

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)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовых рисков предприятия

Обучающийся

А.С. Цебрук

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Фрезе

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

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

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

## Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансовых рисков предприятия».

Деятельность любого предприятия подвержена влиянию различных рисков, которые могут существенно влиять на его стабильность и успешность. Финансовые риски играют в этом контексте ключевую роль, поскольку они напрямую связаны с денежными потоками, финансовыми обязательствами и общей платежеспособностью компании. В условиях внешнеполитической обстановки, усиления санкционного давления, нестабильности на глобальных рынках и других внешних факторов, управление финансовыми рисками становится особенно актуальным. Такие внешние условия могут резко изменить доступность и стоимость капитала, влиять на валютные курсы и процентные ставки, а также приводить к неожиданным изменениям в законодательстве и налоговой политике. Это создаёт дополнительные финансовые нагрузки на предприятия, что может привести к ухудшению их ликвидности и снижению финансовой устойчивости.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов анализа финансовых рисков предприятия. Объектом исследования выступает ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ». Предмет исследования представлен показателями отчётности предприятия.

Практическая значимость состоит в возможном применении предложенных рекомендаций объектом исследования. Рекомендации, разработанные на основе анализа, могут помочь ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» улучшить финансовую устойчивость, снизить риски, связанные с ликвидностью и платежеспособностью, оптимизировать структуру капитала. Реализация этих рекомендаций способна повысить общую эффективность управления рисками и укрепить позиции компании на рынке, что приведёт к повышению конкурентоспособности и финансовой стабильности компании.

Структура исследования: введение, три раздела, заключение и список используемой литературы.

## **Abstract**

The title of the graduation work is “Analysis of financial risks of an enterprise.”

The purpose of the graduation work is to study the theoretical and practical aspects of analyzing the financial risks of an enterprise.

The object of the study is PC RUSINDASTRI LLC.

The subject of the study is represented by enterprise reporting indicators.

The practical significance lies in the possible application of the proposed recommendations by the object of the study. Recommendations developed based on the analysis can help PC RUSINDASTRI LLC improve financial stability, reduce risks associated with liquidity and solvency, and optimize the capital structure. The implementation of these recommendations can improve the overall efficiency of risk management and strengthen the company’s position in the market, which will lead to increased competitiveness and financial stability of the company.

The structure of the study includes an introduction, three sections, a conclusion and a list of references.

The first section examines the theoretical aspects of analyzing the financial risks of an enterprise, which creates the necessary theoretical basis for subsequent analysis.

The second section provides a practical analysis of the financial risks of the enterprise PC RUSINDASTRI LLC, which allows us to identify specific risks that the company faces.

The third section proposes specific directions for reducing financial risks based on the results of the analysis, which makes the work especially useful for practical application.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты анализа финансовых рисков предприятия .....	8
1.1 Экономическая сущность и виды финансовых рисков предприятия.....	8
1.2 Информационная база и методика проведения анализа финансовых рисков предприятия .....	14
2 Анализ финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ».....	23
2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» .....	23
2.2 Анализ финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» .....	29
3 Направления снижения финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» .....	36
3.1 Разработка рекомендаций по снижению финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» .....	36
3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций ..	39
Заключение .....	44
Список используемой литературы .....	48
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2023 г. ....	53
Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчётность ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2022 г. ....	55

## Введение

Деятельность любого предприятия подвержена влиянию различных рисков, которые могут существенно влиять на его стабильность и успешность. Финансовые риски играют в этом контексте ключевую роль, поскольку они напрямую связаны с денежными потоками, финансовыми обязательствами и общей платежеспособностью компании.

В условиях сложной внешнеполитической обстановки, усиления санкционного давления, нестабильности на глобальных рынках и других внешних факторов, управление финансовыми рисками становится особенно актуальным.

Такие внешние условия могут резко изменить доступность и стоимость капитала, влиять на валютные курсы и процентные ставки, а также приводить к неожиданным изменениям в законодательстве и налоговой политике. Это создаёт дополнительные финансовые нагрузки на предприятия, что может привести к ухудшению их ликвидности и снижению финансовой устойчивости.

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

Задачи бакалаврской работы:

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

Объектом исследования выступает ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ».

Предмет исследования представлен показателями отчётности предприятия.

В качестве методов исследования использовались такие методы, как синтез, горизонтальный анализ, коэффициентный анализ, метод экспертных оценок.

Синтез позволил объединить разрозненные данные и получить целостное представление о финансовом состоянии ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ». Горизонтальный анализ помог выявить динамику изменений ключевых финансовых показателей за определённый период, тогда как коэффициентный анализ был использован для расчета и интерпретации финансовых коэффициентов, таких как коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, что дало возможность оценить финансовые риски предприятия. Метод экспертных оценок включал привлечение специалистов для качественной интерпретации данных и прогнозирования потенциальных финансовых рисков, что способствовало формированию обоснованных рекомендаций по снижению этих рисков.

Теоретической базой исследования выступили научные труды, учебники, учебные пособия по тематике исследования. Использование этих источников позволило обосновать выбор методологических подходов и углубить понимание теоретических аспектов анализа финансовых рисков. Научные труды предоставили актуальные данные и аналитические инструменты, а учебники и учебные пособия обеспечили методическую основу для проведения анализа. Комплексное применение теоретических и практических материалов способствовало более полному и всестороннему исследованию финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ».

Нормативная база исследования представлена Гражданским кодексом РФ, Налоговым кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и др.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в возможном применении предложенных рекомендаций объектом исследования. Рекомендации, разработанные на основе проведенного анализа, могут помочь ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» улучшить свою финансовую устойчивость,

снизить риски, связанные с ликвидностью и платежеспособностью, а также оптимизировать структуру капитала. Реализация этих рекомендаций способна повысить общую эффективность управления финансовыми рисками и укрепить позиции компании на рынке, что в конечном итоге может привести к повышению её конкурентоспособности и финансовой стабильности.

Структура исследования включает введение, три раздела, заключение и список используемой литературы. В первом разделе рассматриваются теоретические аспекты анализа финансовых рисков предприятия, что создаёт необходимую теоретическую основу для последующего анализа. Во втором разделе проводится практический анализ финансовых рисков предприятия ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ», что позволяет выявить конкретные риски, с которыми сталкивается компания. В третьем разделе предлагаются конкретные направления по снижению финансовых рисков, основанные на результатах анализа, что делает работу особенно полезной для практического применения.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансовых рисков предприятия**

## **1.1 Экономическая сущность и виды финансовых рисков предприятия**

Экономическая деятельность любого предприятия неизбежно связана с риском. Понятие "риск" является многогранным и многозначным, что отражает разнообразие его проявлений в различных сферах экономики. Рассмотрим экономическую сущность и виды финансовых рисков предприятия, что позволит лучше понять их природу и способы управления ими.

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].

Риск — это вероятность наступления неблагоприятного события, которое может привести к потерям или другим негативным последствиям для субъекта экономической деятельности. В классическом понимании риск ассоциируется с неопределенностью и возможностью убытков. Однако в экономической теории и практике риск трактуется шире. Некоторые исследователи воспринимают риск исключительно как вероятность потерь. Подобный подход предполагает фокусирование на негативных аспектах риска, таких как убытки и ущерб. [31]

Другие же исследователи рассматривают риск не только как угрозу, но и как возможность. Такой подход основывается на том, что риск несет в себе элементы неопределенности, которые могут привести как к негативным, так и к позитивным результатам.

Финансовый риск играет ключевую роль в управлении предприятиями, особенно в условиях нестабильной экономической среды. Его понимание и оценка являются критически важными для принятия обоснованных управленческих решений, поскольку неправильное управление финансовыми рисками может привести к серьезным финансовым потерям, ухудшению ликвидности и даже банкротству. Научные дискуссии по этой теме отражают разнообразие мнений и методологий, используемых для анализа и управления финансовыми рисками. С одной стороны, это свидетельствует о многогранности и сложности самого понятия финансового риска, с другой – о необходимости постоянного совершенствования подходов и инструментов для его оценки и снижения. [30]

Существует множество определений финансового риска, каждый из которых подчеркивает различные аспекты этого явления. Одни исследователи акцентируют внимание на неопределенности доходов и расходов, другие – на вероятности убытков из-за колебаний рыночных условий или изменения стоимости активов. Практическое значение этих подходов заключается в возможности выбора наиболее подходящего метода анализа и управления рисками для конкретного предприятия. Важно, чтобы каждый подход учитывал специфику деятельности компании и внешние факторы, влияющие на её финансовую устойчивость. Такой многосторонний анализ позволяет не только идентифицировать основные риски, но и разработать эффективные стратегии их минимизации, что, в свою очередь, способствует укреплению финансовой стабильности и повышению конкурентоспособности предприятия. [5]

Один из подходов предполагает, что финансовый риск — это риск потерь в целом, рассматриваемый как инвестиционный риск. Такой подход широко используется в инвестиционной деятельности, где финансовый риск связан с возможностью недополучения ожидаемой прибыли или даже полной потерей инвестиций.

Другой подход к финансовому риску акцентирует внимание на рисках, имеющих финансовую природу, которые воздействуют на тот или иной объект. В данном случае под финансовым риском понимается вероятность неблагоприятных изменений в финансовом положении предприятия, вызванных внутренними или внешними факторами. [6]

Такой подход позволяет более детально анализировать и классифицировать финансовые риски, что способствует разработке более эффективных стратегий их управления.

Финансовые риски можно классифицировать по различным признакам, в зависимости от их источника, характера и влияния на предприятие. [8]

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].

Таким образом, классификация финансовых рисков является важным инструментом для их анализа и управления. Различные авторы подчеркивают множество аспектов, которые необходимо учитывать при оценке финансовых рисков. Рыночные риски, например, зависят от колебаний цен на финансовые инструменты и могут существенно повлиять на доходность и стоимость активов компании. Кредитные риски важны для оценки надежности контрагентов и собственной кредитоспособности предприятия, поскольку неплатежеспособность партнеров или невозможность получения финансирования могут привести к серьезным финансовым затруднениям. Операционные риски, включая внутренние ошибки и сбои в процессах, могут нарушить повседневную деятельность предприятия и вызвать неожиданные расходы. Риски ликвидности и финансового управления особо важны для поддержания стабильности компании. Недостаток ликвидных средств может привести к неспособности своевременно выполнять финансовые обязательства, что угрожает репутации и финансовой устойчивости компании. Неправильное управление финансовыми ресурсами и инструментами может усугубить эти проблемы, приводя к неэффективному использованию капитала и снижению общей доходности. Кроме того, налоговые риски, как отмечает И.Я. Лукасевич, могут оказать значительное влияние на финансовое состояние предприятия, если налоговое бремя окажется выше прогнозируемого. В итоге, тщательный анализ и управление всеми этими видами рисков позволяют предприятиям не только предвидеть и минимизировать потенциальные угрозы, но и более эффективно планировать свою финансовую стратегию, что в конечном итоге способствует устойчивому развитию бизнеса. [12]

Рассмотрим более подробно основные виды финансовых рисков и дадим их характеристику.

Так, можно выделить такие риски, как кредитный, ликвидности, потери финансовой устойчивости, рыночные, банкротства. [32]

Кредитный риск связан с возможностью невыполнения контрагентом своих финансовых обязательств. Этот вид риска возникает при предоставлении кредита, займов или товаров и услуг в кредит. Управление кредитным риском включает анализ кредитоспособности контрагентов, диверсификацию кредитного портфеля и применение различных инструментов защиты, таких как обеспечение и страхование. [2]

Следующий риск – риск ликвидности, который возникает при нехватке у предприятия средств для своевременного выполнения своих финансовых обязательств. [13]

Различают риск недостатка ликвидности, когда предприятие не имеет достаточного объема ликвидных активов для погашения своих краткосрочных обязательств, а также риск избыточной ликвидности, когда у предприятия имеется избыток ликвидных активов, что может приводить к упущенным возможностям получения прибыли. Для управления риском ликвидности предприятия используют такие методы, как прогнозирование денежных потоков, поддержание достаточного уровня ликвидных активов и привлечение краткосрочного финансирования. [21]

«Также различают рыночные риски, среди которых валютный, процентный, фондовый, товарный. Валютный риск связан с колебаниями обменных курсов, которые могут повлиять на стоимость активов, обязательств и денежных потоков предприятия, выраженных в иностранной валюте. Процентный риск связан с изменениями процентных ставок на финансовом рынке, которые могут повлиять на стоимость заемных средств и доходность финансовых инструментов предприятия. Фондовый риск связан с вероятным неблагоприятным изменением фондовых активов. Товарный риск, в свою очередь, связан с вероятным изменением цен на товарные активы. [19]

Риск потери финансовой устойчивости заключается в вероятной чрезмерной зависимости предприятия от заёмных источников финансирования. То есть в данном случае проявление этого риска может привести предприятие к банкротству. [7]

Риск банкротства представляет собой наиболее серьезный вид финансового риска, связанный с возможностью неспособности предприятия выполнить свои обязательства перед кредиторами, что может привести к началу процедуры банкротства» [16].

Банкротство является крайним случаем потери ликвидности и финансовой устойчивости и обычно сопровождается ликвидацией или реорганизацией предприятия.

Банкротство - это процесс, при котором компания признается неспособной погасить свои долги перед кредиторами. Понимание вероятности банкротства компании является важным для инвесторов и кредиторов, так как позволяет им принимать осознанные решения о своих инвестициях или о выдаче кредита. [18]

Таким образом, финансовые риски представляют собой сложный и многогранный аспект экономической деятельности предприятий. Их понимание и классификация позволяют лучше управлять этими рисками, минимизируя их негативные последствия и, по возможности, извлекая выгоду из возникающих возможностей. Ключевым моментом в управлении финансовыми рисками является комплексный подход, включающий анализ, мониторинг и применение различных инструментов и методов защиты. Только так предприятия могут обеспечить свою финансовую устойчивость и успешное развитие в условиях неопределенности и динамично меняющейся экономической среды. [20]

## **1.2 Информационная база и методика проведения анализа финансовых рисков предприятия**

Рассмотрим ключевые источники информации и методику проведения анализа финансовых рисков предприятия.

Информационная база для анализа финансовых рисков предприятия включает широкий спектр внутренних и внешних данных, позволяющих

всесторонне оценить различные аспекты финансовой деятельности. Эффективное использование этой информации в сочетании с современными методами анализа позволяет своевременно выявлять потенциальные угрозы и разрабатывать адекватные меры по управлению рисками. [23]

Такой комплексный подход способствует поддержанию финансовой устойчивости и стабильному развитию предприятия в условиях неопределенности и волатильности рынка.

В таблице 1 представлена информационная база для анализа финансовых рисков предприятия в разрезе видов финансовых рисков, которые были выделены ранее.

Таблица 1 – Информационная база для анализа финансовых рисков предприятия

Вид риска	Источники информации	Методы анализа
Кредитный риск	- Финансовая отчетность контрагентов (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств)	- Финансовый анализ контрагентов (показатели ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости контрагентов)
	- Кредитные рейтинги (Moody's, S&P, Fitch)	- Мониторинг кредитных рейтингов и изменений в них
	- История кредитных отношений (данные о предыдущих кредитах, уровень погашения долгов, кредитные лимиты)	- Анализ платежной дисциплины контрагентов
Риск ликвидности	- Финансовая отчетность анализируемого предприятия (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств)	- Анализ коэффициентов ликвидности (текущая ликвидность, быстрая ликвидность, абсолютная ликвидность), анализ ликвидности баланса
	- Кассовые планы (прогнозирование поступлений и выплат денежных средств)	- Составление и контроль бюджетов денежных средств
	- Кредитные линии и условия их использования (данные о доступных кредитах, их условиях и сроках)	- Моделирование сценариев и стресс-тестирование ликвидности

Продолжение таблицы 1

Вид риска	Источники информации	Методы анализа
Риск потери финансовой устойчивости	- Финансовая отчетность анализируемого предприятия (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств)	- Анализ финансовых коэффициентов (коэффициенты финансовой устойчивости, структура капитала)
	- Бюджеты и планы (операционные и инвестиционные бюджеты, долгосрочные финансовые планы)	- Сценарный анализ и стресс-тестирование для оценки влияния различных факторов на финансовую устойчивость
	- Аналитические отчеты и прогнозы (прогнозы экономической ситуации, отраслевые отчеты)	- Оценка долговой нагрузки и структуры капитала
Рыночные риски	- Рыночные данные (котировки ценных бумаг, валютные курсы, процентные ставки)	- Анализ временных рядов и моделирование ценовых движений
	- Аналитические отчеты и прогнозы (прогнозы экономической ситуации, отраслевые отчеты)	- Оценка чувствительности финансовых результатов к изменениям рыночных условий
	- Исторические данные (временные ряды цен, курсов валют и процентных ставок)	- Применение VAR (Value at Risk) и других количественных методов для оценки рыночных рисков
	- Внутренняя отчетность (данные о текущих инвестициях и финансовых инструментах)	- Анализ структуры и динамики отдельных активов и обязательств
Риск банкротства	- Финансовая отчетность анализируемого предприятия (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств)	- Использование моделей прогнозирования банкротства (например, модель Альтмана)



В таблице 1 представлена подробная информационная база, необходимая для анализа различных видов финансовых рисков предприятия. Для каждого типа риска определены ключевые источники информации и методы анализа, что позволяет систематически и всесторонне оценивать и управлять финансовыми рисками. Кредитный риск анализируется на основе финансовой отчетности контрагентов, кредитных рейтингов и истории кредитных отношений, с применением методов финансового анализа и мониторинга платежной дисциплины. Для оценки риска ликвидности используются финансовая отчетность предприятия, кассовые планы и данные о кредитных линиях, а также анализ ликвидности и моделирование сценариев. Риск потери финансовой устойчивости требует анализа финансовых коэффициентов, структуры капитала, операционных и инвестиционных бюджетов, а также применения сценарного анализа и стресс-тестирования. Рыночные риски оцениваются на основе рыночных данных, аналитических отчетов, исторических данных и внутренней отчетности с использованием методов анализа временных рядов, моделирования ценовых движений и количественных методов, таких как VAR. Для риска банкротства применяется финансовая отчетность предприятия и модели прогнозирования банкротства, например, модель Альтмана. [24]

Такая структурированная информационная база и разнообразие аналитических методов обеспечивают комплексный подход к управлению финансовыми рисками, что позволяет не только выявлять потенциальные угрозы, но и разрабатывать эффективные стратегии для их минимизации. [9]

Финансовая отчетность, включая бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения, является главным источником информации о финансовом состоянии предприятия. Особое внимание уделяется бухгалтерскому балансу, который представляет собой сводную таблицу активов, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату. При анализе вероятности банкротства предприятия

бухгалтерский баланс играет ключевую роль, поскольку он отражает его финансовое положение в конкретный момент времени.

Коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности представлены на рисунке 1.

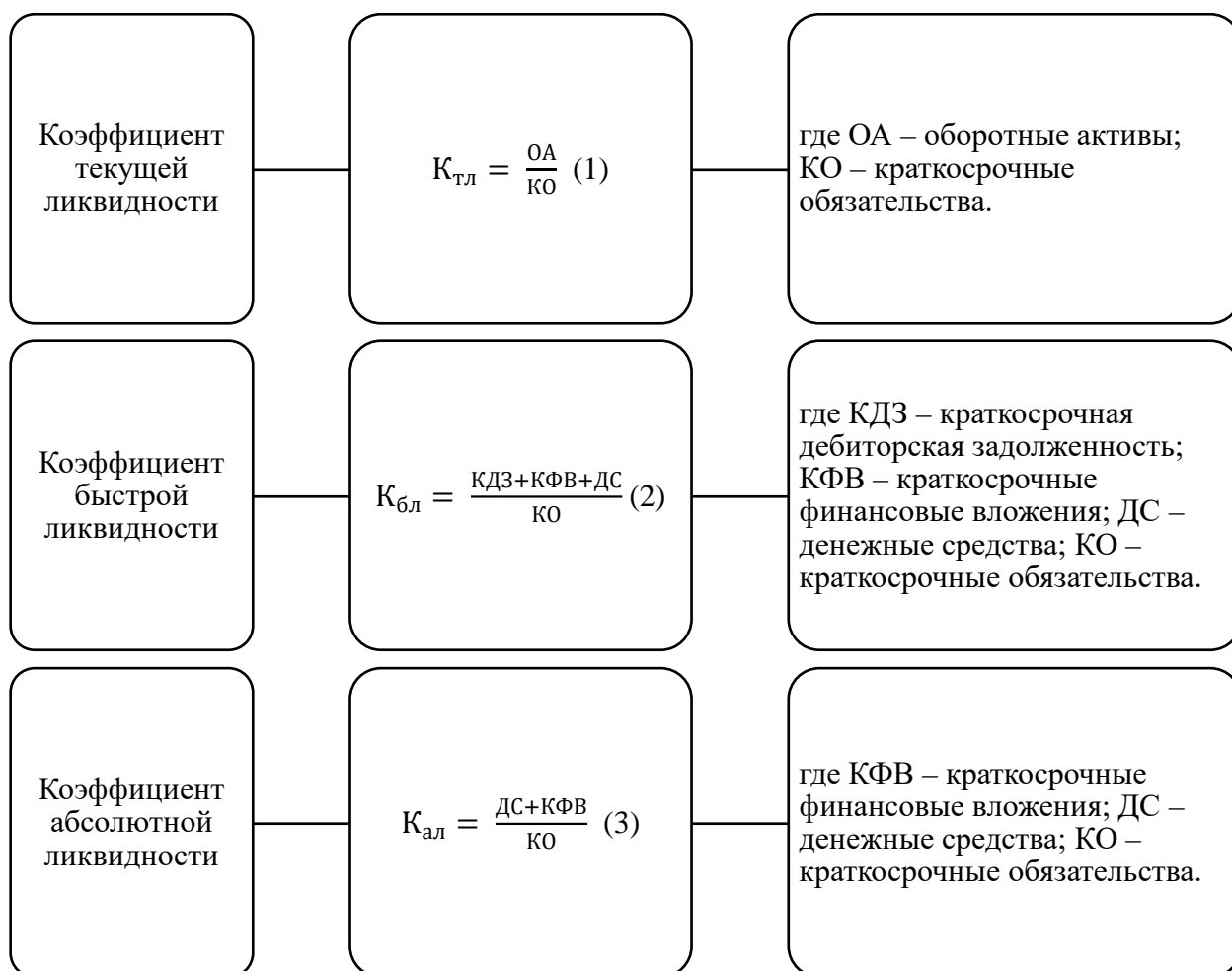


Рисунок 1 – Относительные показатели ликвидности предприятия

Расчёт отдельных коэффициентов финансовой устойчивости представлен на рисунке 2.

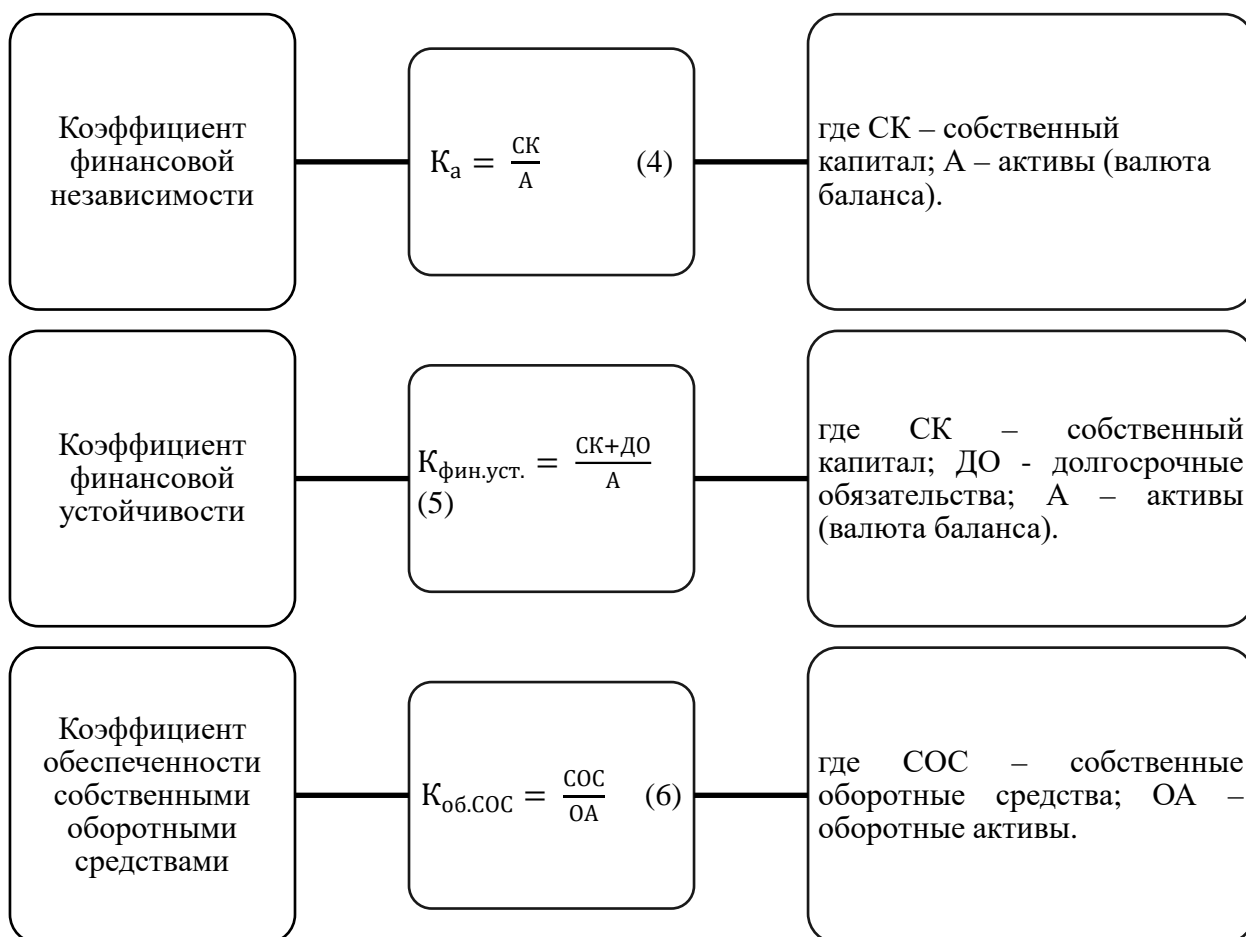


Рисунок 2 – Показатели, характеризующие риск потери финансовой устойчивости предприятия

Для анализа риска банкротства предприятия также используют финансовую отчетность, на основании которой проводят комплексный анализ финансового состояния предприятия. Использование моделей прогнозирования банкротства, таких как модель Альтмана, помогает оценить вероятность наступления банкротства. Анализ финансовых коэффициентов, таких как долговая нагрузка, ликвидность и рентабельность, позволяет выявить ранние признаки финансовых проблем. Сценарный анализ и стресс-тестирование помогают оценить устойчивость предприятия в кризисных ситуациях и разработать стратегии для предотвращения банкротства. [27]

Для оценки вероятности банкротства предприятия можно использовать различные модели, такие как модели Альтмана, которые, несмотря на свои преимущества в предсказании риска банкротства, требуют осторожного

применения из-за нестабильности данных. Пятифакторная модель Альтмана, обеспечивающая высокую точность прогнозирования, ограничена в применимости из-за изменчивости рентабельности предприятий в отечественной практике, поэтому рекомендуется использовать модифицированные модели, учитывающие специфические условия.

«Рассмотрим более подробно пятифакторную модель – формула (1).

$$Z = 0,717 \cdot X1 + 0,847 \cdot X2 + 3,107 \cdot X3 + 0,42 \cdot X4 + 0,998 \cdot X5 \quad (1)$$

где X1 – отношение оборотного капитала к активам;

X2 – отношение нераспределённой прибыли к активам;

X3 – рентабельность активов (по EBIT);

X4 – отношение собственного капитала к заёмному;

X5 – отношение выручки от продаж к активам» [10].

«Оценка вероятности банкротства на основании модели Альтмана осуществляется следующим образом:

- если  $Z < 1,23$ , то это свидетельствует о высокой вероятности банкротства;
- если  $1,23 < Z < 2,9$ , то это говорит о средней вероятности банкротства предприятия;
- если  $Z > 2,9$ , то можно говорить о том, что вероятность банкротства предприятия достаточно низкая» [11].

Однако, несмотря на свои преимущества, модель Альтмана требует осторожного применения, особенно в условиях нестабильности данных, характерных для отечественной практики. Изменчивость рентабельности предприятий, колебания в экономической среде и другие специфические факторы могут снизить точность прогнозов, сделанных с помощью классической модели Альтмана. [29]

Поэтому рекомендуется использовать модифицированные версии модели, адаптированные к конкретным условиям и особенностям функционирования отечественных предприятий.

Таким образом, информационная база для анализа финансовых рисков предприятия включает широкий спектр данных, позволяющих всесторонне оценить различные аспекты финансовой деятельности. [33]

Итак, представим результаты первого раздела настоящего исследования. Риск — это вероятность наступления неблагоприятного события, которое может привести к потерям или другим негативным последствиям для субъекта экономической деятельности. В классическом понимании риск ассоциируется с неопределенностью и возможностью убытков. Однако в экономической теории и практике риск трактуется шире. Некоторые исследователи воспринимают риск исключительно как вероятность потерь. Подобный подход предполагает фокусирование на негативных аспектах риска, таких как убытки и ущерб. Другие же исследователи рассматривают риск не только как угрозу, но и как возможность. Такой подход основывается на том, что риск несет в себе элементы неопределенности, которые могут привести как к негативным, так и к позитивным результатам. Существует несколько подходов к определению финансового риска. Один из подходов предполагает, что финансовый риск — это риск потерь в целом. Другой подход к финансовому риску акцентирует внимание на рисках, имеющих финансовую природу, которые воздействуют на тот или иной объект. В данном случае под финансовым риском понимается вероятность неблагоприятных изменений в финансовом положении предприятия, вызванных внутренними или внешними факторами. Можно выделить такие риски, как кредитный, ликвидности, потери финансовой устойчивости, рыночные, банкротства.

Информационная база для анализа финансовых рисков включает широкий спектр данных, позволяющих всесторонне оценить различные аспекты финансовой деятельности. Используя финансовую отчетность, рыночные данные, кредитные рейтинги и различные методы анализа, такие

как сценарный анализ, моделирование и VAR, предприятие может всесторонне оценивать и управлять этими рисками. Кредитный риск анализируется на основе финансовой отчетности контрагентов, кредитных рейтингов и истории кредитных отношений, с применением методов финансового анализа и мониторинга платежной дисциплины. Для оценки риска ликвидности используются финансовая отчетность предприятия, кассовые планы и данные о кредитных линиях, а также анализ ликвидности и моделирование сценариев. Риск потери финансовой устойчивости требует анализа финансовых коэффициентов, структуры капитала, операционных и инвестиционных бюджетов, а также применения сценарного анализа и стресс-тестирования. Рыночные риски оцениваются на основе рыночных данных, аналитических отчетов, исторических данных и внутренней отчетности с использованием методов анализа временных рядов, моделирования ценовых движений и количественных методов, таких как VAR. Для риска банкротства применяется финансовая отчетность предприятия и модели прогнозирования банкротства, например, модель Альтмана. Такая структурированная информационная база позволяет не только выявлять потенциальные угрозы, но и разрабатывать эффективные стратегии для их минимизации, обеспечивая финансовую стабильность и устойчивость.

## **2 Анализ финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»**

«Общество с ограниченной ответственностью «Производственная компания «РУСИНДАСТРИ»», сокращенное наименование ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»», осуществляет деятельность с июля 2015 года.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

Юридический адрес: 390025, Рязанская область, г. Рязань, ул. Щорса, дом 38/11, строение 1.

Основной вид деятельности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»» – производство прочих химических продуктов.

Численность персонала на конец 2023 года составила 5 человек. Руководит предприятием директор М.В. Поздеева. ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»» осуществляет свою деятельность на основе Гражданского кодекса Российской Федерации, Налогового кодекса Российской Федерации, Трудового кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «О бухгалтерском учете» и иных нормативно-правовых актов» [25].

Помимо федеральных законов и иных нормативных актов, ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»» также руководствуется локальными документами, такими как Устав и Положения компании.

Устав ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»» – основной юридический документ, который определяет основные права и обязанности участников организации, порядок управления, процедуры принятия решений, а также другие важные аспекты деятельности компании. Устав устанавливает основные принципы

функционирования предприятия и действует как внутренний закон для всех его участников. Основная цель предприятия – получение прибыли.

Организационная структура управления представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 – Организационная структура управления ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»

Организационная структура ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» является линейной, что означает, что руководство строится по принципу линейной иерархии, где каждый подчинен руководителю.

Основные экономические показатели деятельности предприятия за 2021-2023 гг. представлены в таблице 2 (Приложение А, рисунок А.1, рисунок А.2, Приложение Б, рисунок Б.1, рисунок Б.2).



Таблица 2 – Основные экономические показатели деятельности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2021-2023 гг.

Показатели	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение			
				2022 г.-2021 г.		2023 г.-2022 г.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
Выручка, тыс. руб.	91121	298465	431699	207344	227,55	133234	44,64
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2709	32340	48144	29631	1093,80	15804	48,87
Чистая прибыль, тыс. руб.	570	25704	31168	25134	4409,47	5464	21,26
Оборотные активы, тыс. руб.	40175	108057	103218	67882	168,97	-4839	-4,48
Численность ППП, чел.	5	5	5	0	0,00	0	0,00
Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1802	1945	2018	143	7,94	73	3,75
Производительность труда работающего, тыс. руб.	18224,2	59693	86339,8	41468,8	227,55	26646,8	44,64
Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб.	360,4	389	403,6	28,6	7,94	14,6	3,75
Оборачиваемость активов, раз	2,27	2,76	4,18	0,49	21,78	1,42	51,42
Рентабельность продаж, %	2,97	10,84	11,15	7,86	264,47	0,32	2,92
Затраты на рубль выручки, коп.	97,03	89,16	88,85	-7,86	-8,10	-0,32	-0,36

За 2021-2023 гг. выручка ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» возросла, темп прироста за 2022-2023 гг. составил 44,64% при темпе прироста себестоимости продаж в 44,13%. Динамика представлена на рисунке 4.

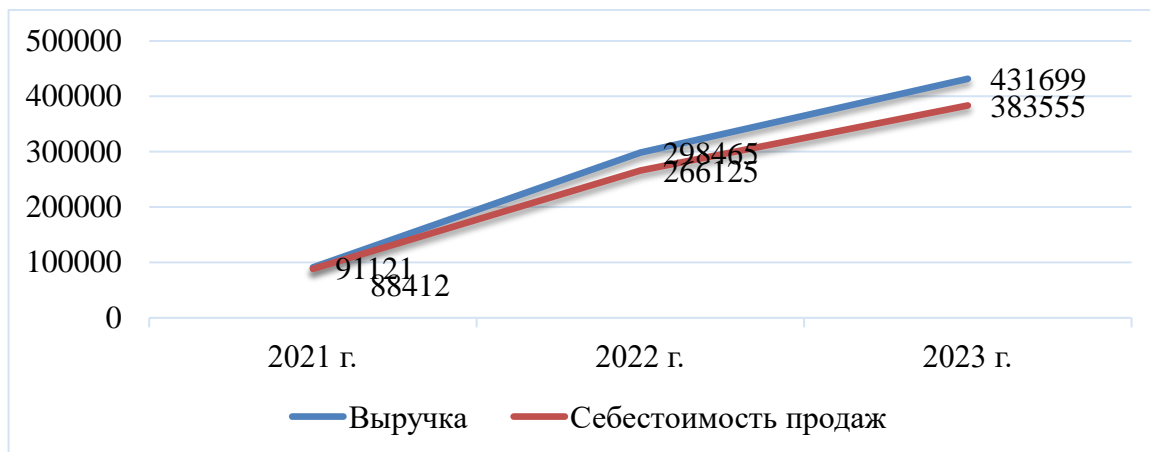


Рисунок 4 – Динамика выручки и себестоимости продаж ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» в тыс. руб.

В 2023 году предприятие получило прибыль от продаж в размере 29631 т. р., что на 48,87% больше, чем в 2022 году. В результате чистая прибыль увеличилась, темп прироста за 2021-2023 гг. составил 21,26%. Динамика представлена на рисунке 5.

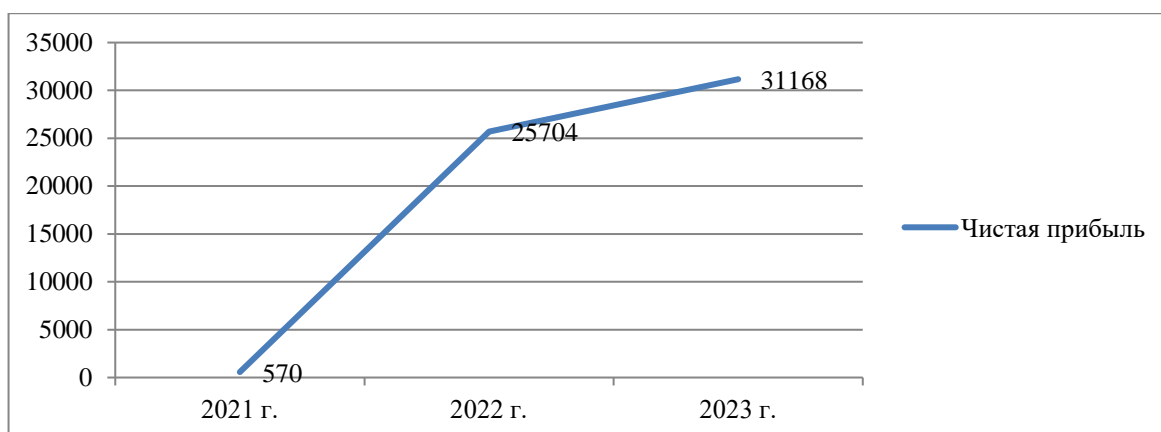


Рисунок 5 – Динамика чистой прибыли ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» в тыс. руб.

За 2021-2022 гг. наблюдается рост оборотных активов на 168,97 %, однако за 2022-2023 гг. видима тенденция к снижению рассматриваемого показателя на 4,48%.

Численность персонала ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за период исследования не изменилась, однако возрос фонд оплаты труда, темп прироста которого составил за 2022-2023 гг. 3,75%.

За 2021-2023 гг. на предприятии произошел рост производительности труда, что является благоприятным моментом в финансовой деятельности и влияет на рост финансового состояния в целом. Темп прироста за 2022-2023 гг. составил 44,64%. Вместе с этим возросла заработная плата у персонала. [34]

В ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» возрос показатель оборачиваемости активов, за 2022-2023 гг. темп прироста составил 51,42%. Рост оборота активов предприятия позволил увеличить доходность. Каждый рубль актива в 2023 году принес доход в размере 4,18. Динамика представлена на рисунке 6.

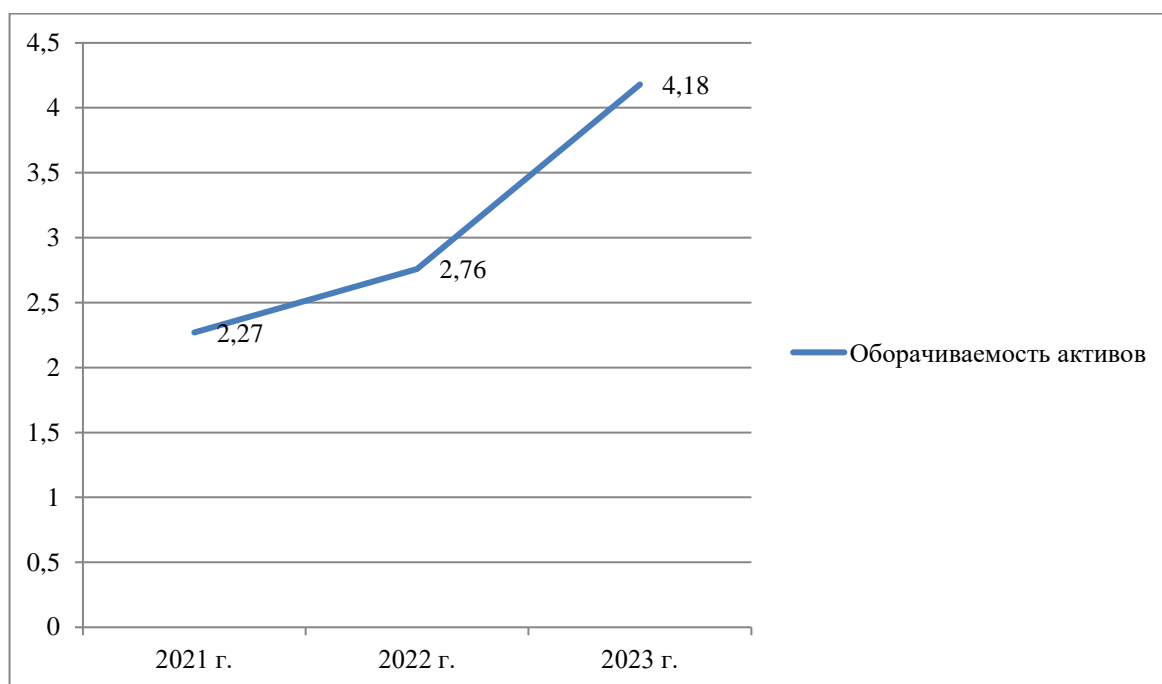


Рисунок 6 – Динамика оборачиваемости активов ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» в раз

За 2021-2023 гг. ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» эффективно контролировало свои расходы, возросла рентабельность продаж, а именно за 2022-2023 гг. на 0,32%. Динамика представлена на рисунке 7.

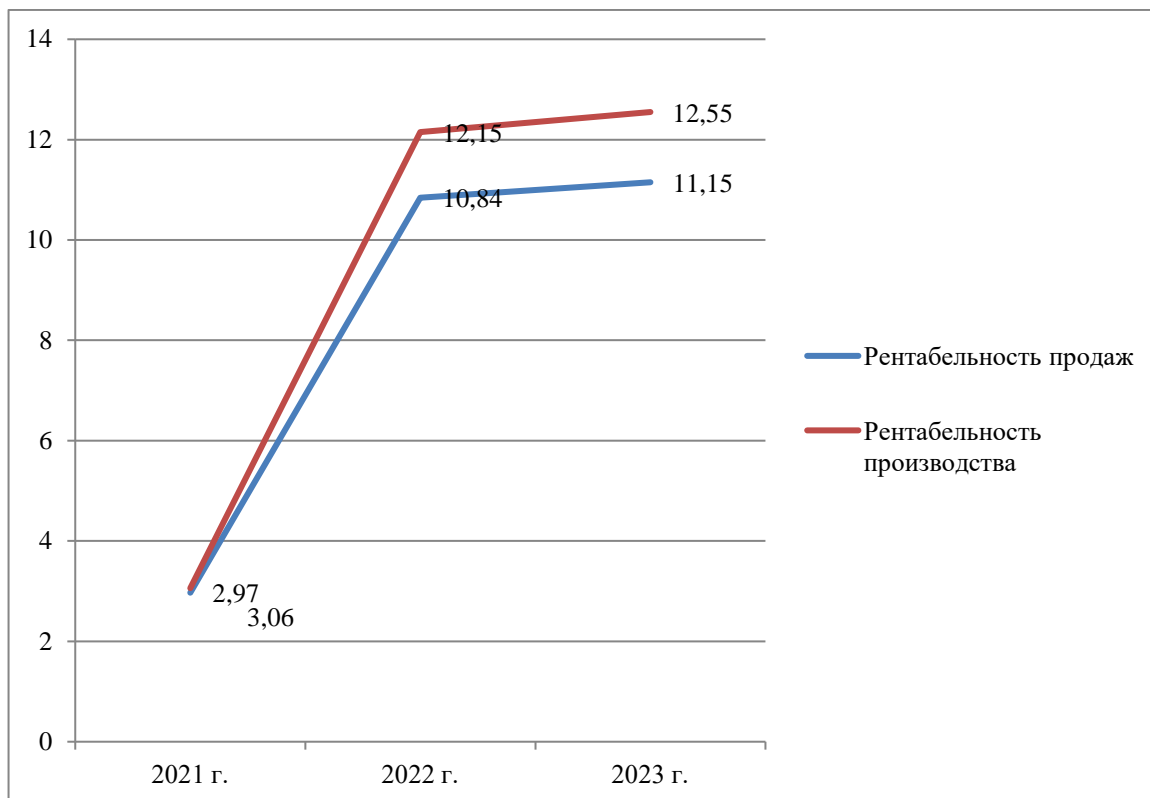


Рисунок 7 – Динамика рентабельности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» в %

Предприятие при осуществлении финансовой деятельности за исследуемый период эффективно использовало свой капитал, о чем свидетельствует рост рентабельности производства. Затраты на рубль выручки сократились, темп снижения за 2022-2023 гг. составил 0,36%. Динамика представлена на рисунке 8.

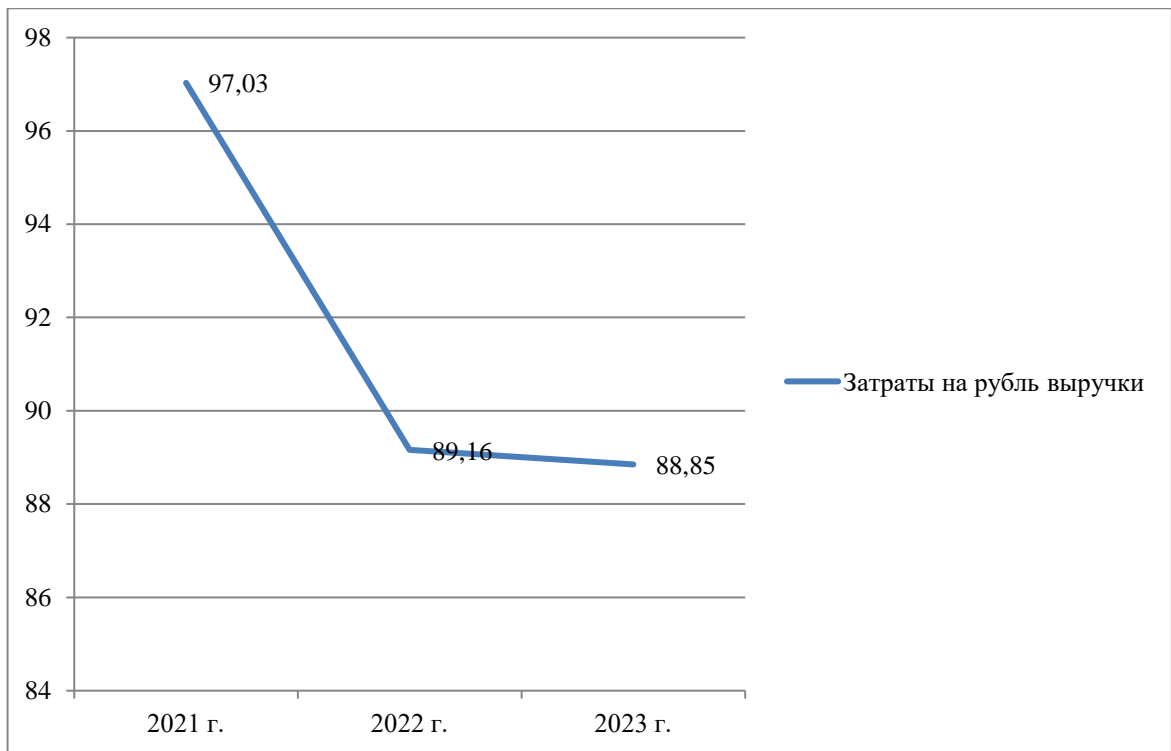


Рисунок 8 – Динамика затрат на рубль выручки ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» в коп.

Следовательно, на основании проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2021-2023 гг. осуществляло эффективную финансовую деятельность. Услуги и продукция предприятия пользуются спросом, выросла выручка и чистая прибыль. ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» является рентабельным. Предприятие грамотно управляет имеющимся капиталом и контролирует расходы.

## 2.2 Анализ финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»

Среди ключевых финансовых рисков, которым подвержена деятельность анализируемого предприятия, выступают риск ликвидности, риск потери финансовой устойчивости, риск банкротства, кредитный риск. При этом относительно рыночных рисков следует отметить, что предприятие не осуществляет инвестиции в фондовые активы, предприятие не имеет займы

и вклады по плавающим ставкам, предприятие не осуществляет валютные операции. Следовательно, не подвержено рыночным рискам.

Проведём оценку риска ликвидности, риска потери финансовой устойчивости, риска банкротства, а также кредитного риска.

Так, в таблице 3 представлены отдельные коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости. [35]

Таблица 3 - Анализ коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» на конец 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.		
	31.12.21	31.12.22	31.12.23
Коэффициент текущей ликвидности	0,99	1,22	1,91
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,18	0,09
Коэффициент финансовой независимости	-0,02	0,21	0,45
Коэффициент финансовой устойчивости (коэффициент покрытия инвестиций)	-<0,01	0,25	0,56
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,03	0,14	0,34

Коэффициенты ликвидности представлены на рисунке 9.

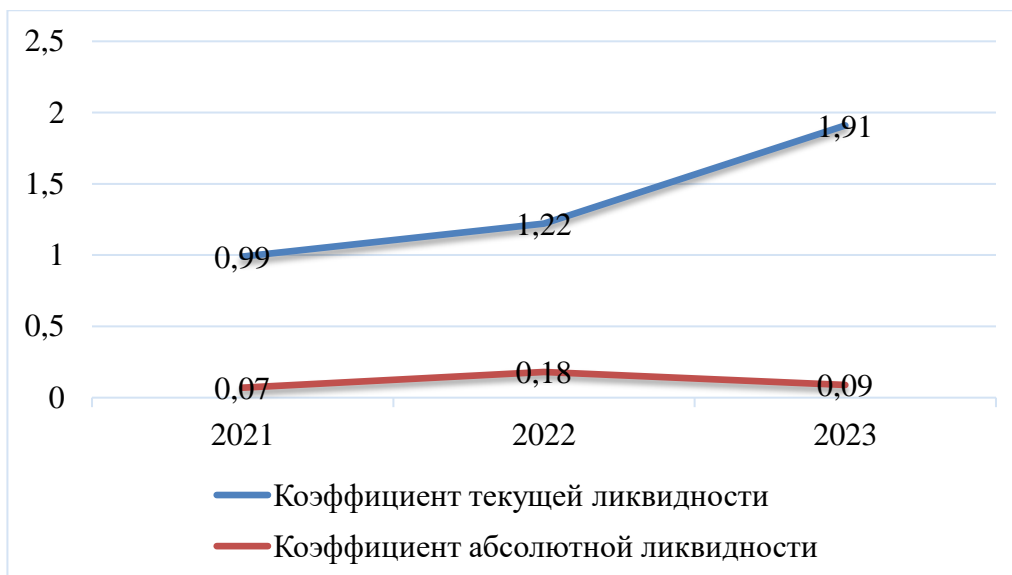


Рисунок 9 - Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» на конец 2021-2023 гг.

Коэффициенты финансовой устойчивости представлены на рисунке 10.

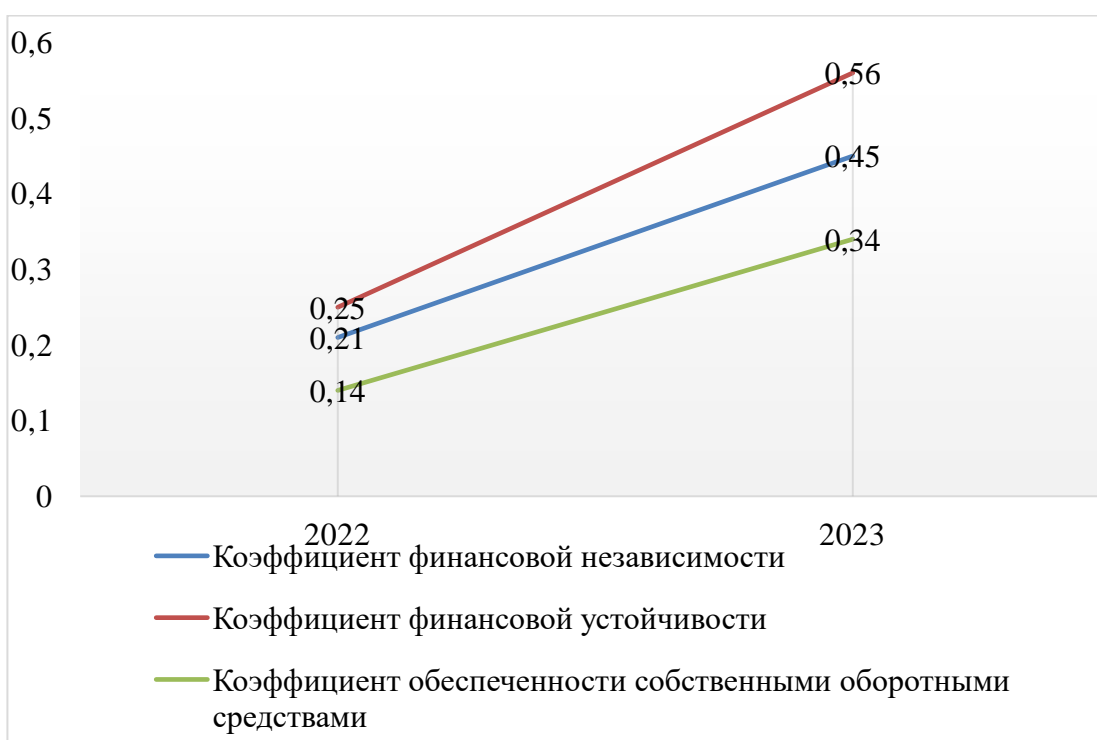


Рисунок 10 - Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» на конец 2021-2023 гг.

Коэффициент текущей ликвидности не достигает нормативного уровня. Это говорит о том, что у предприятия может возникнуть нехватка средств для своевременного погашения своих обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий долю краткосрочных обязательств, покрываемых наиболее ликвидными активами (денежными средствами и их эквивалентами), также ниже нормального значения. Это указывает на недостаточный уровень наличных средств для покрытия срочных обязательств, что может привести к проблемам с платежеспособностью.

Коэффициент покрытия инвестиций, который отражает долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общем капитале организации, составляет всего 56%. Это ниже нормы, что указывает на недостаточную долю собственных и долгосрочных средств в капитале предприятия. Такая ситуация может свидетельствовать о повышенном риске финансовой нестабильности и зависимости от краткосрочных источников финансирования. [26]

Показатели ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» явно указывают на наличие значительных финансовых рисков. Недостаточный уровень текущей и абсолютной ликвидности подчеркивает вероятность возникновения проблем с платежеспособностью в связи с нехваткой средств для погашения обязательств. Кроме того, низкий коэффициент покрытия инвестиций, который отражает долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в капитале предприятия, свидетельствует о высоком риске финансовой нестабильности и зависимости от краткосрочных источников финансирования. Таким образом, результаты анализа свидетельствуют о высокой степени риска ликвидности, риск потери финансовой устойчивости оценивается как средний.

Представим оценку вероятности банкротства по модели Альтмана – таблица 4.



Таблица 4 - Оценка вероятности банкротства ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» по модели Альтмана на конец 2023 г.

Наименование показателя	Значение показателя на 31.12.2023, тыс. руб.	Результат по модели
X1	0,4	Значение Z-счета на 31.12.2023 составило 5,51, что указывает на низкую вероятность банкротства.
X2	0,45	
X3	0,33	
X4	0,83	
X5	3,48	

Можно сделать вывод о том, что вероятность банкротства по модели Альтмана крайне низкая. Так, вероятность оценивается как низкая при значении от 2,9, при этом на конец 2023 г. значение показателя составило 24,29.

Таким образом, риск банкротства анализируемого предприятия оценивается как низкий.

И, наконец, рассмотрим кредитный риск, который для анализируемого предприятия выражается в качестве дебиторской задолженности. [31]

На рисунке 11 подставлена информация о доле просроченной дебиторской задолженности в общей величине дебиторской задолженности предприятия.

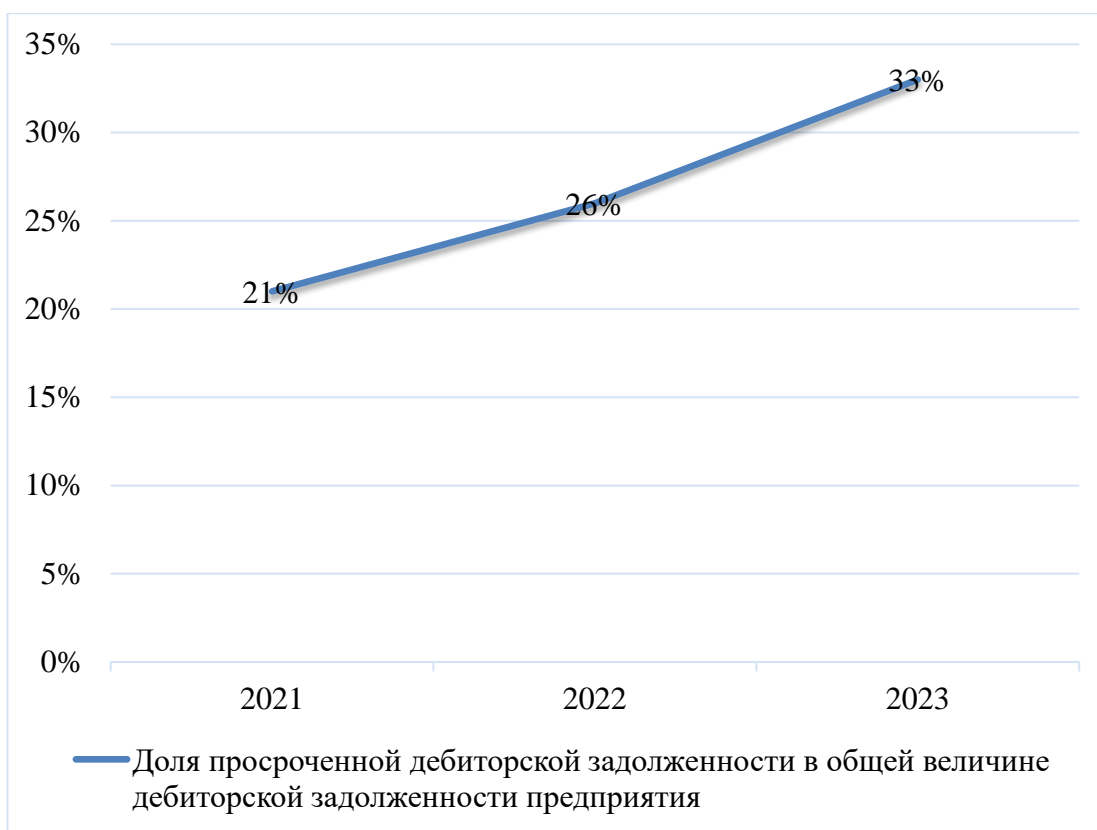


Рисунок 11 – Доля просроченной дебиторской задолженности в общей величине дебиторской задолженности предприятия, %

Так, наблюдается рост доли просроченной дебиторской задолженности, что может свидетельствовать о росте кредитного риска предприятия, который оценивается как высокий.

Итак, представим результаты второго раздела настоящего исследования. Общество с ограниченной ответственностью «Производственная компания «РУСИНДАСТРИ» осуществляет деятельность с июля 2015 года. На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2021-2023 гг. осуществляло деятельность эффективно. Услуги и продукция предприятия пользуются спросом, выросла выручка и чистая прибыль. В 2023 году предприятие получило прибыль от продаж в размере 29631 т. р., что на 48,87% больше, чем в 2022 году. В результате чистая прибыль увеличилась, темп прироста за 2021-2023 гг. составил 21,26%. ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» является рентабельным. Предприятие грамотно

управляет имеющимся капиталом и контролирует расходы. Среди ключевых финансовых рисков, которым подвержена деятельность анализируемого предприятия, выступают риск ликвидности, риск потери финансовой устойчивости, риск банкротства, кредитный риск. При этом относительно рыночных рисков следует отметить, что предприятие не осуществляет инвестиции в фондовые активы, предприятие не имеет займы и вклады по плавающим ставкам, предприятие не осуществляет валютные операции. Следовательно, не подвержено рыночным рискам. В результате проведенной оценки отмечено, что для ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» риск ликвидности высокий, риск потери финансовой устойчивости средний, риск банкротства низкий, кредитный риск высокий. Это предопределило необходимость разработки рекомендаций, направленных на снижение степени финансовых рисков анализируемого предприятия.

### **3 Направления снижения финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»**

#### **3.1 Разработка рекомендаций по снижению финансовых рисков ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ»**

Разработаем рекомендации по снижению риска ликвидности, риска потери финансовой устойчивости, кредитного риска.

Для снижения риска ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» необходимо принять комплекс мер, направленных на повышение оперативного контроля за денежными потоками и улучшение управления оборотными средствами.

Необходимо обратить внимание на управление денежными потоками. Внедрение системы бюджетирования и планирования денежных потоков позволит более точно прогнозировать поступления и выплаты, что поможет избегать ситуаций недостатка ликвидности. Ежемесячное планирование и контроль исполнения бюджета помогут выявлять и оперативно устранять возможные отклонения. [16]

Итак, для улучшения коэффициента текущей ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» можно принять несколько стратегических мер. Во-первых, необходимо пересмотреть структуру обязательств компании. Снижение величины краткосрочных обязательств за счет их частичного перевода в долгосрочные обязательства поможет уменьшить давление на краткосрочные активы. Привлечение долгосрочных кредитов на более выгодных условиях позволит высвободить оборотные средства, необходимые для поддержания текущей ликвидности.

Вторым важным шагом является увеличение доли ликвидных активов. Поскольку доля внеоборотных активов у компании уже невелика, рекомендуется сосредоточиться на улучшении оборачиваемости текущих активов. Это можно сделать, ускоряя процессы производственного цикла и

ужесточая платежную дисциплину покупателей. Сокращение производственного цикла позволяет быстрее превращать менее ликвидные активы в денежные средства или дебиторскую задолженность, что способствует улучшению текущей ликвидности.

Для повышения коэффициента абсолютной ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» следует обратить внимание на управление денежными средствами и краткосрочными обязательствами. Один из способов – сокращение размера краткосрочной кредиторской задолженности путем привлечения долгосрочных заимствований. Это поможет снизить нагрузку на текущие ликвидные активы и обеспечит стабильность расчетов в краткосрочной перспективе. [2]

Также важно снизить долю менее ликвидных активов, таких как запасы и дебиторская задолженность, переводя их в более ликвидные формы – денежные средства или краткосрочные финансовые вложения.

Прежде всего, предприятие должно внедрить более строгую систему управления дебиторской задолженностью, ускоряя процессы взыскания долгов и минимизируя период оборота дебиторской задолженности. Регулярный мониторинг состояния дебиторской задолженности, выявление проблемных долгов и принятие своевременных мер по их взысканию позволят улучшить ликвидность.

Одним из ключевых направлений также является оптимизация запасов. Необходимо проводить регулярный анализ потребности в материалах и товарах, чтобы избежать избыточных запасов, которые «замораживают» оборотные средства. Введение современных методов управления запасами, таких как система «точно в срок» (just-in-time), может значительно сократить издержки на хранение и высвободить дополнительные денежные средства.

Внедрение программ по энергосбережению, снижение административных расходов, а также пересмотр условий с поставщиками и подрядчиками могут способствовать снижению затрат и улучшению ликвидности.

Для снижения риска потери финансовой устойчивости ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» необходимо улучшать структуру капитала и повышать долю собственных средств и долгосрочных заёмных средств. Прежде всего, рекомендуется увеличивать уставный капитал предприятия путем реинвестирования прибыли. Увеличение доли собственных средств снижает зависимость от заемного капитала и повышает финансовую устойчивость.

Также важно проводить регулярный анализ структуры капитала и выявлять оптимальное соотношение собственных и заемных средств. Привлечение долгосрочных кредитов на приемлемых условиях может быть оправданным, если средства направляются на развитие бизнеса и расширение производственных мощностей. Важно контролировать уровень долговой нагрузки, чтобы избежать чрезмерной задолженности, которая может негативно сказаться на финансовой устойчивости.

Предприятие должно также уделять внимание управлению операционными рисками. Введение системы внутреннего контроля и аудита позволит своевременно выявлять и устранять финансовые и операционные риски. Регулярный анализ финансовых показателей и проведение стресс-тестирования помогут прогнозировать возможные негативные сценарии и принимать упреждающие меры. [8]

Не менее важно развивать диверсификацию источников доходов. Расширение продуктовой линейки, выход на новые рынки и клиентские сегменты позволят снизить зависимость от одного или нескольких крупных клиентов или продуктов. Диверсификация снижает риски, связанные с колебаниями спроса и изменениями рыночной конъюнктуры.

Наконец, для повышения финансовой устойчивости рекомендуется улучшать управление операционной эффективностью. Оптимизация производственных процессов, повышение производительности труда, внедрение инновационных технологий и автоматизация бизнес-процессов могут способствовать снижению затрат и повышению конкурентоспособности

предприятия. Это, в свою очередь, положительно скажется на финансовой устойчивости и долгосрочной стабильности бизнеса. [12]

Для снижения кредитного риска ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» необходимо улучшить управление дебиторской задолженностью и кредитной политикой. Прежде всего, стоит пересмотреть условия предоставления кредитов клиентам. Введение более строгих критериев отбора и проверки платежеспособности клиентов, а также установление лимитов кредитования позволит снизить вероятность возникновения просроченной задолженности.

Регулярный мониторинг состояния дебиторской задолженности и работа с проблемными долгами играют ключевую роль в управлении кредитным риском. Создание отдела или выделение ответственных сотрудников для контроля за дебиторской задолженностью и взаимодействия с должниками позволит своевременно выявлять и решать проблемы, связанные с просроченными платежами. Важно также внедрить систему автоматизации процессов управления дебиторской задолженностью, что позволит сократить временные затраты и повысить эффективность работы.

Наконец, важно уделять внимание обучению и повышению квалификации сотрудников, работающих с дебиторской задолженностью и кредитной политикой. Регулярные тренинги и семинары по управлению кредитными рисками, а также обмен опытом с коллегами из других компаний помогут улучшить навыки и знания персонала, что в конечном итоге снизит кредитный риск и повысит финансовую устойчивость предприятия.

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

Предлагаемые рекомендации приведут к изменению структуры баланса (таблица 5).

Таблица 5 – Изменения структуры баланса ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» до и после внедрения рекомендаций

Показатель	До, тыс. руб.	После, тыс. руб.	Динамика (абсолютное изменение), тыс. руб.
Запасы	63785	59785	-4000
Денежные средства и денежные эквиваленты	4745	8745	+4000
Долгосрочные заемные средства	0	18000	+18000
Кредиторская задолженность	54157	36157	-18000

На основании изменённых данных бухгалтерского баланса пересчитаем показатели ликвидности и финансовой устойчивости и определим уровень риска.

Так, в таблице 6 представлены отдельные коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости.

Таблица 6 - Анализ коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» до и после внедрения рекомендаций

Показатель	До, тыс. руб.	Соответствие норме (да / нет)	После, тыс. руб.	Соответствие норме (да / нет)
Коэффициент текущей ликвидности	1,91	нет	2,85	да
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	нет	0,24	да
Коэффициент финансовой устойчивости (коэффициент покрытия инвестиций)	0,56	нет	0,71	да



Коэффициенты ликвидности представлены на рисунке 12.

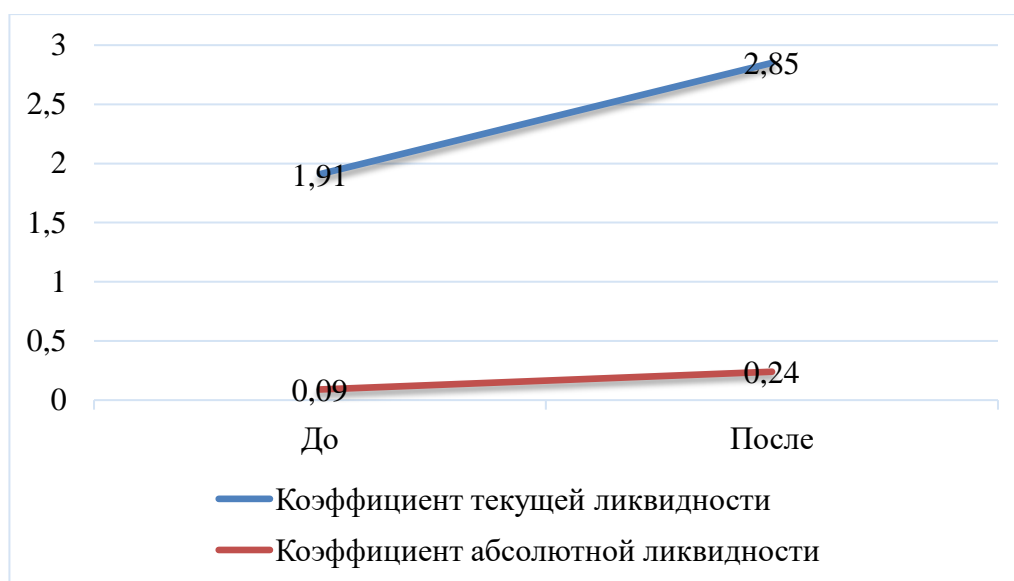


Рисунок 12 - Динамика коэффициентов ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» до и после внедрения рекомендаций

Коэффициенты финансовой устойчивости представлены на рисунке 13.

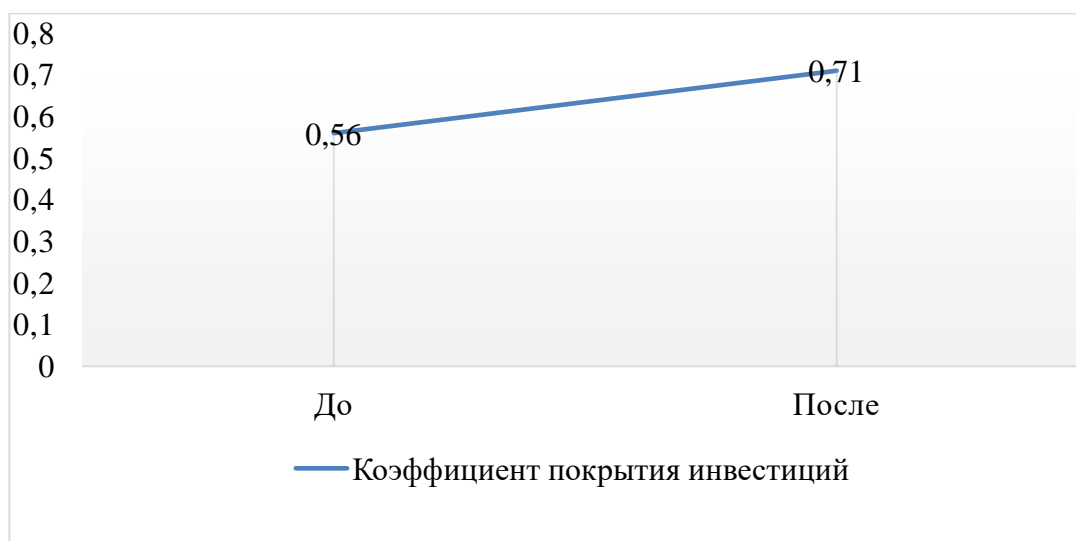


Рисунок 13 - Динамика коэффициента покрытия инвестиций ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» до и после внедрения рекомендаций

Таким образом, коэффициенты ликвидности примут значение в пределах нормы, риск ликвидности будет оцениваться как низкий. Один из коэффициентов финансовой устойчивости примет нормативное значение, риск потери финансовой устойчивости будет оцениваться как ниже среднего.

Также и кредитный риск в результате внедрения рекомендаций, согласно экспертной оценке, снизится до среднего.

Это свидетельствует о том, что предлагаемые рекомендации эффективны и, действительно, направлены на снижение финансовых рисков.

Итак, представим результаты третьего раздела настоящего исследования. [14]

Для снижения риска ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» нужно улучшить управление денежными потоками и оборотными средствами через систему бюджетирования и планирования, пересмотреть структуру обязательств, переводя часть краткосрочных в долгосрочные, и повысить долю ликвидных активов, ускоряя производственный цикл и ужесточая платежную дисциплину. Внедрение строгой системы управления дебиторской задолженностью и оптимизация запасов также помогут высвободить оборотные средства. Для снижения риска потери финансовой устойчивости необходимо увеличить долю собственных средств и долгосрочных заёмных средств, реинвестировать прибыль, контролировать уровень долговой нагрузки, внедрить систему внутреннего контроля и аудита, диверсифицировать источники доходов и повысить операционную эффективность через оптимизацию производственных процессов и внедрение инноваций. Для снижения кредитного риска следует улучшить управление дебиторской задолженностью и кредитной политикой, введя строгие критерии отбора клиентов, регулярно проводить мониторинг состояния дебиторской задолженности, работать с проблемными долгами, автоматизировать процессы и повышать квалификацию сотрудников, что позволит эффективно управлять кредитными рисками.

В результате предложенные рекомендации приведут к изменению структуры баланса ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ», что позволит улучшить показатели ликвидности и финансовой устойчивости, а также снизить кредитный риск. Внедрение рекомендаций приведет к снижению запасов на 4000 тыс. руб. (с 63785 тыс. руб. до 59785 тыс. руб.), увеличению денежных средств и денежных эквивалентов на 4000 тыс. руб. (с 4745 тыс. руб. до 8745 тыс. руб.), и привлечению долгосрочных заемных средств в размере 18000 тыс. руб. Это позволит снизить кредиторскую задолженность на 18000 тыс. руб. (с 54157 тыс. руб. до 36157 тыс. руб.). На основании измененных данных бухгалтерского баланса пересчитанные показатели ликвидности примут значения в пределах нормы, что позволит оценить риск ликвидности как низкий. Один из коэффициентов финансовой устойчивости примет нормативное значение, что позволит оценить риск потери финансовой устойчивости как ниже среднего. Согласно экспертной оценке, кредитный риск также снизится до среднего уровня. Таким образом, предлагаемые рекомендации эффективны и направлены на снижение финансовых рисков.

## Заключение

Риск — это вероятность наступления неблагоприятного события, которое может привести к потерям или другим негативным последствиям для субъекта экономической деятельности. В классическом понимании риск ассоциируется с неопределенностью и возможностью убытков. Однако в экономической теории и практике риск трактуется шире. Некоторые исследователи воспринимают риск исключительно как вероятность потерь. Подобный подход предполагает фокусирование на негативных аспектах риска, таких как убытки и ущерб. Другие же исследователи рассматривают риск не только как угрозу, но и как возможность. Такой подход основывается на том, что риск несет в себе элементы неопределенности, которые могут привести как к негативным, так и к позитивным результатам. Существует несколько подходов к определению финансового риска. Один из подходов предполагает, что финансовый риск — это риск потерь в целом. Другой подход к финансовому риску акцентирует внимание на рисках, имеющих финансовую природу, которые воздействуют на тот или иной объект. В данном случае под финансовым риском понимается вероятность неблагоприятных изменений в финансовом положении предприятия, вызванных внутренними или внешними факторами. Можно выделить такие риски, как кредитный, ликвидности, потери финансовой устойчивости, рыночные, банкротства.

Информационная база для анализа финансовых рисков включает широкий спектр данных, позволяющих всесторонне оценить различные аспекты финансовой деятельности. Используя финансовую отчетность, рыночные данные, кредитные рейтинги и различные методы анализа, такие как сценарный анализ, моделирование и VAR, предприятие может всесторонне оценивать и управлять этими рисками. Кредитный риск анализируется на основе финансовой отчетности контрагентов, кредитных рейтингов и истории кредитных отношений, с применением методов

финансового анализа и мониторинга платежной дисциплины. Для оценки риска ликвидности используются финансовая отчетность предприятия, кассовые планы и данные о кредитных линиях, а также анализ ликвидности и моделирование сценариев. Риск потери финансовой устойчивости требует анализа финансовых коэффициентов, структуры капитала, операционных и инвестиционных бюджетов, а также применения сценарного анализа и стресс-тестирования. Рыночные риски оцениваются на основе рыночных данных, аналитических отчетов, исторических данных и внутренней отчетности с использованием методов анализа временных рядов, моделирования ценовых движений и количественных методов, таких как VAR. Для риска банкротства применяется финансовая отчетность предприятия и модели прогнозирования банкротства, например, модель Альтмана. Такая структурированная информационная база позволяет не только выявлять потенциальные угрозы, но и разрабатывать эффективные стратегии для их минимизации, обеспечивая финансовую стабильность и устойчивость.

Общество с ограниченной ответственностью «Производственная компания «РУСИНДАСТРИ» осуществляет деятельность с июля 2015 года. На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2021-2023 гг. осуществляло деятельность эффективно. Услуги и продукция предприятия пользуются спросом, выросла выручка и чистая прибыль. В 2023 году предприятие получило прибыль от продаж в размере 29631 т. р., что на 48,87% больше, чем в 2022 году. В результате чистая прибыль увеличилась, темп прироста за 2021-2023 гг. составил 21,26%. ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» является рентабельным. Предприятие грамотно управляет имеющимся капиталом и контролирует расходы. Среди ключевых финансовых рисков, которым подвержена деятельность анализируемого предприятия, выступают риск ликвидности, риск потери финансовой устойчивости, риск банкротства, кредитный риск. При этом относительно рыночных рисков следует отметить, что предприятие не осуществляет инвестиции в фондовые активы, предприятие не имеет займы и вклады по

плавающим ставкам, предприятие не осуществляет валютные операции. Следовательно, не подвержено рыночным рискам. В результате проведённой оценки отмечено, что для ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» риск ликвидности высокий, риск потери финансовой устойчивости средний, риск банкротства низкий, кредитный риск высокий. Это предопределило необходимость разработки рекомендаций, направленных на снижение степени финансовых рисков анализируемого предприятия.

Для снижения риска ликвидности ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» нужно улучшить управление денежными потоками и оборотными средствами через систему бюджетирования и планирования, пересмотреть структуру обязательств, переведя часть краткосрочных в долгосрочные, и повысить долю ликвидных активов, ускоряя производственный цикл и ужесточая платежную дисциплину. Внедрение строгой системы управления дебиторской задолженностью и оптимизация запасов также помогут высвободить оборотные средства. Для снижения риска потери финансовой устойчивости необходимо увеличить долю собственных средств и долгосрочных заёмных средств, реинвестировать прибыль, контролировать уровень долговой нагрузки, внедрить систему внутреннего контроля и аудита, диверсифицировать источники доходов и повысить операционную эффективность через оптимизацию производственных процессов и внедрение инноваций. Для снижения кредитного риска следует улучшить управление дебиторской задолженностью и кредитной политикой, введя строгие критерии отбора клиентов, регулярно проводить мониторинг состояния дебиторской задолженности, работать с проблемными долгами, автоматизировать процессы и повышать квалификацию сотрудников, что позволит эффективно управлять кредитными рисками.

В результате предложенные рекомендации приведут к изменению структуры баланса ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ», что позволит улучшить показатели ликвидности и финансовой устойчивости, а также снизить кредитный риск. Внедрение рекомендаций приведет к снижению запасов на

4000 тыс. руб. (с 63785 тыс. руб. до 59785 тыс. руб.), увеличению денежных средств и денежных эквивалентов на 4000 тыс. руб. (с 4745 тыс. руб. до 8745 тыс. руб.), и привлечению долгосрочных заемных средств в размере 18000 тыс. руб. Это позволит снизить кредиторскую задолженность на 18000 тыс. руб. (с 54157 тыс. руб. до 36157 тыс. руб.). На основании измененных данных бухгалтерского баланса пересчитанные показатели ликвидности примут значения в пределах нормы, что позволит оценить риск ликвидности как низкий. Один из коэффициентов финансовой устойчивости примет нормативное значение, что позволит оценить риск потери финансовой устойчивости как ниже среднего. Согласно экспертной оценке, кредитный риск также снизится до среднего уровня.

Таким образом, предлагаемые рекомендации эффективны и направлены на снижение финансовых рисков.

## Список используемой литературы

- 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) (дата обращения 15.01.2024 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 6). 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/) (дата обращения 16.01.2024 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения 15.12.2023 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/) (дата обращения 20.01.2024 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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/) (дата обращения 20.01.2024 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/](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/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения 10.02.2024 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/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_17819/) (дата обращения 10.03.2024 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 «ПК «Русиндастри» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru> (дата обращения 25.03.2024 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 Brodunov, A. N. (2019) [Business efficiency and work on borrowed capital: from theory to practice (accounting model of analysis)]. *Scientific Bulletin: finance, banking, investment*. 1(46), 33–45.

32 Lebedev, V. M., Shalaev, I. A. & Shmarkova, L. I. (2020) Efficiency estimation of the use of equity and debt capital. *OrelGIET*. 3(53), 125–130.

33 Orekhova, K. O. & Sharapova, E. A. (2021) Research of the efficiency of the use of the borrowed capital of the enterprise. *Digital and industry economy*. 3(24), 137–141.

34 Panina, I. V., & Gushchina, M. Y. (2022). Analysis of the organisation's borrowed capital. *Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management*, (2), 45-56. <https://doi.org/10.17308/econ.2022.2/8322>

35 Pokrovskaya, N. V. & Khmelinina, M. A. (2020) Counteraction to replacement of equity with borrowed capital for tax purposes: global practice. *Tyumen state university herald. social, economic, and law research*. 1(6), 301–321.

## Приложение А

### Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2023 г.

ИНН 6230091050  
КПП 623401001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 год	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>					
	Материальные внеоборотные активы <sup>2</sup>	1150	18 507	9 234	375
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы <sup>3</sup>	1170	2 231	984	84
	Запасы	1210	63 785	68 043	19 331
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 745	16 246	2 880
	Финансовые и другие оборотные активы <sup>4</sup>	1230	34 688	23 768	17 964
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>123 956</b>	<b>118 275</b>	<b>40 634</b>
<b>ПАССИВ</b>					
	Капитал и резервы <sup>5</sup>	1300	56 283	25 051	(732)
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	0	-	521
	Другие долгосрочные обязательства	1450	13 515	4 930	203
	Краткосрочные заемные средства	1510	0	-	7
	Кредиторская задолженность	1520	54 157	88 294	40 636
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>123 956</b>	<b>118 275</b>	<b>40 634</b>

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

<sup>2</sup> Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

<sup>3</sup> Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

<sup>4</sup> Включая дебиторскую задолженность.

<sup>5</sup> Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

## Продолжение Приложения А

ИНН 6230091050  
КПП 623401001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>6</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>7</sup>	2110	431 699	298 465
	Расходы по обычной деятельности <sup>8</sup>	2120	(383 555)	(266 125)
	Проценты по уплате	2330	(0)	(33)
	Прочие доходы	2340	2 991	3 643
	Прочие расходы	2350	(10 763)	(3 709)
	Налоги и прибыль (доходы) <sup>9</sup>	2410	(9 204)	(6 537)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	31 168	25 704

<sup>6</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

<sup>7</sup> За минусом налога на прибыль.

<sup>8</sup> Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

<sup>9</sup> Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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



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

## Рисунок А.2 - Отчетность

## Приложение Б

### Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «ПК «РУСИНДАСТРИ» за 2022 г.

ИНН 6230091050  
КПП 623401001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 год	На 31 декабря 2020 года
1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>					
	Материальные внеоборотные активы <sup>2</sup>	1150	9 234	375	438
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы <sup>3</sup>	1170	984	84	72
	Запасы	1210	68 043	19 331	172
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16 246	2 880	83
	Финансовые и другие оборотные активы <sup>4</sup>	1230	23 768	17 964	871
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>118 275</b>	<b>40 634</b>	<b>1 636</b>
<b>ПАССИВ</b>					
	Капитал и резервы <sup>5</sup>	1300	25 051	(732)	96
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	0	521	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	4 930	203	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	0	7	7
	Кредиторская задолженность	1520	88 294	40 636	1 533
	Другие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>118 275</b>	<b>40 634</b>	<b>1 636</b>

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

<sup>2</sup> Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

<sup>3</sup> Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

<sup>4</sup> Включая дебиторскую задолженность.

<sup>5</sup> Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

## Продолжение Приложения Б

ИНН 6230091050  
КПП 623401001

Форма по КНД 0710096  
Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>6</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>7</sup>	2110	298 465	91 121
	Расходы по обычной деятельности <sup>8</sup>	2120	(266 124)	(88 412)
	Проценты по уплате	2330	(33)	(67)
	Прочие доходы	2340	3 643	5 699
	Прочие расходы	2350	(3 709)	(7 201)
	Налоги и прибыль (доходы) <sup>9</sup>	2410	(6 537)	(570)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	25 705	570

<sup>6</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

<sup>7</sup> За минусом налога на прибыль.

<sup>8</sup> Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

<sup>9</sup> Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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»).