

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовых рисков предприятия

Обучающийся

М.Д. Мигалева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова

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

Тольятти 2023

Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Анализ финансовых рисков предприятия».

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов проведения анализа финансовых рисков предприятия.

Объектом исследования выступает ООО «ТФН».

Предметом исследования выступают финансовые риски предприятия.

Хронологические рамки исследования в настоящей работе – с 2020 г. по 2022 г.

В качестве теоретической базы для написания настоящей бакалаврской работы послужили различные учебники, учебные пособия в области финансового риск-менеджмента, а также научные статьи, монографии, раскрывающие экономическое содержание финансовых рисков предприятия, а также особенности проведения анализа финансовых рисков предприятия.

Методы исследования – анализ финансовых показателей, горизонтальный, вертикальный анализ, метод дедукции, допущения.

Практическая значимость состоит в том, что предлагаемые направления снижения финансовых рисков предприятия могут быть использованы в деятельности ООО «ТФН».

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

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты проведения анализа финансовых рисков предприятия	7
1.1 Понятие и виды финансовых рисков предприятия	7
1.2 Методы анализа финансовых рисков предприятия.....	13
1.3 Источники информации для проведения анализа финансовых рисков предприятия	18
2 Анализ финансовых рисков ООО «ТФН»	21
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ТФН»	21
2.2 Анализ финансовых рисков ООО «ТФН»	25
3 Направления снижения финансовых рисков ООО «ТФН»	35
3.1 Рекомендации снижению финансовых рисков ООО «ТФН».....	35
3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций ..	38
Заключение	44
Список используемой литературы и используемых источников.....	47
Приложение А_Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» за 2022 Г.	52
Приложение Б_Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» за 2021 Г.	58

Введение

Анализ финансовых рисков является важным инструментом для предприятия в современных условиях экономики. Финансовые риски - это потенциальные убытки, связанные с нестабильностью финансовых рынков, изменением курсов валют, неуплатой долгов, инфляцией и другими факторами.

Риски могут возникнуть как внутри предприятия, так и внешне, и могут сильно повлиять на его финансовое состояние, а также на репутацию и возможности для развития. Поэтому анализ финансовых рисков является необходимым инструментом для управления финансовой деятельностью предприятия.

Анализ финансовых рисков позволяет определить потенциальные угрозы, оценить их вероятность возникновения и возможные последствия, а также разработать меры для снижения рисков. Это позволяет предприятию принимать обоснованные решения и управлять своими финансами более эффективно, снижая вероятность финансовых потерь.

Все вышесказанное предопределяет актуальность анализа финансовых рисков предприятия, так как он является важным инструментом для обеспечения финансовой устойчивости и развития предприятия в условиях современной экономики.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов проведения анализа финансовых рисков предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты проведения анализа финансовых рисков предприятия;
- провести анализ финансовых рисков ООО «ТФН»;
- предложить направления снижения финансовых рисков ООО «ТФН».

Объектом исследования выступает ООО «ТФН».

Предметом исследования выступают финансовые риски предприятия.

В качестве теоретической базы для написания настоящей бакалаврской работы послужили различные учебники, учебные пособия в области финансового риск-менеджмента, а также научные статьи, монографии, раскрывающие экономическое содержание финансовых рисков предприятия, а также особенности проведения анализа финансовых рисков предприятия.

В качестве информационной базы исследования выступили данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «ТФН», в том числе данные бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах предприятия. Также информационной базой послужили данные официального сайта предприятия, данные Устава, управленческой отчетности, а также иные источники информации.

Методы исследования – анализ финансовых показателей, горизонтальный, вертикальный анализ, метод дедукции, допущения.

Хронологические рамки исследования в настоящей работе – с 2020 г. по 2022 г.

Практическая значимость состоит в том, что предлагаемые направления снижения финансовых рисков предприятия могут быть использованы в деятельности ООО «ТФН».

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

1 Теоретические аспекты проведения анализа финансовых рисков предприятия

1.1 Понятие и виды финансовых рисков предприятия

Риск - это вероятность возникновения нежелательного события, которое может привести к потере или ущербу. Финансовые риски представляют собой возможность возникновения нежелательных финансовых последствий, связанных с потерей или неожиданным изменением стоимости активов или пассивов. Они могут возникнуть из-за различных причин, таких как изменения в экономической среде, неожиданные события, ошибки управления и другие факторы.

А. Смит, исследуя и анализируя природу предпринимательской прибыли, выделял в структуре дохода такую составляющую, как плата за риск в виде возмещения возможного убытка, связанного с предпринимательской деятельностью. Он же выдвинул гипотезу, которая гласила, что риск не только экономическая категория, но и взаимосвязана с человеческой психологией, полагая, что у человека на уровне сознания существует необходимость в неадекватной оценке последствий, если он ненадлежащим образом используют свои ресурсы.

Английский экономист Дж. М. Кейнс построил обратную теорию, которая рассматривает риск как неопределенность, присущую экономической системе. На многие определенные ситуации нельзя влиять [7, с. 214].

Позиция Ф.Х. Найта заключается в том, что традиционные методы оценки риска недостаточно учитывают редкие, но важные события, которые он называет «черными лебедями». Такие события характеризуются высокой степенью неопределенности, отсутствием предшествующего опыта и неспособностью быть предсказанными на основе статистических данных. Согласно Найту, традиционный подход к оценке риска, который основан на

вероятностных расчетах и статистических данных, не учитывает неопределенность и редкость таких событий. Поэтому он предлагает использовать подход, основанный на концепции «антихрупкости», который предполагает не только уменьшение вероятности возникновения риска, но и увеличение способности системы адаптироваться к нему и даже получить выгоду от него [9, с. 156].

Понятие «финансовый риск» является ключевым в экономической науке и управлении финансами предприятий. Далее данное понятие будет рассмотрено более подробно.

А.С. Шапкин, В.А. Шапкин под риском понимают «вероятность наступления ущерба в результате проведения таких операций, которые по своей природе являются рискованными» [26, с. 157].

Л.И. Юзвович рассматривает финансовый риск как «риск, который связан с проведением операций на финансовых рынках, а также со способностью экономических субъектов своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед контрагентами» [28, с. 47].

Согласно И.А. Бланку, «финансовый риск – результат выбора собственниками или менеджерами предприятия альтернативного финансового решения, направленного на достижение желаемого целевого результата финансовой деятельности при вероятности понесения экономического ущерба (финансовых потерь) в силу неопределенности условий реализации» [3, с. 128].

Г.Д. Антонов определяет понятие «финансовый риск» как: «вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления финансовой деятельности организации» [1, с. 22].

А.К. Солодов рассматривает финансовый риск как «событие, способное неопределенным образом изменить запланированное формирование и использование денежных фондов организации, объем и структуру

финансовых ресурсов организации и, как следствие, её финансовое состояние» [15, с. 14].

Исследователи И.А. Будылина, О.И. Аверина рассматривают финансовый риск как экономическую категорию, основываясь на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта. Авторы определяют финансовый риск как возможность потери денежных средств, связанную с неопределенностью финансовых результатов деятельности предприятия в будущем. Они отмечают, что финансовый риск может проявляться в различных формах, например, в виде неплатежеспособности, неустойчивости финансовой позиции, низкой рентабельности и т.д. Однако, все эти проявления связаны с возможной потерей денежных средств, что и определяет экономическую сущность финансового риска [4, с. 140].

Р.С. Смагин, Т.В. Лебедева определяют финансовый риск как возможность потерь, связанных с финансовыми операциями, которые могут произойти из-за изменений в экономической ситуации, рыночных условиях, изменений в политике государства, изменений в производственном процессе, изменений в валютном курсе и т.д. [14, с. 55].

Анализ понятия финансового риска позволил определить, что финансовый риск является существенной экономической категорией, которая связана с возможной потерей денежных средств в будущем.

Исследовав экономическую сущность финансового риска, далее необходимо рассмотреть основные виды финансовых рисков.

И.П. Хоминич отмечает, что основные виды финансовых рисков можно разделить на несколько групп: рыночные риски, кредитные риски, операционные риски, риски ликвидности и финансового управления. Рыночные риски связаны с изменениями финансовых инструментов, таких как акции, облигации, валюты и сырьевые товары. Кредитные риски связаны с возможной невозможностью получения заемных средств или с риском неплатежеспособности партнера. Операционные риски связаны с возможностью возникновения непредвиденных событий внутри

предприятия, таких как технические проблемы, ошибки персонала и т. д. Риск ликвидности означает наличие достаточного количества денежных средств на счету предприятия для выполнения текущих обязательств. Риск финансового управления, в свою очередь, связан с неправильным распределением финансовых ресурсов и неправильным управлением финансовыми инструментами [17, с. 368].

И.Я. Лукасевич выделяет рыночные, кредитные и операционные риски, а также риски управления капиталом и налоговые риски, которые могут повлиять на финансовое состояние предприятия [22, с. 204].

Р.С. Смагин, Т.В. Лебедева отмечают, что финансовый риск может проявляться в виде риска ликвидности, кредитного риска, риска изменения курса валюты, риска изменения цен на акции, риска процентных ставок и т.д. [14, с. 56].

В целом анализ работ современных исследователей позволил выявить следующие виды финансовых рисков: кредитный, валютный, процентный, ценовой, фондовый, ликвидности, потери финансовой устойчивости – рисунок 1.

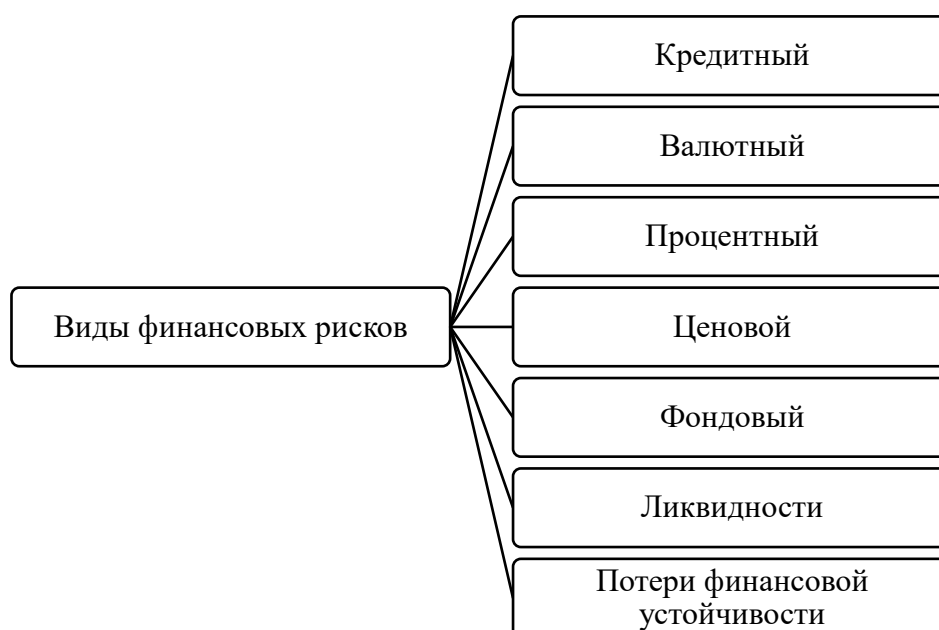


Рисунок 1 – Виды финансовых рисков предприятия

Далее представленные виды финансовых рисков раскрыты более подробно.

Кредитный риск - это риск невозврата кредита или другой формы кредитования. Он связан с возможностью, что заемщик не будет способен погасить свой долг, что может привести к потере для кредитора. Это может произойти из-за финансовых проблем заемщика, неправильного управления финансами, неблагоприятных экономических условий и других факторов.

Следующие четыре вида рисков относятся к рыночным рискам. Так, валютный риск - это риск потери или неожиданного изменения стоимости активов или обязательств из-за изменения курсов валют. Данный риск может возникнуть при проведении международных транзакций или при наличии активов и обязательств, выраженных в различных валютах.

Процентный риск - это риск потери или неожиданного изменения стоимости активов или обязательств из-за изменения процентных ставок. Данный риск может быть присущ предприятиям при наличии обязательств с фиксированными процентными ставками или при инвестировании в активы с переменными процентными ставками.

Товарный (ценовой) риск - это риск потери или неожиданного изменения стоимости активов или обязательств из-за изменения цен на товары и услуги. Он может возникнуть из-за изменений в спросе и предложении на рынке, изменений в производственных затратах, изменений в законодательстве и других факторов.

Фондовый риск предприятия, которое владеет акциями других компаний, связан с возможными потерями стоимости этих акций на фондовом рынке. Если цена акций компаний, которыми владеет предприятие, резко снижается, то это может привести к уменьшению стоимости его инвестиционного портфеля и отрицательно сказаться на его финансовых результатах. Этот риск может возникнуть из-за изменения макроэкономических условий, решений управления предприятий или других факторов, влияющих на рынок ценных бумаг.

И, наконец, риск ликвидности и риск потери финансовой устойчивости отражают финансовое состояние предприятия. Риск потери ликвидности предприятия связан с возможностью отсутствия денежных средств, необходимых для выполнения текущих обязательств и операционной деятельности. Если предприятие не имеет достаточной ликвидности, оно может столкнуться с трудностями в оплате кредиторской задолженности, аренды, заработной платы и других расходов. Это может привести к серьезным проблемам, включая банкротство. Факторы, влияющие на риск потери ликвидности, могут включать изменения в экономических условиях, уменьшение доходов, недостаточность кредитной линии, проблемы с инвесторами, что может привести к сокращению доступных средств. Предприятие должно иметь резервы ликвидности, чтобы справиться с возможными финансовыми трудностями и гарантировать свою финансовую стабильность.

Риск потери финансовой устойчивости предприятия связан с возможностью нарушения баланса между его активами и обязательствами. Это риск того, что предприятие может столкнуться с трудностями в погашении долгов, выплате дивидендов и снижении инвестиций. Это может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия и повлиять на его кредитоспособность.

Факторы, влияющие на риск потери финансовой устойчивости, могут включать неэффективное управление бизнесом, высокий уровень долга, низкую прибыльность, сезонность бизнеса и другие факторы. Предприятие должно иметь финансовую стратегию, основанную на эффективном управлении ресурсами и гарантирующую устойчивость его бизнеса в долгосрочной перспективе.

Исследовав понятие и виды финансовых рисков, далее целесообразно изучить основные методы анализа финансовых рисков предприятия.

1.2 Методы анализа финансовых рисков предприятия

Анализ финансовых рисков представляет собой процесс определения, измерения и оценки потенциальных финансовых потерь, связанных с различными видами рисков, которые могут повлиять на финансовое состояние и финансовые результаты предприятия.

Для анализа финансовых рисков И.А. Будылина, О.И. Аверина предлагают использовать различные методы, такие как анализ бухгалтерской отчетности, расчет финансовых показателей, анализ динамики показателей и т.д. Важно также учитывать особенности отрасли, в которой действует экономический субъект, а также макроэкономические факторы, которые могут повлиять на его финансовые результаты [4, с. 141].

Различные виды рисков, такие как кредитный, валютный, процентный, товарный (ценовой), фондовый, ликвидности, потери финансовой устойчивости, могут быть анализированы и оценены с помощью различных методов [23, с. 136].

Как было отмечено выше, кредитный риск - это риск, связанный с возможностью невозврата долга со стороны заемщика. Одним из способов анализа кредитного риска является оценка кредитной истории заемщика. Это может быть выполнено путем проверки кредитного рейтинга заемщика, а также через анализ финансовых отчетов, чтобы определить уровень задолженности и кредитоспособность заемщика. При проведении анализа кредитного риска предприятия необходимо оценить дебиторскую задолженность, то есть риск того, что предприятие не получит обратно свои деньги от своих дебиторов. Для этого можно проанализировать финансовое состояние дебиторов, сроки их платежей, рентабельность и другие факторы. Для оценки кредитного риска предприятия можно использовать различные методы, например, анализ кредитной истории дебиторов, оценку их платежеспособности и финансовой устойчивости. Также можно использовать рейтинговые агентства для оценки кредитоспособности дебиторов и

определения уровня риска. Важно учитывать не только текущее финансовое состояние дебиторов, но и их перспективы на будущее, чтобы оценить риски дефолта и своевременно принять меры по уменьшению риска.

Что касается рыночных рисков, то в данном случае методы анализа отличаются. Валютный риск - это риск изменения курса валюты, который может повлиять на доходность и стоимость активов и обязательств предприятия. Один из методов анализа валютного риска - это оценка портфеля валютных активов и обязательств, чтобы определить уровень риска и разработать стратегии для его управления. Процентный риск - это риск изменения уровня процентных ставок, который может повлиять на стоимость заемного капитала предприятия и кредитоспособность. Для анализа процентного риска проводят оценку структуры задолженности предприятия, чтобы определить, какие части капитала предприятия могут быть наиболее уязвимыми к изменениям процентных ставок. Товарный (ценовой) риск - это риск изменения цен на сырье, товары и услуги, которые могут повлиять на доходность и стоимость активов и обязательств предприятия. Один из методов анализа товарного риска - это оценка цикличности отрасли, в которой работает предприятие, чтобы определить, какие товары и услуги могут быть наиболее подвержены колебаниям цен. Фондовый риск - это риск изменения цен на акции, который может повлиять на стоимость портфеля акций предприятия и кредитоспособность. Для оценки фондового риска важно проводить оценку структуры портфеля акций предприятия, чтобы определить, какие части портфеля могут быть наиболее уязвимыми к изменениям цен на акции. Также при анализе рыночных рисков проводят анализ чувствительности.

Риск ликвидности - это риск, связанный с возможностью невозможности продать активы или выплатить обязательства вовремя. Для анализа ликвидности используются методы расчета показателей ликвидности, анализа денежных потоков и оценки возможности привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Бухгалтерская отчетность

предоставляет информацию о финансовом положении и денежных потоках предприятия, которые могут использоваться для оценки риска ликвидности.

Анализ потенциальных рисков ликвидности может быть основан на оценке денежных потоков предприятия и на его возможности генерировать достаточный объем денежных средств для удовлетворения текущих обязательств. Другими факторами, которые могут повлиять на риск ликвидности, являются уровень инвестиций, уровень задолженности и эффективность управления запасами и дебиторской задолженностью. Оценка риска ликвидности должна учитывать не только текущую ситуацию, но и потенциальные изменения, которые могут возникнуть в ближайшем будущем. Важно учитывать, что анализ риска ликвидности предприятия не является статичным процессом и должен регулярно обновляться, чтобы учитывать изменения в финансовом состоянии и рыночных условиях.

Среди коэффициентов, характеризующих риск ликвидности, можно выделить такие коэффициенты, как текущей, быстрой, абсолютной ликвидности (рисунок 2).

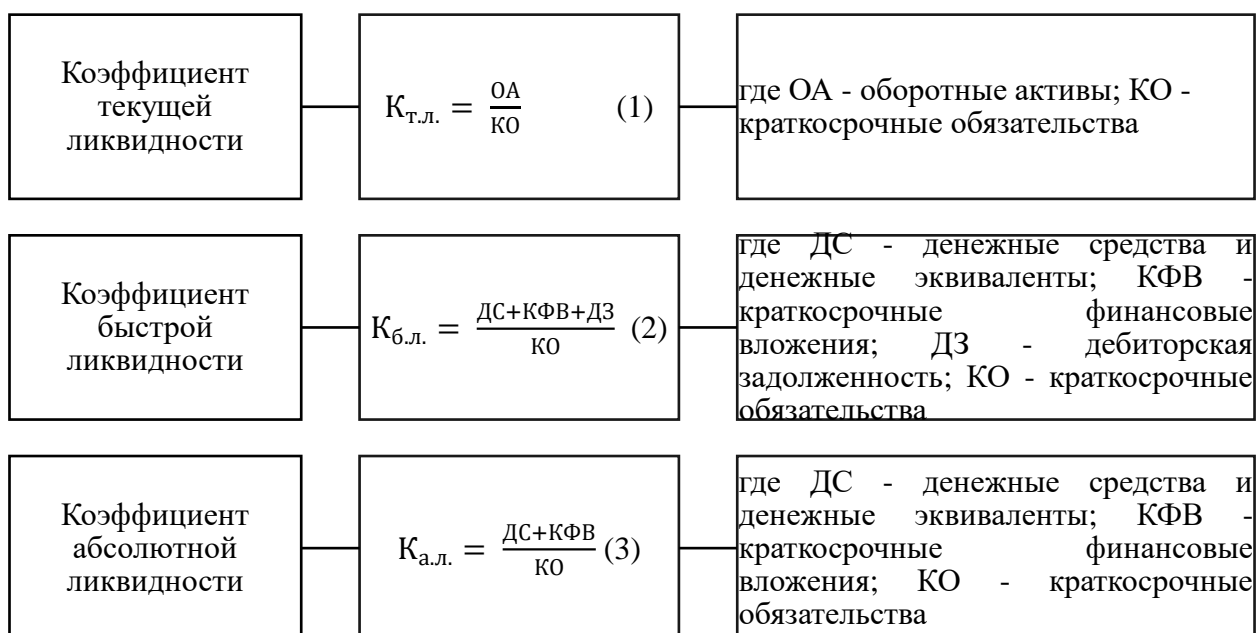


Рисунок 2 – Показатели, характеризующие риск ликвидности предприятия [2, с. 206]

Один из ключевых показателей риска ликвидности - это коэффициент текущей ликвидности, который выражает способность предприятия погасить текущие обязательства на момент их наступления. Кроме того, важным показателем является коэффициент быстрой ликвидности, который учитывает наличие на предприятии быстро оборачиваемых активов, которые могут быть быстро реализованы для покрытия текущих обязательств. Коэффициент абсолютной ликвидности выступает характеристикой достаточности наиболее ликвидных активов у предприятия для покрытия наиболее срочных обязательств. Анализ риска ликвидности также включает оценку структуры кредиторской задолженности предприятия, чтобы определить возможные риски по неуплате кредиторских обязательств.

Следующий риск – риск потери финансовой устойчивости - это риск, связанный с возможностью потери финансовой устойчивости вследствие недостаточного уровня прибыли, увеличения задолженности или других факторов.

Один из методов анализа риска потери финансовой устойчивости - это оценка финансовой отчётности предприятия, чтобы определить, какие факторы могут представлять угрозу для финансовой устойчивости. Другой метод - это оценка показателей финансовой устойчивости, таких как уровень долга по отношению к капиталу и уровень прибыли, чтобы определить, насколько устойчива финансовая позиция предприятия.

Среди коэффициентов, характеризующих риск потери финансовой устойчивости предприятия, можно выделить такие коэффициенты, как финансовой устойчивости, финансовой независимости, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Расчёт данных коэффициентов представлен более подробно на рисунке 3.

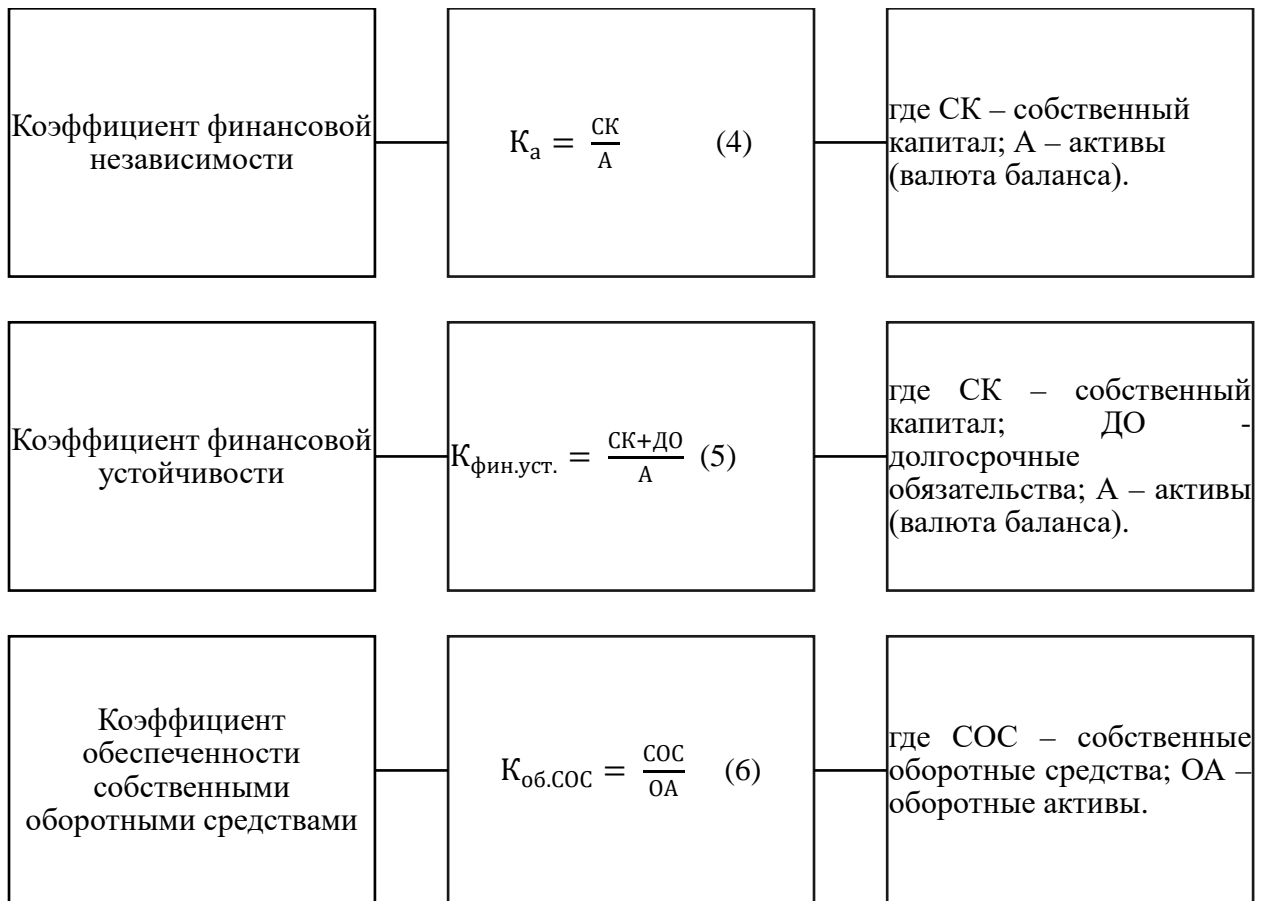


Рисунок 3 – Показатели, характеризующие риск потери финансовой устойчивости предприятия [19, с. 86]

В целом, анализ финансовых рисков - это сложный процесс, который требует сочетания различных методов и подходов. Каждый вид риска требует индивидуального анализа, и предприятие должно использовать соответствующие методы и инструменты, чтобы определить потенциальные угрозы и разработать стратегии управления рисками. Однако, необходимо понимать, что анализ финансовых рисков - это не статичный процесс, и предприятию важно постоянно осуществлять мониторинг и пересматривать свои стратегии управления рисками, чтобы оставаться конкурентоспособной и успешной на рынке.

1.3 Источники информации для проведения анализа финансовых рисков предприятия

Существует множество источников информации, которые могут быть использованы при проведении анализа финансовых рисков предприятия, основные из которых представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Источники информации для проведения анализа финансовых рисков предприятия

Источник информации	Роль в анализе финансовых рисков
Финансовые отчеты	Годовые отчеты, бухгалтерская (финансовая отчетность) предприятия, а именно данные бухгалтерского баланса и отчеты о финансовых результатах, а также приложений к ним. Данная информация может помочь определить финансовое состояние предприятия.
Информация о кредитных рейтингах	Агентства по кредитным рейтингам могут предоставить информацию о кредитоспособности предприятия и его истории платежей.
Финансовые новости	Новости о финансовых событиях могут помочь в принятии решений относительно инвестиций и рисков.
Информация о конкурентах	Анализ конкурентов может помочь предприятию определить свое положение на рынке и оценить свои риски.
Отчеты о прошлых рисках	Изучение прошлых рисков и способов их управления может помочь предприятию определить свои сильные и слабые стороны.
Отчеты о проектах и инвестициях	Отчеты о проектах и инвестициях могут помочь предприятию понять свои текущие финансовые обязательства и риски.
Статистические данные	Статистические данные, такие как данные о безработице, инфляции и экономических показателях, могут помочь предприятию понять текущую экономическую ситуацию и ее влияние на бизнес.
Экспертные мнения	Экспертные мнения и консультации могут помочь предприятию оценить потенциальные риски и определить стратегии управления рисками.

Как было отмечено ранее, анализ финансовых рисков предприятия может быть выполнен в разрезе разных видов рисков. В связи с этим ниже представлены источники информации для анализа финансовых рисков в разрезе их видов.

Для анализа кредитного риска источниками информации могут выступить:

- кредитный отчет о заемщике от банка или кредитного бюро;
- история платежей заемщика;
- отчеты о кредитном рейтинге заемщика от кредитных рейтинговых агентств;
- информация о качестве залога, если он используется для обеспечения займа.

Для анализа рыночных рисков, а именно валютных, фондовых, ценовых, процентных, в качестве информационной базы могут выступить:

- аналитические материалы от инвестиционных банков и консалтинговых компаний;
- информация о котировках на финансовых рынках;
- данные о цене и объеме продаж на конкретных рынках;
- прогнозы экспертов относительно изменений цен.

Для анализа риска ликвидности и риска потери финансовой устойчивости важнейшей информационной базой выступает годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, а также годовой отчет предприятия.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия включает в себя бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а также приложения к ним (в соответствии с федеральным законом N 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» [20]).

Бухгалтерский баланс предоставляет информацию об активах, обязательствах и собственном капитале предприятия.

Отчет о финансовых результатах показывает доходы, расходы и чистую прибыль предприятия.

Одно из приложений – Отчет о движении денежных средств – предоставляет информацию о том, как предприятие генерирует и использует свои денежные средства.

При этом годовые отчеты предприятия содержат всесторонний обзор финансовых результатов, операций и планов на будущее. Годовой отчет включает информацию о финансовом положении предприятия, выручке, расходах, прибыли и движении денежных средств. В годовом отчете также содержится информация о положении предприятия на рынке, конкуренции, рисках и возможностях.

В целом, источников информации для анализа финансовых рисков предприятия может быть множество, в зависимости от конкретного вида рисков, которые нужно проанализировать. Важно убедиться, что выбранные источники надежны и актуальны, чтобы обеспечить точный и полный анализ финансовых рисков предприятия.

Проведённый в первом разделе бакалаврской работы теоретический анализ позволил сделать следующие выводы. Риск - это вероятность возникновения нежелательного события, которое может привести к потере или ущербу. Анализ работ современных исследователей позволил выявить следующие виды финансовых рисков: кредитный, валютный, процентный, ценовой, фондовый, ликвидности, потери финансовой устойчивости. Анализ финансовых рисков представляет собой процесс определения, измерения и оценки потенциальных финансовых потерь, связанных с различными видами рисков, которые могут повлиять на финансовое состояние и финансовые результаты предприятия. В целом, анализ финансовых рисков - это сложный процесс, который требует сочетания различных методов и подходов. Существует множество источников информации, которые могут быть использованы при проведении анализа финансовых рисков предприятия, среди которых годовые отчеты, бухгалтерская (финансовая отчетность) предприятия, информация о кредитных рейтингах, финансовые новости, информация о конкурентах, отчеты о прошлых рисках, отчеты о проектах и инвестициях, статистические данные, экспертные мнения. Источников информации для анализа финансовых рисков может быть множество, в зависимости от конкретного вида рисков, которые нужно проанализировать.

2 Анализ финансовых рисков ООО «ТФН»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «ТФН»

Общество с ограниченной ответственностью «ТФН» (ООО «ТФН») – торговое предприятие, которое занимается оптовой торговлей бытовыми электротоварами (ОКВЭД 46.43). Предприятие зарегистрировано в Российской Федерации и имеет ИНН 7727696432, КПП 775101001, ОГРН 1097746481645. ООО «ТФН» было зарегистрировано 26 августа 2009 года.

Юридический адрес предприятия: 108811, г. Москва, п. Московский, д. Говорово, км МКАД 47.

ООО «ТФН» является обществом с ограниченной ответственностью, что означает, что участники предприятия не несут личной ответственности за долги предприятия сверх своих вкладов. Также следует отметить, что ООО «ТФН» является юридическим лицом и имеет свои собственные права и обязанности, отличные от прав и обязанностей ее участников.

Учредителями являются Гескин Константин Юрьевич и Самойлов Андрей Валентинович, доля участия каждого из учредителей составляет соответственно 53,74% и 46,26%. Руководителем предприятия является генеральный директор Салищев Сергей Борисович.

Предприятие имеет лицензию на право заниматься деятельностью по перевозке пассажиров и иных лиц автобусами, а также включена в реестр Роскомнадзора как оператор, осуществляющий обработку персональных данных.

ООО «ТФН» функционирует на основании Устава. Устав ООО «ТФН» включает в себя разделы, которые содержат информацию о наименовании, месте нахождения и целях создания предприятия; учредителях и уставном капитале, а также порядке внесения вкладов в уставный капитал, организационной структуре, включая порядок принятия решений и распределение полномочий между участниками, порядке управления

предприятием, включая назначение ее руководителей и порядок их деятельности, порядке реорганизации и ликвидации общества, а также порядке распределения имущества при ликвидации.

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

- Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 года № 51-ФЗ [6];
- Налоговый кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 года № 146-ФЗ [10];
- Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 года № 14-ФЗ [22];
- Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [20];
- Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» [12] и др.

Организационная структура ООО «ТФН» является линейно-функциональной, то есть предприятие организовано на основе четкого разделения функций и обязанностей между разными уровнями управления, при этом каждый уровень отвечает за свои функции и имеет свою компетенцию. Таким образом, структура предприятия является простой и четкой, позволяющей эффективно управлять бизнес-процессами и достигать поставленных целей.

ООО «ТФН» имеет обширную сеть поставщиков и клиентов и стремится к достижению высоких стандартов качества продукции и услуг. Предприятие стремится к удовлетворению потребностей клиентов и поддерживает профессиональные отношения с поставщиками.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» представлена в Приложениях А, Б, В.

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

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

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

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



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

В ООО «ТФН» в 2022 г. произошёл рост выручки на 21% по сравнению с 2020 г., снижение на 10,8% по сравнению с 2021 г. Так, в 2022 г. была получена выручка в размере 29 367 349 т. р.

Себестоимость продаж в 2022 г. выросла на 7,4% по сравнению с 2020 г., но снизилась на 19,1% по сравнению с 2021 г., что привело к росту валовой прибыли на 201,7% по сравнению с 2020 г. и на 72,1% по сравнению с 2021 г.

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

Прочие доходы увеличились на 56,3% в 2022 г. по сравнению с 2020 г., но снизились на 10,7% по сравнению с 2021 г. Прочие расходы выросли на 91,9% в 2022 г. по сравнению с 2020 г., но оставались практически неизменными по сравнению с 2021 г. Это привело к увеличению прибыли до

налогообложения на 1,5% по сравнению с 2020 г. и на 1,4% по сравнению с 2021 г.

Чистая прибыль ООО «ТФН» уменьшилась на 0,1% в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 1,1% по сравнению с 2021 г., составив величину 422 833 т. р. в 2022 г.

Также важно отметить рост показателя рентабельности продаж. Рентабельность продаж ООО «ТФН» за анализируемый период увеличилась с 1,83% в 2020 г. до 11,45% в 2022 г. благодаря снижению себестоимости продаж и увеличению прибыли от продаж. При этом рентабельность продаж по чистой прибыли принимает на конец анализируемого периода достаточно низкое значение – 1,44%.

ООО «ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания.

2.2 Анализ финансовых рисков ООО «ТФН»

Деятельность ООО «ТФН» подвержена влиянию различных финансовых рисков, которые будут раскрыты более подробно в разрезе их видов: кредитный, ликвидности, потери финансовой устойчивости. Следует отметить, что рыночные риски в деятельности ООО «ТФН» оцениваются как несущественные.

Кредитный риск ООО «ТФН» выражается в качестве дебиторской задолженности и финансовых вложений.

Прежде всего, на рисунке 5 представлена доля дебиторской задолженности в структуре активов и в структуре оборотных активов.

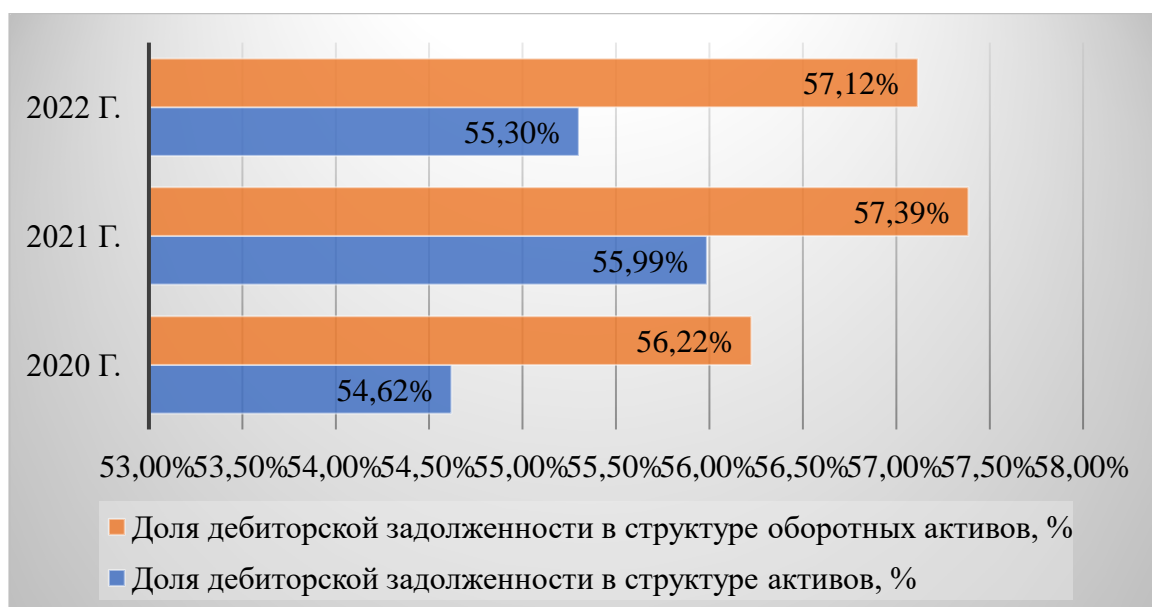


Рисунок 5 – Доля дебиторской задолженности в структуре оборотных активов и в структуре активов ООО «ТФН» на конец 2020 г., 2021 г., 2022 г.

Доля дебиторской задолженности в структуре активов и в структуре оборотных активов достаточно высокая и на конец анализируемого периода составляет соответственно 55,3% и 57,12%.

Далее в таблице 2 представлен расчёт темпа прироста средней дебиторской задолженности и выручки.

Таблица 2 – Темп прироста средней дебиторской задолженности и выручки ООО «ТФН» в 2021 г. и 2022 г.

Показатель	Значение показателя		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	4900155	6374119	7507292
Темп прироста средней величины дебиторской задолженности, %		30,08	17,78
Средняя величина выручки, тыс. руб.	24268594	32926982	29367349
Темп прироста выручки, %		35,68	-10,81

Важно заметить негативную тенденцию, которая выражается в том, что средняя величина дебиторской задолженности увеличивается, при этом выручка снижается. Это говорит об увеличении кредитного риска и о необходимости совершенствования кредитной политики, направленной на работу с дебиторами.

Риск ликвидности будет проанализирован посредством анализа ликвидности бухгалтерского баланса, а также анализа коэффициентов ликвидности.

В таблице 3 представлен анализ ликвидности бухгалтерского баланса представлен на основании группировки активов по степени ликвидности, а пассивов – по степени срочности.

Таблица 3 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на конец 2020 г., 2021 г., 2022 г.

Излишек/недостаток платежных средств	Значение на конец 2020 г., тыс. руб.	Значение на конец 2021 г., тыс. руб.	Значение на конец 2022 г., тыс. руб.
Излишек/недостаток платежных средств 1 (Высоколиквидные активы А1 - Наиболее срочные обязательства П1)	-2 023 792 (недостаток) – не соответствует	-2 266 735 (недостаток) – не соответствует	-1 370 592 (недостаток) – не соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 2 (Быстрореализуемые активы А2 - Среднесрочные обязательства П2)	+2 750 511 (излишек) - соответствует	+3 373 626 (излишек) - соответствует	+2 165 048 (излишек) - соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 3 (Медленно реализуемые активы А3 - Долгосрочные обязательства П3)	+3 321 605 (излишек) - соответствует	+3 013 144 (излишек) - соответствует	+3 404 085 (излишек) - соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 4 (Труднореализуемые активы А4 - Постоянные пассивы П4)	-4 048 324 (недостаток) - соответствует	-4 120 035 (недостаток) - соответствует	-4 198 541 (недостаток) - соответствует
Условие абсолютной ликвидности (соблюдено / не соблюдено)	Не соблюдено	Не соблюдено	Не соблюдено

Следует отметить, что условие абсолютной ликвидности на протяжении всего анализируемого периода у ООО «ТФН» не соблюдается, а именно не соблюдено первое условие, то есть у ООО «ТФН» наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия своих наиболее срочных обязательств.

Далее в таблице 4 представлен анализ коэффициентов ликвидности предприятия.

Таблица 4 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2020 г., 2021 г., 2022 г.

Показатель	Значение показателя			Абс. изменение	
	на конец 2020 г., тыс. руб.	на конец 2021 г., тыс. руб.	на конец 2022 г., тыс. руб.	2022 г. по отношению к 2020 г.	2022 г. по отношению к 2021 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2	1,9	1,74	-0,26	-0,16
Коэффициент быстрой ликвидности	1,14	1,17	1,1	-0,04	-0,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,08	0,11	0,09	0,03

Коэффициент текущей ликвидности уменьшается с 2 в 2020 г. до 1,74 в 2022 г., что может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Абсолютное отклонение от года к году показывает ухудшение текущей ликвидности на 0,26 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,16 по сравнению с 2021 г. Данный показатель находится за пределами нормы, что говорит о том, что у предприятия недостаточно оборотных активов для покрытия своих обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности снижается с 1,14 в 2020 г. до 1,1 в 2022 г., что также может свидетельствовать о снижении ликвидности предприятия. Абсолютное отклонение от года к году показывает ухудшение быстрой ликвидности на 0,04 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,07 по сравнению с 2021 г. Данный показатель при этом находится в норме.

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился с 0,02 в 2020 г. до 0,11 в 2022 г. Абсолютное отклонение показывает улучшение абсолютной ликвидности на 0,09 в 2022 г. по сравнению с 2020 г. и на 0,03 по сравнению с 2021 г. При этом нормы данный коэффициент не достигает, что свидетельствует о недостатке наиболее ликвидных активов для покрытия обязательств предприятия.

Более наглядно динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 6.

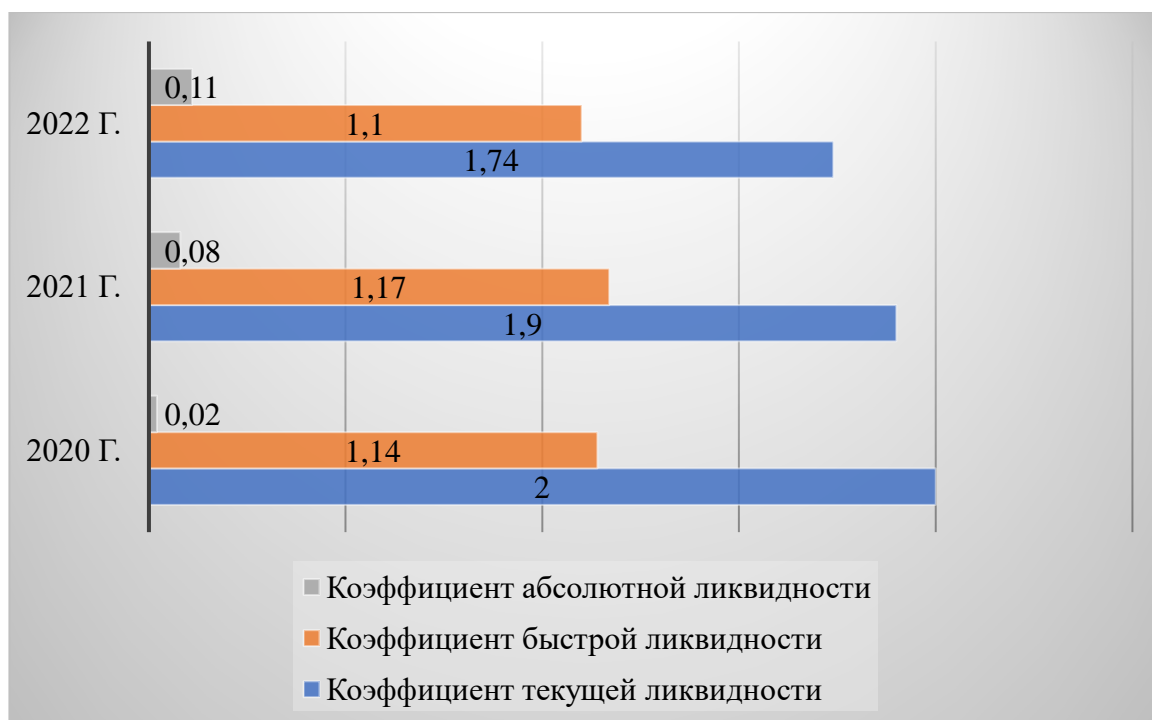


Рисунок 6 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2020-2022 гг.

Анализ риска ликвидности показал, что у ООО «ТФН» не соблюдается условие абсолютной ликвидности баланса, наблюдается снижение текущей и быстрой ликвидности, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности находятся за пределами нормы. Это свидетельствует о наличии у предприятия риска ликвидности.

Риск потери финансовой устойчивости будет проанализирован посредством анализа типа финансовой устойчивости, а также анализа коэффициентов финансовой устойчивости.

В таблице 5 представлен анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ТФН», характеризующих степень зависимости предприятия от заёмных источников финансирования.

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

Показатель	Значение показателя			Абсолютное отклонение	
	на конец 2020 г., тыс. руб.	на конец 2021 г., тыс. руб.	на конец 2022 г., тыс. руб.	2022 г. – 2020 г.	2022 г. – 2021 г.
Коэффициент финансовой независимости	0,42	0,35	0,32	-0,1	-0,03
Коэффициент покрытия инвестиций	0,52	0,49	0,44	-0,08	-0,05
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,4	0,34	0,3	-0,1	-0,04

Коэффициент финансовой независимости показывает снижение по отношению к предыдущему году и по отношению к 2020 г. При этом показатель на протяжении всего анализируемого периода находится за пределами нормы, что свидетельствует о недостаточной доле собственных средств у анализируемого предприятия.

Коэффициент покрытия инвестиций показывает также отрицательную динамику, нормы на протяжении всего анализируемого периода не достигает, что свидетельствует о высокой доле краткосрочных обязательств в структуре капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами также находится в норме ввиду достаточно низкой доли внеоборотных активов у предприятия, однако показывает отрицательную положительную динамику.

Более наглядно динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 7.

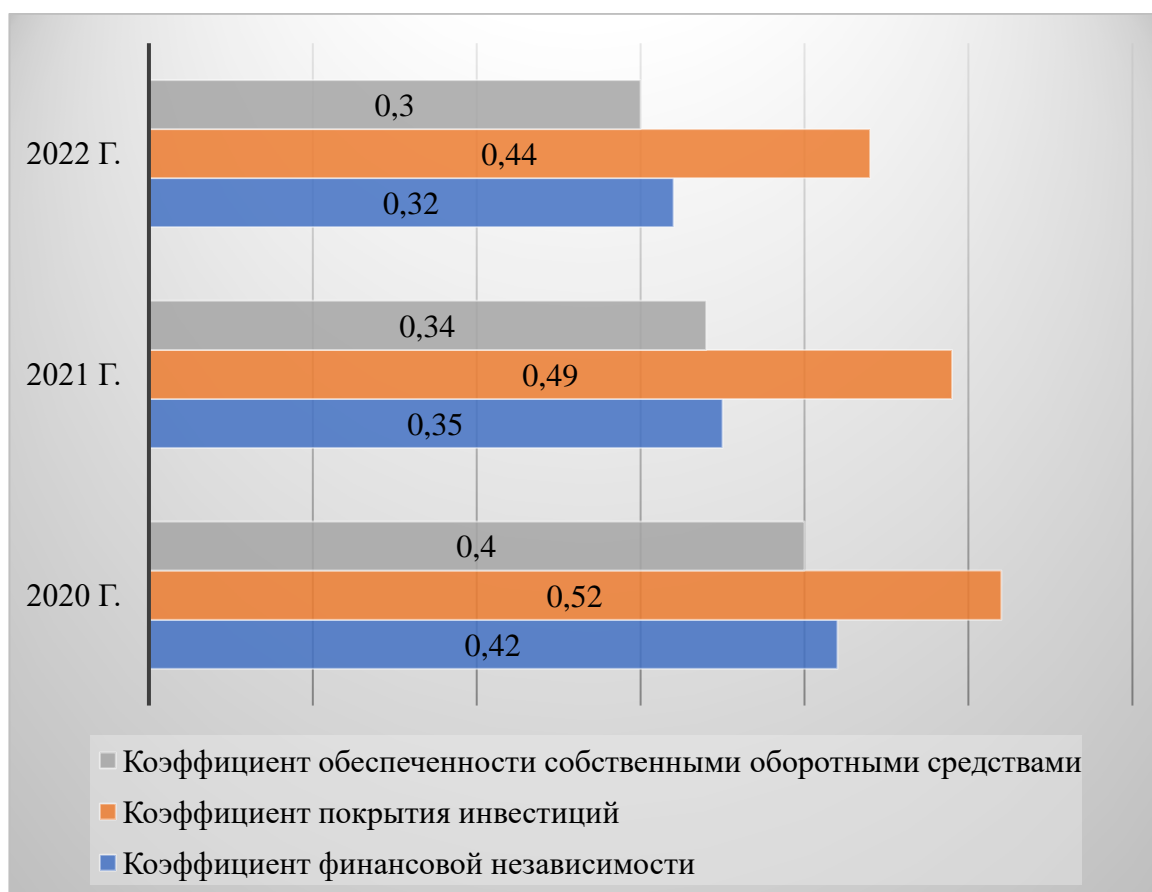


Рисунок 7 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ООО «ТФН» на конец 2020 г., 2021 г., 2022 г.

Далее в таблице 6 представлен анализ типа финансовой устойчивости анализируемого предприятия.

Таблица 6 – Анализ типа финансовой устойчивости ООО «ТФН» на конец 2020 г., 2021 г., 2022 г.

Показатель	Значение показателя		
	на конец 2020 г., тыс. руб.	на конец 2021 г., тыс. руб.	на конец 2022 г., тыс. руб.
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (только собственный капитал) для покрытия запасов и затрат, тыс. руб.	-283 212	-552 820	-933 294
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (собственный капитал и долгосрочные обязательства) для покрытия запасов и затрат, тыс. руб.	+767 125	+1 117 112	+794 938
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства, за исключением кредиторской задолженности) для покрытия запасов и затрат, тыс. руб.	+3 692 392	+4 721 110	+6 562 952
Вывод	Нормальная финансовая устойчивость	Нормальная финансовая устойчивость	Нормальная финансовая устойчивость

Так, что касается типа финансовой устойчивости, то следует отметить, что у ООО «ТФН» на конец 2020 г., на конец 2021 г. и на конец 2022 г. имеется недостаток собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат, тип финансовой устойчивости предприятия – нормальная финансовая устойчивость. То есть финансовая устойчивость не является абсолютной, что предопределяет необходимость разработки рекомендаций по повышению финансовой устойчивости предприятия.

Ввиду того, что относительные показатели финансовой устойчивости не все соответствуют норме, тип финансовой устойчивости – нормальная финансовая устойчивость, можно говорить о том, что риск потери финансовой устойчивости присутствует.

В таблице 7 систематизирована информация о выявленных финансовых рисках в деятельности ООО «ТФН».

Таблица 7 – Выявленные финансовые риски в деятельности ООО «ТФН»

Вид риска	Описание риска	Степень риска (экспертная оценка)
Кредитный риск	<ul style="list-style-type: none"> - Высокая доля дебиторской задолженности в структуре активов и в структуре оборотных активов - Увеличение средней величины дебиторской задолженности при снижении выручки 	Высокий
Риск ликвидности	<ul style="list-style-type: none"> - Не соблюдается условие абсолютной ликвидности баланса - Наблюдается снижение текущей и быстрой ликвидности, коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности находятся за пределами нормы 	Средний
Риск потери финансовой устойчивости	<ul style="list-style-type: none"> - Коэффициенты финансовой независимости и покрытия инвестиций находятся за пределами нормы - Тип финансовой устойчивости - нормальная 	Средний

Так, кредитный риск ООО «ТФН» оценивается как высокий, риск ликвидности и риск потери финансовой устойчивости как средний.

Это предопределяет необходимость разработки рекомендации по снижению финансовых рисков предприятия.

Проведённый во втором разделе бакалаврской работы анализ финансовых рисков ООО «ТФН» позволил сделать следующие выводы. ООО

«ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания. Анализ финансовых рисков ООО «ТФН» выявил: высокую долю дебиторской задолженности в структуре активов и в структуре оборотных активов; увеличение средней величины дебиторской задолженности при снижении выручки; несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса; снижение текущей и быстрой ликвидности, несоответствие нормам коэффициентов текущей и абсолютной ликвидности, а также коэффициентов финансовой независимости и покрытия инвестиций, тип финансовой устойчивости – нормальная. В результате кредитный риск ООО «ТФН» оценивается как высокий, риск ликвидности и риск потери финансовой устойчивости как средний.

3 Направления снижения финансовых рисков ООО «ТФН»

3.1 Рекомендации снижению финансовых рисков ООО «ТФН»

Проведённый во втором разделе бакалаврской работы анализ показал, что деятельность ООО «ТФН» подвержена влиянию финансовых рисков, а именно кредитного риска, риска ликвидности, а также риска потери финансовой устойчивости.

В связи с этим предложены рекомендации, направленные на снижение финансовых рисков анализируемого предприятия в разрезе их видов.

Для снижения кредитного риска ООО «ТФН» рекомендуется внести изменения в кредитную политику, в том числе:

- установить кредитный лимит – максимальную сумму кредита для каждого клиента в зависимости от степени его платёжеспособности;
- требовать залог от клиентов при выдаче кредита (недвижимость, автомобиль или другие активы, которые можно использовать для погашения задолженности в случае невозврата долга);
- установить строгие условия платежей, такие как сроки платежей, штрафы за задержку платежей и т.д.; это поможет стимулировать клиентов выполнять свои обязательства вовремя;
- регулярно проводить мониторинг дебиторской задолженности и принимать меры по взысканию задолженности в случае необходимости;
- разнообразить кредитный портфель, не выдавать кредиты только одному типу клиентов или отраслям;
- регулярно проводить аудит кредитного портфеля, чтобы выявлять потенциальные риски и принимать меры по их снижению;
- дифференцировать дебиторов и для каждой группы определять свои правила работы в рамках кредитной политики.

Дифференциация дебиторов - это процесс классификации дебиторов на различные группы в зависимости от их кредитного риска. Ниже представлена предлагаемая дифференциация дебиторов для управления кредитным риском для предприятия:

- группа 1 – дебиторы с низким кредитным риском. В эту группу входят дебиторы, которые имеют хорошую кредитную историю, давно сотрудничают с предприятием и всегда своевременно выплачивают задолженность. Для таких дебиторов можно предоставлять дополнительные льготы, такие как увеличение кредитного лимита и снижение процентных ставок;

- группа 2 – дебиторы со средним кредитным риском. В эту группу входят дебиторы, которые имеют некоторые задержки в выплате задолженности или незначительные нарушения в кредитной истории. Для таких дебиторов можно предусмотреть более жесткие условия кредитования, такие как сокращение кредитного лимита и повышение процентных ставок;

- группа 3 – дебиторы с высоким кредитным риском. В эту группу входят дебиторы, у которых имеются серьезные задержки в выплате задолженности или большие нарушения в кредитной истории. Для таких дебиторов необходимо принимать меры по минимизации риска, такие как установление строгих условий кредитования, требование предоставления дополнительных гарантий и залогов.

Предлагаемая дифференциация дебиторов позволит ООО «ТФН» более эффективно управлять кредитным риском и принимать решения о кредитовании на основе надежности и платежеспособности дебиторов.

Для снижения риска ликвидности предприятия предлагается следующее:

- оптимизировать структуру активов и пассивов, чтобы улучшить коэффициенты ликвидности. Необходимо увеличить долю быстро ликвидных активов в общей структуре активов, например, за счет

сокращения запасов, дебиторской задолженности и увеличения денежных средств и денежных эквивалентов;

- усовершенствовать управление кредиторской и дебиторской задолженностью. Необходимо уменьшить сроки погашения дебиторской задолженности и одновременно продлить сроки погашения кредиторской задолженности;

- снизить уровень краткосрочных обязательств предприятия. Это можно сделать путем реструктуризации кредитов, снижения процентных ставок или привлечения новых источников финансирования;

- разработать и внедрить эффективную систему управления финансами предприятия, которая позволит контролировать текущую ликвидность, управлять рисками и принимать решения о финансовых операциях на основе точной и своевременной информации.

Предлагаемые рекомендации приведут к увеличению наиболее ликвидных активов, а также к снижению наиболее срочных обязательств, тем самым снизится риск ликвидности предприятия.

Относительно риска потери финансовой устойчивости рекомендуется снизить величину краткосрочных обязательств посредством изменения структуры источников финансирования в пользу долгосрочных заёмных средств. Это приведёт к росту перманентного капитала и в том числе увеличит платёжеспособность предприятия. Также рекомендуется увеличить величину собственного капитала (нераспределённой прибыли) через изменение финансовой политики в части распределения чистой прибыли. Так, в 2022 г. в виде дивидендов было выплачено 191 451 т. р. Эту сумму можно было бы направить на увеличение собственного капитала, тем самым увеличив финансовую устойчивость предприятия.

Систематизация предлагаемых рекомендаций для снижения финансовых рисков ООО «ТНФ» представлена на рисунке 8.

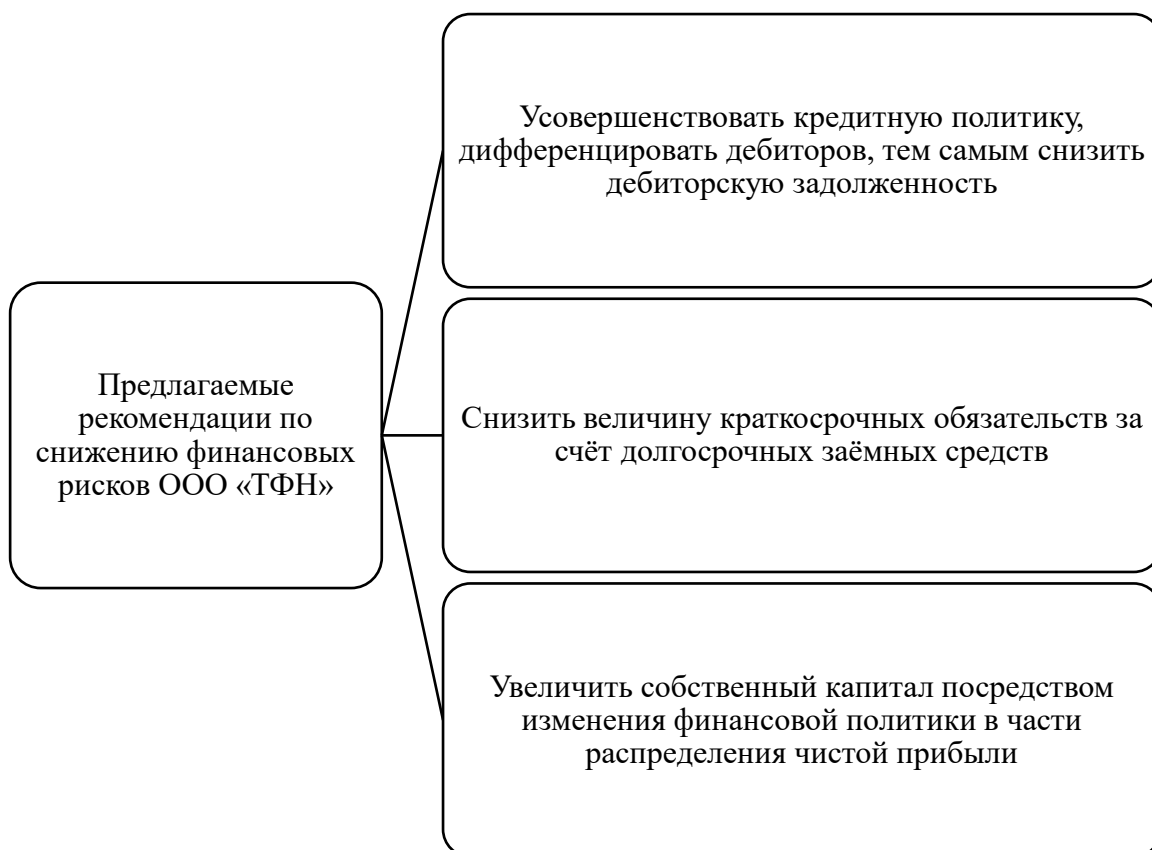


Рисунок 8 – Предлагаемые рекомендации по снижению финансовых рисков ООО «ТФН»

Далее будет представлен расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций.

3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций

Прогнозируемые изменения в структуре бухгалтерского баланса анализируемого предприятия после внедрения рекомендаций представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Изменения в структуре бухгалтерского баланса ООО «ТФН» после внедрения рекомендаций

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		
	Значение на конец 2022 г., тыс. руб.	Значение на конец 2023 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение
I. Внеоборотные активы	458866	458866	0
II. Оборотные активы	13981270	13441839	0
- дебиторская задолженность	7985449	6388359	-1597090
- денежные средства и денежные эквиваленты	324555	1921645	+1597090
III. Капитал и резервы	4657407	4848858	+191451
- нераспределённая прибыль	4656257	4847708	+191451
IV. Долгосрочные обязательства	1728232	4728232	+3000000
- заёмные средства	1500000	4500000	+3000000
V. Краткосрочные обязательства	8054497	4863046	-3191451
- заёмные средства	5768014	2576563	-3191451
Баланс	14440136	14440136	0

Так, в результате усовершенствования кредитной политики снизится кредитный риск, а также снизится величина дебиторской задолженности, высвобожденные средства будут направлены в денежные средства и денежные эквиваленты.

В таблице 9 представлен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на прогнозную дату после внедрения рекомендаций.

Таблица 9 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «ТФН» на конец 2022 г. и конец 2023 г.

Излишек/недостаток платежных средств	Значение на конец 2022 г., тыс. руб.	Значение на конец 2023 г., тыс. руб.
Излишек/недостаток платежных средств 1 (Высоколиквидные активы А1 - Наиболее срочные обязательства П1)	-1 370 592 (недостаток) – не соответствует	+226 498 (излишек) - соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 2 (Быстрореализуемые активы А2 - Среднесрочные обязательства П2)	+2 165 048 (излишек) - соответствует	+3 759 409 (излишек) - соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 3 (Медленно реализуемые активы А3 - Долгосрочные обязательства П3)	+3 404 085 (излишек) - соответствует	+404 085 (излишек) - соответствует
Излишек/недостаток платежных средств 4 (Труднореализуемые активы А4 - Постоянные пассивы П4)	-4 198 541 (недостаток) - соответствует	-4 389 992 (недостаток) - соответствует
Условие абсолютной ликвидности (соблюдено / не соблюдено)	Не соблюдено	Соблюдено

После внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит риск ликвидности.

Далее в таблице 10 представлен анализ коэффициентов ликвидности предприятия, характеризующих долю соответствующих оборотных активов в величине краткосрочных обязательств, после внедрения рекомендаций.

Таблица 10 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2022 г. и конец 2023 г.

Показатель	Значение показателя		
	Значение на конец 2022 г., тыс. руб.	Значение на конец 2023 г., тыс. руб.	Абсолютное изменение
Коэффициент текущей ликвидности	1,74	2,88	+1,14
Коэффициент быстрой ликвидности	1,1	1,82	+0,72
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,51	+0,40

Более наглядно динамика данных коэффициентов представлена на рисунке 9.

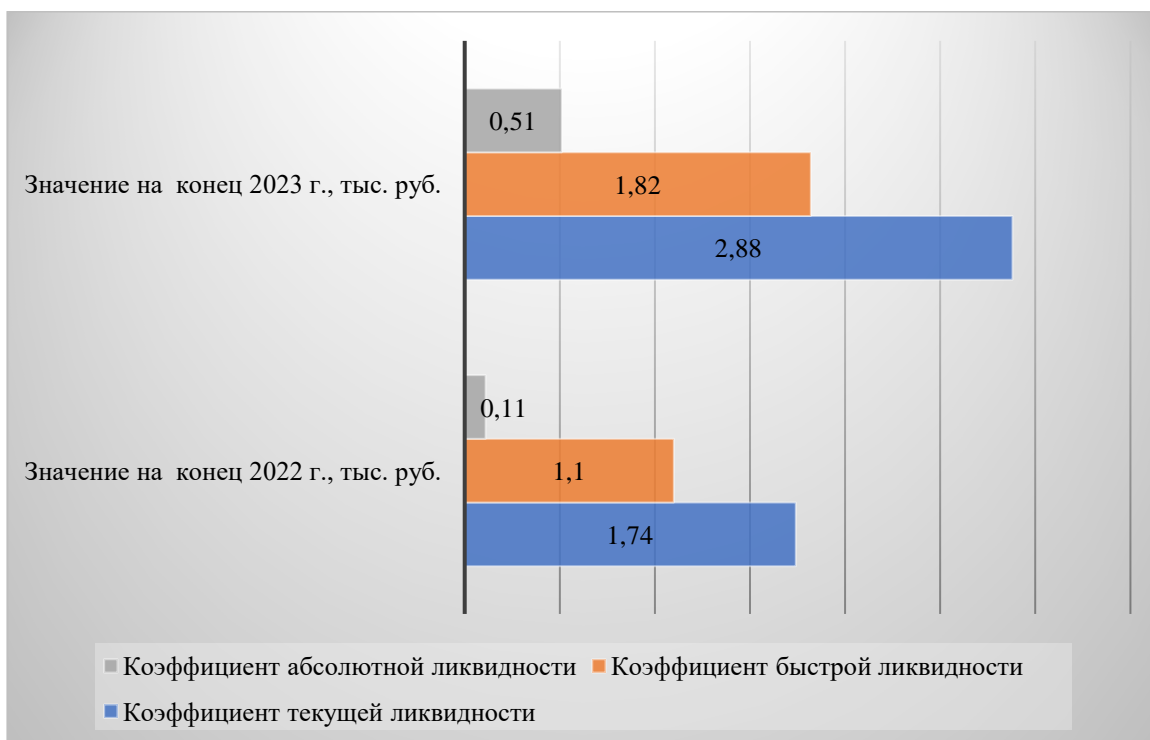


Рисунок 9 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ТФН» на конец 2022 г. и конец 2023 г.

Рост коэффициентов ликвидности также свидетельствует о снижении риска ликвидности предприятия.

Относительно риска потери финансовой устойчивости, то наблюдается также улучшение отдельных показателей. Так, например, коэффициент покрытия инвестиций увеличится с 0,44 до 0,66 и достигнет нормативного значения. Также коэффициент финансовой независимости покажет положительную динамику.

Более наглядно динамика коэффициента покрытий инвестиций представлена на рисунке 10.

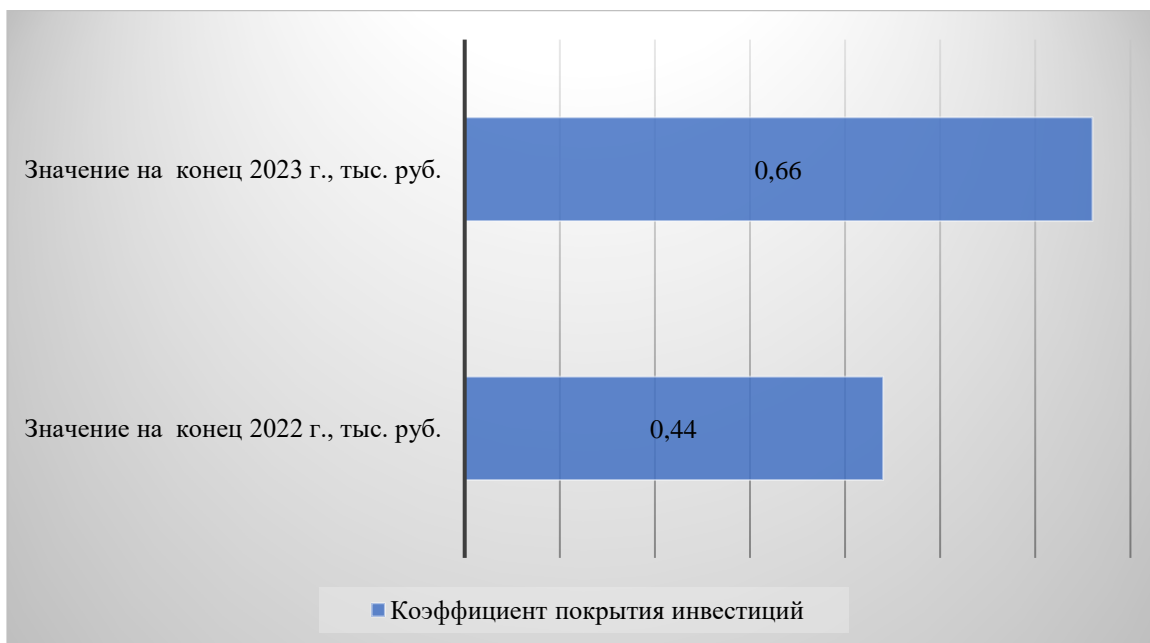


Рисунок 10 – Динамика коэффициента покрытия инвестиций ООО «ТФН» на конец 2022 г. и конец 2023 г.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости свидетельствует о снижении риска потери финансовой устойчивости ООО «ТФН».

В таблице 11 систематизирована информация о финансовых рисках в деятельности ООО «ТФН» до и после внедрения рекомендаций.

Таблица 11 – Финансовые риски в деятельности ООО «ТФН» до и после внедрения рекомендаций

Вид риска	Степень риска (до внедрения рекомендаций)	Степень риска (после внедрения рекомендаций)
Кредитный риск	Высокий	Средний
Риск ликвидности	Средний	Низкий
Риск потери финансовой устойчивости	Средний	Ниже среднего

Так, кредитный риск ООО «ТФН» изменится с высокого на средний, риск ликвидности – со среднего до низкого, риск потери финансовой устойчивости – со среднего до ниже среднего.

Это свидетельствует о снижении финансовых рисков в деятельности ООО «ТФН».

Результаты третьего раздела бакалаврской работы следующие. В работе предложены рекомендации по снижению финансовых рисков ООО «ТФН»: усовершенствовать кредитную политику, дифференцировать дебиторов, тем самым снизить дебиторскую задолженность; снизить величину краткосрочных обязательств за счёт долгосрочных заёмных средств; увеличить собственный капитал посредством изменения финансовой политики в части распределения чистой прибыли. В результате усовершенствования кредитной политики снизится кредитный риск, а также снизится величина дебиторской задолженности, высвобожденные средства будут направлены в денежные средства и денежные эквиваленты. После внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит риск ликвидности. Рост коэффициентов ликвидности также свидетельствует о снижении риска ликвидности предприятия. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости свидетельствует о снижении риска потери финансовой устойчивости ООО «ТФН». Так, коэффициент покрытия инвестиций увеличится и достигнет нормативного значения. Также коэффициент финансовой независимости покажет положительную динамику. В результате внедрения рекомендаций кредитный риск ООО «ТФН» изменится с высокого на средний, риск ликвидности – со среднего до низкого, риск потери финансовой устойчивости – со среднего до ниже среднего. Это свидетельствует о снижении финансовых рисков в деятельности ООО «ТФН».

Заключение

Риск - это вероятность возникновения нежелательного события, которое может привести к потере или ущербу. Анализ работ современных исследователей позволил выявить следующие виды финансовых рисков: кредитный, валютный, процентный, ценовой, фондовый, ликвидности, потери финансовой устойчивости.

Анализ финансовых рисков представляет собой процесс определения, измерения и оценки потенциальных финансовых потерь, связанных с различными видами рисков, которые могут повлиять на финансовое состояние и финансовые результаты предприятия. В целом, анализ финансовых рисков - это сложный процесс, который требует сочетания различных методов и подходов.

Существует множество источников информации, которые могут быть использованы при проведении анализа финансовых рисков предприятия, среди которых годовые отчеты, бухгалтерская (финансовая отчетность) предприятия, информация о кредитных рейтингах, финансовые новости, информация о конкурентах, отчеты о прошлых рисках, отчеты о проектах и инвестициях, статистические данные, экспертные мнения. Источников информации для анализа финансовых рисков может быть множество, в зависимости от конкретного вида рисков, которые нужно проанализировать.

Общество с ограниченной ответственностью «ТФН» (ООО «ТФН») – торговое предприятие, которое занимается оптовой торговлей бытовыми электротоварами (ОКВЭД 46.43).

ООО «ТФН» ведёт деятельность эффективно, финансовые результаты положительные. Увеличение выручки, валовой прибыли, прибыли от продаж и рентабельности продаж являются положительными моментами в деятельности предприятия, но снижение чистой прибыли и увеличение расходов являются отрицательными показателями, которые требуют внимания.

Анализ финансовых рисков ООО «ТФН» выявил: высокую долю дебиторской задолженности в структуре активов и в структуре оборотных активов; увеличение средней величины дебиторской задолженности при снижении выручки; несоблюдение условия абсолютной ликвидности баланса; снижение текущей и быстрой ликвидности, несоответствие нормам коэффициентов текущей и абсолютной ликвидности, а также коэффициентов финансовой независимости и покрытия инвестиций, тип финансовой устойчивости – нормальная.

В результате кредитный риск ООО «ТФН» оценивается как высокий, риск ликвидности и риск потери финансовой устойчивости как средний.

Для снижения кредитного риска ООО «ТФН» рекомендуется внести изменения в кредитную политику, в том числе установить кредитный лимит; требовать залог от клиентов при выдаче кредита; установить строгие условия платежей; регулярно проводить мониторинг дебиторской задолженности и принимать меры по взысканию; диверсифицировать кредитный портфель; регулярно проводить аудит кредитного портфеля; дифференцировать дебиторов и для каждой группы определять свои правила работы в рамках кредитной политики.

Для снижения риска ликвидности предприятия предлагается следующее: оптимизировать структуру активов и пассивов (увеличить долю быстро ликвидных активов в общей структуре активов, например, за счет сокращения запасов, дебиторской задолженности и увеличения денежных средств и денежных эквивалентов); усовершенствовать управление кредиторской и дебиторской задолженностью (уменьшить сроки погашения дебиторской задолженности и одновременно продлить сроки погашения кредиторской задолженности); снизить уровень краткосрочных обязательств предприятия; разработать и внедрить эффективную систему управления финансами предприятия. Предлагаемые рекомендации приведут к увеличению наиболее ликвидных активов, а также к снижению наиболее срочных обязательств, тем самым снизится риск ликвидности предприятия.

Относительно риска потери финансовой устойчивости рекомендуется снизить величину краткосрочных обязательств посредством изменения структуры источников финансирования в пользу долгосрочных заёмных средств. Это приведёт к росту перманентного капитала и в том числе увеличит платёжеспособность предприятия. Также рекомендуется увеличить величину собственного капитала (нераспределённой прибыли) через изменение финансовой политики в части распределения чистой прибыли.

Далее представлены прогнозируемые изменения в структуре бухгалтерского баланса анализируемого предприятия после внедрения рекомендаций и пересчитаны показатели.

В результате усовершенствования кредитной политики снизится кредитный риск, а также снизится величина дебиторской задолженности, высвобожденные средства будут направлены в денежные средства и денежные эквиваленты. После внедрения предлагаемых рекомендаций у ООО «ТФН» будет соблюдаться условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, то есть предприятие будет полностью платёжеспособно, что снизит риск ликвидности. Рост коэффициентов ликвидности также свидетельствует о снижении риска ликвидности предприятия. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости свидетельствует о снижении риска потери финансовой устойчивости ООО «ТФН». Так, коэффициент покрытия инвестиций увеличится и достигнет нормативного значения. Также коэффициент финансовой независимости покажет положительную динамику.

В результате внедрения рекомендаций кредитный риск ООО «ТФН» изменится с высокого на средний, риск ликвидности – со среднего до низкого, риск потери финансовой устойчивости – со среднего до ниже среднего. Это свидетельствует о снижении финансовых рисков в деятельности ООО «ТФН».

Список используемой литературы и используемых источников

1. Антонов Г.Д., Иванова О.П., Тумин В.М. Управление рисками организации: учебник. М.: ИНФРА-М, 2023. 153 с.
2. Бадретдинова А.А. Анализ и оценка финансовых рисков // NovaInfo.Ru. 2017. Т. 6. № 58. С. 204-208.
3. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. - Киев : Ника-Центр : Эльга, 2004 (ГУП тип. Наука). 776 с.
4. Будылина И.А., Аверина О.И. Анализ финансовых рисков по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта // Управленческий учет. 2022. № 11-2. С. 366-373. DOI 10.25806/uu11-22022366-373.
5. Голубева С.С. Анализ финансовых рисков российских предприятий // Математическое и компьютерное моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. 2021. № 6. С. 190-194.
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 26.10.2021 г.) [Электронный ресурс] // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.01.2023 г.).
7. Кейнс Д.М. Общая теория занятости, процента и денег [Текст] : [пер. с англ. Н. Н. Любимова] / Дж. М. Кейнс ; []. - Москва : Гелиос АРВ, 2011. 350 с. : ил.; 21 см. - (Серия: «Классики экономической науки»); ISBN 978-5-85438-192-1.
8. Мельникова Л.А. Анализ финансовых рисков и формирование резервов / Л. А. Мельникова, А. М. Петров. – Москва : ООО «Издательство «Спутник+», 2020. – 299 с. – ISBN 978-5-9973-5475-6.
9. Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль / Ф.Х. Найт ; Пер. с англ. М.Я. Каждана ; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации, Россия центр эволюц. экономики. - Москва : Дело, 2003 (ФГУП Моск. тип. j б). 359 с.

10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 28.12.2022 г.) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 16.01.2023 г.).

11. 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 15.12.2022 г.).

12. 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 20.01.2023 г.).

13. 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 20.01.2023 г.).

14. Смагин Р.С., Лебедева Т.В. Анализ и прогнозирование финансовых рисков розничных торговых сетей // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2021. № 1. С. 54-64. DOI 10.25198/2077-7175-2021-1-54

15. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие. М.: Издание Александра К. Солодова, 2018. 286 с.

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

17. Управление финансовыми рисками : Учебник и практикум / И. П. Хоминич, И. В. Пещанская, А. П. Архипов [и др.]. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2023. – 569 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-13380-6.

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

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

20. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.01.2023 г.).

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

22. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 16.04.2022) «Об обществах с ограниченной ответственностью» [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/ (дата обращения – 10.03.2023 г.).

23. 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.

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

25. Центр раскрытия корпоративной информации. Карточка ООО «ТФН» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.e->

disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38326&attempt=1 (дата обращения 25.03.2023 г.).

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

27. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. 10-е изд., стер. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2020. 544 с.

28. 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.

29. Языджан А.З. Оценка вероятности банкротства в условиях повышенного финансового риска // Университетская наука: актуальные фундаментальные и прикладные исследования : Сборник статей Национальной научно-практической конференции, Сочи, 01–31 декабря 2021 года. Москва-Сочи: Образовательное частное учреждение высшего образования «Московский инновационный университет», Образовательное частное учреждение высшего образования «Международный инновационный университет, 2021. С. 99-105.

30. Яшина М.Л., Трескова Т.В., Нейф Н.М. Моделирование вероятности задержки платежей предприятием // Аграрная наука и образование на современном этапе развития: опыт, проблемы и пути их решения : Материалы XII Международной научно-практической конференции, посвященной 160-летию со дня рождения П.А. Столыпина, Ульяновск, 14–15 апреля 2022 года. Ульяновск: Ульяновский государственный аграрный университет им. П.А. Столыпина, 2022. С. 637-643.

31. Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // Cuestiones Políticas. – 2020. – Vol. 37. – No 64. – P. 92-100.
32. Carl S. Warren, Christine Jonick, Jennifer Schneider. Accounting 28th Edition. Cengage Learning; 28th edition. 2020. 1424 p.
33. 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. – № 11- 2(36). – P. 55-61.
34. Melisa F. Galasso. Governmental Accounting and Auditing Update. Wiley; 1st edition. 2020. 192 p.
35. Tom Free Wheelwright. Quickbooks: The Complete Guide to Master Bookkeeping and Accounting for Small Businesses. Independently published. 2020. 117 p.

Приложение А

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

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

Продолжение приложения А

ИНН 7727696432
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс
На 31 декабря 2022 г.

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

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

Продолжение приложения А

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

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Продолжение приложения А

ИНН 7727696432
КПП 774950001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

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

Продолжение приложения А

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

Примечания

³ Указывается номер соответствующего пояснения.

⁴ Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

⁵ Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

⁶ Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

⁷ Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода", "Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".

Дополнительные строки отчета о финансовых результатах

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

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

⁸ Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

Продолжение приложения А

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

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



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

Приложение Б

Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» за 2021 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Организация ООО "ТФН"	Форма по ОКУД	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
Вид экономической деятельности Торговля оптовая бытовыми электротоварами	по ОКПО	62735350		
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	7727696432		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКВЭД 2	46.43		
Местонахождение (адрес) 108811, Москва г, Московский п, Говорово д, Мкад 47 км	по ОКФС / ОКФС	12300	16	
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ	по ОКЕИ	384		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора АО АК "АРТ-АУДИТ"	ИНН	4101084163		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ОГРНИП	1024101025134		
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	37 172	27 420	29 170
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	227 870	261 908	197 000
	Отложенные налоговые активы	1180	10 361	8 778	17 643
	Прочие внеоборотные активы	1190	733	871	1 272
	Итого по разделу I	1100	276 135	298 978	245 084
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	4 672 855	4 331 536	3 465 073
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	23	38 388	62 296
	Дебиторская задолженность	1230	7 029 134	5 719 103	4 081 207
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	265 400	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	271 337	80 965	90 361
	Прочие оборотные активы	1260	7 759	2 017	17 571
	Итого по разделу II	1200	12 246 508	10 172 009	7 716 508
	БАЛАНС	1600	12 522 643	10 470 987	7 961 592

Рисунок Б.1 – Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ТФН» за 2021 г.

Продолжение приложения Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	150	150	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 412 056	4 346 151	4 103 001
	Итого по разделу III	1300	4 413 206	4 347 301	4 104 001
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	1 650 000	1 050 000	8 847
	Отложенные налоговые обязательства	1420	457	337	464
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	1 650 457	1 050 337	9 311
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3 603 998	2 925 267	1 933 114
	Кредиторская задолженность	1520	2 803 472	2 104 757	1 869 730
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	51 509	43 325	45 436
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	6 458 980	5 073 349	3 848 280
	БАЛАНС	1700	12 522 643	10 470 987	7 961 592


 Руководитель _____ Салищев Сергей Борисович
 (подпись) (расшифровка подписи)

29 марта 2022 г.

6

Рисунок Б.2 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2021 г.

Продолжение приложения Б

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2021 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Организация <u>ООО "ТФН"</u>	по ОКУД	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	31	12	2021
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая бытовыми электротоварами</u>	ИНН	62735350		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКВЭД 2	46.43		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКФС / ОКФС	12300	16	
	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Выручка	2110	32 926 982	24 268 594
	Себестоимость продаж	2120	(29 947 135)	(22 568 638)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 979 847	1 699 956
	Коммерческие расходы	2210	(1 460 025)	(1 255 986)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 519 822	443 970
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	25 002	16 503
	Проценты к уплате	2330	(388 945)	(183 953)
	Прочие доходы	2340	12 687 220	7 249 149
	Прочие расходы	2350	(13 282 763)	(6 966 288)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	560 336	559 381
	Налог на прибыль	2410	(131 447)	(134 547)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	(132 909)	(125 809)
	отложенный налог на прибыль	2412	1 462	(8 737)
	Прочее	2460	(1 334)	(1 535)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	427 555	423 299

Рисунок Б.3 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2021 г.

Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	427 555	423 299
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель  Салищев Сергей
 Борисович
(подпись) (расшифровка подписи)

29 марта 2022 г.

4

Рисунок Б.4 – Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ТФН» за 2021 г.