предприятия	18
2 Анализ финансовых показателей ООО «ЭЛГрупп».....	21
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ЭЛГрупп»	21
2.2 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ЭЛГрупп»	24
3 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ЭЛГрупп»	28
3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «ЭЛГрупп»	28
3.2 Направления совершенствования деятельности ООО «ЭЛГрупп»	31
Заключение	33
Список используемых источников.....	38
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «ЭЛГрупп» на 31.12.2021 г.	46
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «ЭЛГрупп» за 2021 г.	47

Введение

Финансовые результаты отражают хозяйственную деятельность предприятия, на основании которых можно определить эффективность работы. Финансовый результат деятельности предприятия может быть, как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка.

Рост положительного финансового результата предприятия указывает на осуществление эффективной хозяйственной деятельности и повышение финансового состояния.

Приоритетной задачей предприятия в процессе осуществления хозяйственной деятельности является поиск резервов, направленных на увеличение прибыли, что и определяет актуальность темы исследования.

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости. Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Далее необходимо представить финансовые коэффициенты в динамике. При формулировании выводов следует обязательно сравнить фактически полученные значения с рекомендуемыми (пороговыми), посмотреть, насколько сильны отклонения фактических значений от пороговых, а также проследить в динамике – происходит улучшение или ухудшение показателей, следовательно, укрепляется или ослабевает уровень финансовой устойчивости.

При этом необходимо использовать изучение ряда основных показателей, отражающих результаты хозяйственной деятельности и непосредственно влияющих на уровень эффективности работы анализируемого предприятия. Под такой практикой финансового состояния предприятий понимается целенаправленная деятельность на основе

принимаемых решений, каждое из которых оптимизируется на основе расчетов.

«Управление финансово-хозяйственной деятельностью является одним из элементов экономического управления деятельностью организации. Это предполагает принятие финансовых решений, подбор наилучшего варианта и понимание последствий выбора» [46].

«Актуальность выбранной темы обусловлена большой ролью анализа и оценки финансового состояния предприятия, которая заключается в дальнейшей оптимизации деятельности предприятия, определении и использовании резервов, а также повышении эффективности производства» [50], [5].

В современных условиях рынка для реализации финансово-хозяйственной деятельности любой организацией в условиях постоянно меняющейся рыночной среды, большое значение приобретает анализ и обеспечение её финансовой устойчивости. При этом, именно постоянное изучение сложившейся на данный момент ситуации в рамках работ организации на выбранном рынке, а также динамики изменения показателей её результативности, является одним из ключевых факторов, которые обеспечивают максимальный уровень достижения целей, стоящих перед организацией. Для реализации данного процесса современные отечественные и зарубежные организации, прибегают к процессу проведения экономического анализа. Сущность экономического анализа заключается в процессе реализации изучения финансовых показателей деятельности организации, а также уровня её ликвидности и платежеспособности, сложившегося под влиянием внешней и внутренней среды.

Стоит отметить тот факт, что реализация процесса проведения данного вида анализа деятельности организации, имеет высокий уровень значения за счёт того, что позволяет получить своевременную и корректную информацию о состоянии организации в сложившихся экономических и социальных условиях. После чего, на основе полученных данных, даёт возможность

реализовать процесс проведения оперативного реагирования на сложившиеся условия, а также изменение целей и направлений развития организации, для достижения максимального результата её работы.

Также, проведение финансового анализа работы организации, имеет большое значение не только в рамках работы самой организации, но и в рамках эффективной работы всего рынка. Такой вывод был сделан на основе того, что в настоящий момент времени, организации являются самостоятельными хозяйствующими субъектами, однако, уровень их развития и устойчивости влияет на общий уровень развития рынка и стабильность экономических и финансовых взаимоотношений на нём. Все это позволяет говорить о том, что на организацию возлагается большой уровень ответственности. Данная ответственность, в первую очередь, возлагается на представителей и владельцев организации, а также её сотрудников и органов, которые взаимодействуют с организацией в процессе реализации её экономической деятельности (банки, финансовые органы, кредиторы).

Кроме того, можно говорить о том, что проведение финансового анализа имеет большое значение для реализации деятельности по реализации управленческого процесса. Так, информация, которая была получена в рамках оценки финансового состояния и результативности работы организации в определенный промежуток времени, должна быть использована для принятия маркетинговых, производственных, финансовых и инвестиционных решений. Данная информация, собранная в рамках изучения актуального состояния организации и среды, в которой она функционирует, позволяет руководству принимать корректные и оптимальные решения, способные дать основу для развития и роста субъекта хозяйствования.

Так, можно говорить о том, что финансовый анализ организации является важной составляющей для её развития, а также обеспечения её устойчивости и стабильности в рыночных условиях.

Объектом исследования в дипломной работе является ООО «ЭЛГрупп».

Предмет исследования – финансовое состояние организации.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в анализе финансового состояния ООО «ЭЛГрупп» и обосновании направлений его улучшения. Исходя из цели, в работе ставятся следующие задачи:

- раскрыть понятие финансового состояния и критерии, его определяющие;
- изучить методику анализа финансового состояния;
- определить направления улучшения финансового состояния организации;
- дать краткую характеристику ООО «ЭЛГрупп» и провести анализ основных показателей деятельности;
- разработать практические рекомендации по оптимизации результатов финансового состояния ООО «ЭЛГрупп».

Итак, для результативного и эффективного функционирования предприятия, а также максимизации получения прибыли необходимо изучение всех сторон его деятельности.

В процессе написания бакалаврской работы были использованы следующие методы исследования: обзор научной и учебной литературы по исследуемой теме; статистические методы обработки данных (приемы расчета относительных, средних величин); графический метод и др.

Информационной базой исследования стали нормативно-правовые акты, труды таких ученых, как Савицкая Г. В., Сушко Т. И., Басовский Л. Е., Губина О. В., Шеремет Д. А., Быкова В. В. и другие, материалы научно-практических конференций, статистические справочники, средства сети Интернет.

Практическая значимость исследования заключается в том, что намеченные пути укрепления финансового состояния, а также расчет упущенной выгоды и оценка вероятности банкротства может применяться в ООО «ЭЛГрупп».

Структура работы состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

1 Теоретические аспекты формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности и анализа финансовых результатов организации

1.1 Методические основы проведения анализа финансового состояния

Финансовые результаты отражают хозяйственную деятельность предприятия, на основании которых можно определить эффективность работы. Финансовый результат деятельности предприятия может быть, как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка.

Рост положительного финансового результата предприятия указывает на осуществление эффективной хозяйственной деятельности и повышение финансового состояния.

Приоритетной задачей предприятия в процессе осуществления хозяйственной деятельности является поиск резервов, направленных на увеличение прибыли, что и определяет актуальность темы исследования.

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости. Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Руководство предприятия заинтересовано в получении положительного финансового результата от осуществления деятельности, поэтому своевременно проведенный анализ текущего состояния способствует выявлению негативно влияющих факторов на формирование конечной прибыли.

Фактором положительного финансового результата хозяйственной деятельности предприятия являются доходы, формирующие прибыль. Доходы

предприятия формируются как сумма поступлений денежных средств от осуществления банковской и прочей деятельности. Расходы представляют собой траты коммерческого банка на осуществление эффективной хозяйственной деятельности предприятия [23, с. 108].

Бухгалтерская отчетность предприятия отражает финансовые результаты предприятия за период исследования, финансовый результат деятельности предприятия может быть как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка.

Финансовая отчетность предприятия представляет собой таблицы, составленные за определенный период времени, отражающие показатели хозяйственной деятельности в сопоставлении с показателями предшествующих периодов.

По срокам предоставления финансовая отчетность предприятия классифицируется на ежедневную, ежемесячную, ежеквартальную и годовую финансовую отчетность [9, с. 408].

Финансовая отчетность включает в себя данные результата хозяйственной деятельности предприятия и составляется на основании аналитического и синтетического управленческого и бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность предприятия является достоверной и открытой для заинтересованных адресатов, к числу которых относятся Банк России, клиенты, налоговая инспекция, руководство коммерческого банка и другие заинтересованные лица.

Специфика деятельности предприятия обусловила возникновение различных методик для более актуального анализа финансового состояния. Такие методики позволяют не только выявить улучшение или ухудшение положения предприятия, но и оценить вероятность его банкротства.

«Сельскохозяйственные предприятия как объект исследования имеют свои особенности, которые определяют методы и приемы анализа при проведении наблюдения, направления анализа, а также систему аналитических показателей» [51].

«Важное место в системе комплексного экономического анализа занимает оценка хозяйственной деятельности, представляющая собой обобщающий вывод о результатах деятельности предприятия на основе качественного и количественного анализа хозяйственных процессов, отражаемых системой показателей» [61], [6].

Анализ бухгалтерского баланса начинается с рассмотрения валюты баланса, на основании которой делают выводы о приросте или снижении активов предприятия в целом. В последующем начинают выяснять, какие статьи в большей степени повлияли на итоговый результат.

Анализ статей отчета о финансовых результатах проводится в целях оценки способности или неспособности приносить прибыль собственникам предприятия. Этот процесс начинается с изучения общих итогов деятельности. Далее анализируются факторы, которые могли привести к такому результату. На объем полученной прибыли (убытка) влияют выручка от реализации и затраты, связанные с ее получением [8].

Методы анализа финансового состояния предприятий отличаются своим многообразием. Под методом финансового анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии.

Практика анализа финансового состояния сформировала основные правила чтения бухгалтерской отчетности. Среди них основными являются:

- горизонтальный анализ [12];
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ [15];
- анализ относительных коэффициентов;
- сравнительный анализ;
- факторный анализ [11].

Методы финансового анализа можно условно разделить на две группы: традиционные и математические [14].

«К первой группе методов относятся: использования абсолютных, относительных и средних величин, прием сравнения, группировки и сводки, метод цепных подстановок [17].

Метод сравнения заключается в составлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и показателями предшествующего года [16], [18].

Метод сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы.

Прием цепных подстановок используется для расчета величины влияния факторов в комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя» [7, с. 76], [19].

Основные методы анализа финансовых результатов представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Методы анализа финансовых результатов

Математические методы вошли в круг аналитических разработок значительно позже, но нашли непосредственное применение в рамках финансового анализа [20], [21].

Перечисленные методы анализа относятся к формализованным. Однако существуют и неформализованные методы анализа, к которым относятся методы экспертных оценок, морфологические методы и т.д. Методы данного типа основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне.

Поскольку при планировании анализа финансового состояния важным этапом является выбор цели исследования, то именно выбор методов проведения анализа диктует впоследствии выбор всех остальных процедур для получения необходимого результата [22].

«Современный комплексный анализ ориентирован на взаимосвязанное изучение всех условий ведения бизнеса, всех его сторон, отрасли, сегментов и подразделений. Основой для анализа финансового состояния предприятия служит бухгалтерская (финансовая) отчетность» [13, с.48], [1], [24].

Значимость проведения анализа ликвидности баланса продемонстрирована на рисунке 2.

Анализ ликвидности баланса

- Ликвидность баланса оценивают с помощью специальных показателей, выражающих соотношений определённых статей актива и пассива баланса или структуру актива баланса. В большей мере в международной практике используются следующие показатели ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности; промежуточный коэффициент покрытия и общий коэффициент покрытия. При исчислении всех этих показателей используют общий знаменатель - краткосрочные обязательства, которые исчисляются как совокупная величина краткосрочных кредитов, краткосрочных займов, кредиторской задолженности

Рисунок 2 – Анализ ликвидности баланса

В условиях рыночных отношений бухгалтерская отчетность становится практически единственным достоверным источником финансовой информации [25].

На начальном этапе проведения анализа составляется агрегированный бухгалтерский баланс предприятия, при этом активы группируются по степени их ликвидности и расположены в порядке ее убывания, а пассивы группируются по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания

сроков уплаты. Необходимо заметить, что «существует множество различных методических подходов к формированию состава групп, включающих отдельные строки баланса. В связи с принятием новых отечественных положений по бухгалтерскому учету, в наибольшей степени соответствующих международным стандартам финансовой отчетности, существует методика агрегирования [26]:

Этап 1 - группировка активов. Активы предприятия в зависимости от скорости превращения в денежные средства делятся на четыре группы:

А1 - наиболее ликвидные активы - средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации;

А2 - быстрореализуемые активы - в эту группу активов включаются дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;

А3 - медленно реализуемые активы - запасы и долгосрочные финансовые вложения: запасы сырья, материалов, прочие внеоборотные активы [27];

А4 - труднореализуемые активы - внеоборотные активы за вычетом долгосрочных финансовых вложений [28];

Этап 2 - группировка пассивов. Обязательства предприятия также делятся на четыре группы, которые располагаются по степени срочности их оплаты:

П1 - наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность;

П2 - краткосрочные обязательства - краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства;

П3 - долгосрочные пассивы - долгосрочные кредиты и заемные средства, резервы предстоящих расходов и платежей [30];

П4 - постоянные пассивы. В эту группу включается итог раздела III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса плюс строки раздела IV «Задолженность учредителям по выплате доходов», «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов» бухгалтерского баланса» [29, с. 124], [2].

Далее анализ ликвидности баланса сводится к проверке того, покрываются ли обязательства в пассиве баланса активами, срок превращения которых в денежные средства равен сроку погашения обязательств [31].

«Сопоставление итогов группы I по активу и пассиву, т. е. А1 и П1 (сроки до 3 месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Сравнение итогов группы II по активу и пассиву, т. е. А2 и П2 (сроки от 3 до 6 месяцев), показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей ликвидности в недалеком будущем. Сопоставление итогов по активу и пассиву для групп III и IV отражает соотношение платежей и поступлений в относительно отдаленном будущем» [10, с. 91], [32].

Бухгалтерский баланс является также и ориентиром на выявление проблемных зон, которые можно определить проведением анализа предварительных результатов деятельности организации (рисунок 3).



Рисунок 3 – Выявление наиболее проблемных статей бухгалтерского баланса [33]

На рисунке 4 отображены показатели, которые рассчитываются при оценке банкротства модели Р. Лиса [334].

Наиболее важной для финансового анализа является позиция, которая предполагает разработку нормативного диапазона значений коэффициентов для каждой из четырех групп показателей. Необходимость реализации этой позиции очевидна: только сравнительный анализ фактических и нормативных значений основных коэффициентов позволяет подойти к объективной оценке финансового состояния хозяйствующего субъекта [35].

Модель Р. Лиса

- Показатели:
- К1 удельный вес оборотных средств в активах (стр 1200 / стр 1600)
- К2 рентабельность активов (стр 2200 / стр 1600)
- К3 рентабельность активов (по нераспределенной прибыли) (стр 1370 / стр 1600)
- К4 коэффициент покрытия по собственному капиталу (стр 1300 / стр 1400 + стр 1500)
- Оценка вероятности банкротства $L = 0,61 \times K1 + 0,092 \times K2 + 0,057 \times K3 + 0,001 \times K4$

Рисунок 4 – Показатели, рассчитываемые при применении методики оценки вероятности банкротства модели Р. Лиса

Наиболее важной для финансового анализа является позиция, которая предполагает разработку нормативного диапазона значений коэффициентов для каждой из четырех групп показателей. Необходимость реализации этой позиции очевидна: только сравнительный анализ фактических и нормативных значений основных коэффициентов позволяет подойти к объективной оценке финансового состояния хозяйствующего субъекта [36].

«Перечень относительных экономических показателей довольно обширен. При этом все показатели, как правило, распределяются по четырем группам [37], [38]:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности» [13, с. 51].

Приведенные показатели анализа финансового состояния предприятия необходимо рассматривать в динамике. Для принятия правильных решений по улучшению финансового состояния предприятия, необходимо провести всесторонний финансовый анализ. При анализе нужно принимать во внимание секторные и региональные особенности организации [39].

Расчёт основных ключевых показателей, их сравнение с рекомендуемыми или нормативными значениями, выявление причин отклонения от нормы и разработка рекомендаций по улучшению ситуации, — все это является неотъемлемой частью анализа финансового состояния предприятия [40].

«Эксперты сходятся во мнении, что нормативный диапазон финансовых коэффициентов должен варьироваться в зависимости от того, к какой отрасли относится предприятие. Использование установленных диапазонов финансовых коэффициентов далеко не всегда позволяет сформировать правильное суждение о финансовом положении организации, прежде всего из-за отсутствия деления по виду деятельности» [41].

Так как использование коэффициента текущей ликвидности, как индикатора финансового состояния организации, достаточно широко распространено, то необходимо отметить расхождение в отношении его нормативного значения с нормативным значением по отрасли.

«Снижение кредиторской задолженности и краткосрочных обязательств, сосредоточенность оборотных средств в медленно реализуемых

активах обеспечивает предприятиям высокий уровень текущей ликвидности. В связи с этим нормативным значением можно принять диапазон 1,0–2,0» [50].

За более благоприятный норматив показателя быстрой ликвидности для предприятий следует принимать значение от 0,6 до 1,0. При этом необходимо соблюдать баланс между поступлениями от текущей деятельности и текущими расходами организации. Для того чтобы увеличить значение показателя предприятие должно обратить внимание на способы ускорения оборачиваемости собственных средств. Значение, приближенное к верхней границе диапазона, указывает на высокую платежеспособность организации, в то время как низкий уровень коэффициента повышает риск потери потенциальных инвесторов [42], [43].

За норму при расчете коэффициента абсолютной ликвидности можно принять нижнюю границу равную 0,2.

Показатель рентабельности продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Предлагается установить нормативный диапазон 10-15 %. Учет отраслевых особенностей при выполнении анализа показателей позволит более эффективно им управлять.

Таким образом, в данной главе мы рассмотрели основные моменты анализа и оценки финансового состояния предприятий, а также методики формирования сбалансированной системы экономических показателей деятельности предприятий. В свою очередь сложность реализации функций анализа и оценки финансового состояния углубляется динамикой тенденций рынка, изменением макроэкономических показателей и других факторов внешней и внутренней среды. При всем этом при анализе финансового состояния предприятия необходимо принимать во внимание также секторные и региональные особенности [44], [45].

1.2 Источники информации для проведения анализа финансовых результатов предприятия

Источником информации для проведения анализа финансовых рисков предприятия служат как внутренняя информация о деятельности предприятия, так и информация из внешних источников (внешние факторы) [47].

Так, ключевым внутренним источником информации выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчётность предприятия, а именно 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» [38], [48].

Данные бухгалтерского баланса важны для оценки кредитного риска, риска потери финансовой устойчивости, риска ликвидности, риска банкротства [3], [49].

«То есть важнейшим источником информации для оценки финансовых рисков предприятия служит информация из бухгалтерского баланса, характеризующая имущественное положение предприятия, а также источники финансирования деятельности предприятия, на определённый момент времени. Так, бухгалтерский баланс состоит из актива и пассива, включает в себя пять разделов: первые два раздела – актив (внеоборотные активы и оборотные активы), ещё три раздела – пассив (капитал и резервы, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства). Активы предприятия характеризуют имущественное положение предприятия, активы в бухгалтерском балансе располагаются в порядке увеличения ликвидности. В пассиве бухгалтерского баланса отражены источники финансирования деятельности предприятия, то есть источники формирования активов: раздел «Капитал и резервы» показывает величину собственного капитала предприятия; разделы «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства» показывают величину заёмного капитала. Анализ структуры и

динамики основных разделов и статей бухгалтерского баланса позволяет судить о финансовом положении предприятия. Анализ бухгалтерского баланса также позволяет провести оценку финансового состояния предприятия, в частности финансовой устойчивости, платёжеспособности, деловой активности, рентабельности» [4].

Финансовые результаты отражают хозяйственную деятельность предприятия, на основании которых можно определить эффективность работы. Финансовый результат деятельности предприятия может быть, как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка.

Рост положительного финансового результата предприятия указывает на осуществление эффективной хозяйственной деятельности и повышение финансового состояния.

Приоритетной задачей предприятия в процессе осуществления хозяйственной деятельности является поиск резервов, направленных на увеличение прибыли, что и определяет актуальность темы исследования.

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости. Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Руководство предприятия заинтересовано в получении положительного финансового результата от осуществления деятельности, поэтому своевременно проведенный анализ текущего состояния способствует выявлению негативно влияющих факторов на формирование конечной прибыли.

Фактором положительного финансового результата хозяйственной деятельности предприятия являются доходы, формирующие прибыль. Доходы предприятия формируются как сумма поступлений денежных средств от осуществления банковской и прочей деятельности. Расходы представляют

собой траты коммерческого банка на осуществление эффективной хозяйственной деятельности предприятия [23, с. 108].

Бухгалтерская отчетность предприятия отражает финансовые результаты предприятия за период исследования, финансовый результат деятельности предприятия может быть как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка.

Финансовая отчетность предприятия представляет собой таблицы, составленные за определенный период времени, отражающие показатели хозяйственной деятельности в сопоставлении с показателями предшествующих периодов.

По срокам предоставления финансовая отчетность предприятия классифицируется на ежедневную, ежемесячную, ежеквартальную и годовую финансовую отчетность [9, с. 408].

Финансовая отчетность включает в себя данные результата хозяйственной деятельности предприятия и составляется на основании аналитического и синтетического управленческого и бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность предприятия является достоверной и открытой для заинтересованных адресатов, к числу которых относятся Банк России, клиенты, налоговая инспекция, руководство коммерческого банка и другие заинтересованные лица.

Помимо бухгалтерского баланса, важной информационной базой также выступают данные отчёта о финансовых результатах, которые отражают эффективность деятельности предприятия.

Дополнительная информация для анализа финансовых рисков содержится также в приложениях – отчёте об изменении капитала, отчёте о движении денежных средств, пояснениях к балансу.

2 Анализ финансовых показателей ООО «ЭЛГрупп»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ЭЛГрупп»

Объектом исследования выступает ООО «ЭЛГрупп» - предприятие, основным видом деятельности которого является Торговля розничная мебелью, осветительными приборами и прочими бытовыми изделиями в специализированных магазинах.

Предприятие расположено по адресу 404215, Волгоградская обл., Ставропольский район, с. Новая Полтавка, ул. Центральная, д. 14А.

В соответствии с Уставом предприятия, целью функционирования ООО «ЭЛГрупп» выступает извлечение прибыли. Общество имеет права и несёт обязанности, которые необходимы для осуществления деятельности. Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Гражданским Кодексом Российской Федерации, Налоговым Кодексом Российской Федерации, Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и иными законами, регулирующими деятельность предприятий.

ООО «ЭЛГрупп» включено в реестр субъектов малого и среднего предпринимательства и с 01.08.2016 функционирует как малое предприятие.

Предприятие находится на упрощённой системе налогообложения (УСН), сдаёт упрощённую отчётность.

Бухгалтерский баланс на конец последнего отчётного года (на 31.12.2021 г.) представлен в Приложении А. Отчёт о финансовых результатах за 2021 г. представлен соответственно в Приложении Б.

Далее представлены основные технико-экономические показатели деятельности ООО «ЭЛГрупп» за анализируемый период.

Динамика выручки и чистой прибыли ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 5.

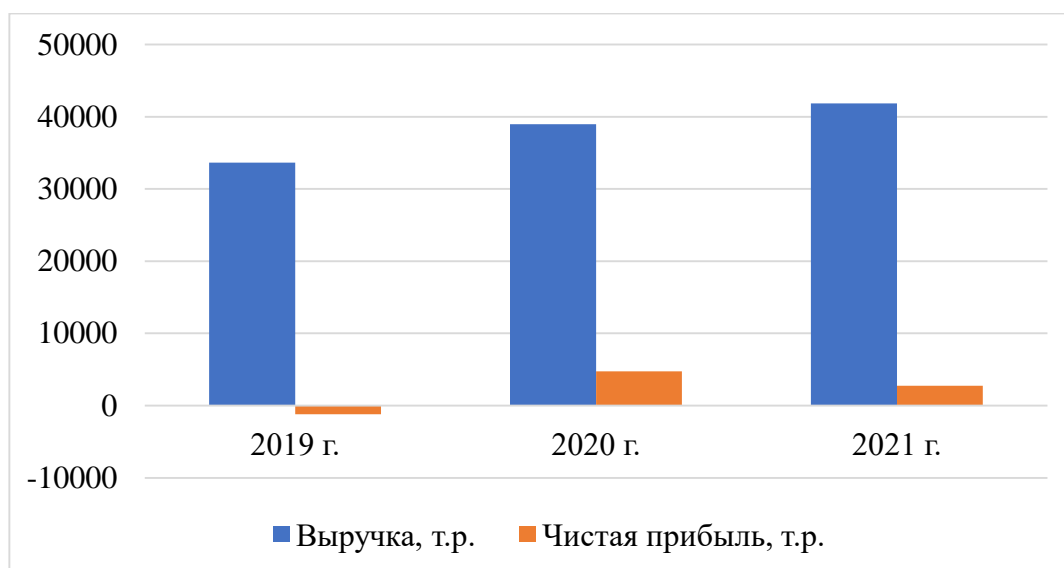


Рисунок 5 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

Выручка на протяжении исследуемого периода показывает рост, по отношению к 2019 г. темп прироста составил 24,49 %, в абсолютном выражении увеличение составило 8235 т. р., по отношению к 2020 г. темп прироста составил 7,39 %, в абсолютном выражении увеличение составило 2882 т. р. По итогам 2021 г. выручка составила величину 41866 т. р.

Расходы по обычной деятельности также выросли – на 21,9 % по сравнению с 2019 г. и на 19,21 % по сравнению с 2020 г. В абсолютном выражении – на 7381 т. р. и на 6621 т. р. соответственно.

По результатам 2021 г. и 2020 г. прочие доходы превысили прочие расходы. Так, в 2021 г. прочие доходы составили 4199 т. р., прочие расходы – 916 т. р. При этом динамика прочих доходов положительная на протяжении последних двух лет. Прочие расходы показывают разнонаправленную динамику.

В результате чистая прибыль в 2021 г. составила 2753 т. р., уменьшившись по отношению к 2020 г. на 42,21 %, или на 1111 т. р. Что

касается 2019 г., то по результатам данного года был получен чистый убыток в размере 121 т. р.

Относительные показатели финансовых результатов – показатели рентабельности – были рассчитаны за 2020 г. и 2021 г., так как в 2019 г. абсолютные финансовые результаты были отрицательны. Так, рентабельность продаж составила в 2021 г. 1,87 %, снизившись за год достаточно существенно – на 9,73 %, рентабельность продаж по чистой прибыли составила в 2021 г. 6,58 %, снизившись также достаточно сильно – на 5,64 %.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что финансовые результаты у предприятия положительные, выручка увеличивается, однако прибыль от продаж и чистая прибыль занимают достаточно низкую долю в полученной выручке, более того, динамика рентабельности отрицательная.

Далее на рисунке 6 представлена динамика средней величины активов и средней величины собственного капитала ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

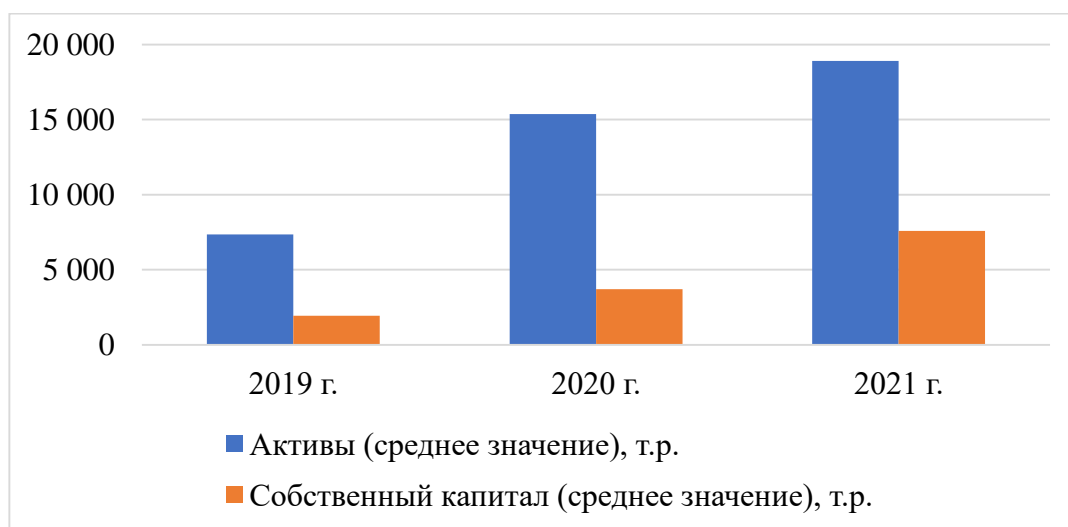


Рисунок 6 – Динамика средней величины активов и средней величины собственного капитала ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

Итак, средняя величина активов предприятия показывает рост. Причём рост за последний год составил 23,06 % (3544 т. р.), за два последних года – на 157,12 % (на 11558 т. р.). В среднем за 2021 г. величина активов составила

значение 18914 т. р., на конец 2021 г. - 19 261 т. р. Это говорит о том, что имущество предприятия увеличивается.

При этом собственный капитал также увеличивается. За последний год рост собственного капитала составил 104,43 % (3876 т. р.), за последние два года – 292,32 % (5654 т. р.).

Рентабельность активов показывает отрицательную динамику, это связано с существенным увеличением величины активов на фоне снижения за последний год величины чистой прибыли. Рентабельность активов поставила значение 14,56 % по результатам 2021 г.

Также существенно снизилась рентабельность собственного капитала – с 128,36 % до 36,28 %, однако стоит заметить, что значение рентабельности собственного капитала достаточно высокое.

Таким образом, активы предприятия растут, собственный капитал также демонстрирует рост. Рентабельность активов и собственного капитала снижается, но значение данного показателя на конец анализируемого периода достаточно высокое.

2.2 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности ООО «ЭЛГрупп»

Прежде чем проводить анализ, важно выделить финансовые риски, которые присущи деятельности анализируемого предприятия.

Так, предприятие может быть подвержено влиянию таких финансовых рисков, как кредитный, потери финансовой устойчивости, ликвидности, а также риск банкротства. Что касается рыночных рисков, то для предприятия данные риски рассматриваться не будут, так как денежные потоки и финансовые результаты предприятия напрямую не зависят от изменения цен на рыночные активы.

Риск потери финансовой устойчивости. Следует определить тип финансовой устойчивости, а также рассчитать коэффициенты финансовой устойчивости.

Произведем оценку риска финансовой устойчивости ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

$SOC_{отк2019г.} -4555; SOC_{отк2020г.} +2500; SOC_{отк2021г.} +4217$

$ДИ_{отк2019г.} -2473; ДИ_{отк2020г.} +7769; ДИ_{отк2021г.} +5181$

$ОИ_{отк2019г.} +3267; ОИ_{отк2020г.} +12019; ОИ_{отк2021г.} +5751$

Коэффициент автономии_{2019г.} 0,11; Коэффициент автономии_{2020г.} 0,33;
Коэффициент автономии_{2021г.} 0,47

Коэффициент финансовой устойчивости_{2019г.} 0,28; Коэффициент финансовой устойчивости_{2020г.} 0,61; Коэффициент финансовой устойчивости_{2021г.} 0,52

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами_{2019г.} 0,1; Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами_{2020г.} 0,32; Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами_{2021г.} 0,47.

На конец анализируемого периода тип финансовой устойчивости ООО «ЭЛГрупп» - абсолютная финансовая устойчивость. На конец 2020 г. также наблюдалась абсолютная финансовая устойчивость. При этом на конец 2019 г. тип финансовой устойчивости был – неустойчивое финансовое положение.

Что касается относительных показателей – коэффициент автономии показывает положительную динамику, и на конец 2021 г. практически достигает нормы – доля собственного капитала среди всех источников финансирования деятельности предприятия составляет 47% против 33% в 2020 г. и 11% в 2019 г. Коэффициент финансовой устойчивости недостаточный – доля долгосрочных источников недостаточна – всего 52% при норме не менее 70%, то есть у предприятия слишком высокая доля краткосрочных обязательств. Коэффициент обеспеченности собственными

оборотными средствами находится в норме на протяжении всего анализируемого периода.

Динамика коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость, ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 7.

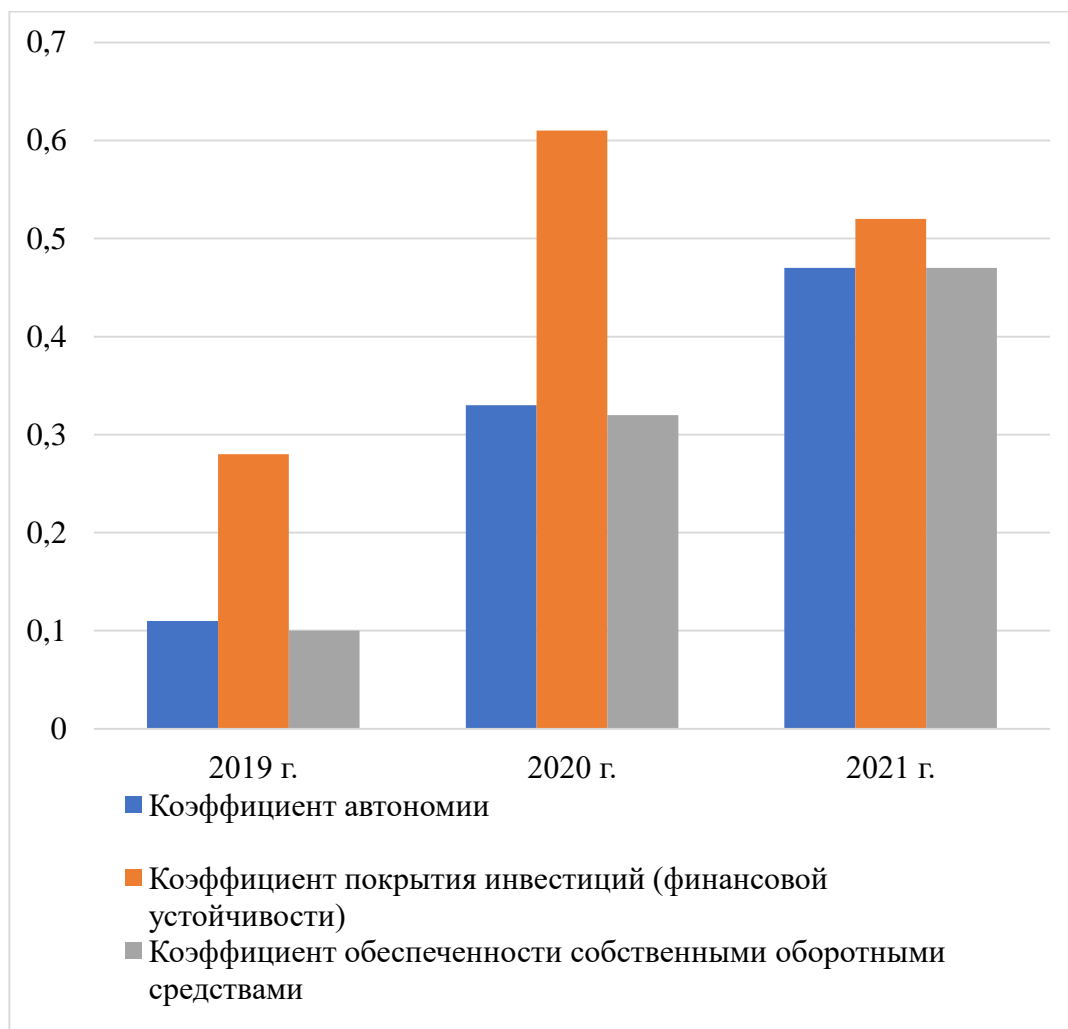


Рисунок 7 – Динамика коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость, ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

Таким образом, риск потери финансовой устойчивости можно оценить, как ниже среднего.

Следующий риск – риск ликвидности, который можно определить через коэффициенты ликвидности.

Произведем оценку риска ликвидности ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

Коэффициент текущей ликвидности_{2019г.} 0,38; Коэффициент текущей ликвидности_{2020г.} 2,57; Коэффициент текущей ликвидности_{2021г.} 2,08

Коэффициент абсолютной ликвидности_{2019г.} 0,07; Коэффициент абсолютной ликвидности_{2020г.} 0,09; Коэффициент абсолютной ликвидности_{2021г.} 0,11.

Коэффициент текущей ликвидности находится в норме, то есть оборотных активов достаточно по сравнению с краткосрочными обязательствами. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает рост, однако не достигает нормы, что говорит о недостаточности наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

Динамика коэффициентов, характеризующих ликвидность, ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 8.

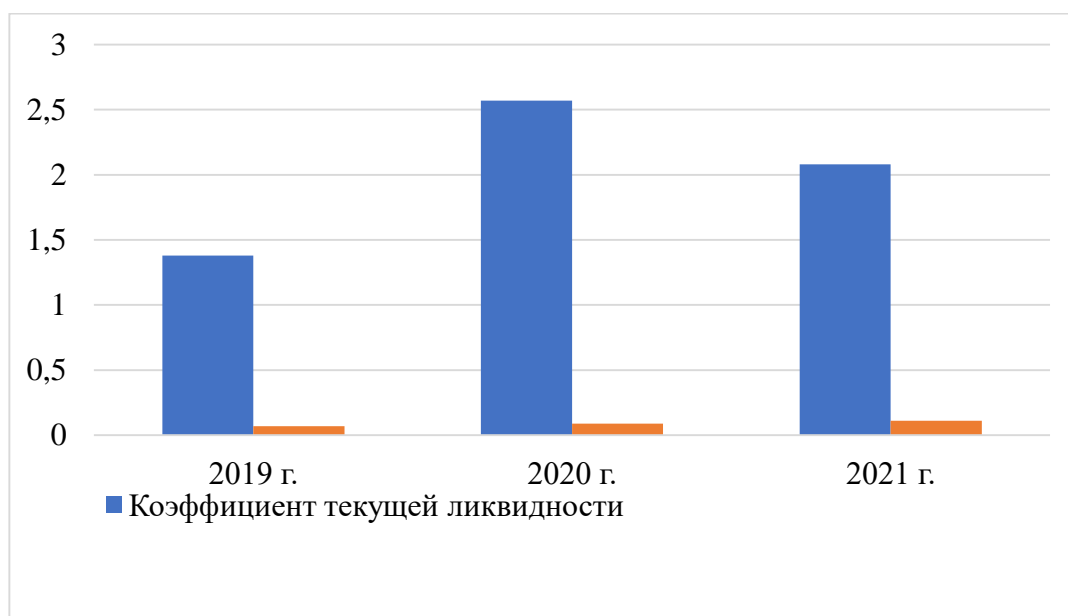


Рисунок 8 – Динамика коэффициентов, характеризующих ликвидность, ООО «ЭЛГрупп» за 2019-2021 гг.

Таким образом, риск ликвидности ООО «ЭЛГрупп» можно оценить, как средний.

3 Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ЭЛГрупп»

3.1 Оценка вероятности банкротства ООО «ЭЛГрупп»

Проведем оценку вероятности банкротства ООО «ЭЛГрупп».

Первая модель - четырехфакторная модель «Z-счет» Э. Альтмана для прогнозирования банкротства (формула 1).

$$Z = 6.56X1 + 3.26X2 + 6.72X3 + 1.05X4 \quad (1)$$

где, X1 - Рабочий капитал / Активы

X2 - Нераспределенная прибыль / Активы

X3 - Активы

X4 - Собственный капитал / Обязательства.

Произведем расчеты:

X1_{2021г.} составил 0,51

X2_{2021г.} составил -0,03

X3_{2021г.} составил 0,87

X4_{2021г.} составил 0,08

Z = 1,42

Согласно полученным данным оценки вероятности банкротства ООО «ЭЛГрупп» с использованием четырехфакторной модели Альтмана, выявлена средняя вероятность банкротства предприятия.

Далее используем модель российских ученых Р. С. Сайфулина, Г. Г. Кадыкова, используя уравнение, которое имеет вид (формула 2):

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

где X_1 — коэффициент обеспеченности собственными средствами (нормативное значение $X_1 > 0,1$);

X_2 — коэффициент текущей ликвидности ($X_2 > 2$);

X_3 — интенсивность оборота авансируемого капитала, характеризующая объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия ($X_3 > 2,5$);

X_4 — коэффициент менеджмента, рассчитываемый как отношение прибыли от реализации к выручке;

X_5 — рентабельность собственного капитала ($X_5 > 0,2$).

Произведем расчеты:

$X_{12021г.}$ составил $-0,25$

$X_{22021г.}$ составил $0,11$

$X_{32021г.}$ составил $0,18$

$X_{42021г.}$ составил $0,04$

$X_{52021г.}$ составил $01,17$

$Z = 1,25$

Согласно полученным данным оценки вероятности банкротства получены данные характеризующие вероятность наступления банкротства предприятия ООО «ЭЛГрупп», как низкую.

И, наконец, риск банкротства можно определить по одной из моделей, например, по модели Таффлера-Тишоу.

Произведем расчеты:

$X_{12021г.}$ составил $0,44$

$X_{22021г.}$ составил $1,89$

$X_{32021г.}$ составил $0,48$

$X_{42021г.}$ составил $2,17$

$Z = 0,53 \cdot X_1 + 0,13 \cdot X_2 + 0,18 \cdot X_3 + 0,16 \cdot X_4$

Z составляет $0,92 > 0,3$ – вероятность банкротства низкая.

Таким образом, по модели Таффлера-Тишоу вероятность банкротства предприятия низкая.

Подводя итоги бакалаврской работы, следует сделать выводы. Финансовые результаты у предприятия положительные, выручка увеличивается, однако прибыль от продаж и чистая прибыль занимают достаточно низкую долю в полученной выручке, более того, динамика рентабельности отрицательная.

Активы предприятия растут, собственный капитал также демонстрирует рост.

Рентабельность активов и собственного капитала снижается, но значение данного показателя на конец анализируемого периода достаточно высокое.

В результате анализа финансовых рисков были сделаны следующие выводы: кредитный риск – высокий; риск потери финансовой устойчивости – ниже среднего; риск ликвидности – средний.

Согласно проведенной оценке вероятности банкротства ООО «ЭЛГрупп» с использованием моделей прогнозирования банкротства предприятия, высокая вероятность банкротства не выявлена, однако в течение рассматриваемого периода снижаются показатели прибыльности и рентабельности, значительно растут расходы, увеличиваются объемы запасов и финансовых обязательств, что негативно сказывается на показателях финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, и в дальнейшем может привести к росту риска банкротства предприятия. В связи с этим требуются мероприятия по стабилизации финансового положения ООО «ЭЛГрупп».

3.2 Направления совершенствования деятельности ООО «ЭЛГрупп»

На основании проведённого анализа в третьем разделе будут разработаны направления совершенствования в деятельности анализируемого предприятия.

Систематизируем ключевые риски, присущие деятельности ООО «ЭЛГрупп» и представим характеристики степени того или иного риска.

Риск потери финансовой устойчивости определен как ниже среднего, то есть присуща высокая доля краткосрочных обязательств в структуре капитала.

Риск ликвидности определен как средний, то есть присуща недостаточность наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

Риск банкротства определен как низкий, то есть угроза банкротства отсутствует.

Таким образом, основные проблемные зоны (зоны риска) в деятельности ООО «ЭЛГрупп», - это: высокая доля краткосрочных обязательств в структуре капитала, недостаточность наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств.

В связи с этим предприятию предлагаются мероприятия, направленные на совершенствование деятельности.

Итак, первое мероприятие – разработка кредитной политики. Следует отметить, что в настоящее время в ООО «ЭЛГрупп» отсутствует разработанная кредитная политика, которая бы регламентировала основные правила работы с дебиторами. В кредитной политике предлагается разграничить условия предоставления коммерческих кредитов в зависимости от степени платёжеспособности дебиторов, которых необходимо разделить на категории в зависимости от объёма долга и среднего срока задержки платежей. Данная дифференциация дебиторов позволит существенно снизить просрочки

платежей и соответственно кредитные риски, что может в дальнейшем косвенно повлиять и на риск ликвидности.

Второе мероприятие – введение платёжного календаря. Оно позволит снизить риск ликвидности, так как оперативное планирование позволит заранее планировать денежные потоки. Использование платёжного календаря по недельным и месячным периодам позволит заранее прогнозировать денежные потоки с целью обеспечения ликвидности баланса и предприятия в целом.

Третье мероприятие – замена части кредиторской задолженности долгосрочными займами. Данная мера направлена на укрепление финансовой устойчивости предприятия, а также ликвидности, так как снижение краткосрочных обязательств повышает платёжеспособность предприятия.

И, наконец, четвёртое мероприятие – совершенствование системы управления рискам посредством создания комитета по управлению рисками, а также внедрения программного продукта по управлению рисками. Предлагается использовать nTask — это одно из самых популярных программных средств для малых предприятий по управлению рисками. Программа позволяет планировать, анализировать и управлять повседневными задачами и финансовыми рисками.

Заключение

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости. Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Далее необходимо представить финансовые коэффициенты в динамике. При формулировании выводов следует обязательно сравнить фактически полученные значения с рекомендуемыми (пороговыми), посмотреть, насколько сильны отклонения фактических значений от пороговых, а также проследить в динамике – происходит улучшение или ухудшение показателей, следовательно, укрепляется или ослабевает уровень финансовой устойчивости.

При этом необходимо использовать изучение ряда основных показателей, отражающих результаты хозяйственной деятельности и непосредственно влияющих на уровень эффективности работы анализируемого предприятия. Под такой практикой финансового состояния предприятий понимается целенаправленная деятельность на основе принимаемых решений, каждое из которых оптимизируется на основе расчетов.

Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Далее необходимо представить финансовые коэффициенты в динамике. При формулировании выводов следует обязательно сравнить фактически полученные значения с рекомендуемыми (пороговыми), посмотреть, насколько сильны отклонения фактических значений от пороговых, а также проследить в динамике – происходит улучшение или ухудшение показателей, следовательно, укрепляется или ослабевает уровень финансовой устойчивости.

В современных условиях рынка для реализации финансово-хозяйственной деятельности любой организацией в условиях постоянно меняющейся рыночной среды, большое значение приобретает анализ и обеспечение её финансовой устойчивости. При этом, именно постоянное изучение сложившейся на данный момент ситуации в рамках работ организации на выбранном рынке, а также динамики изменения показателей её результативности, является одним из ключевых факторов, которые обеспечивают максимальный уровень достижения целей, стоящих перед организацией. Для реализации данного процесса современные отечественные и зарубежные организации, прибегают к процессу проведения экономического анализа. Сущность экономического анализа заключается в процессе реализации изучения финансовых показателей деятельности организации, а также уровня её ликвидности и платежеспособности, сложившегося под влиянием внешней и внутренней среды.

Стоит отметить тот факт, что реализация процесса проведения данного вида анализа деятельности организации, имеет высокий уровень значения за счёт того, что позволяет получить своевременную и корректную информацию о состоянии организации в сложившихся экономических и социальных условиях. После чего, на основе полученных данных, даёт возможность реализовать процесс проведения оперативного реагирования на сложившиеся условия, а также изменение целей и направлений развития организации, для достижения максимального результата её работы.

Также, проведение финансового анализа работы организации, имеет большое значение не только в рамках работы самой организации, но и в рамках эффективной работы всего рынка. Такой вывод был сделан на основе того, что в настоящий момент времени, организации являются самостоятельными хозяйствующими субъектами, однако, уровень их развития и устойчивости влияет на общий уровень развития рынка и стабильность экономических и финансовых взаимоотношений на нём. Все это позволяет говорить о том, что на организацию возлагается большой уровень ответственности. Данная

ответственность, в первую очередь, возлагается на представителей и владельцев организации, а также её сотрудников и органов, которые взаимодействуют с организацией в процессе реализации её экономической деятельности (банки, финансовые органы, кредиторы).

Кроме того, можно говорить о том, что проведение финансового анализа имеет большое значение для реализации деятельности по реализации управленческого процесса. Так, информация, которая была получена в рамках оценки финансового состояния и результативности работы организации в определенный промежуток времени, должна быть использована для принятия маркетинговых, производственных, финансовых и инвестиционных решений. Данная информация, собранная в рамках изучения актуального состояния организации и среды, в которой она функционирует, позволяет руководству принимать корректные и оптимальные решения, способные дать основу для развития и роста субъекта хозяйствования.

Финансовый результат деятельности предприятия может быть как положительный, представленный в виде прибыли, так и отрицательный, представленный в виде убытка. Положительный финансовый результат представлен в виде прибыли, полученный в результате доходов за вычетом расходов предприятия за период исследования.

Источником анализа финансовых результатов деятельности предприятия выступает бухгалтерская отчетность. Финансовая отчетность включает в себя данные результата хозяйственной деятельности предприятия и составляется на основании аналитического и синтетического управленческого и бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность предприятия классифицируется в зависимости от признаков и является достоверной и открытой для заинтересованных адресатов. При оценке финансовых результатов деятельности предприятия проводится анализ состава и структуры прибыли, динамика показателей за период исследования. Показатели рентабельности включают в себя расчет рентабельности продукции, продаж, совокупного капитала и доходности.

Анализ прибыли предприятия осуществляется путем применения вертикального и горизонтального методов состава и структуры прибыли за период исследования. Дополнительно проводится факторный анализ прибыли, с целью определения влияния тех или иных факторов на уровень прибыли коммерческого банка. Показатели прибыли анализируемого коммерческого банка сравниваются с показателями прибыли банков-конкурентов.

Объектом исследования выступает ООО «ЭЛГрупп».

Финансовые результаты у предприятия положительные, выручка увеличивается, однако прибыль от продаж и чистая прибыль занимают достаточно низкую долю в полученной выручке, более того, динамика рентабельности отрицательная.

Активы предприятия растут, собственный капитал также демонстрирует рост. Рентабельность активов и собственного капитала снижается, но значение данного показателя на конец анализируемого периода достаточно высокое.

На конец анализируемого периода тип финансовой устойчивости ООО «ЭЛГрупп» - абсолютная финансовая устойчивость. На конец 2020 г. также наблюдалась абсолютная финансовая устойчивость. При этом на конец 2019 г. тип финансовой устойчивости был – неустойчивое финансовое положение. Что касается относительных показателей – коэффициент автономии показывает положительную динамику, и на конец 2021 г. практически достигает нормы – доля собственного капитала среди всех источников финансирования деятельности предприятия составляет 47 % против 33,5 в 2020 г. и 11 % в 2019 г. Коэффициент финансовой устойчивости недостаточный – доля долгосрочных источников недостаточна – всего 52 % при норме не менее 70 %, то есть у предприятия слишком высокая доля краткосрочных обязательств. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в норме на протяжении всего анализируемого периода. Таким образом, риск потери финансовой устойчивости можно оценить как ниже среднего.

Коэффициент текущей ликвидности находится в норме, то есть оборотных активов достаточно по сравнению с краткосрочными обязательствами. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает рост, однако не достигает нормы, что говорит о недостаточности наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Таким образом, риск ликвидности ООО «ЭЛГрупп» можно оценить как средний.

По модели Таффлера-Тишоу вероятность банкротства предприятия низкая.

Коэффициент финансовой устойчивости в результате внедрения рекомендаций увеличится с 0,52 до 0,65, что будет свидетельствовать о снижении зависимости предприятия от краткосрочных обязательств, в результате чего риск потери финансовой устойчивости можно будет оценить как низкий.

Коэффициент абсолютной ликвидности в результате внедрения рекомендаций увеличится с 0,11 до 0,55, что будет свидетельствовать о достаточности наиболее ликвидных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Более того, внедрение платёжного календаря позволит отслеживать проблемные периоды для исполнения обязательств с целью наиболее качественного оперативного планирования и контроля бюджета, в том числе на счёт изменения чистого оборотного капитала. В результате чего риск ликвидности можно будет оценить как низкий.

Список используемых источников

- 1 Абчук, В. А. Менеджмент: Учебник. – СПб.: Издательство «Союз», 2002. – 463 с.
- 2 Азарченков, Ф.А. Совершенствование управление развитием организации [Текст]: автореферат дисс. на соискание ученой степени к.э.н. / Ф.А. Азарченков // Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов. – Санкт-Петербург. – 2016. – с. 61-63
- 3 Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 153 с.
- 4 Артеменко, С. Ю. Анализ финансовых рисков деятельности коммерческой организации / С. Ю. Артеменко // Актуальные проблемы экономики и бухгалтерского учета : Сборник научных статей. Электронное издание, Нижний Новгород, 01 марта 2017 года. – Нижний Новгород: Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского, 2017. – С. 382-386.
- 5 Бадретдинова, А. А. Анализ и оценка финансовых рисков / А. А. Бадретдинова // NovaInfo.Ru. – 2017. – Т. 6. – № 58. – С. 204-208.
- 6 Балдин, К. В. Управление рисками [Текст] : учеб. Пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности экономики и управления (06000) // К. В. Балдин, С. В. Воробьев. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2012. – 15 с.
- 7 Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 418 с.
- 8 Батурин, В.Ю. Механизм формирования и реализации политики предпринимательства по управлению финансовыми рисками [Текст] / В.Ю.

Батурин // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. 2007. - № 2. - С. 35-38.

9 Бердник, Л. О. Анализ методов идентификации портфеля финансовых рисков / Л. О. Бердник, С. А. Головань // Экономическая безопасность: финансовые, правовые и IT-аспекты : материалы второй Всероссийской научно-практической онлайн-конференции, Томск, 29 апреля 2018 года. – Томск: ООО «Директмедиа Пабблишинг», 2019. – С. 138-149.

10 Бланк, И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк // – 2-е изд. – К.: Эльга. – 2016. – 776 с.

11 Букина, В. А. Анализ финансовой устойчивости и финансовых рисков агропредприятий Уральского федерального округа / В. А. Букина, А. С. Вавулина // Новая наука как результат инновационного развития общества : сборник статей Международной научно-практической конференции: в 17 частях, Сургут, 22 апреля 2017 года. – Сургут: Общество с ограниченной ответственностью «Агентство международных исследований», 2017. – С. 8-12.

12 Воробьева, Т.В. Управление рисками [Текст]: учебное пособие / Т.В. Воробьева //Томск: Изд-во Том. гос.архит.-строит. ун-та. – 2014. – С. 9.

13 Галсанов, Б. Б. Формирование системы риск-менеджмента инвестиционной деятельности предпринимательских структур [Текст]: автореферат дисс. на соискание ученой степени к.э.н. / Б. Б. Галсанов // Санкт-Петербургский государственный университет. – Санкт-Петербург. – 2014. – С. 23-24.

14 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.)

15 Грачева, М.В. Управление рисками в инновационной деятельности: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим

специальностям / М.В. Грачева, С.Ю. Ляпина. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 351 с.

16 Гуськова, Н. Д. Управление рисками энергосервисных компаний : монография / Н.Д. Гуськова, О.В. Ульяновкин. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 138 с.

17 Дасаева, И. Н. Анализ и оценка финансовой отчетности как способ защиты от финансовых рисков и обеспечения финансовой безопасности предприятия / И. Н. Дасаева, М. Э. Демакова // От научных идей к стратегии бизнес-развития : сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной Межвузовской Студенческой конференции : Издательство «Аудитор», 2018. – С. 31-39.

18 Евдокимова, Н. А. Идентификация и анализ финансовых рисков предприятий / Н. А. Евдокимова // Проблема модернизации Российской экономической системы в санкционных условиях : сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Стерлитамак, 19 декабря 2017 года. – Стерлитамак: Общество с ограниченной ответственностью «Агентство международных исследований», 2017. – С. 191-193.

19 Лихачева, Л. Н. Анализ существующих подходов к оценке финансовых рисков / Л. Н. Лихачева // Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития : сборник материалов Международной научной конференции молодых исследователей : Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московский государственный университет дизайна и технологии», 2017. – С. 187-190.

20 Лукич, И. С. Анализ финансовых рисков предприятия отрасли машиностроения / И. С. Лукич // Инновационная экономика - основа устойчивого развития государства : сборник статей Международной научно-практической конференции: в 2 частях, Челябинск, 15 февраля 2018 года. –

Челябинск: Общество с ограниченной ответственностью «Аэтерна», 2018. – С. 9-12.

21 Магомедова, З. Т. Анализ методов нейтрализации финансовых рисков / З. Т. Магомедова // Научное сообщество студентов XXI столетия. Экономические науки : Электронный сборник статей по материалам LI студенческой международной научно-практической конференции, Новосибирск, 06–16 марта 2017 года. – Новосибирск: Ассоциация научных сотрудников «Сибирская академическая книга», 2017. – С. 18-24.

22 Макарова, С. Н. Управление финансовыми рисками : монография / С. Н. Макарова, И. С. Ферова, И. А. Янкина. - Красноярск : СФУ, 2014. - 230 с.

23 Михайлова, А. В. Финансовые риски в системе обеспечения экономической безопасности / А. В. Михайлова, В. Э. Рассадин, К. К. Седукова // В сборнике: От научных идей к стратегии бизнес-развития сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной Межвузовской Студенческой конференции. 2018. С. 116-125.

24 Москвин, В. А. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов: рекомендации для предприятий и коммерческих банков : практическое руководство / В. А. Москвин. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 352 с.

25 Официальный сайт ООО «КАКАО» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://какаоата.ru/> (дата обращения 15.06.2022 г.).

26 Петрова, Е. Д. Банковские риски: проблемы и перспективы. / Е. Д. Петрова // Аллея науки. - 2018. - № 1 (17). - С.174-179.

27 Петровская, М. В. Анализ финансовых рисков в условиях определенности / М. В. Петровская, Д. А. Воронцов // Актуальные проблемы экономики, учета, аудита и анализа в современных условиях : Сборник научных работ студентов, аспирантов и профессорско- преподавательского состава по итогам Межвузовской научно-практической конференции, Москва,

20 января 2017 года / Под общей редакцией М.В. Петровской, В.З. Чаплюка, Л.Н. Сорокиной. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью «Научный консультант», 2017. – С. 366-371.

28 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.).

29 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.).

30 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.).

31 Сабитова, Н. М. Финансовые риски и финансовая деятельность публично-правовых образований / Н. М. Сабитова // Финансы и кредит. – 2018. – Т. 24. – № 3(771). – С. 565-578. – DOI 10.24891/fc.24.3.565.

32 Сергеев, П. В. Анализ и оценка финансовых рисков предприятия / П. В. Сергеев, А. В. Ткаченко // Финансы. Управление. Инновации : Материалы Национальной научно-практической конференции, Курск, 12 апреля 2017 года / Ответственный редактор Т.С. Колмыкова. – Курск: Закрытое акционерное общество «Университетская книга», 2017. – С. 224-229.

33 Сиротская, А. А. Анализ рейтинговых подходов в оценке финансовых рисков / А. А. Сиротская // Проблемы обеспечения финансовой

безопасности и эффективности экономических систем в XXI В. : материалы Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 27 октября 2017 года / Под научной редакцией А.Ю. Румянцевой; Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский университет технологий управления и экономики, 2017. – С. 345-348.

34 Суворова, А. П. Риск-менеджмент : учебное пособие / А. П. Суворова, О. М. Репина. - Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2018. - 176 с.

35 Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с.

36 Уродовских, В. Н. Управление рисками предприятия : учебное пособие / В.Н. Уродовских. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 168 с.

37 Фаянцева, Е. Ю. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия в современных условиях / Е. Ю. Фаянцева // Эффективное антикризисное управление. - 2016. - № 3 (84) - С. 84-89.

38 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.)

39 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.).

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 Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник для бакалавров / А. Н. Фомичев. - 7-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 372 с.

42 Хосиева, О. Б. Оценка финансовой безопасности предприятия на основе прогнозирования банкротства / О. Б. Хосиева, Ю. Р. Дейч, А. А. Гурдзиева // Научное обеспечение сельского хозяйства горных и предгорных территорий : Материалы II Всероссийской студенческой научно-практической конференции, Владикавказ, 25 ноября 2021 года. – Владикавказ: Горский государственный аграрный университет, 2021. – С. 259-263. – EDN ТСОННР.

43 Чараева, М. В. Инструментарий управления финансовыми рисками в условиях неустойчивого финансового состояния корпорации / М. В. Чараева // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2020. – Т. 13. – № 1(351). – С. 50-70. – DOI 10.24891/fa.13.1.50.

44 Шеина, Е. Г. Управление финансовыми рисками в инвестиционной деятельности стартапов: теория и методология / Е. Г. Шеина, О. Т. Астанакулов. – New York : National Research, 2020. – 164 с. – ISBN 978-1-7332694-9-0. – DOI 10.25726/worldjournals.pro/NR.9781733269490.

45 Якупова, Н. М. Контроллинг рисков : выявление, дифференциация, предупреждение / Н. М. Якупова, З. И. Магомедова ; Н. М. Якупова, З. И. Магомедова. – Казань : Казанский гос. ун-т, 2010. – ISBN 978-5-98180-808-1.

46 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.

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.

49 Molchanova, D. A. Analysis of liquidity and solvency of agricultural enterprises using the "spark" platform / D. A. Molchanova // Развитие цифровой экономики: теоретическая и практическая значимость для АПК : Материалы Международной научно-практической конференции, Саратов, 18 ноября 2019 года / Под ред. И.В.Шариковой. – Саратов: ООО "ЦеСАин", 2019. – P. 211-215.

50 Uddin, Z., Harland, P. E., & Yörür, H. (2018). Risk management in product platform development projects. *International Journal of Product Development*, 22(6), 441-463. doi:10.1504/IJPD.2018.095921.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «ЭЛГрупп» на 31.12.2021 г.

Таблица А.1. – Бухгалтерский баланс ООО «ЭЛГрупп»

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	71	89	107
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170	0	0	0
Запасы	1210	4793	3505	5777
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1028	624	651
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	13369	14348	5638
БАЛАНС	1600	19261	18566	12173
Пассив				
Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	9081	6094	1329
Долгосрочные заемные средства	1410	964	5269	2082
Другие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0
Краткосрочные заемные средства	1510	570	4250	5740
Кредиторская задолженность	1520	8646	2953	3022
Другие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0
БАЛАНС	1700	19261	18566	12173

Приложение Б

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

Таблица Б.1. – Отчет о финансовых результатах ООО «ЭЛГрупп»

Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	41866	38984
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)	2120	41085	34464
Проценты к уплате	2330	0	0
Прочие доходы	2340	4199	1253
Прочие расходы	2350	916	764
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)	2410	1311	245
Чистая прибыль (убыток)	2400	2753	4764