

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  | А.Р. Валиахметова                                                             |                  |
|              | (Инициалы Фамилия)                                                            | (личная подпись) |
| Руководитель | канд. экон. наук, доцент А.В. Морякова                                        |                  |
|              | (ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия) |                  |

## **Аннотация**

Актуальность темы исследования связана с современными условиями деятельности, с которыми сталкиваются предприятия. В настоящее время экономической нестабильности, частых финансовых кризисов, изменений валютных курсов, процентных ставок и высокой инфляции предприятия подвержены значительным финансовым рискам. Принятие управленческих решений на основе анализа финансовых рисков помогает предприятию избежать стратегических ошибок, связанных с нерациональным использованием ресурсов, и улучшить финансовое планирование.

Цель бакалаврской работы заключается в анализе финансовых рисков предприятия с целью разработки мероприятий по управлению финансовыми рисками.

Объект бакалаврской работы – ООО «Токарка».

Предметом бакалаврской работы являются методы анализа финансовых рисков предприятия ООО «Токарка».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что результаты анализа помогут ООО «Токарка» выработать стратегии по минимизации и нейтрализации финансовых рисков, что способствует снижению возможных убытков и увеличению прибыли. Сформированные мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия ООО «Токарка» позволят улучшить финансовое состояние предприятия в целом.

## Содержание

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Введение.....                                                                                 | 4  |
| 1 Теоретические основы анализа финансовых рисков предприятия.....                             | 6  |
| 1.1 Экономическое содержание и классификация финансовых рисков предприятия .....              | 6  |
| 1.2 Методы и методика анализа финансовых рисков предприятия.....                              | 18 |
| 2 Анализ финансовых рисков предприятия на примере ООО «Токарка» .....                         | 26 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Токарка» .....                                 | 26 |
| 2.2 Анализ финансовых рисков ООО «Токарка».....                                               | 33 |
| 3 Разработка мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка» .....                    | 42 |
| 3.1 Мероприятия по снижению финансовых рисков ООО «Токарка».....                              | 42 |
| 3.2 Экономическая эффективность мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка» ..... | 51 |
| Заключение .....                                                                              | 57 |
| Список используемой литературы и используемых источников.....                                 | 60 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Токарка» на 2023 г. ....                               | 64 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2023 г.                          | 67 |
| Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2022 г.                          | 69 |

## **Введение**

Актуальность темы исследования связана с современными условиями деятельности, с которыми сталкиваются предприятия. В настоящее время экономической нестабильности, частых финансовых кризисов, изменений валютных курсов, процентных ставок и высокой инфляции предприятия подвержены значительным финансовым рискам. Финансовые риски могут напрямую влиять на ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия.

Принятие управленческих решений на основе анализа финансовых рисков помогает предприятию избежать стратегических ошибок, связанных с нерациональным использованием ресурсов, и улучшить финансовое планирование.

Исследованию вопросов анализа финансовых рисков в научной литературе приковано пристальное внимание. Однако несмотря на обширную теоретическую базу, многие вопросы касательно современных методов оценки рисков и их управления остаются недостаточно исследованными.

В соответствии с актуальностью темы исследования цель бакалаврской работы заключается в анализе финансовых рисков предприятия с целью разработки мероприятий по управлению финансовыми рисками.

Для достижения цели исследования необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовых рисков предприятия;
- провести анализ финансовых рисков предприятия на примере ООО «Токарка»;
- разработать мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия ООО «Токарка».

Объект бакалаврской работы – ООО «Токарка».

Предметом бакалаврской работы являются методы анализа финансовых рисков предприятия ООО «Токарка».

В ходе исследования использовались такие научные методы, как анализ и синтез (для изучения существующих подходов к анализу финансовых рисков предприятия и разработки мероприятий по их уменьшению), методы сравнительного и экономического анализа, экспертный метод и другие.

Теоретическую и методическую базу исследования составили труды отечественных ученых в области анализа финансовых рисков предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений.

В первом разделе бакалаврской работы рассмотрена экономическая сущность финансовых рисков предприятия, приведена классификация финансовых рисков, представлены основные способы управления финансовыми рисками и основные методы анализа финансовых рисков. Второй раздел содержит данные основных финансовых показателей предприятия ООО «Токарка», также здесь проведен анализ финансовых рисков предприятия. В третьем разделе сформированы мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия ООО «Токарка», а также рассчитана экономическая эффективность предложенных мероприятий.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что результаты анализа помогут ООО «Токарка» выработать стратегии по минимизации и нейтрализации финансовых рисков, что способствует снижению возможных убытков и увеличению прибыли. Сформированные мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия ООО «Токарка» позволят улучшить финансовое состояние предприятия в целом.

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

### **1.1 Экономическое содержание и классификация финансовых рисков предприятия**

Экономическое содержание финансовых рисков предприятия связано с возможностью возникновения потерь в процессе финансово-хозяйственной деятельности из-за неопределенности и нестабильности как внутренних, так и внешних факторов.

По мнению И.Л. Болотина, «риск является вероятностной и слабо прогнозируемой категорией, и для многих современных бизнесов и компаний его возникновение оказывается, как правило, большой неожиданностью и угрозой дальнейшему существованию самого бизнеса» [7, с. 21].

Отличительной особенностью финансового риска выступает наличие финансово-экономической направленности. Финансовые риски имеют следующим специфические характеристики:

- связаны с возможностью получения убытков в результате тех или иных действий либо влияния внешних факторов;
- отсутствует возможность точно предсказать наступление риска и его последствий, что делает управление рисками сложной задачей;
- напрямую влияют на финансовые результаты деятельности предприятия: на его прибыль, оборотные средства, ликвидность и платежеспособность;
- возникают в результате решений, связанных с привлечением капитала, управлением долгами, вложением средств в проекты и операциями на финансовых рынках [3, с. 26].

Некоторые ученые отмечают, что «экономическая сущность финансового риска в деятельности предприятия проявляется в достижении как положительного, так и отрицательного финансового результата, обусловленного качеством принятия управленческих решений в состоянии

неопределенности» [6, с. 124]. Другие авторы рассматривают финансовый риск только с позиции вероятных потерь. «Под данным определением стоит понимать ситуацию или событие, из-за которого может произойти потеря финансовых ресурсов» [22, с. 57].

Т.Е. Хорольская полагает, что «финансовые риски – это риски, связанные с возможной потерей денежных средств предприятия или физического лица. Получение меньшего дохода, нежели запланировано, или потеря части своего имущества тоже будет относиться к финансовым рискам» [34, с. 352].

По мнению В. П. Витовой, «финансовый риск – это экономический риск возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери (недополучения) дохода или капитала, выраженный в денежной форме, связанный с альтернативностью выбора в ходе осуществления предприятием своей деятельности в соответствии с конкретной финансово-экономической целью, в условиях, объективно существующих неопределенности и конфликтности» [8, с. 252].

А.Ю. Патлатый трактует дефиницию финансового риска следующим образом: «финансовый риск – это вероятность экономических, финансовых потерь, обусловленных влиянием макроэкономических, внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние и финансовую устойчивость компании, которые могут быть оценены качественными и количественными показателями» [24, с. 289].

Авторы О.Т. Шипкова, К.С. Школьник дают следующее определение: «ситуация, способная изменить спрогнозированную генерацию и распределение денежных потоков компании, их структуру и величину финансовых ресурсов, с неопределенной вероятностью» [35, с. 174].

По мнению А.С.А. Саая, «финансовые риски предприятия – это возможность возникновения убытков или недостатка денежных средств в результате изменений в финансовых условиях рынка или управления финансами предприятия. Риски могут быть вызваны различными факторами,

такими как изменение валютных курсов, процентных ставок, изменение цен на сырье или товары, неустойчивость рынка, инфляция и т.д.» [28, с. 198].

Г.Р. Нигматуллина считает, что «финансовые риски оказывают серьезное влияние на многие аспекты финансовой деятельности предприятия, но более значимое их влияние проявляется в двух направлениях. Во-первых, уровень принимаемого риска оказывает определяющее воздействие на формирование уровня доходности финансовых операций предприятия – эти два показателя находятся в тесной взаимосвязи и представляют собой единую систему «доходность-риск». Во-вторых, финансовые риски являются основной формой генерирования прямой угрозы банкротства предприятия, так как финансовые потери, связанные с этим риском, являются наиболее ощутимыми» [23, с. 271].

Е.И. Токарева среди угроз, обуславливающих финансовый риск организации, выделяют следующие:

- «неплатежеспособность – приводящая к ухудшению репутации компании, расторжению договоров с поставщиками, объявлению организации банкротом;
- потеря финансовой независимости организации. Увеличение доли заемного капитала по отношению к собственному у хозяйствующего субъекта может привести к проблемам с расходованием значительной суммы денег на покрытие обязательств перед кредиторами или инвесторами» [32, с. 43].

«Классификация финансовых рисков позволяет дифференцировать риски в процессе управления, что оказывает влияние на эффективность управления предприятием. Финансовые риски можно классифицировать по различным признакам, исходя из природы их возникновения, степени воздействия и других факторов» [23, с. 271]. Одна из возможных классификаций финансового риска представлена на рисунке 1.

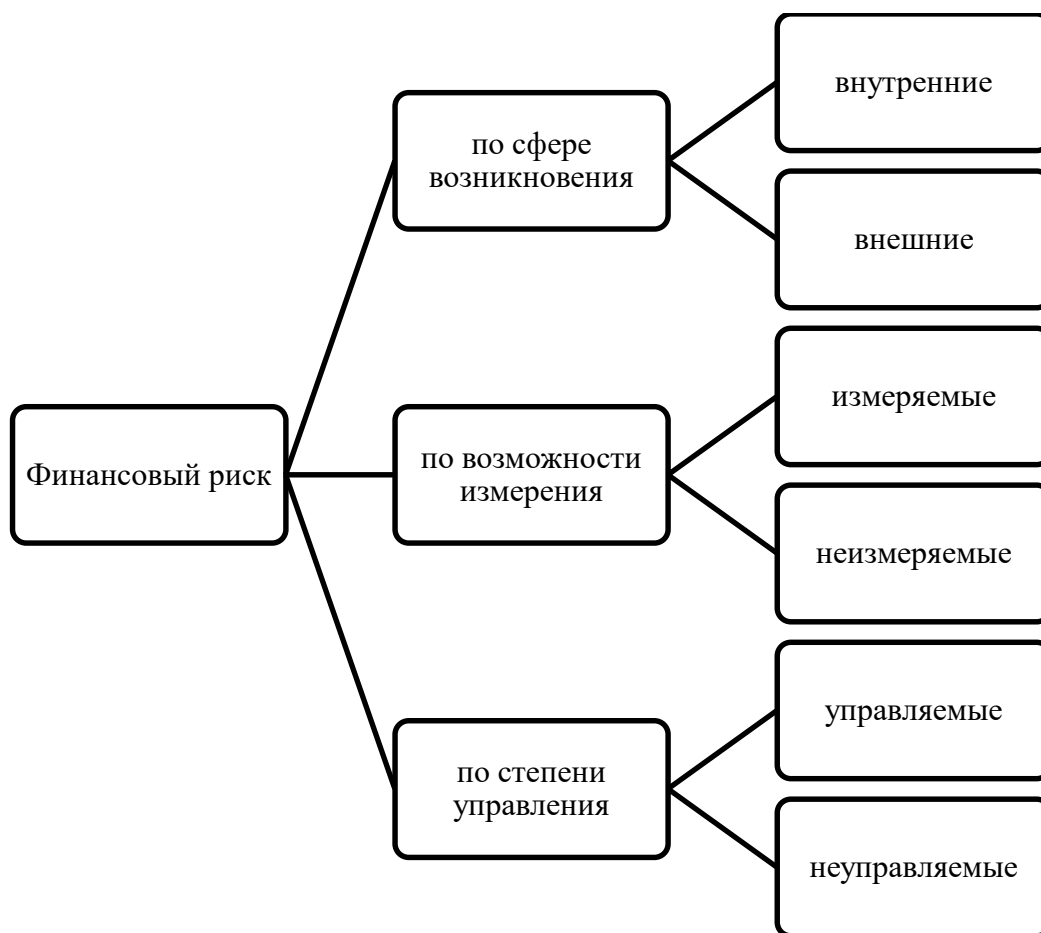


Рисунок 1 – Классификация финансовых рисков предприятия [5, с. 29], [30, с. 55], [36, с. 287]

По источникам возникновения выделяют внешние и внутренние финансовые риски. Внешние риски возникают под воздействием факторов, которые не зависят от самого предприятия. Они связаны с изменениями в макроэкономической ситуации, например, ростом инфляции, изменениями процентных ставок, валютных курсов, вызваны изменениями в политической ситуации, законодательства, возможностью введения санкций или налоговых изменений, изменениями в социально-экономической структуре общества, демографические факторы, воздействие на окружающую среду и так далее.

Внутренние риски обусловлены деятельностью самого предприятия и управленческими решениями и возникают при недостаточности денежных средств для выполнения обязательств. Они связаны с невыполнением заемщиками или контрагентами своих обязательств по договорам, с

вложением средств в проекты, которые могут оказаться менее доходными или убыточными, с ошибками в операционной деятельности, человеческим фактором или сбоями в процессах управления.

Также некоторые авторы выделяют виды финансовых рисков по степени влияния: системные и несистемные. Системные риски влияют на всю экономику или весь финансовый рынок в целом. Несистемные риски касаются только отдельного предприятия или отрасли. Например, это может быть риск неправильного управления ресурсами или риск снижения спроса на продукцию предприятия [12, с. 36].

По продолжительности риски подразделяют на краткосрочные риски, которые обычно действуют в течение короткого периода (до года) и могут быть связаны с ликвидностью, изменением рыночной конъюнктуры, и долгосрочные риски, которые носят стратегический характер и могут повлиять на предприятие в долгосрочной перспективе, например, в течение нескольких лет.

Многими учеными выделяются следующие основные виды финансовых рисков предприятия, представленные на рисунке 2.

Кредитный риск является риском невыполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед предприятием и может возникнуть при предоставлении займов, выдаче товаров в кредит или при заключении договоров на отсрочку платежа. Кредитный риск также связан с возможностью банкротства клиента или партнера.

По мнению авторов Е. А. Коряковцевой, И. В. Васильева, «основные причины возникновения риска кредитования:

- снижение кредитоспособности, платежеспособности контрагента и финансовой устойчивости;
- негативные изменения экономической ситуации в стране;
- кризисы в отдельных секторах экономики, в результате которых деловая активность контрагента снижается;

- невозможность контрагента добиться запланированных финансовых результатов из-за непредвиденных неблагоприятных изменений в бизнесе, экономике и политике;
- возможность злоупотребления в использовании кредитных средств заемщика или его сотрудников, включая ухудшение бизнес-репутации клиента» [16, с. 64].

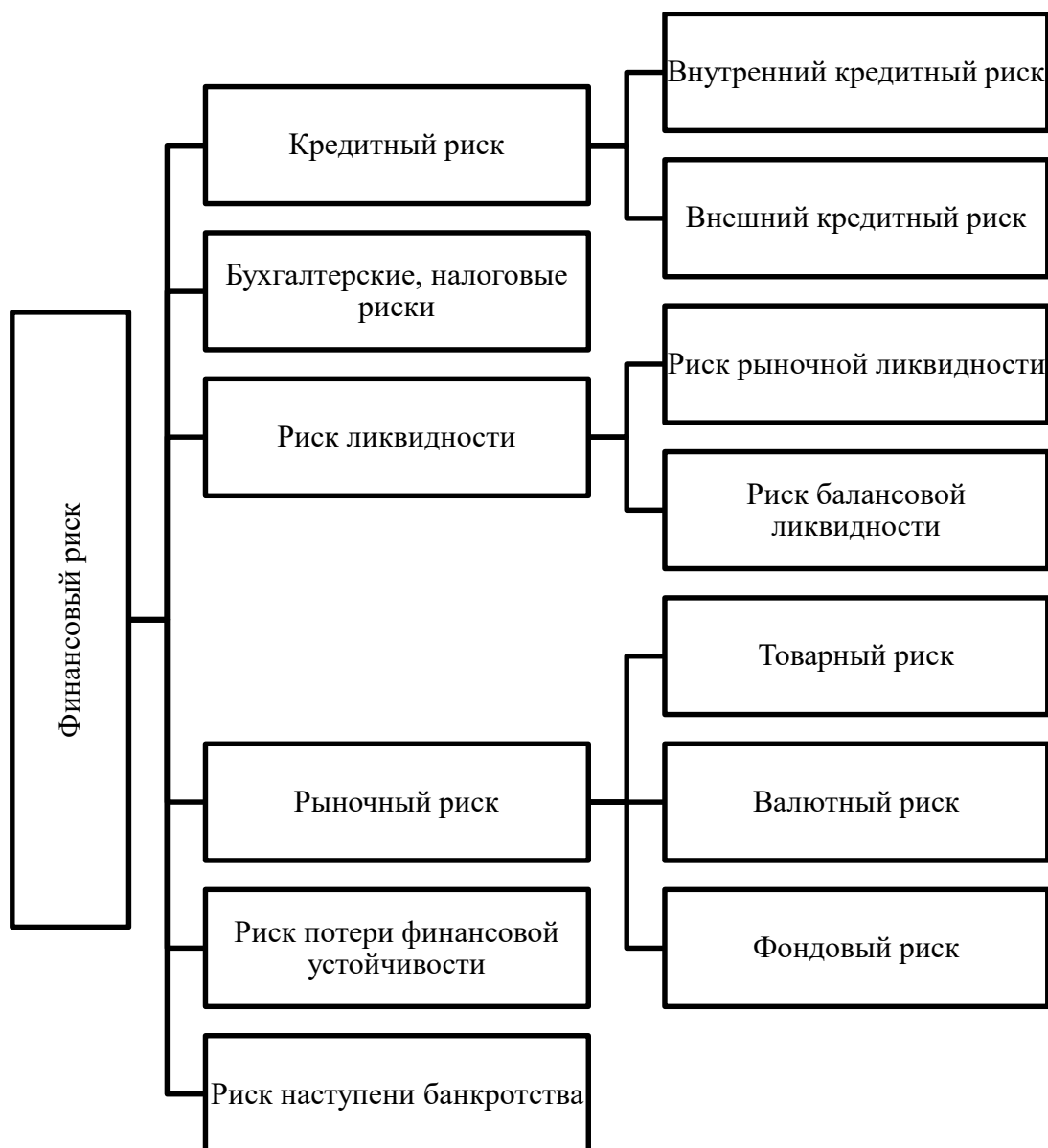


Рисунок 2 – Виды финансовых рисков предприятия [17, с. 19], [20, с. 94], [31, с. 65]

Для управления кредитным риском предприятия проводят оценку кредитоспособности контрагентов, устанавливают лимиты кредитования и используют страхование кредитных рисков.

Бухгалтерские и налоговые риски связаны изменениями в законодательстве, недостоверными бухгалтерскими данными или недостаточной квалификацией персонала. Данные риски могут привести к штрафам, санкциям и доначислениям со стороны налоговых органов. Для минимизации налоговых и бухгалтерских рисков предприятия проводят внутренний аудит, следят за изменениями в налоговом законодательстве и привлекают квалифицированных специалистов для ведения отчетности.

Риск ликвидности возникает, когда предприятие не может своевременно выполнить свои финансовые обязательства из-за недостатка ликвидных средств (денежных ресурсов или активов, которые можно быстро превратить в деньги). Недостаточная ликвидность может привести к срыву контрактов, ухудшению репутации и финансового положения предприятия. Причины возникновения риска ликвидности включают слабое управление оборотным капиталом, неэффективное планирование денежных потоков и несоответствие краткосрочных обязательств долгосрочным активам [25, с. 113].

По мнению авторов Е.А. Коряковцевой, И.В. Васильева, «риск ликвидности баланса является вероятностью потерь, возникающих из-за невозможности выполнения контрактного обязательства контрагентом из-за временного отсутствия ликвидного актива или денежного средства. Риск ликвидности баланса связан с уменьшением возможности финансирования принятых позиций по сделкам при наступлении сроков ликвидации, обеспечением денежных ресурсов требованиям контрагентов и требованиям о обеспечении» [16, с. 64].

«Риск рынка возникает из-за изменения цен на четырех рынках финансирования: рынках инструментов фиксированной прибыли, рынках акций, рынках валюты и товарного рынка. Неустойчивость данных рынков приводит предприятия к риску изменения цен на инструменты,

обращающиеся на них. Но риск возник не только из-за изменений на рынке, а из-за действий, которые совершают участники рынка и могут принять риск или избавить его» [16, с. 64].

Риск потери финансовой устойчивости заключается в ухудшении способности предприятия поддерживать свое финансовое положение и исполнять обязательства перед контрагентами из-за значительных убытков, роста задолженности или несоответствия структуры капитала потребностям предприятия

Риск наступления банкротства является критической формой финансового риска, когда предприятие оказывается неспособным выполнять свои финансовые обязательства и может быть объявлено банкротом. Причинами могут быть чрезмерные долги, постоянные убытки или резкое ухудшение экономической ситуации [29, с. 77].

И.Л. Болотин в своем исследовании выделяет несколько типичных ситуаций, приводящих к финансовым рискам:

- «отсутствие диверсификации видов выпускаемой продукции или контрагентов;
- потеря ключевых контрагентов организации, то есть наступление коммерческого риска;
- резкое колебание основных валют расчета по контрактам при ведении организацией внешнеэкономической деятельности;
- устаревание технологий ранее наступления прогнозируемого, предполагаемого периода времени;
- имеются значительные недостатки в системе внутреннего контроля, которые при этом не устраняются;
- высокая текучесть или нехватка кадров финансового, учетного и юридического персонала;

- возникновение необычных хозяйственных операций, которые не вписываются в логику бизнеса, а также наличие слишком сложных операций и расчетов;
- операции с аффилированными лицами;
- чрезмерно высокая плата, существенно отличающаяся от среднерыночной, за юридические, маркетинговые и другие услуги;
- недостаточное, либо избыточное документальное оформление и подтверждение хозяйственных операций и другое» [29, с. 77].

Е.Ю. Афендикова, В.А. Пожиткова считают, что «управление финансовыми рисками является необходимым элементом в стратегическом планировании предприятия. Он помогает предотвратить неожиданные убытки и создать условия для устойчивого развития бизнеса, повышения качества работы и улучшения конкурентоспособности» [3, с. 26].

По мнению авторов Н.Б. Митрофановой и Е.В. Родионовой, «цель управления финансовыми рисками предприятия – снизить негативное влияние риска на хозяйственную деятельность. Поэтому процесс управления рисками связан, прежде всего, с анализом всех факторов, которые создают внешнюю и внутреннюю среду предприятия, с определением допустимой зоны риска для хозяйственного субъекта, с выбором методов минимизации последствий риска» [20, с. 94].

На сегодняшний день наиболее распространенными методами, используемыми для минимизации финансовых рисков, являются:

- диверсификация финансовых рисков;
- лимитирование рисков;
- страхование и самострахование;
- отказ от риска;
- принятие риска;
- хеджирование рисков.

В таблице 1 представлена краткая характеристика отдельных методов минимизации финансового риска.

Таблица 1 – Краткая характеристика отдельных методов минимизации финансового риска [2, с. 43], [13, с. 61], [14, с. 24]

| Метод минимизации финансового риска | Характеристика метода                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Диверсификация                      | Разделение активов или инвестиционных вложений по различным направлениям, секторам или инструментам для снижения влияния одного негативного события на общие финансовые результаты. Цель диверсификации состоит в снижении общего уровня риска за счет распределения капитала среди разных активов, которые ведут себя по-разному в различных экономических условиях. |
| Лимитирование                       | Установление пределов или лимитов на определенные операции, виды активности или объемы кредитов. Метод позволяет ограничить потенциальные убытки и контролировать уровень риска, особенно в сфере кредитования или финансовых вложений.                                                                                                                               |
| Страхование и самострахование       | Страхование предполагает передачу риска страховой компании, которая в случае наступления неблагоприятного события возмещает убытки. Это создание резервных фондов или специальных запасов внутри предприятия для покрытия возможных убытков. Метод помогает избежать непредвиденных финансовых потерь, связанных с непредсказуемыми событиями.                        |
| Отказ от риска                      | Избегание рискованных операций или деятельности, которая может привести к значительным потерям. Наиболее радикальный метод, при котором предприятие отказывается от участия в проектах с высоким уровнем риска, что позволяет избежать потенциальных убытков, но может ограничить возможности для получения прибыли.                                                  |
| Принятие риска                      | Сознательное решение предприятия принять риск без специальных мер для его минимизации. Принятие риска часто применяют в условиях неопределенности или при высоком уровне доверия к текущей стратегии.                                                                                                                                                                 |
| Хеджирование                        | Использование финансовых инструментов (деривативов, опционов, форвардов) для защиты от рисков, связанных с изменениями цен на активы, валютных курсов или процентных ставок. Хеджирование позволяет зафиксировать будущие условия сделок, снижая влияние негативных рыночных колебаний.                                                                               |

По мнению Р.Р. Халиуллиной, диверсификация финансовых рисков предприятия может быть реализована путем использования различных форм:

- «диверсификация финансовой деятельности подразумевает использование различных финансовых операций, таких как краткосрочные финансовые инвестиции, открытие кредитного портфеля, вложение средств в реальные инвестиции, долгосрочные финансовые инвестиции и т.д. для создания альтернативных вариантов получения дохода;
- диверсификация валютного портфеля предприятия означает выбор различных валют для ведения внешнеэкономической деятельности;
- диверсификация депозитного портфеля – размещение свободных денежных средств в крупных размерах на депозитных счетах в различных банках;
- диверсификация кредитного портфеля – разнообразие групп покупателей продукции предприятия с различными характеристиками с целью снижения его кредитного риска;
- диверсификация портфеля ценных бумаг – вложение средств в ценные бумаги разного уровня доходности с целью снижения уровня несистемного риска;
- диверсификация реальных инвестиционных проектов предусматривает вложение средств в различные инвестиционные проекты, действующие в разных регионах и секторах экономики» [33, с. 131].

Следует также отметить, что «механизм диверсификации не оказывает эффективного воздействия на все виды финансовых рисков. Он эффективен при работе со сложными финансовыми и портфельными рисками конкретной группы и не оказывает влияния на риски, которые возникают систематически – инфляция, налоги и другие. Поэтому применение данного механизма на предприятии ограничено. Получение новой информации для предвидения потенциальных рисков. Одной из важнейших ценностей для управления

рисками является информация. Предприниматель хочет снизить вероятность возникновения непредвиденных рисков ситуаций и тем самым избежать потерь из-за ограниченности информации. Более полная и точная информация позволит предпринимателю делать более точные прогнозы и снизить вероятность риска. Возникающий спрос на полную информацию делает ее востребованным товаром» [14, с. 25].

Система финансовых нормативов, используемых для лимитирования рисков, может включать:

- «предельное значение суммы заемных средств, используемых в деятельности предприятия;
- минимальное значение высоколиквидных активов;
- максимальное значение суммы потребительского или торгового кредита на одного клиента;
- предельное значение суммы депозита, открытого в банке;
- максимальную сумму инвестиций в ценные бумаги на одного эмитента;
- максимальный срок, в течение которого средства могут храниться в дебиторской задолженности» [33, с. 132].

«При внедрении конкретного метода минимизации рисков компания должна исходить из следующих принципов:

- избегать рисков в масштабах, превышающих собственный капитал фирмы;
- необходимо предвидеть и учитывать возможные последствия влияния рисков;
- в стратегическом управлении – не рисковать слишком много ради слишком малого.

Применение этих принципов предусматривает необходимость расчета максимально возможных потерь по каждому виду риска. Сравнение их размера с размером собственных средств предприятия и с общей суммой

капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, должно служить основой для принятия решений о допустимости принятия того или иного риска. Формирование эффективной стратегии минимизации рисков должно основываться на том, чтобы затраты на реализацию этой стратегии не превышали величину предельной полезности, достигаемой в результате ее реализации» [14, с. 26].

В заключении пункта можно сделать вывод, что финансовые риски являются ключевым фактором, влияющим на стабильность каждого предприятия, что требует от предприятия грамотного подхода к их анализу и управлению.

## **1.2 Методы и методика анализа финансовых рисков предприятия**

Анализ финансовых рисков является важным элементом экономической деятельности предприятия, дающим возможность предотвратить возможные потери или спланировать резервы для компенсации ущерба в случае наступления неблагоприятного исхода.

«Цель анализа финансовых рисков предприятия состоит в выявлении, оценке и управлении потенциальными финансовыми угрозами, которые могут негативно повлиять на деятельности предприятия. Основная задача анализа заключается в том, чтобы минимизировать возможные финансовые потери, повысить устойчивость предприятия к неблагоприятным событиям и обеспечить долгосрочную стабильность бизнеса» [19, с. 400].

Также анализ финансовых рисков решает следующие задачи:

- выявление всех возможных видов финансовых рисков, с которыми может столкнуться предприятие;
- расчет вероятности наступления каждого риска и оценка потенциальных финансовых последствий для предприятия;
- распределение рисков по степени их вероятности и величине ущерба, что позволяет сосредоточить ресурсы на наиболее значимых рисках;

- изучение различных сценариев развития событий, включая негативные и оптимистичные, чтобы оценить влияние рисков на финансовую стабильность предприятия;
- создание плана действий по снижению влияния рисков, включая меры по их минимизации, предотвращению, передаче или полному устранению;
- постоянное отслеживание изменений в уровне финансовых рисков;
- использование результатов анализа для прогнозирования будущих финансовых показателей предприятия и принятия управленческих решений, направленных на повышение его устойчивости.

«Выявление видов финансового риска проводится на основе финансовых показателей, отражающих фактическое наличие и размещение финансовых ресурсов. Анализ финансовых рисков предприятия осуществляется с использованием различных количественных и качественных методов. Количественные методы выражают цифровую количественную определенность. Качественные методы подразумевают оценку, основанную на экспертном мнении специалистов. Их применение предполагает расчет определенных пропорций как соотношений, например, весов в группе риска или баллов каждому коэффициенту» [10, с. 107].

Классификация методов анализа финансовых рисков представлена в таблице 2.

Каждый из представленных методов имеет свои особенности, преимущества и недостатки и применяется в зависимости от вида финансового риска и цели анализа. Самым рациональным способом использования этих методов является их совместное применение.

Таблица 2 – Классификация методов оценки финансовых рисков предприятия

| Метод                                | Сущность                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Комплексный метод оценки рисков      | Сущность данного метода заключается в системном подходе к оценке всех видов рисков, которые могут повлиять на деятельность предприятия. Включает использование нескольких методов, позволяя получить всестороннюю картину потенциальных угроз и их последствий. Комплексный метод охватывает как внутренние, так и внешние риски и учитывает взаимодействие между ними.                                                                 |
| Аналитические методы                 | В основе этих методов лежит анализ финансовых показателей и экономических данных предприятия для выявления возможных рисков. Применяются различные коэффициенты, показатели и индикаторы, такие как рентабельность, ликвидность, платежеспособность, для оценки вероятности возникновения риска и его влияния на финансовую стабильность предприятия. Аналитические методы включают в себя также сравнительный анализ, прогнозирование. |
| Систематический метод оценки рисков  | Предполагает последовательную и логическую оценку рисков на основе заранее определенной структуры анализа, включает идентификацию рисков, оценку их вероятности и возможных последствий, а также разработку мер по управлению рисками.                                                                                                                                                                                                  |
| Статистические методы                | Включают использование исторических данных для оценки вероятности наступления различных рисков событий.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Методы экспертных оценок             | Основаны на субъективных оценках специалистов, которые обладают опытом и знаниями в области управления рисками. Эксперты анализируют возможные риски, их причины и последствия на основе своего опыта и интуиции.                                                                                                                                                                                                                       |
| Метод оценки финансовой устойчивости | Оценивает финансовое положение предприятия, анализируя соотношение собственного и заемного капитала, уровень ликвидности и платежеспособности. Финансовая устойчивость измеряется с помощью коэффициентов. Метод помогает определить, насколько предприятие устойчиво к различным финансовым рискам и готова противостоять кризисным ситуациям.                                                                                         |
| Рейтинговый метод оценки             | Заключается в присвоении предприятием определенного рейтинга, который отражает его финансовую устойчивость и способность выполнять свои обязательства. Рейтинг может быть внутренним или внешним. Метод часто используется для оценки кредитного риска и помогает инвесторам и кредиторам оценить надежность.                                                                                                                           |
| Нормативный метод                    | Основывается на сравнении финансовых показателей с нормативами или стандартами, установленными для отрасли или рынка.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Метод аналогов                       | Предполагает оценку рисков на основе сравнения с аналогичными предприятиями или проектами, которые сталкивались с аналогичными условиями и проблемами, позволяет учесть опыт других организаций и применить его к собственной деятельности, чтобы избежать возможных рисков или снизить их последствия                                                                                                                                  |
| Фундаментальный метод                | Основан на глубоком анализе внутренней и внешней среды предприятия. Оцениваются экономические, политические, социальные и технологические факторы, которые могут повлиять на деятельность предприятия.                                                                                                                                                                                                                                  |

По мнению авторов Н.В. Гордеевой, Т.А. Чмиль, «анализ финансовых рисков прежде всего направлен на определение того, не возникнут потери от определенных решений, которые вызывают финансовые риски, больше, чем полученные результаты» [11, с. 52]. Выявление областей финансового риска, имеющего непосредственную связь с финансово-хозяйственной деятельностью, осуществляется на основе комплексного анализа по методике, представленной на рисунке 3.

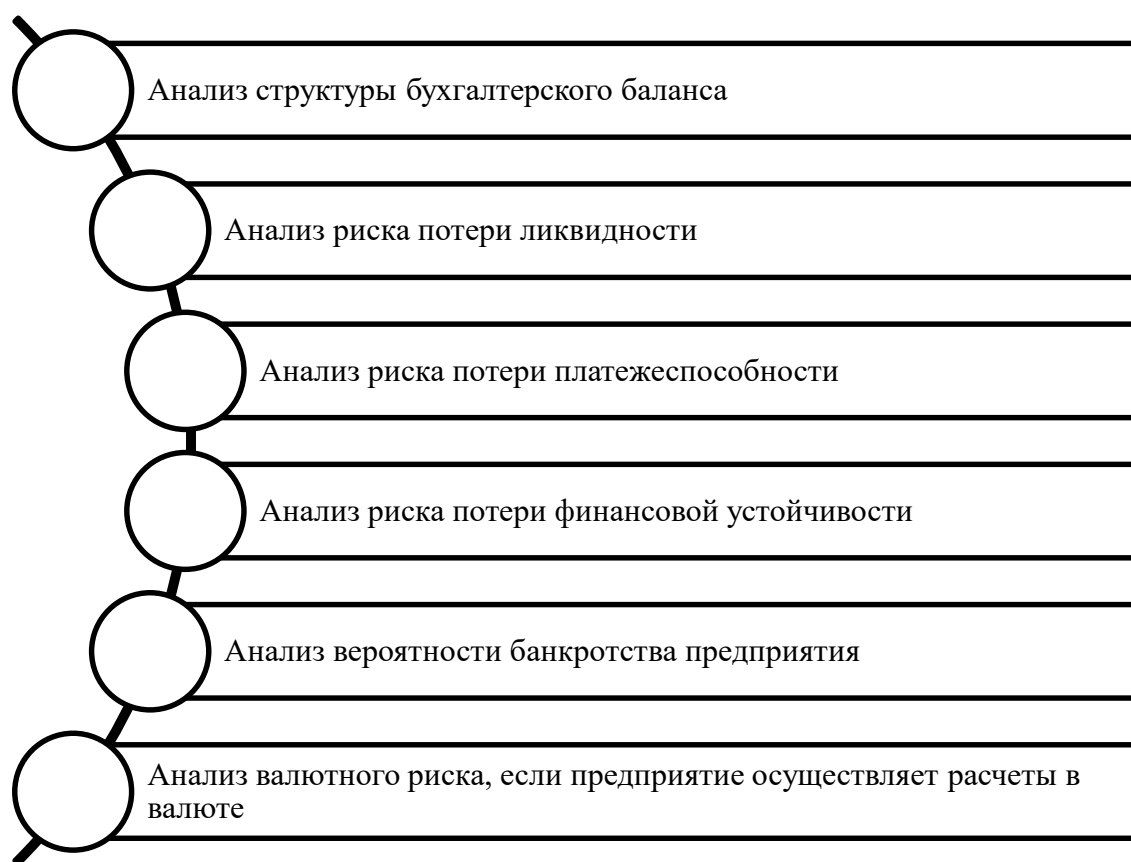


Рисунок 3 – Методика комплексного анализа финансовых рисков предприятия

«Анализ структуры пассива баланса дает возможность установить изменения, которые произошли в рассмотренный период в структуре собственного и заемного капитала. Также с помощью данного анализа можно определить величину привлеченных в оборот организации долгосрочных и краткосрочных заемных средств и рассчитать уровень процентного риска.

Такой анализ необходимо проводить для того, чтобы установить степень финансовой устойчивости и финансового риска. Анализ активов предприятия нацелен на оценку размещения капитала, имеющегося в распоряжении компании. Данный анализ направлен на изучение изменений в составе и структуре активов, то есть проводится оценка вложений в основные и оборотные средства» [10, с. 107].

Здесь также можно оценить уровень кредитного риска путём анализа дебиторской задолженности предприятия. Для этого используются коэффициенты дебиторской задолженности (Коб.дз) (формула 1) и показатель продолжительности ее оборачиваемости (С. об.) (формула 2) [15, с. 103].

$$\text{Коб.дз.} = \frac{В}{\text{ДЗ}}, \quad (1)$$

где ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности;  
В – выручка предприятия.

$$\text{С об.} = \frac{\Pi}{\text{К об. з}}, \quad (2)$$

где С об. – показатель продолжительности.

Такой анализ позволяет предприятию минимизировать возможные убытки, связанные с неплатежеспособностью контрагентов. Резкое увеличение задолженности может сигнализировать о проблемах с платежеспособностью клиентов.

«Ликвидность (текущая платежеспособность) – одна из важнейших характеристик финансового состояния компании, определяющая возможность своевременно оплачивать счета, она фактически является одним из показателей банкротства. Анализ ликвидности баланса предполагает проверку соотношении активов с обязательствами по пассиву, каждые из которых группируются определенным образом: активы – по степени ликвидности, пассивы – по срочности погашения. Для определения ликвидности и платежеспособности предприятия используют коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты ликвидности – это финансовые показатели, которые используются для оценки способности компании удовлетворить свои текущие обязательства с использованием своих текущих активов. Коэффициенты ликвидности помогают инвесторам, кредиторам и управленческому персоналу оценить финансовую устойчивость и способность компании погасить свои долги вовремя» [15, с. 165].

«Оценка платежеспособности организации определяет способность предприятия своевременно погасить свои платежные обязательства. В процессе данного анализа производится анализ ликвидности баланса, который проводится путем сравнения активов, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков» [10, с. 108].

В таблице 3 представлены формулы расчета данных коэффициентов.

Таблица 3 – Формулы расчета коэффициентов ликвидности и платежеспособности [1, с. 69]

| Показатель                                              | Формула расчета                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Коэффициент текущей ликвидности (К <sub>тл</sub> )      | $K_{\text{тл}} = \frac{OA}{KO}, \quad (3)$ <p>где КО – краткосрочные обязательства.<br/> Норма - от 1,5 до 2,5, в среднем – не менее 2</p>                                                                         |
| Коэффициент критической ликвидности (К <sub>кл</sub> )  | $K_{\text{кл}} = \frac{КДЗ+КФВ+ДС}{КО}, \quad (4)$ <p>где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;<br/> КФВ – краткосрочные финансовые вложения;<br/> ДС – денежные средства;<br/> Норма - не менее 1,0.</p> |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (К <sub>ал</sub> )   | $K_{\text{ал}} = \frac{ДС+КФВ}{КО} \quad (5)$ <p>Норма - не менее 0,2.</p>                                                                                                                                         |
| Коэффициент общей платёжеспособности (К <sub>оп</sub> ) | $K_{\text{оп}} = (HMA + OC + 3) / (DO + KO) \geq 1, \quad (6)$ <p>где НМА - нематериальные активы;<br/> ОС – основные средства;<br/> 3 – запасы;<br/> ДО – долгосрочные обязательства.</p>                         |

«Для понимания уровня финансовой устойчивости и возможных способов ее увеличения важно внимательно рассмотреть финансовые показатели компании. Финансовые коэффициенты применяются для сравнения различных аспектов деятельности компании или для анализа ее позиции в определенной отрасли или регионе. Они предоставляют информацию о том, имеется ли избыток долгов или происходит ли эффективное взыскание дебиторской задолженности. Однако общее использование финансовых коэффициентов необходимо для определения стабильности и устойчивости бизнеса на основе данных баланса» [21, с. 284].

Для оценки уровня финансовой устойчивости используются следующие коэффициенты, перечисленные в таблице 4.

Таблица 4 – Коэффициенты финансовой устойчивости

| Показатель                                                                          | Формула расчета                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Коэффициент финансовой независимости (К <sub>фн</sub> )                             | $K_{фн} = \frac{СБ}{ВБ}, \quad (7)$ <p>где СБ – собственный капитал фирмы;<br/>ВБ – валюта баланса</p>                           |
| Коэффициент финансовой зависимости (К <sub>з</sub> )                                | $K_z = \frac{ЗК}{СК}, \quad (8)$ <p>где ЗК – заемный капитал.</p>                                                                |
| Коэффициент финансирования (К <sub>ф</sub> )                                        | $K_f = \frac{СК}{ЗК}, \quad (9)$                                                                                                 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К <sub>обесп</sub> ) | $K_{обесп} = \frac{СОС}{ОА}, \quad (10)$ <p>где ОА – оборотные активы предприятия;<br/>СОС – собственные оборотные средства.</p> |
| Коэффициент маневренности (К <sub>м</sub> )                                         | $K_m = \frac{СОС}{СК}, \quad (11)$                                                                                               |

Оценка вероятности банкротства предприятия осуществляется с использованием различных моделей прогнозирования банкротства. Одной из таких моделей выступает модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова, в которой факторы-признаки учитывают такие результаты деятельности, как

ликвидность, рентабельность и финансовая независимость [4, с. 67]. Формула расчета представлена ниже (формула 12):

$$R = 2 \cdot K1 + 0,1 \cdot K2 + 0,08 \cdot K3 + 0,45 \cdot K4 + K \cdot 5, \text{ где,} \quad (12)$$

где  $K1$  – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

$K2$  – коэффициент текущей ликвидности;

$K3$  – коэффициент оборачиваемости активов;

$K4$  – коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции);

$K5$  – рентабельность собственного капитала.

При  $K < 1$  – вероятность банкротства высокая,  $K > 1$  – вероятность банкротства малая.

Основное преимущество данной модели состоит в простоте и возможности применения на разных этапах анализа, что делает ее удобным инструментом для оценки вероятности банкротства.

В заключении теоретического раздела можно сделать вывод о том, что анализ финансовых рисков предприятия является важнейшим элементом его управления, позволяющим ему не только минимизировать возможные потери, но и обеспечить свою финансовую устойчивость. Роль анализа финансовых рисков заключается в своевременном выявлении потенциальных угроз для предприятия, оценке их вероятности и разработки мер по их минимизации. Анализ финансовых рисков позволяет более точно принимать инвестиционные и управленческие решения, избегая неоправданных рисков и определяя оптимальные стратегии управления капиталом. Основные виды финансовых рисков включают кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, бухгалтерские и налоговые риски, а также риск банкротства. Среди основных методов анализа финансовых рисков выделяются комплексный метод, аналитические и статистические методы, кредитный анализ и другие. Использование методов управления позволяет снизить влияние негативных факторов и сохранить финансовую устойчивость предприятия.

## **2 Анализ финансовых рисков предприятия на примере ООО «Токарка»**

### **2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Токарка»**

ООО «Токарка» организация в г. Тольятти, осуществляющая деятельность по механической обработке металлических изделий. Место нахождения: 445057, обл. Самарская, г. Тольятти, ул. Спортивная, д. 6, кв. 410.

К дополнительным видам деятельности ООО «Токарка» относятся:

- ковка, прессование, штамповка и профилирование, изготовление изделий методом порошковой металлургии;
- обработка металлов и нанесение покрытий на металлы;
- производство ножевых изделий и столовых приборов;
- производство замков, петель;
- производство инструмента;
- производство металлических бочек и аналогичных емкостей;
- производство тары из легких металлов;
- производство изделий из проволоки, цепей и пружин;
- производство крепежных изделий;
- производство прочих готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки;
- деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки.

На рисунке 4 представлена организационная структура ООО «Токарка».

Руководителем организации с 25.12.2019 г. является директор А.Бойченко. Директор отвечает за разработку стратегии, управление финансовыми и материальными ресурсами, взаимодействие с ключевыми партнёрами, а также обеспечение прибыльности и роста предприятия.



Рисунок 4 – Организационная структура ООО «Токарка»

Коммерческий отдел предприятия отвечает за обеспечение сбыта продукции, ведение переговоров с клиентами, заключение договоров на поставку, работу с поставщиками и клиентами, контроль исполнения договорных обязательств, анализ динамики продаж, разработку предложений для повышения объема продаж. Также сотрудники коммерческого отдела, в лице специалиста по закупкам, обеспечивают предприятие всеми необходимыми материальными ресурсами.

Складской отдел осуществляет хранение и управление запасами на предприятии, регистрацию поступающей продукции, её распределение по местам хранения, рациональное размещение материалов и готовой продукции на складе с учетом сроков хранения и требований к условиям хранения, подготовку и отправку готовой продукции заказчикам в сроки, установленные в договорах.

Производственный отдел занимается организацией производственного процесса, разработкой графиков производства в соответствии с заказами клиентов и производственными мощностями, обеспечением бесперебойной

работы производства; контроль за соблюдением технологий и стандартов качества, планированием и выполнением работ по поддержанию оборудования в исправном состоянии и многим другим.

Экономический отдел отвечает за финансово-экономическую деятельность предприятия, разработку бюджетов, планирование затрат и доходов предприятия, анализ финансовых результатов, выявление резервов для повышения рентабельности. подготовку и предоставление отчетности для руководства и контролирующих органов.

В таблице 5 проведен анализ основных экономических показателей ООО «Токарка». Для анализа использовалась бухгалтерская отчетность предприятия (Приложения А, таблица А.1, Б, таблица Б.1, В, таблица В.1).

Таблица 5 – Экономические показатели деятельности ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

| Показатель                             | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Изменение<br>2022 г./2021 г. |                         | Изменение<br>2023 г./2022 г. |                         |
|----------------------------------------|---------|---------|---------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                                        |         |         |         | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % |
| Выручка, тыс. руб.                     | 11690   | 16627   | 21748   | 4937                         | 42,23                   | 5121                         | 30,8                    |
| Полная себестоимость продаж, тыс. руб. | 11003   | 14921   | 17675   | 3918                         | 35,61                   | 2754                         | 18,46                   |
| Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.    | 687     | 1706    | 4073    | 1019                         | 148,33                  | 2367                         | 138,75                  |
| Управленческие расходы, тыс. руб.      | 481     | 1099    | 3381    | 618                          | 128,48                  | 2282                         | 207,64                  |
| Коммерческие расходы, тыс. руб.        | -       | -       | -       | -                            | -                       | -                            | -                       |
| Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.  | 206     | 607     | 692     | 401                          | 194,66                  | 85                           | 14                      |
| Чистая прибыль, тыс. руб.              | 112     | 385     | 335     | 273                          | 243,75                  | -50                          | -13                     |
| Оборотные активы, тыс. руб.            | 5698    | 9540    | 12467   | 3842                         | 67,43                   | 2927                         | 30,68                   |
| Основные средства, тыс. руб.           | 415     | 1086    | 1021    | 671                          | 161,69                  | -65                          | -5,99                   |

Продолжение таблицы 5

| Показатель                                                     | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Изменение<br>2022 г./2021 г. |                         | Изменение<br>2023 г./2022 г. |                            |
|----------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|
|                                                                |         |         |         | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прир<br>оста,<br>% |
| Фонд оплаты труда,<br>тыс. руб.                                | 1620    | 4830    | 7100    | 3210                         | 198,15                  | 2270                         | 47                         |
| Среднегодовая<br>выработка<br>работающего, тыс.<br>руб.        | 1948,33 | 2375,29 | 2174,80 | 426,95                       | 21,91                   | -200,5                       | -8,44                      |
| Среднесписочная<br>численность, чел.                           | 6       | 7       | 10      | 1                            | 16,67                   | 3                            | 42,86                      |
| Среднегодовая<br>заработная плата<br>работающего, тыс.<br>руб. | 650,00  | 690,00  | 710     | 40                           | 6,15                    | 20                           | 2,90                       |
| Оборачиваемость<br>активов, раз                                | 2,052   | 1,743   | 1,744   | -0,309                       | -                       | 0,002                        | -                          |
| Рентабельность<br>продаж, %                                    | 1,762   | 3,651   | 3,182   | 1,888                        | -                       | -0,469                       | -                          |
| Рентабельность<br>деятельности, %                              | 0,98    | 2,40    | 1,59    | 1,428                        | -                       | -0,812                       | -                          |
| Затраты на рубль<br>выручки, коп.                              | 98,2378 | 96,3493 | 96,8181 | -1,889                       | -1,922                  | 0,4688                       | 0,487                      |

В таблице 5 продемонстрирована динамика основных экономических показателей ООО «Токарка». Как видно из анализа данных таблицы 5, выручка от реализации организации за три года значительно выросла относительно 2021 и 2022 гг., что связано с ростом объемов производства и продаж. Вместе с выручкой выросла и себестоимость продаж ООО «Токарка». Рост себестоимости продаж в 2023 г. гораздо ниже роста выручки и составляет 18,46% относительно 30,8% роста выручки.

Снижение расходов предприятия ООО «Токарка» приводит к росту валовой прибыли до 4073 т. р. или на 138,75%.

Управленческие расходы ООО «Токарка» демонстрируют значительный рост к 2023 г. Рост показателя в 2023 г. составил 207,64%. В связи с высоким

ростом управленческих расходов в 2023 г. прибыль от продаж предприятия в 2023 г. практически не изменилась. Ее рост составил всего 14%.

С учетом прочих и процентных расходов и доходов предприятие в 2023 г. получает 335 т р. чистой прибыли, что на 13% ниже значения, полученного в 2022 г.

В 2023 г. среднесписочная численность работников ООО «Токарка» составила 10 человек. Численность персонала организации растет с увеличением объемов продаж и производства. Вместе с тем растет и производительность труда персонала организации.

Динамика показателя среднегодовой выработки представлена на рисунке 5.

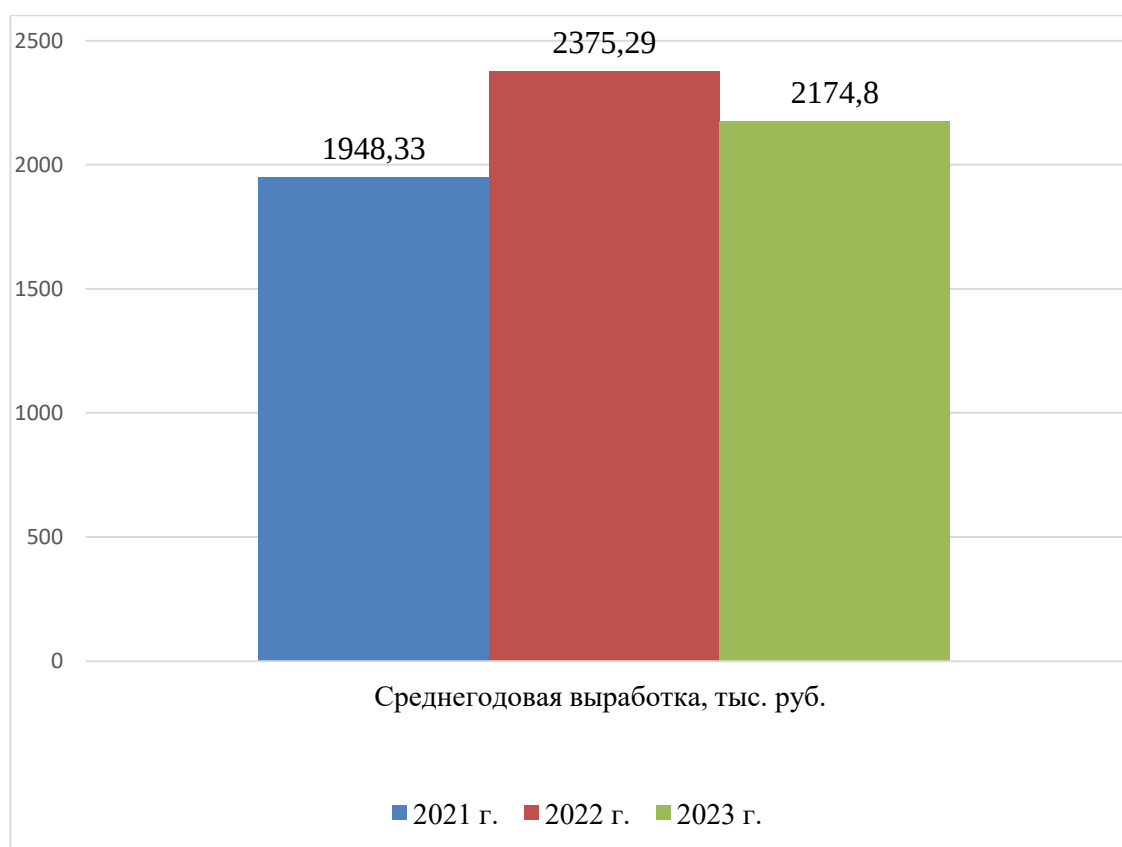


Рисунок 5 – Показатель среднегодовой выработки ООО «Токарка», тыс. руб.

Среднегодовая выработка работающего ООО «Токарка» выросла к 2023 г. относительно 2021 г. Рост показателя за три года составил 12%, что связано с увеличением объемов производства предприятия, однако значение показателя снизилось относительно 2022 г., что может быть связано с увеличением численности персонала предприятия.

Динамика основных показателей рентабельности ООО «Токарка» наглядно представлены на рисунке 6.

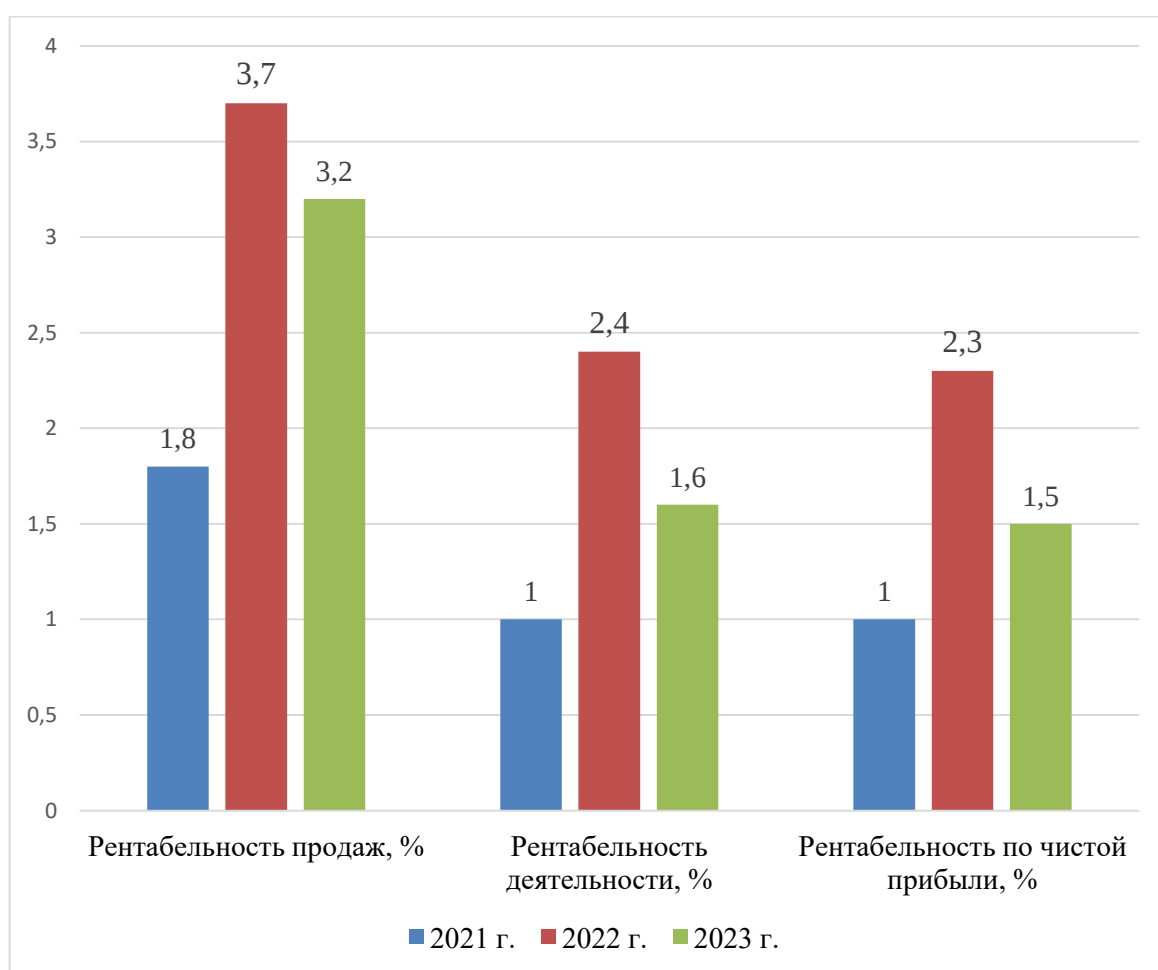


Рисунок 6 – Динамика показателей рентабельности ООО «Токарка» за 2021-2023 гг., %

Рисунок 6 демонстрирует снижение показателей рентабельности ООО «Токарка» в 2023 г. по отношению к 2022 г. в виду роста доли расходов предприятия, в особенности управленческих. Рентабельность продаж на конец

периода составляет – 3,2%, что ниже нормы рентабельности по данной отрасли. Рентабельность по чистой прибыли снизилась на 0,8 % в 2023 г.

Далее проведена оценка рентабельности активов и капитала ООО «Токарка» в течение анализируемого периода. Результаты оценки представлены на рисунке 7.

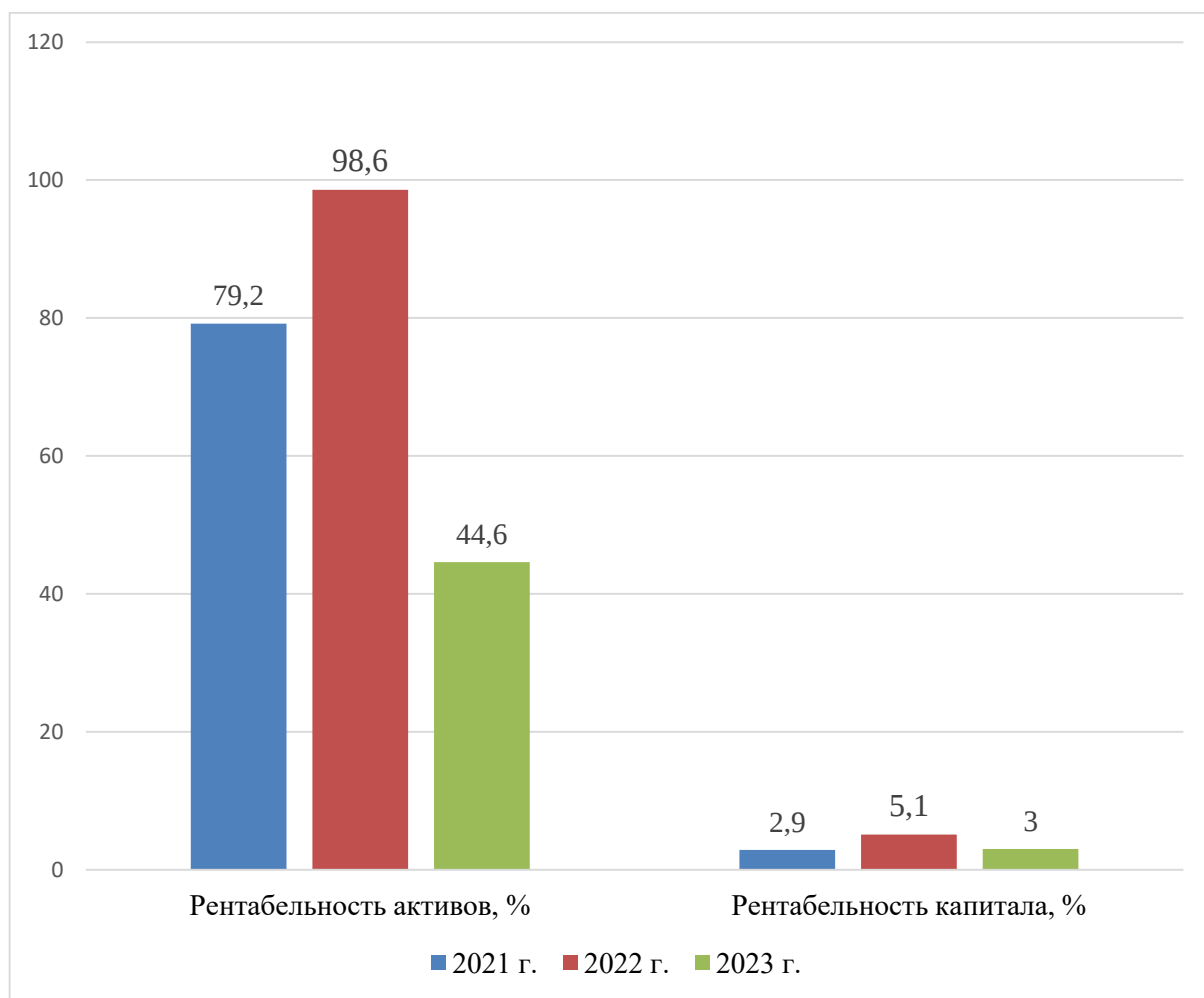


Рисунок 7 – Динамика показателей рентабельности имущества ООО «Токарка» за 2021-2023 гг., %

На основании данных рисунка 7 можно сделать вывод о существенном снижении эффективности использования капитала предприятия в 2023 г. относительно значений показателей в 2021, 2022 гг. Однако значение показателя еще остается достаточно высоким и составляет 44,6% в 2023 г.

Рентабельность активов снизилась на 2,1% относительно 2022 г., что говорит о значительном снижении эффективности использования активов. Значение показателя ниже нормы по данной отрасли.

В заключении пункта сделан вывод об ухудшении эффективности деятельности организации ООО «Токарка», связанном с ростом управленческих расходов.

## 2.2 Анализ финансовых рисков ООО «Токарка»

Анализ финансовых рисков предприятия ООО «Токарка» по методике, обозначенной на рисунке 3 первого раздела бакалаврской работы, начат с анализа структуры активов и капитала предприятия.

В таблице 6 представлена структура активов и капитала ООО «Токарка» за исследуемый период.

Таблица 6 – Структура активов и капитала ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

| Показатель                                                       | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Изменение<br>2022 г./2021 г. |                         | Изменение<br>2023 г./2022 г. |                         |
|------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                                                                  |         |         |         | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % |
| Внеоборотные активы, тыс. руб.                                   | 415     | 1086    | 1021    | 671                          | 261,7                   | -65                          | -5,99                   |
| основные средства, тыс. руб.                                     | 414     | 1085    | 1020    | 671                          | 262,1                   | -65                          | -5,99                   |
| нематериальные активы, тыс. руб.                                 | 1       | 1       | 1       | 0                            | 100                     | 0                            | 0                       |
| Оборотные, тыс. руб.                                             | 5283    | 8454    | 11446   | 3171                         | 160                     | 2992                         | 35,4                    |
| запасы, тыс. руб.                                                | 3450    | 5773    | 7314    | 2323                         | 167,3                   | 1541                         | 26,7                    |
| дебиторская задолженность, тыс. руб.                             | 1745    | 2591    | 4075    | 846                          | 48,5                    | 1484                         | 57,3                    |
| денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб. | -       | -       | -       | -                            | -                       | -                            | -                       |

Продолжение таблицы 6

| Показатель                             | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Изменение<br>2022 г./2021 г. |                         | Изменение<br>2023 г./2022 г. |                         |
|----------------------------------------|---------|---------|---------|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                                        |         |         |         | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % | Абс.<br>изм.                 | Темп<br>прирос<br>та, % |
| Собственный капитал, тыс. руб.         | 198     | 583     | 918     | 385                          | 294,4                   | 335                          | 57,5                    |
| Долгосрочные обязательства, тыс. руб.  | 67      | 600     | 960     | 533                          | 895,5                   | 360                          | 60                      |
| Краткосрочные обязательства, тыс. руб. | 5433    | 8357    | 10589   | 2924                         | 153,8                   | 2232                         | 26,7                    |
| заемные средства, тыс. руб.            | 242     | 136     | 109     | -106                         | 56,2                    | -27                          | -19,9                   |
| Валюта баланса, тыс. руб.              | 5698    | 9540    | 12467   | 3842                         | 167,4                   | 2927                         | 30,7                    |

Результаты анализа данных таблицы 6 демонстрируют значительный рост активов и капитала предприятия ООО «Токарка» за три рассматриваемых года. Основная часть активов предприятия состоит из оборотных активов, которые выросли за три года более чем в 2 раза. Наибольший рост активов наблюдается по статье запасов. Запасы составляют на 2023 г. 58,7% от общего объема активов предприятия ООО «Токарка». Рост запасов в 2022 г. составил 167,3%, в 2023 г. – 26,7%. Стоит отметить, что на балансе предприятия отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, что является явным показателем проблем с абсолютной ликвидностью.

Капитал предприятия ООО «Токарка», в основном, прирос за счет роста краткосрочных обязательств в течение трех лет. Наибольший рост обязательств произошел в 2022 г. – 153,8%. Большая часть краткосрочных обязательств представлена краткосрочной кредиторской задолженностью. Доля краткосрочных обязательств на конец 2023 г. составляет 84,9% в структуре капитала предприятия, что негативно может отражаться на показателях финансовой устойчивости и ликвидности.

В связи с этим далее проведена оценка риска потери ликвидности предприятием ООО «Токарка».

На рисунке 8 представлены результаты расчетов коэффициентов ликвидности предприятия ООО «Токарка» по формулам 3,4,5 первого раздела бакалаврской работы.

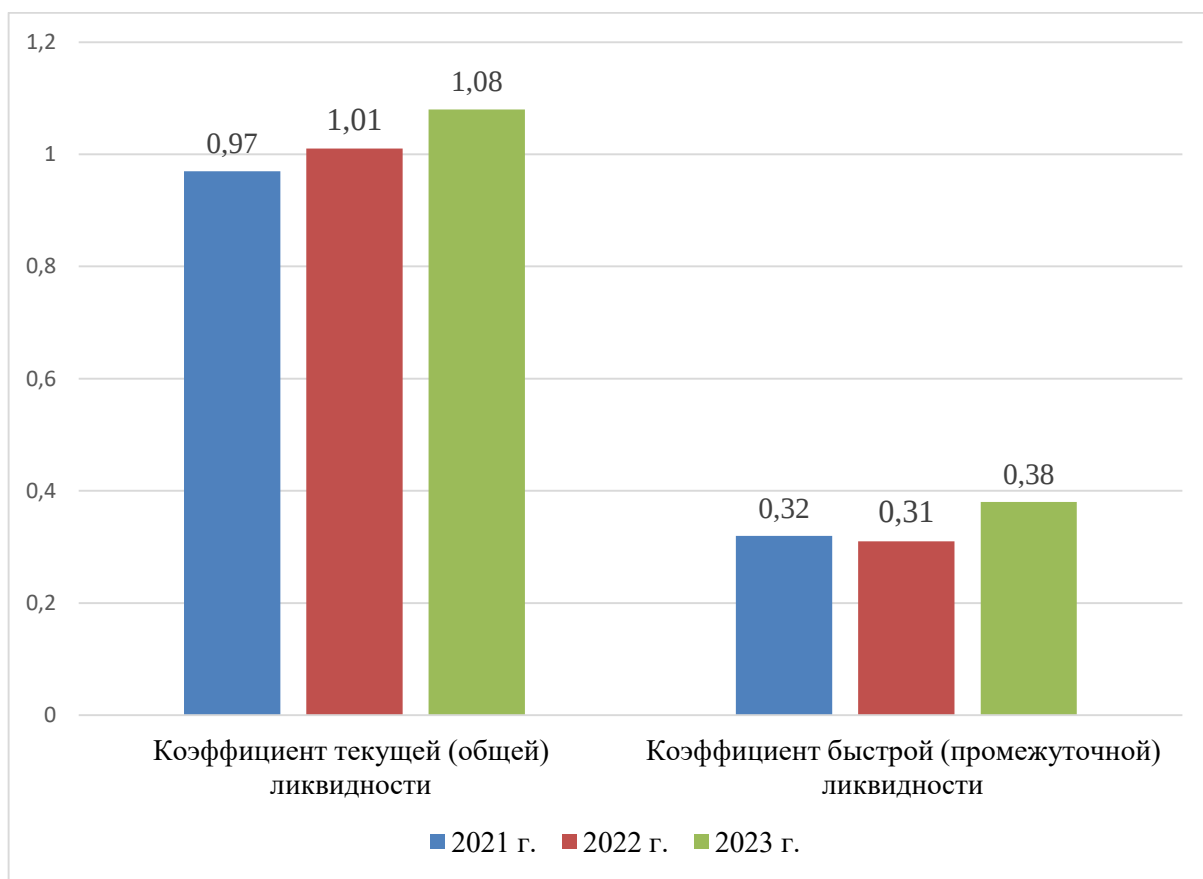


Рисунок 8 – Результаты расчетов коэффициентов ликвидности предприятия ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

На рисунке 8 видно улучшение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности к 2023 г. на фоне роста объемов запасов и дебиторской задолженности относительно краткосрочных обязательств. Однако оба коэффициента не соответствуют нормативным значениям в течение всего периода оценки. Также стоит отметить, что значение абсолютной ликвидности в течение трех лет равняется нулю, в виду отсутствия денежных средств на

балансе предприятия, что создает высокие риски потери ликвидности предприятием.

В таблице 7 подробно рассмотрен состав активов и капитала предприятия и оценена ликвидность отдельных активов по отношению к статьям капитала.

Таблица 7 – Ликвидность отдельных активов ООО «Токарка» по отношению к статьям капитала

| Активы по степени ликвидности   | На конец 2023 г, тыс. руб. | Норма  | Капитал по сроку погашения         | На конец 2023 г, тыс. руб. | Излишек-недостаток тыс. руб., |
|---------------------------------|----------------------------|--------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| A1. Высоколиквидные активы      | 0                          | $\geq$ | П1. Наиболее срочные обязательства | 10 480                     | -10480                        |
| A2. Быстрореализуемые активы    | 4075                       | $\geq$ | П2. Среднесрочные обязательства    | 109                        | 3966                          |
| A3. Медленно реализуемые активы | 7371                       | $\geq$ | П3. Долгосрочные обязательства     | 960                        | 6411                          |
| A4. Труднореализуемые активы    | 1021                       | $\leq$ | П4. Постоянные пассивы             | 918                        | 103                           |

Анализ данных таблицы 7 позволяет выявить существенный недостаток высоколиквидных активов относительно наиболее срочных обязательств в размере 10480 т. р. Медленно реализуемых и быстрореализуемых активов достаточно для покрытия средне-и долгосрочных обязательств, что может указывать на то, что при покрытии срочных обязательств могут наблюдаться задержки платежей.

Далее проанализирован риск потери финансовой устойчивости предприятия ООО «Токарка». В таблице 8 представлены результаты расчетов основных коэффициентов финансовой устойчивости по формулам 7,8,9,10, 11 первого раздела бакалаврской работы.

По результатам анализа данных таблицы 8 сделан вывод, что коэффициент финансовой независимости вырос с 0,03 в 2021 г. до 0,07 в 2023 г. Рост показателя говорит о увеличении доли собственных средств в финансировании активов, однако значение показателя критически маленькое в течение трех лет. Коэффициент финансовой зависимости снижается с 27,78 до 12,58, что отражает уменьшение доли заемных средств. Значение показателя также не соответствует норме в течение трех лет.

Таблица 8 – Результаты расчетов основных коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

| Показатель                                                             | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | Изменение           |                     |
|------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------------------|---------------------|
|                                                                        |         |         |         | 2022 г./<br>2021 г. | 2023 г./<br>2022 г. |
| Коэффициент финансовой независимости (Кфн)                             | 0,03    | 0,06    | 0,07    | 0,03                | 0,01                |
| Коэффициент финансовой зависимости (Кз)                                | 27,78   | 15,36   | 12,58   | -12,42              | -2,78               |
| Коэффициент финансирования (Кф)                                        | 0,036   | 0,065   | 0,079   | 0,029               | 0,014               |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Кобесп) | -0,04   | -0,06   | -0,01   | -0,02               | 0,05                |
| Коэффициент маневренности (Км)                                         | -1,1    | -0,86   | -0,11   | 0,24                | 0,75                |

Коэффициент финансирования также показывает динамику незначительного улучшения. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами говорит о дефиците собственных оборотных средств. Коэффициент маневренности также демонстрирует положительную динамику, несмотря на то, что в 2021 и 2022 гг. он был отрицательным, в 2023 г. его значение улучшилось до – -0,11, что говорит о росте гибкости в управлении собственными средствами. В целом, можно заключить что, несмотря на положительную динамику показателей финансовой устойчивости,

риск потери финансовой устойчивости очень высок по причине высокой доли обязательств в структуре капитала.

Далее проведен анализ риска потери платежеспособности с использованием таких показателей как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами (формула 6 первого раздела бакалаврской работы). Результаты анализа представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ риска потери платежеспособности ООО «Токарка»

| Показатель                                         | Значение показателя |         |         | Изменение<br>2023 г./<br>2021 гг. | Соответствие     |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|-----------------------------------|------------------|
|                                                    | 2021 г.             | 2022 г. | 2023 г. |                                   |                  |
| Коэффициент текущей ликвидности                    | 0,97                | 1,01    | 1,08    | 0,11                              | не соответствует |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,04               | -0,06   | -0,01   | 0,03                              | не соответствует |
| Коэффициент восстановления платежеспособности      | 0,47                | 0,52    | 0,56    | 0,09                              | не соответствует |

Проведенный анализ риска потери платежеспособности подтверждает высокую степень данного риска на фоне неудовлетворительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости в течение трех лет. Коэффициент восстановления платежеспособности вырос с 0,47 в 2021 г. до 0,56 в 2023 г., что указывает на постепенное улучшение способности компании восстанавливать свою платежеспособность, но его значение ниже нормы практически вдвое.

Далее рассмотрен кредитный риск предприятия ООО «Токарка». Кредитный риск предприятия ООО «Токарка» заключается в его невозможности своевременно выполнить свои обязательства по кредитам или другим заемным средствам, а также в риске неполучения денежных средств от собственных дебиторов.

На рисунке 9 представлена оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности предприятия ООО «Токарка» за исследуемый период. Расчет произведен с помощью формул 1,2 первого раздела бакалаврской работы.

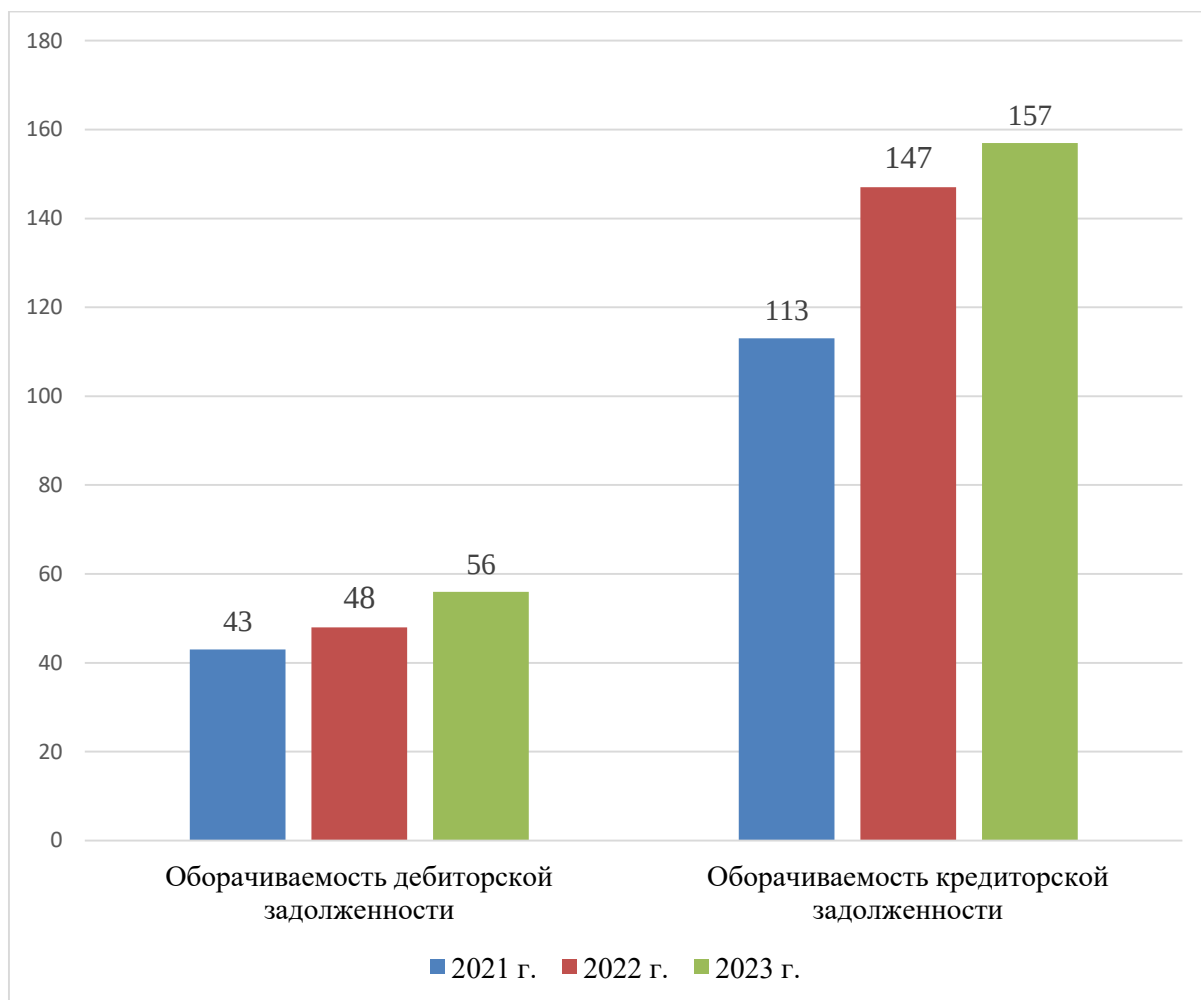


Рисунок 9 – Динамика оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности предприятия ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

Данные рисунка 9 позволяют сделать вывод, что скорость оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилась с 43 дней до 56 дней, что говорит о более медленных выплатах от клиентов предприятия. Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает риск нехватки оборотных средств и затрудняет выполнение текущих финансовых

обязательств. Оборачиваемость кредиторской задолженности также выросла до 157 дней. Предприятие ООО «Токарка» дольше задерживает выплаты своим поставщикам и кредиторам, что может привести к ухудшению отношений с партнерами и увеличению риска возникновения претензий со стороны кредиторов.

В заключении проведен анализ риска наступления банкротства для предприятия ООО «Токарка» с учетом неудовлетворительных результатов по другим видам риска. Анализ риска наступления банкротства проведен с использованием модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова (формула 12 первого раздела бакалаврской работы). Результаты расчётов представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ риска наступления банкротства для предприятия ООО «Токарка» по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

| Коэффициент      | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
|------------------|---------|---------|---------|
| $2 \cdot K_1$    | -0,08   | -0,12   | -0,02   |
| $0,1 \cdot K_2$  | 0,1     | 0,1     | 0,11    |
| $0,08 \cdot K_3$ | 0,24    | 0,17    | 0,16    |
| $0,45 \cdot K_4$ | 0,01    | 0,02    | 0,01    |
| $K_5$            | 0,79    | 0,99    | 0,45    |
| Итого (R)        | 1,06    | 1,16    | 0,71    |

В таблице 10 видно ухудшение полученного значения вероятности наступления банкротства ООО «Токарка» к 2023 г. Значение 0,71 свидетельствует о высокой вероятности банкротства предприятия.

В заключении можно сделать вывод, что в результате анализа финансовых рисков предприятия ООО «Токарка» получены неудовлетворительные данные по всем видам риска. У предприятия отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения на балансе, что затрудняет оплату наиболее срочных обязательств предприятия и приводит к росту риска ликвидности предприятия. Анализ риска потери финансовой устойчивости выявил, что, не смотря на положительную

динамику показателей финансовой устойчивости, риск потери финансовой устойчивости очень высок по причине высокой доли обязательств в структуре капитала. Проведенный анализ риска потери платежеспособности подтверждает высокую степень данного риска на фоне неудовлетворительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости в течение трех лет. Анализ кредитного риска показал, что скорость оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась с 43 дней до 56 дней, что говорит о более медленных выплатах от клиентов предприятия. Оборачиваемость кредиторской задолженности также выросла до 157 дней. Предприятие ООО «Токарка» дольше задерживает выплаты своим поставщикам и кредиторам, что может привести к ухудшению отношений с партнерами и увеличению риска возникновения претензий со стороны кредиторов. Анализ риска наступления банкротства для предприятия ООО «Токарка» с использованием модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова показал, что к 2023 г. у ООО «Токарка» высокая вероятность банкротства. Следовательно, перед ООО «Токарка» стоит срочная задача снижения финансовых рисков в настоящее время.

### **3 Разработка мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка»**

#### **3.1 Мероприятия по снижению финансовых рисков ООО «Токарка»**

Мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия обеспечивают как его финансовую безопасность, так и создают основу для его стабильного развития и роста.

Проведенный анализ финансовых рисков ООО «Токарка» показал следующее:

- анализ структуры баланса показал, что активы предприятия растут по статье запасов. Запасы составляют на 2023 г. 58,7% от общего объема активов предприятия ООО «Токарка». Рост запасов в 2022 г. составил 167,3%, в 2023 г. – 26,7%. Также на балансе предприятия отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, что приводит к проблемам с абсолютной ликвидностью. Капитал ООО «Токарка» в основном прирос за счет роста краткосрочных обязательств в течение трех лет. Доля краткосрочных обязательств на конец 2023 г. составляет 84,9% в структуре капитала предприятия, что негативно может отражаться на показателях финансовой устойчивости и ликвидности;
- анализ риска ликвидности показал улучшение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности к 2023 г. на фоне роста объемов запасов и дебиторской задолженности относительно краткосрочных обязательств. Однако оба коэффициента не соответствуют нормативным значениям в течение всего периода оценки. Значение абсолютной ликвидности в течение трех лет равняется нулю в виду отсутствия денежных средств на балансе предприятия, что создает высокие риски потери ликвидности предприятием. Также выявлен

существенный недостаток высоколиквидных активов относительно наиболее срочных обязательств в размере 10480 т. р.;

- по результатам анализа риска потери финансовой устойчивости сделан вывод, что несмотря на положительную динамику показателей финансовой устойчивости, риск потери финансовой устойчивости очень высок по причине высокой доли обязательств в структуре капитала;
- анализ риска потери платежеспособности подтверждает высокую степень данного риска на фоне неудовлетворительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости в течение трех лет. Коэффициент восстановления платежеспособности вырос с 0,47 в 2021 г. до 0,56 в 2023 г., что указывает на постепенное улучшение способности предприятия восстанавливать свою платежеспособность, но его значение ниже нормы практически вдвое;
- оценка кредитного риска показала, что скорость оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилась с 43 дней до 56 дней, что говорит о более медленных выплатах от клиентов предприятия. Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает риск нехватки оборотных средств и затрудняет выполнение текущих финансовых обязательств. Оборачиваемость кредиторской задолженности также выросла до 157 дней. ООО «Токарка» дольше задерживает выплаты своим поставщикам и кредиторам, что может привести к ухудшению отношений с партнерами и увеличению риска возникновения претензий со стороны кредиторов;
- анализ риска наступления банкротства для ООО «Токарка» показал ухудшение полученного значения вероятности наступления банкротства ООО «Токарка» к 2023 г. Значение 0,71 свидетельствует о высокой вероятности банкротства предприятия.

Для снижения уровня выявленных рисков предлагается осуществление следующих мероприятий, перечисленных на рисунке 10.

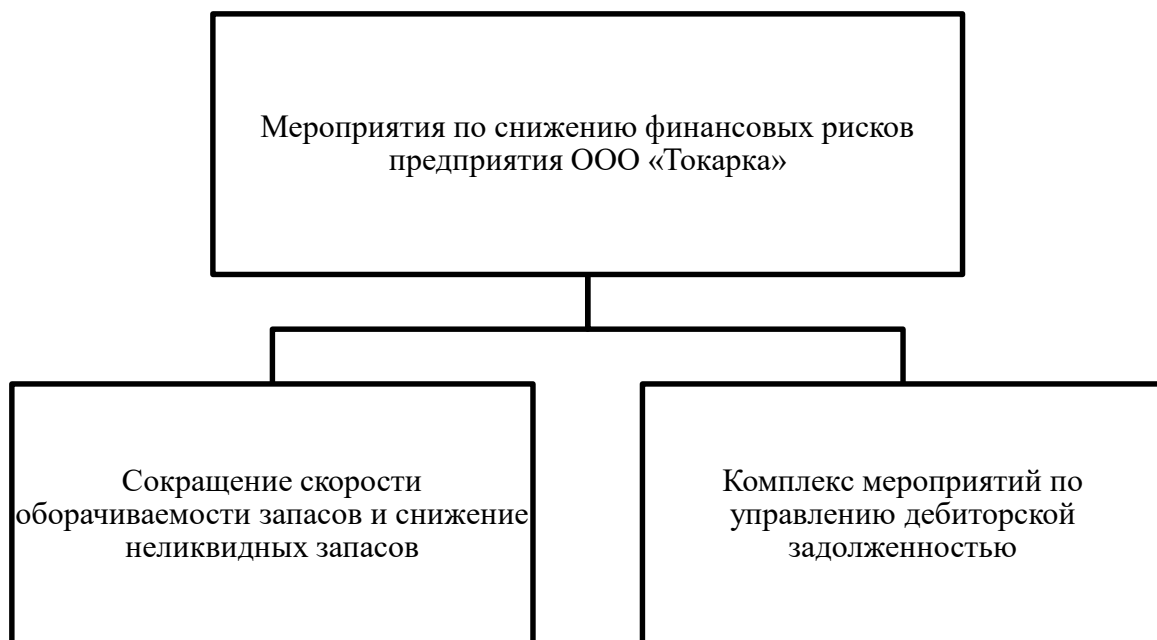


Рисунок 10 – Мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия ООО «Токарка»

Так как ООО «Токарка» остро нуждается в денежных средствах на балансе для сокращения рисков потери ликвидности, платежеспособности и снижения кредитного риска рекомендуются мероприятия по повышению оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

Сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов можно осуществить за счет:

- во-первых, проведения тщательного анализа запасов предприятия, оптимизации его уровня и устранения неликвидных запасов;
- во-вторых, за счет автоматизации управления запасами и более тщательного прогнозирования их спроса.

Анализ запасов можно провести по двум направлениям: ABC-анализ и анализ запасов по их оборачиваемости.

ABC-анализ запасов предприятия классифицирует их по степени их важности и влияния на общие затраты. С помощью данного анализа можно определить, какие запасы являются приоритетными для контроля и управления, и распределить ресурсы наиболее эффективно. Для ООО «Токарка», занимающегося механической обработкой металлических изделий, ABC-анализ поможет лучше понять, какие материалы следует отслеживать особенно тщательно, а какие требуют меньшего внимания. Основные этапы ABC-анализа запасов перечислены на рисунке 11.



Рисунок 11 – Основные этапы ABC-анализа запасов ООО «Токарка»

Далее в таблице 11 проведен АВС-анализ группы запасов ООО «Токарка».

Таблица 11 – АВС-анализ группы запасов ООО «Токарка»

| Наименование материала | Объем потребления (тонн) | Стоимость за тонну, т. р. | Стоимость потребления, т. р. | Доля в общей стоимости (%) | Группа |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|--------|
| Сталь листовая         | 200                      | 50                        | 10000                        | 50%                        | А      |
| Алюминиевые заготовки  | 100                      | 30                        | 3000                         | 15%                        | А      |
| Нержавеющая сталь      | 50                       | 60                        | 3000                         | 15%                        | В      |
| Латунные прутки        | 20                       | 80                        | 1600                         | 8%                         | В      |
| Медные детали          | 30                       | 40                        | 1200                         | 6%                         | С      |
| Пластиковые заготовки  | 10                       | 20                        | 200                          | 1%                         | С      |

Следовательно, сталь листовая и алюминиевые заготовки составляют 65% общей стоимости материалов предприятия. Эти материалы требуют тщательного контроля и регулярных поставок, так как их нехватка может парализовать производство. Материалы группы «В» имеют среднее значение по влиянию на расходы. Их также необходимо контролировать, но менее интенсивно. Материалы группы «С» составляют наименьшую долю в общей стоимости. Данные материалы можно закупать материалы по мере необходимости, без создания больших складских запасов, что снизит издержки на хранение. Предприятие имеет резерв сокращения затрат на запасы в размере 7%.

Далее необходимо провести анализ запасов предприятия по их оборачиваемости. Анализ запасов на основе их оборачиваемости позволяет понять, насколько быстро материалы на складе используются в производстве или реализуются. Оборачиваемость запасов на конец 2023 г. составляет 122 дня, что является очень высоким значением. Для ООО «Токарка» важно выяснить причин такой долгой оборачиваемости запасов.

В таблице 12 проведен анализ оборачиваемости группы запасов ООО «Токарка».

Таблица 12 – Анализ оборачиваемости группы запасов ООО «Токарка»

| Наименование материала | Средний запас т. р. | Оборачиваемость (раз) | Период оборачиваемости (дни) | Классификация |
|------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------|
| Сталь листовая         | 10000               | 5                     | 73                           | Высокая       |
| Алюминиевые заготовки  | 3000                | 3                     | 122                          | Средняя       |
| Нержавеющая сталь      | 3000                | 4                     | 91                           | Средняя       |
| Латунные прутки        | 1600                | 3                     | 121                          | Средняя       |
| Медные детали          | 1200                | 2                     | 182                          | Низкая        |
| Пластиковые заготовки  | 200                 | 1                     | 365                          | Низкая        |

По результатам анализа оборачиваемости можно сделать вывод, что наиболее низкую оборачиваемость демонстрируют также медные детали и пластиковые заготовки. Необходимо пересмотреть их объем на складе, стоит сократить объемы закупки или вовсе устранить этот материал из номенклатуры.

Внедрение автоматизированного программного обеспечения для улучшения управления запасами предприятия позволит ООО «Токарка» значительно улучшить контроль над всеми этапами движения запасов, начиная от закупки сырья и заканчивая реализацией готовой продукции. Программное обеспечение позволяет автоматизировать учет и мониторинг запасов в реальном времени, что снижает вероятность ошибок, связанных с ручным вводом данных и ведением учета, дает возможность избежать избыточных запасов и, как следствие, сократить затраты на хранение, а также предотвратить дефицит товаров, что может негативно сказаться на производственных процессах. Автоматизация также способствует повышению оборачиваемости запасов, позволяя быстрее реагировать на изменение спроса и оптимально распределять ресурсы. Проведя анализ отечественных программ, включающих функции по управлению

материальным потоком предприятия малого и среднего бизнеса, была выбрана система «Мой склад» – облачная система для управления торговлей и складом, разработанная специально для небольших и средних предприятий. Система позволяет автоматизировать основные бизнес-процессы, связанные с управлением запасами, продажами, закупками, логистикой и бухгалтерией. Основные функции программы в части управления запасами перечислены в таблице 13.

Таблица 13 – Основные функции программы «Мой склад» в части управления запасами

| Функция                                 | Содержание                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Автоматизированный учет запасов         | Позволяет в режиме реального времени отслеживать движение товаров, их текущее количество на складах, вести учет поступлений и продаж                                                                                   |
| Инвентаризация                          | Программа упрощает проведение инвентаризаций за счет автоматической сверки фактических и учетных остатков. Есть возможность быстрого оформления документов для списания, перемещения или пополнения запасов.           |
| Учет серийных номеров и сроков годности | Для товаров, которые требуют отслеживания по партиям или серийным номерам (например, электронные компоненты или электроника), программа позволяет вести детализированный учет, включая контроль сроков годности.       |
| Автоматическое формирование заказов     | На основе данных о продажах и текущих остатках система предлагает автоматическое создание заказов поставщикам при снижении уровня запасов до определенного уровня.                                                     |
| Анализ оборачиваемости                  | Предоставляет детализированную аналитику по каждому товару, включая данные об оборачиваемости и объемах продаж.                                                                                                        |
| ABC, XYZ-анализ                         | Система позволяет классифицировать товары по их важности и оборачиваемости. ABC-анализ помогает разделить товары на категории по объему продаж, а XYZ-анализ - по стабильности спроса.                                 |
| Анализ продаж и планирование закупок    | На основе исторических данных о продажах система помогает прогнозировать спрос на товары в будущем.                                                                                                                    |
| Автоматическая корректировка заказов    | Система может рекомендовать количество товаров для заказа на основании прошлых данных о продажах, учете сезонности и тенденций рынка, что позволяет снизить риски связанных с избыточными или недостаточными запасами. |
| Отчеты о тенденциях продаж              | Можно строить отчеты, которые показывают, как изменяются продажи по различным товарным категориям, что помогает заранее готовиться к изменению спроса.                                                                 |

Преимуществом внедрения данной программы является то, что нет необходимости устанавливать локальное программное обеспечение и обслуживать сервера. Доступ к системе осуществляется через интернет с любого устройства, что позволяет управлять удаленно. Программа интегрируется с бухгалтерскими системами, такими как 1С, и с кассовыми аппаратами. Интерфейс интуитивно понятен, что облегчает внедрение программы в работу компании без сложных обучающих программ для сотрудников.

Следовательно, предлагаемые мероприятия по повышению оборачиваемости запасов и их оптимизации позволят оптимизировать управление складом, сократить расходы на хранение и повысить эффективность использования наиболее важных материалов.

Повысить оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «Токарка» возможно путём ускорения возврата платежей от дебиторов за счет внедрения системы скидок по предоплате заказа, оплате в короткие сроки. Пример системы скидок представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Пример системы скидок для предоплаты заказов в ООО «Токарка»

| Срок оплаты   | Размер скидки (%) | Условия                                                |
|---------------|-------------------|--------------------------------------------------------|
| До 3 дней     | 3-7%              | Скидка применяется на все заказы                       |
| 4-7 дней      | 2-5%              | Скидка применяется на заказы свыше 10 000 рублей       |
| 8-14 дней     | 2-4%              | Скидка не распространяется на акционные товары         |
| 15-30 дней    | 1-3%              | Скидка применяется только для постоянных клиентов      |
| Более 30 дней | 0%                | Без скидки, возможность начисления пени на сумму долга |

Также стоит отметить, что максимальная скидка должна быть предоставлена клиентам, соответствующим ряду критериев:

- история покупок (объемы, частота заказов, типы продукции);

- платежная дисциплина (сроки оплаты, наличие просроченной задолженности);
- долговременные отношения с компанией;
- оценка уровня прибыли от клиента.

Далее можно провести анализ клиентов методом ранжирования.

Пример ранжирования клиентов на предмет предоставления скидки представлен в таблице 15. В данном случае каждому клиенту присвоены баллы по каждому из выбранных критериев. Шкала от 1 до 5, где 1 – низкий уровень, а 5 – высокий.

Таблица 15 – Пример ранжирования клиентов ООО «Токарка» на предмет предоставления скидки

| Клиент   | Объем покупок | Платежная дисциплина | Регулярность заказов | Долгосрочные отношения | Прибыльность | Репутация | Итого |
|----------|---------------|----------------------|----------------------|------------------------|--------------|-----------|-------|
| Клиент А | 5             | 5                    | 4                    | 5                      | 5            | 5         | 34    |
| Клиент Б | 4             | 3                    | 4                    | 3                      | 4            | 3         | 21    |
| Клиент В | 2             | 2                    | 3                    | 2                      | 3            | 4         | 16    |
| Клиент Г | 3             | 1                    | 2                    | 1                      | 2            | 2         | 11    |

После того как присвоены баллы необходимо определить пороговые значения для предоставления скидки. К примеру:

- клиенты с общим баллом 30 и выше – получают максимальные скидки диапазона;
- клиенты с баллом от 20 до 29 – получают промежуточную скидку диапазона
- клиенты с баллом ниже 20 – скидка минимальная или не предоставляются.

Далее необходимо регулярно пересматривать актуальность ранжирования для обеспечения правильного применения системы скидок.

В заключении пункта можно сделать вывод, что предложенные мероприятия по снижению финансовых рисков позволят снизить риски потери ликвидности и платежеспособности за счет ускорения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, и позволят быстрее получать денежные средства для продолжения деятельности. Также сокращение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности позволит сократить кредитный риск, проявляющийся в росте сроков возврата дебиторской задолженности.

### **3.2 Экономическая эффективность мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка»**

В предыдущем пункте были предложены следующие мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия:

- сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов за счет проведения тщательного анализа запасов предприятия, оптимизации его уровня, устранения неликвидных запасов и автоматизации управления запасами для более тщательного прогнозирования их спроса за счет внедрения автоматизированного программного обеспечения «Мой склад»;
- комплекс мероприятий по управлению дебиторской задолженностью путём ускорения возврата платежей от дебиторов за счет внедрения системы скидок по предоплате заказа, оплате в короткие сроки.

Данные мероприятия позволят сократить риск потери ликвидности, платежеспособности и кредитный риск ООО «Токарка».

Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий представлены в таблице 16.

Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий составят 295 т. р.

Таблица 16 – Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий

| Статья затрат                                                               | Сумма затрат, т. р. |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Внедрение и настройка «Мой склад»                                           | 100                 |
| Обучение сотрудников работе с системой «Мой склад»                          | 50                  |
| Проведение анализа и оптимизация уровня запасов                             | 70                  |
| Разработка и внедрение системы скидок для клиентов                          | 20                  |
| Маркетинговые расходы по информированию клиентов о новой системе скидок     | 15                  |
| Консультационные услуги по управлению запасами и дебиторской задолженностью | 40                  |
| Итого расходы (Р)                                                           | 295                 |

В предыдущем пункте в результате анализа был выявлен резерв сокращения неликвидных запасов в размере 7%. При сокращении запасов в данном размере предприятие может получить дополнительные денежные средств и сократить расходы на их хранение. В таблице 17 представлен экономический эффект от сокращения неликвидных запасов ООО «Токарка».

Таблица 17 – Экономический эффект от сокращения неликвидных запасов ООО «Токарка»

| Показатель                                               | До управления запасами | После управления запасами | Изменение |
|----------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|-----------|
| Запасы, т. р.                                            | 7314                   | 6802                      | 512       |
| Затраты на хранение запасов, т. р.                       | 731                    | 680                       | -51       |
| Затраты на обработку запасов, т. р.                      | 366                    | 340                       | -26       |
| Денежные средства от снижения неликвидных запасов, т. р. | 0                      | 512                       | 512       |
| Совокупная экономия на запасах (Эз), т. р.               | -                      | -                         | 589       |

Следовательно, совокупная экономия от сокращения неликвидных запасов предприятия ООО «Токарка» составит 589 т. р.

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности снизит потребность ООО «Токарка» в заемных средствах, а также приведет к росту выручки и денежных средств на балансе предприятия. Ожидается, что

внедрение системы скидок позволит ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности на 10%. Уменьшение дебиторской задолженности также снизит расходы на возможное взыскание долгов и улучшит финансовое состояние предприятия.

Ожидаемое изменение дебиторской задолженности и выручки предприятия ООО «Токарка» наглядно представлено на рисунке 12.

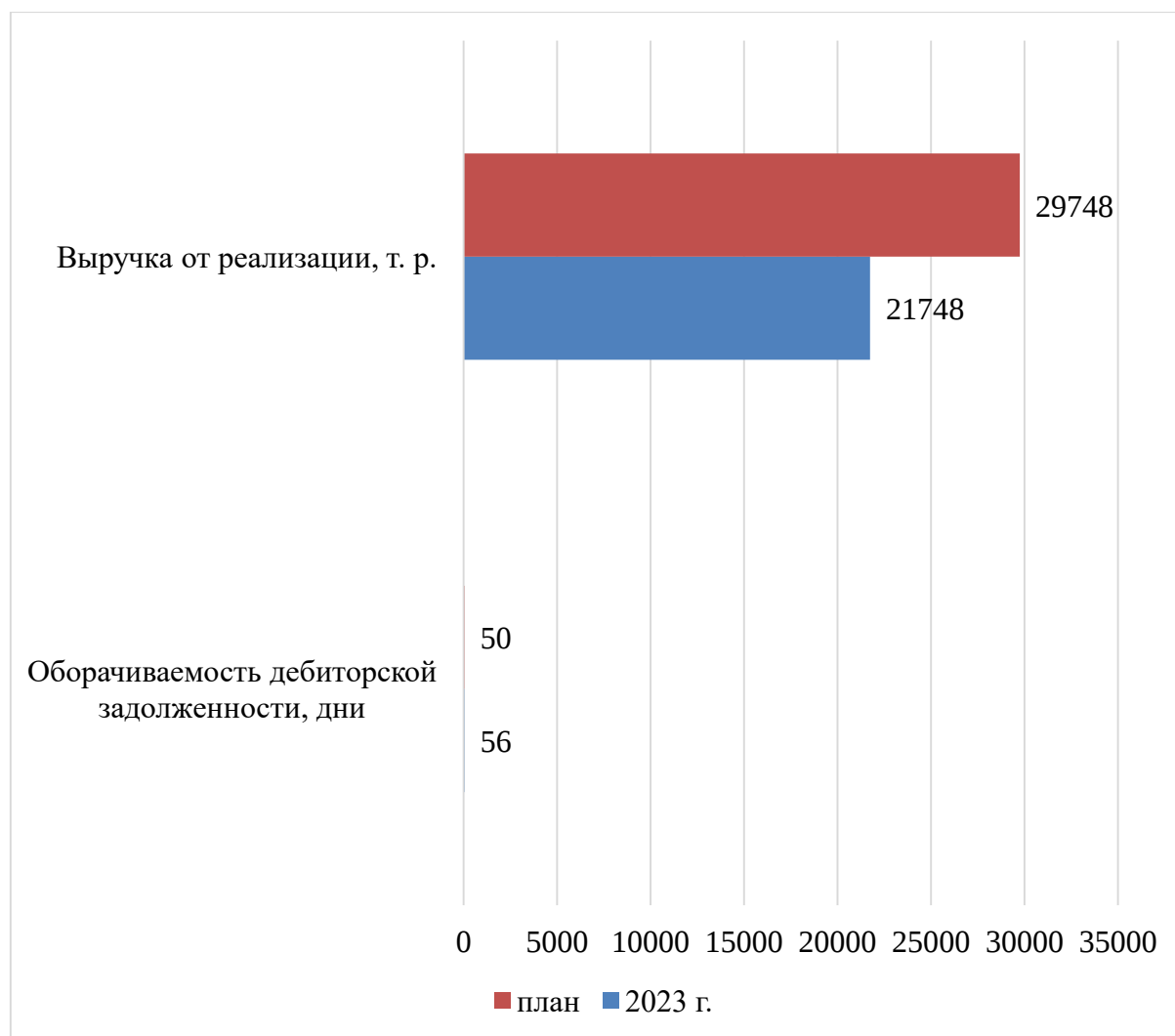


Рисунок 12 – Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности и выручки предприятия ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

При сокращении сроков оборачиваемости дебиторской задолженности до 50 дней, выручка от реализации повысится на 8000 т. р. и составит 29748 т. р.

При сокращении сроков оборачиваемости дебиторской задолженности предприятие может сократить расходы на ее финансировании. При средней ставке кредита (С) на 2023 г. в размере 23%, и среднечасовой выручке предприятия (В) в размере 60 т. р. можно рассчитать экономию (Эд) на ее финансирование по формуле 13:

$$\text{Эд} = (\text{Об. д. 1} - \text{Об. д. 0}) \cdot \frac{23}{365} \cdot \text{Коб. д.}, \quad (13)$$

где Об.д. – дни оборачиваемости дебиторской задолженности;

К об. д – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

$$\text{Эд} = (56 - 50) \cdot 60000 \cdot 0,063 \cdot 7,3 = 165564 \text{ руб.}$$

Следовательно, экономия на финансировании дебиторской задолженности может составить за год при оборачиваемости в 50 дней 165564 т. р.

Суммарную экономию (СЭ) по обоим мероприятиям можно найти по формуле 14:

$$\text{СЭ} = \text{Эд} + \text{Эз} - \text{Р}, \quad (14)$$

где СЭ – суммарная экономия.

$$\text{СЭ} = 165564 + 589000 - 295000 = 459654 \text{ руб.}$$

Суммарная экономия по предлагаемым мероприятиям с учетом расходов составит 459,7 т. р.

В заключении на рисунке 15 представлено изменение показателя быстрой и абсолютной ликвидности при высвобождении денежных средств в размере 459,7 т. р.

На рисунке 13 видно улучшение показателей ликвидности предприятия ООО «Токарка», далее ожидается положительная динамика показателей при росте выручки, прибыли и направлении свободной прибыли на пополнение собственного капитала предприятия. Коэффициент быстрой ликвидности улучшится на 0,5, коэффициент абсолютной ликвидности вырастет до 0,04 вместо нулевого значения в течение трех лет.

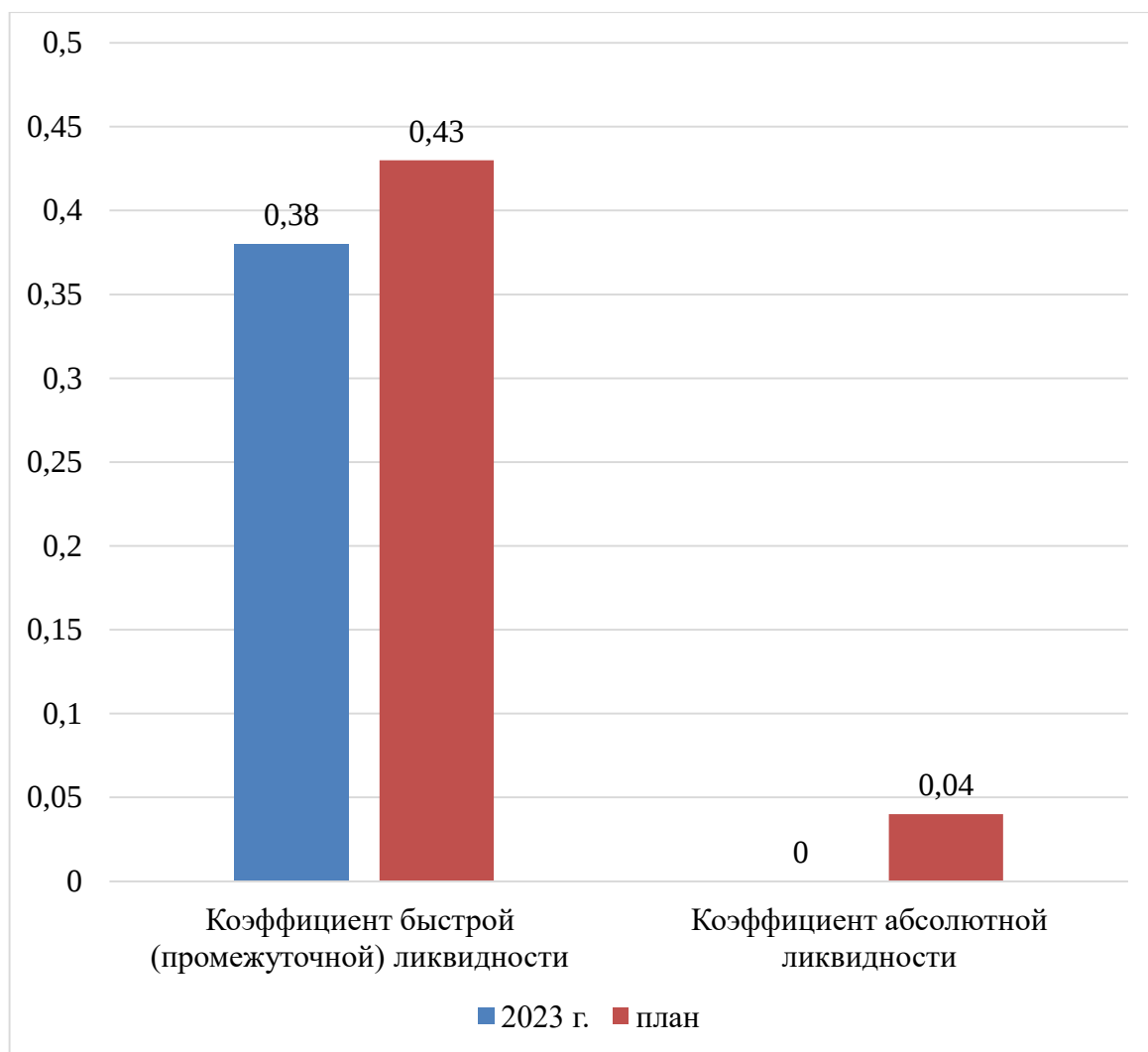


Рисунок 13 – Изменение коэффициентов ликвидности предприятия ООО «Токарка» за 2021-2023 гг.

В заключении третьего раздела можно сделать вывод об эффективности рекомендуемых мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка». Сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение

неликвидных запасов за счет проведения тщательного анализа запасов предприятия, оптимизации его уровня, устранения неликвидных запасов и автоматизации управления запасами для более тщательного прогнозирования их спроса за счет внедрения автоматизированного программного обеспечения «Мой склад» позволит получить предприятию дополнительные денежные средства в размере 589 т. р. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности до 50 дней относительно 56 дней снизит потребность ООО «Токарка» в заемных средствах, а также приведет к росту выручки и денежных средств на балансе предприятия. При сокращении сроков оборачиваемости дебиторской задолженности предприятие может сократить расходы на ее финансировании в размере 165,6 т. р. Суммарная экономия по предлагаемым мероприятиям, с учетом расходов, составит 459,7 т. р. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов позволят сократить кредитный риск, риск потери платежеспособности и ликвидности. Коэффициент быстрой ликвидности улучшится на 0,5, коэффициент абсолютной ликвидности вырастет до 0,04 вместо нулевого значения в течение трех лет.

## Заключение

Анализ финансовых рисков предприятия является важнейшим элементом его управления, позволяющим ему не только минимизировать возможные потери, но и обеспечить свою финансовую устойчивость. Роль анализа финансовых рисков заключается в своевременном выявлении потенциальных угроз для предприятия, оценке их вероятности и разработки мер по их минимизации. Анализ финансовых рисков позволяет более точно принимать инвестиционные и управленческие решения, избегая неоправданных рисков и определяя оптимальные стратегии управления капиталом. Среди основных методов анализа финансовых рисков выделяются комплексный метод, аналитические и статистические методы, кредитный анализ и другие.

Проведенный анализ финансовых рисков ООО «Токарка» показал следующее:

- анализ структуры баланса показал, что активы предприятия растут по статье запасов. Запасы составляют на 2023 г. 58,7% от общего объема активов ООО «Токарка». Рост запасов в 2022 г. составил 167,3%, в 2023 г. – 26,7%. Также на балансе предприятия отсутствуют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, что приводит к проблемам с абсолютной ликвидностью. Капитал ООО «Токарка», в основном, прирос за счет роста краткосрочных обязательств в течение трех лет. Доля краткосрочных обязательств на конец 2023 г. составляет 84,9%, что негативно отражается на финансовой устойчивости;
- анализ риска ликвидности показал улучшение коэффициентов текущей и быстрой ликвидности к 2023 г. на фоне роста объемов запасов и дебиторской задолженности относительно краткосрочных обязательств. Однако оба коэффициента не соответствуют нормативным значениям в течение всего периода оценки. Значение

абсолютной ликвидности в течение трех лет равняется нулю, в виду отсутствия денежных средств на балансе предприятия, что создает высокие риски потери ликвидности предприятием. Также выявлен существенный недостаток высоколиквидных активов относительно наиболее срочных обязательств в размере 10480 т. р.;

- по результатам анализа риска потери финансовой устойчивости сделан вывод, что, не смотря на положительную динамику показателей финансовой устойчивости, риск потери финансовой устойчивости очень высок по причине высокой доли обязательств в структуре капитала;
- анализ риска потери платежеспособности подтверждает высокую степень данного риска на фоне неудовлетворительных показателей ликвидности и финансовой устойчивости в течение трех лет. Коэффициент восстановления платежеспособности вырос с 0,47 в 2021 г. до 0,56 в 2023 г., что указывает на постепенное улучшение способности компании восстанавливать свою платежеспособность, но его значение ниже нормы практически вдвое;
- оценка кредитного риска показала, что скорость оборачиваемости дебиторской задолженности увеличилась с 43 дней до 56 дней, что говорит о более медленных выплатах от клиентов предприятия. Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивает риск нехватки оборотных средств и затрудняет выполнение текущих финансовых обязательств. Оборачиваемость кредиторской задолженности также выросла до 157 дней. ООО «Токарка» дольше задерживает выплаты своим поставщикам и кредиторам, что может привести к ухудшению отношений с партнерами и увеличению риска возникновения претензий со стороны кредиторов;
- анализ риска наступления банкротства для ООО «Токарка» показал ухудшение полученного значения вероятности наступления

банкротства ООО «Токарка» к 2023 г. Значение 0,71 свидетельствует о высокой вероятности банкротства предприятия.

Для снижения уровня выявленных рисков предлагается осуществление следующих мероприятий, перечисленных на рисунке 12.

- сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов за счет проведения тщательного анализа запасов предприятия, оптимизации его уровня, устранения неликвидных запасов и автоматизации управления запасами для более тщательного прогнозирования их спроса. за счет внедрения автоматизированного программного обеспечения «Мой склад»;
- комплекс мероприятий по управлению дебиторской задолженностью путём ускорения возврата платежей от дебиторов за счет внедрения системы скидок по предоплате заказа, оплате в короткие сроки.

В заключении третьего раздела сделан вывод об эффективности рекомендуемых мероприятий по снижению финансовых рисков ООО «Токарка». Сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов позволит получить предприятию дополнительные денежные средства в размере 589 т. р. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности до 50 дней относительно 56 дней снизит потребность ООО «Токарка» в заемных средствах, а также приведет к росту выручки и денежных средств на балансе предприятия. При сокращении сроков оборачиваемости дебиторской задолженности предприятие может сократить расходы на ее финансировании в размере 165,6 т. р. Суммарная экономия по предлагаемым мероприятиям с учетом расходов составит 459,7 т. р. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов позволят сократить кредитный риск, риск потери платежеспособности и ликвидности. Коэффициент быстрой ликвидности улучшится на 0,5, коэффициент абсолютной ликвидности вырастет до 0,04 вместо нулевого значения в течение трех лет. Следовательно, цель исследования достигнута.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. Москва: ИНФРА-М, 2023. 214 с.
2. Алуханян А.А. Страхование рисков организации как финансовый инструмент риск-менеджмента / А.А. Алуханян, М.Р. Хафизы // Общество. 2020. № 2(17). С. 42-46.
3. Афендикова Е.Ю. Стратегическое управление финансовыми рисками и методы их оценки / Е.Ю. Афендикова, В.А. Пожиткова Текст: непосредственный. // Сборник научных работ серии «Финансы, учет, аудит». 2021. № 2(22). С. 25-38.
4. Бабанская А.С. Анализ и оценка финансовых рисков / А. С. Бабанская, А. А. Груднева // Бухучет в сельском хозяйстве. 2020. № 4. С. 66-75.
5. Байгузина Л.З. Сущность и методы снижения финансовых рисков предприятия / Л.З. Байгузина, Я.Д. Вечтомова Текст: непосредственный. // Тенденции развития науки и образования. 2019. № 57-4. С. 28-30.
6. Байтисова Д.Д. Экономическая сущность финансового риска коммерческой организации / Д.Д. Байтисова, Ю.В. Семернина. Текст: непосредственный // Математическое и компьютерное моделирование в экономике, страховании и управлении рисками. 2019. № 4. С. 122–125.
7. Болотин И.Л. Финансовые риски в инновационной стратегии предприятия // Форум. 2023. № 3(29). С. 20-23.
8. Витова В.П. Финансовые риски при обеспечении экономической безопасности предприятия / В.П. Витова, Е.В. Бакальская. Текст: непосредственный // Аллея науки. 2021. Т. 1. № 3(54). С. 251–254.
9. Воронцовский А.В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. 2-е изд. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 485 с.

10. Галуза Т.Д. Финансовые риски экономической безопасности предприятия: методика оценки // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2023. № 10-4(85). С. 106-109.
11. Гордеева Н.В., Чмиль Т.А. Важность оценки финансовых рисков при управлении предприятием // Сборник научных работ серии «Экономика». 2023. № 30. С. 51-65.
12. Казакова Н.А. Финансы и финансовый анализ: учебник / Н.А. Казакова, В.Г. Когденко, М.В. Мельник. Москва: ИНФРА-М, 2024. 201 с.
13. Качалова Е.Ш., Черненькая И.Г. Финансовые риски в инновационной деятельности предприятия // Инновации. № 11. 2021. С. 60-64.
14. Качалова Е.Ш., Черненькая И.Г. Финансовые риски предприятия в условиях кризиса и система внутреннего контроля // Экономика. Бизнес. Банки. №4, 2021. С. 24-38.
15. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. Москва: ИНФРА-М, 2024. 293 с.
16. Коряковцева Е.А. Классификация финансовых рисков предприятия / Е. А. Коряковцева, И. В. Васильев // Вестник науки. 2023. Т. 3, № 1(58). С. 63-69.
17. Кудряшова Е.В. Анализ рисков как стадия риск-управления: значение для финансового права / Е. В. Кудряшова // Журнал юридических исследований. 2019. Т. 4. № 4. С. 18-28.
18. Матвеева В.А., Шершова Е.В. Анализ финансового состояния предприятия как метод оценки рисков // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 110-6. С. 138-141.
19. Матвеева В. А. Финансовое планирование и анализ как способы улучшения финансовой аналитики / В. А. Матвеева, С. А. Коцюбинская, Е. С. Афанасьева // ЦИТИСЭ. 2022. № 3(33). С. 399-408.
20. Митрофанова Н. Б., Родионова Е. В. Проблемы управления рисками в малом бизнесе и их решение в современных условиях // Вестник МГЭИ (on line). 2022. № 1. С. 93–102.

21. Мурадян А.В. Проблема анализа и повышения финансовой устойчивости на предприятиях // Вестник науки. 2024. Т. 3. № 6 (75). С. 283-289.
22. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании: монография / Е.В. Негашев. Москва: ИНФРА-М, 2022. 186 с.
23. Нигматуллина Г.Р. Совершенствование управления финансовыми рисками // Российский электронный научный журнал. 2023. № 1(47). С. 271-282.
24. Патлатый А.Ю. Сущность финансовых рисков, классификация и типы // Инновационные идеи молодых – десятилетию науки и технологий: сборник материалов Международной научно-практической конференции, Пенза, 30 ноября 2023 года. Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, № 223. С. 288–294.
25. Пестерева Е.В. Анализ финансовых показателей организации для выявления потенциальных рисков и принятия мер по их минимизации // Моя профессиональная карьера. 2023. Т. 2. № 48. С. 112-117.
26. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_6208/1f46b0f67e50a18030c5bc85dd5e34849b2bf2449/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/1f46b0f67e50a18030c5bc85dd5e34849b2bf2449/) (дата обращения – 09.09.2024 г.).
27. 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]. URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/) (дата обращения – 09.09.2024 г.).

28. Саая А.С.А. Финансовые риски предприятия и способы их предупреждения / А. С. А. Саая // Вестник науки. 2023. Т. 2, № 12(69). С. 197-203.
29. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. 6-е изд., испр. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2023. 378 с.
30. Смагин Р.С. Анализ и прогнозирование финансовых рисков розничных торговых сетей / Р.С. Смагин, Т.В. Лебедева // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2021. № 1. С. 54 –64.
31. Сорокотягина В.Л. Теоретический базис управления финансовыми рисками предприятия / В. Л. Сорокотягина, Л. А. Ермоленко // Вестник Таганрогского института управления и экономики. 2024. № 2(42). С. 64-68.
32. Токарева Е.И. Финансовые риски в условиях нестабильной экономической ситуации // Известия Института менеджмента СГЭУ. 2022. № 2 (26). С. 42–45.
33. Халиуллина, Р.Р. Методы минимизации финансовых рисков на предприятии // Via Scientiarum - Дорога знаний. 2023. № 3. С. 130-136.
34. Хорольская Т.Е. Финансовые риски в процессе ведения предпринимательской деятельности / Т.Е. Хорольская, Р.Р. Аванесова. Текст : непосредственный // Естественно-гуманитарные исследования. 2022. № 41(3). С. 352–354.
35. Шипкова О. Т. Особенности оценки и анализа финансовых рисков цифрового предприятия / О.Т. Шипкова, К.С. Школьник // Инновационное развитие экономики. 2024. № 1(79). С. 173-181.
36. Шипкова О.Т. Финансовые риски цифрового предприятия: методологические основы анализа и оценки / О.Т. Шипкова, К.С. Школьник// Инновационное развитие экономики. 2023. № 3 (75). С. 287–300.

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс ООО «Токарка» на 2023 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Токарка» на 2023 г.

|                                                                                                                            |                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>          |                                                                             |
| Дата формирования информации                                                                                               | 09.10.2024                                                                  |
| Номер выгрузки информации                                                                                                  | № 0710099_6320044304_2023_000_20241008_33017d09-200a-4b3e-a6c0-57accddb0888 |
| Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:                                                                 |                                                                             |
| Полное наименование юридического лица                                                                                      | ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОКАРКА"                          |
| <i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 09.10.2024</i> |                                                                             |
| ИНН                                                                                                                        | 6320044304                                                                  |
| КПП                                                                                                                        | 632001001                                                                   |
| Код по ОКПО                                                                                                                | 42867084                                                                    |
| Форма собственности (по ОКФС)                                                                                              | 16                                                                          |
| Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)                                                                                   | 12300                                                                       |
| Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2                                                                                  | 25.62                                                                       |
| Местонахождение (адрес)                                                                                                    | 445057, Самарская обл, Тольятти г, Спортивная ул, дом 6, квартира 410       |
| Единица измерения                                                                                                          | Тыс. руб.                                                                   |
| Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту                                                                     | Нет                                                                         |
| Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора                                                          |                                                                             |
| ИНН                                                                                                                        |                                                                             |
| ОГРН/ОГРНИП                                                                                                                |                                                                             |

# Продолжение Приложения А

## Продолжение таблицы А.1

ИНН 6320044304

КПП 632001001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710001

### Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2023 г.

| Пояснения <sup>1</sup>        | Наименование показателя                                    | Код строки | На 31 декабря 2023 г. | На 31 декабря 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1                             | 2                                                          | 3          | 4                     | 5                     | 6                     |
| <b>Актив</b>                  |                                                            |            |                       |                       |                       |
| <b>I. Внеоборотные активы</b> |                                                            |            |                       |                       |                       |
|                               | Нематериальные активы                                      | 1110       | 1                     | 1                     | 1                     |
|                               | Результаты исследований и разработок                       | 1120       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Нематериальные поисковые активы                            | 1130       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Материальные поисковые активы                              | 1140       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Основные средства                                          | 1150       | 1 020                 | 1 085                 | 414                   |
|                               | Доходные вложения в материальные ценности                  | 1160       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Финансовые вложения                                        | 1170       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Отложенные налоговые активы                                | 1180       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Прочие внеоборотные активы                                 | 1190       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Итого по разделу I                                         | 1100       | 1 021                 | 1 086                 | 415                   |
| <b>II. Оборотные активы</b>   |                                                            |            |                       |                       |                       |
|                               | Запасы                                                     | 1210       | 7 314                 | 5 773                 | 3 450                 |
|                               | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220       | 28                    | 90                    | 88                    |
|                               | Дебиторская задолженность                                  | 1230       | 4 075                 | 2 591                 | 1 745                 |
|                               | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250       | -                     | -                     | -                     |
|                               | Прочие оборотные активы                                    | 1260       | 29                    | -                     | -                     |
|                               | Итого по разделу II                                        | 1200       | 11 446                | 8 454                 | 5 283                 |
|                               | <b>БАЛАНС</b>                                              | 1600       | 12 467                | 9 540                 | 5 698                 |

# Продолжение Приложения А

## Продолжение таблицы А.1

| Пояснения <sup>1</sup>                | Наименование показателя                                                | Код строки | На 31 декабря 2023 г. | На 31 декабря 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1                                     | 2                                                                      | 3          | 4                     | 5                     | 6                     |
| <b>Пассив</b>                         |                                                                        |            |                       |                       |                       |
| <b>III. Капитал и резервы</b>         |                                                                        |            |                       |                       |                       |
|                                       | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310       | 10                    | 10                    | 10                    |
|                                       | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320       | (-) <sup>2</sup>      | (-)                   | (-)                   |
|                                       | Переоценка внеоборотных активов                                        | 1340       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Резервный капитал                                                      | 1360       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370       | 908                   | 573                   | 188                   |
|                                       | <b>Итого по разделу III</b>                                            | 1300       | 918                   | 583                   | 198                   |
| <b>IV. Долгосрочные обязательства</b> |                                                                        |            |                       |                       |                       |
|                                       | Заемные средства                                                       | 1410       | 960                   | 600                   | 67                    |
|                                       | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Оценочные обязательства                                                | 1430       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Прочие обязательства                                                   | 1450       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | <b>Итого по разделу IV</b>                                             | 1400       | 960                   | 600                   | 67                    |
| <b>V. Краткосрочные обязательства</b> |                                                                        |            |                       |                       |                       |
|                                       | Заемные средства                                                       | 1510       | 109                   | 136                   | 242                   |
|                                       | Кредиторская задолженность                                             | 1520       | 10 480                | 8 221                 | 5 191                 |
|                                       | Доходы будущих периодов                                                | 1530       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Оценочные обязательства                                                | 1540       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | Прочие обязательства                                                   | 1550       | -                     | -                     | -                     |
|                                       | <b>Итого по разделу V</b>                                              | 1500       | 10 589                | 8 357                 | 5 433                 |
|                                       | <b>БАЛАНС</b>                                                          | 1700       | 12 467                | 9 540                 | 5 698                 |

Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>2</sup> Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2023 г.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2023 г.

ИНН 6320044304  
КПП 632001001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710002

#### Отчет о финансовых результатах За 2023 г.

| Пояснения <sup>3</sup> | Наименование показателя                                                                                      | Код строки | За 2023 г. | За 2022 г. |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1                      | 2                                                                                                            | 3          | 4          | 5          |
|                        | Выручка <sup>4</sup>                                                                                         | 2110       | 21 748     | 16 627     |
|                        | Себестоимость продаж                                                                                         | 2120       | (17 675)   | (14 921)   |
|                        | Валовая прибыль (убыток)                                                                                     | 2100       | 4 073      | 1 706      |
|                        | Коммерческие расходы                                                                                         | 2210       | (-)        | (-)        |
|                        | Управленческие расходы                                                                                       | 2220       | (3 381)    | (1 099)    |
|                        | Прибыль (убыток) от продаж                                                                                   | 2200       | 692        | 607        |
|                        | Доходы от участия в других организациях                                                                      | 2310       | -          | -          |
|                        | Проценты к получению                                                                                         | 2320       | -          | -          |
|                        | Проценты к уплате                                                                                            | 2330       | (-)        | (-)        |
|                        | Прочие доходы                                                                                                | 2340       | 18         | -          |
|                        | Прочие расходы                                                                                               | 2350       | (291)      | (126)      |
|                        | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>                                                                   | 2300       | 419        | 481        |
|                        | Налог на прибыль <sup>5</sup>                                                                                | 2410       | (84)       | (96)       |
|                        | в т.ч.:<br>текущий налог на прибыль                                                                          | 2411       | (84)       | (96)       |
|                        | отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>                                                                     | 2412       | -          | -          |
|                        | Прочее                                                                                                       | 2460       | -          | -          |
|                        | <b>Чистая прибыль (убыток)</b>                                                                               | 2400       | 335        | 385        |
|                        | 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 <sup>5</sup> | 2530       | -          | -          |
|                        | <b>Совокупный финансовый результат периода<sup>7</sup></b>                                                   | 2500       | 335        | 385        |

## Продолжение Приложения Б

### Продолжение таблицы Б.1

| Пояснения <sup>3</sup> | Наименование показателя                | Код строки | За 2023 г. | За 2022 г. |
|------------------------|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1                      | 2                                      | 3          | 4          | 5          |
| <b>СПРАВОЧНО</b>       |                                        |            |            |            |
|                        | Базовая прибыль (убыток) на акцию      | 2900       | -          | -          |
|                        | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910       | -          | -          |

**Примечания**

<sup>3</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>4</sup> Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

<sup>5</sup> Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

<sup>6</sup> Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

<sup>7</sup> 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 2023 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 2023 г. | За 2022 г. |
|-----------|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1         | 2                                                  | 3          | 4          | 5          |
|           | Текущий налог на прибыль <sup>8</sup>              | 2410       |            |            |
|           | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421       | -          | -          |
|           | Изменение отложенных налоговых обязательств        | 2430       | -          | -          |
|           | Изменение отложенных налоговых активов             | 2450       | -          | -          |

<sup>8</sup> Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

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>



## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2022 г.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Токарка» за 2022 г.

ИНН 6320044304

КПП 632001001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

#### Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

| Пояснения <sup>3</sup> | Наименование показателя                                                                                      | Код строки | За 2022 г. | За 2021 г. |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 1                      | 2                                                                                                            | 3          | 4          | 5          |
|                        | Выручка <sup>4</sup>                                                                                         | 2110       | 16 627     | 11 690     |
|                        | Себестоимость продаж                                                                                         | 2120       | (14 921)   | (11 003)   |
|                        | Валовая прибыль (убыток)                                                                                     | 2100       | 1 706      | 687        |
|                        | Коммерческие расходы                                                                                         | 2210       | (-)        | (-)        |
|                        | Управленческие расходы                                                                                       | 2220       | (1 099)    | (481)      |
|                        | Прибыль (убыток) от продаж                                                                                   | 2200       | 607        | 206        |
|                        | Доходы от участия в других организациях                                                                      | 2310       | -          | -          |
|                        | Проценты к получению                                                                                         | 2320       | -          | -          |
|                        | Проценты к уплате                                                                                            | 2330       | (-)        | (-)        |
|                        | Прочие доходы                                                                                                | 2340       | 0          | 5          |
|                        | Прочие расходы                                                                                               | 2350       | (126)      | (70)       |
|                        | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>                                                                   | 2300       | 481        | 141        |
|                        | Налог на прибыль <sup>5</sup>                                                                                | 2410       | (96)       | (28)       |
|                        | в т.ч.:<br>текущий налог на прибыль                                                                          | 2411       | (96)       | (28)       |
|                        | отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>                                                                     | 2412       | -          | -          |
|                        | Прочее                                                                                                       | 2460       | 0          | (1)        |
|                        | <b>Чистая прибыль (убыток)</b>                                                                               | 2400       | 385        | 112        |
|                        | 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 <sup>5</sup> | 2530       | -          | -          |
|                        | <b>Совокупный финансовый результат периода<sup>7</sup></b>                                                   | 2500       | 385        | 112        |

## Продолжение Приложения В

### Продолжение таблицы В.1

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

**Примечания**

<sup>3</sup> Указывается номер соответствующего пояснения.

<sup>4</sup> Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

<sup>5</sup> Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

<sup>6</sup> Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

<sup>7</sup> 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 <sup>8</sup>              | 2410       |            |            |
|           | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421       | -          | -          |
|           | Изменение отложенных налоговых обязательств        | 2430       | -          | -          |
|           | Изменение отложенных налоговых активов             | 2450       | -          | -          |

<sup>8</sup> Значения показателя заполняются по коду строки 2411 отчета о финансовых результатах.

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>

