

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Управление финансовыми рисками предприятия

Обучающийся

В.В. Корпик

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

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

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

Тольятти 2025

Аннотация

Актуальность исследования состоит в том, что эффективное управление финансовыми рисками предприятия позволяет минимизировать вероятность возникновения убытков, снизить неопределенность и обеспечить стабильное развитие предприятия в долгосрочной перспективе. Несмотря на значительное количество исследований в области управления финансовыми рисками, остаются открытыми вопросы, связанные с интеграцией методов управления рисками в бизнес-процессы предприятий, адаптацией к специфике отраслей и изменяющимся условиям внешней среды, что определяет необходимость углубленного анализа существующих подходов к управлению финансовыми рисками и разработки практических рекомендаций для повышения эффективности данного процесса.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по управлению финансовыми рисками на предприятии в современных условиях хозяйствования на основе анализа текущих проблем.

Объект исследования – предприятие ООО «СтройИнТех».

Предмет исследования – методы и подходы к управлению финансовыми рисками предприятия в современных условиях.

Методы исследования – системный анализ, экономико-статистический анализ, методы оценки и управления рисками, методы стратегического планирования и прогнозирования и другие.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх разделов, заключения и списка используемой литературы.

Практическая значимость исследования заключается в возможности реализации предложенных мероприятий для снижения уровня финансовых рисков, повышения устойчивости ООО «СтройИнТех» к внешним и внутренним угрозам, а также для обеспечения экономической безопасности предприятия.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы управления финансовыми рисками предприятия.....	6
1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия.....	6
1.2 Экономическое содержание управления финансовыми рисками предприятия.....	14
2 Анализ управления финансовыми рисками предприятия на примере ООО «СтройИнТех»	28
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «СтройИнТех»	28
2.2 Анализ управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех».....	35
3 Разработка мероприятий по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех»	44
3.1 Мероприятия по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех»	44
3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий...	54
Заключение	60
Список используемой литературы	64
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «СтройИнТех» на 2024 г.	68
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2023 г.	70
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2024 г.	71

Введение

В современных условиях хозяйствования, характеризующихся нестабильностью экономической среды, усилением конкуренции, быстрыми изменениями рынка, управление финансовыми рисками предприятия становится одной из главных задач, определяющих его устойчивость и конкурентоспособность. Финансовые риски оказывают прямое влияние на основные показатели деятельности предприятий, включая прибыль, ликвидность, финансовую устойчивость и другие показатели.

Эффективное управление финансовыми рисками предприятия позволяет минимизировать вероятность возникновения убытков, снизить неопределенность и обеспечить стабильное развитие предприятия в долгосрочной перспективе. Внедрение систематизированного подхода к выявлению, оценке и минимизации финансовых рисков способствует повышению эффективности использования ресурсов предприятия, а также созданию условий для устойчивого роста и сохранения рыночных позиций.

Несмотря на значительное количество исследований в области управления финансовыми рисками, остаются открытыми вопросы, связанные с интеграцией методов управления рисками в бизнес-процессы предприятий, адаптацией к специфике отраслей и изменяющимся условиям внешней среды, что определяет необходимость углубленного анализа существующих подходов к управлению финансовыми рисками и разработки практических рекомендаций для повышения эффективности данного процесса.

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по управлению финансовыми рисками на предприятии в современных условиях хозяйствования на основе анализа текущих проблем.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы управления финансовыми рисками предприятия;
- провести анализ управления финансовыми рисками предприятия на примере ООО «СтройИнТех»;
- разработать мероприятия по совершенствованию управления финансовыми рисками предприятия ООО «СтройИнТех».

Объект исследования – предприятие ООО «СтройИнТех».

Предмет исследования – методы и подходы к управлению финансовыми рисками предприятия в современных условиях.

В процессе исследования использовались такие методы, как системный анализ, экономико-статистический анализ, методы оценки и управления рисками, методы стратегического планирования и прогнозирования и другие.

Теоретическую основу исследования составили работы отечественных и зарубежных авторов в области управления финансовыми рисками, а также нормативно-правовые документы и аналитические материалы, включая бухгалтерскую отчетность предприятия ООО «СтройИнТех».

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх разделов, заключения и списка используемой литературы.

В первом разделе рассмотрены теоретические аспекты управления финансовыми рисками, их классификация, основные причины возникновения и современные подходы к их управлению. Во втором разделе представлен анализ управления финансовыми рисками на предприятии ООО «СтройИнТех». В третьем разделе предложены мероприятия по совершенствованию управления финансовыми рисками на предприятии, а также проведена оценка их эффективности.

Практическая значимость исследования заключается в возможности реализации предложенных мероприятий для снижения уровня финансовых рисков, повышения устойчивости ООО «СтройИнТех» к внешним и внутренним угрозам, а также для обеспечения экономической безопасности предприятия.

1 Теоретические основы управления финансовыми рисками предприятия

1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия

Финансовые риски являются неотъемлемой частью деятельности любого предприятия, функционирующего в условиях рыночной экономики. Данные риски оказывают существенное влияние на финансовую устойчивость, платежеспособность и прибыльность предприятия, определяя его способность адаптироваться к изменениям внешней и внутренней среды. Для успешного управления финансовыми рисками необходимо четкое понимание их экономической сущности, факторов, обуславливающих их появление, а также грамотная классификация.

По мнению Н.Л. Курепиной, Н.Б. Бериковой, В.Б. Хулхачиевой, «риск – это деятельность, имеющая отношение к ситуациям вынужденного выбора, когда человеку необходимо справиться с некой неопределенностью, а также в процессе есть право количественно и качественно дать оценку возможности свершения намеченного итога, неудачи и отхождения от намеченного ориентира. В огромной разновидности рисков финансовые риски являются наиболее значимыми. Неоспоримым является тот факт, что в рамках рыночной экономики любое предприятие, которое осуществляет свою деятельность в сфере бизнес-отношений подвержено тем или иным угрозам» [12, с. 1028].

В соответствии со ст. 2 ГК РФ к отношениям, регулируемым гражданским законодательством, относится предпринимательство, осуществляемое на свой риск [10].

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» [6, с. 21].

Авторы Д.Г. Минеев и И.В. Попова считают, что «риск можно рассматривать как деятельность субъектов предпринимательской деятельности, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой появляется возможность оценить вероятность достижения желаемого результата, неудачи, отклонения от цели, содержащиеся в возможных альтернативах» [14, с. 3].

Авторы В.А. Ахмедулин, О.В. Брежнева полагают, что «риск – категория воспроизводства, всех его фаз и моментов – от покупки необходимых средств производства (машин, оборудования, сырья и т.д.) до изготовления товаров и их реализации» [2].

Г.Р. Нигматуллина полагает, 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» [15, с. 271].

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» [7, с. 252].

А.Ю. Патлатый считает, что «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» [17, с. 289].

На основании представленных определений можно сформулировать следующее определение финансового риска предприятия. Финансовый риск предприятия – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий, выраженных в форме потерь дохода, капитала или ухудшения финансовой устойчивости, обусловленных воздействием внутренних и внешних факторов, включая макроэкономические изменения, неопределенность рыночной среды и субъективные управленческие решения. Финансовый риск отражает возможность отклонения фактических результатов от ожидаемых, тесно связан с уровнем доходности финансовых операций и может быть оценен с использованием качественных и количественных методов. Его реализация представляет прямую угрозу финансовой стабильности предприятия и может привести к значительным убыткам, вплоть до банкротства.

Экономическая сущность финансовых рисков заключается в следующих основных положениях, перечисленных на рисунке 1.



Рисунок 1 – Экономическая сущность финансовых рисков предприятия [9, с. 42]

Для более эффективного управления финансовыми рисками необходимо их четкое структурирование, что достигается путем классификации.

«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» [12, с. 1027].

Финансовые риски классифицируются по различным основаниям [13, с.62]. Основные классификационные признаки финансовых рисков перечислены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные классификационные признаки финансовых рисков

Признак	Вид
По источникам возникновения	<ul style="list-style-type: none">– внешние финансовые риски;– внутренние финансовые риски.
По объекту воздействия	<ul style="list-style-type: none">– кредитные риски;– инвестиционные риски;– риски ликвидности;– валютные риски;– процентные риски;– инфляционные риски и другие.
По степени влияния	<ul style="list-style-type: none">– допустимые риски;– критические риски;– катастрофические риски.
По масштабу распространения	<ul style="list-style-type: none">– глобальные риски;– локальные риски.
По времени возникновения	<ul style="list-style-type: none">– текущие риски;– долгосрочные риски.
По степени управляемости	<ul style="list-style-type: none">– управляемые риски;– неуправляемые риски.

«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» [20, с. 236].

«По источникам возникновения финансовые риски выделяют систематический (рыночный) и несистематический (специфический). Систематический (рыночный) риск определяет вероятность возникновения финансовых потерь, которые, в первую очередь, связаны с неблагоприятными изменениями в обстановке различных видов финансового рынка. Под систематический риск предприятие может лишь подстроиться, потому что им нельзя управлять. Несистематический (специфический) риск обладает вероятностью проявления финансовых потерь в ходе нерезультативной деятельности определенной компании и индивидуальными особенностями конкретного актива. Данный риск может быть вызван неквалифицированным финансовым менеджментом, нерезультативной структурой актива и капитала, а также множеством других факторов, чьи отрицательные последствия можно избежать благодаря действенному управлению финансовыми рисками» [25, с.65].

В таблице 2 представлена подробная классификация финансовых рисков предприятия по объекту воздействия [22, с.198]

Таблица 2 – Классификация финансовых рисков предприятия

Вид рисков	Характеристика
Рыночный риск	Связан с изменением цен на продукцию, сырье или услуги, что может повлиять на доходы предприятия. Возникает в условиях высокой конкуренции и колебаний рыночной конъюнктуры. Управление этим риском требует постоянного анализа рыночной ситуации.
Риск потери финансовой устойчивости	Возникает, если предприятие теряет способность покрывать свои обязательства за счет собственных средств. Основными причинами являются высокий уровень заемного капитала и низкий уровень ликвидности. Потеря финансовой устойчивости может привести к затруднениям в привлечении инвестиций и ухудшению репутации предприятия. Уровень риска повышается при низкой прибыльности и высоких операционных затратах. Для его снижения необходимы строгий контроль затрат и оптимизация структуры капитала.

Продолжение таблицы 2

Вид рисков	Характеристика
Валютный риск	Связан с изменением обменных курсов, что может повлиять на доходы или расходы предприятия. Особенно актуален этот риск для предприятий, работающих на международных рынках. Для управления валютным риском применяются методы хеджирования и диверсификации.
Инвестиционный риск	Связан с вероятностью получения убытков от вложений в проекты, ценные бумаги или другие активы. Основными факторами риска являются неправильная оценка доходности и несоответствие реальных условий планируемыми. Риск также включает потерю капитала при банкротстве компании, в которую были вложены средства. Управление этим риском требует тщательного анализа проектов и их диверсификации.
Риск банкротства	Возникает, если предприятие не может выполнить свои финансовые обязательства перед кредиторами, что может быть связано с недостатком ликвидных средств, низкой прибыльностью или чрезмерным долговым бременем. Для предотвращения банкротства важно эффективно управлять ликвидностью и обязательствами.
Процентный риск	Связан с изменением процентных ставок на кредиты, депозиты или другие финансовые инструменты. Риск особенно актуален для предприятий с высокой долей кредитного капитала. Для управления процентным риском используются методы прогнозирования и хеджирования.
Инфляционный риск	Возникает при снижении покупательной способности денег из-за роста общего уровня цен, что может привести к увеличению издержек на закупку сырья, материалов и оборудования. Для предприятий с долгосрочными обязательствами этот риск особенно опасен.
Кредитный риск	Связан с вероятностью невозврата заемных средств или невыполнения обязательств со стороны контрагентов. Риск особенно значим для предприятий, активно использующих заемный капитал или предоставляющих рассрочку своим клиентам. Для минимизации кредитного риска применяются методы оценки платежеспособности клиентов и страхования.

Внутренние факторы определяются особенностями функционирования самого предприятия, качеством его управления и организации бизнес-процессов. Данные могут быть частично или полностью под контролем руководства предприятия. Основные внутренние факторы финансовых рисков включают неэффективное финансовое планирование, ошибки в инвестиционной деятельности, низкую эффективность управления капиталом, проблемы с управлением дебиторской и кредиторской задолженностью,

отсутствие системы управления рисками, снижение качества продукции или услуг, низкий уровень квалификации персонала и другое [26, с. 57].

Важно отметить, что внешние и внутренние факторы возникновения финансовых рисков тесно взаимосвязаны. Внешние изменения, такие как экономические кризисы или рост налогов, могут обострять внутренние проблемы предприятия, такие как дефицит ликвидности или увеличение операционных издержек. В свою очередь, внутренние ошибки управления могут усиливать уязвимость предприятия к внешним угрозам.

Последствия реализации финансовых рисков могут проявляться в различных аспектах деятельности предприятия, затрагивая его финансовую устойчивость, операционную эффективность, репутацию и стратегические цели. Основные направления последствий реализации финансовых рисков представлены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Последствия реализации финансовых рисков [21, с. 146]

Финансовые последствия являются наиболее ощутимыми и могут проявляться в форме прямых или косвенных убытков. Среди них можно выделить такие последствия, как снижение выручки, увеличение операционных расходов и убытков, потеря ликвидности и снижение рентабельности. Реализация рисков может привести к дефициту денежных средств, кассовым разрывам, необходимости привлекать дополнительные

заемные средства на менее выгодных условиях. В случае серьезных финансовых проблем предприятие может столкнуться с угрозой банкротства.

Операционные последствия реализации финансовых рисков связаны с нарушением производственных и бизнес-процессов. Реализация рисков может нарушить логистические цепочки, привести к увеличению брака или ухудшению качества продукции и услуг, что в свою очередь, может повлиять на способность предприятия своевременно выполнять заказы клиентов, что приведет к дополнительным издержкам, связанным с устранением сбоев или штрафными санкциями.

Репутационные последствия финансовых рисков представляют собой один из наиболее долгосрочных и трудно устранимых эффектов. Падение доверия со стороны клиентов, партнеров, инвесторов и других заинтересованных сторон может значительно снизить конкурентоспособность предприятия.

Стратегические последствия реализации финансовых рисков отражаются на долгосрочных перспективах развития предприятия. Они могут выражаться в снижении конкурентоспособности, утрате рыночных позиций и ограничении возможностей для реализации новых проектов. Нереализованные стратегические инициативы или остановка ключевых проектов из-за нехватки ресурсов, связанных с последствиями рисков, могут негативно сказаться на будущем развитии бизнеса.

Следовательно, для минимизации влияния финансовых рисков на деятельность предприятия необходимо разрабатывать и внедрять эффективные меры управления рисками, которые позволят заранее идентифицировать угрозы, оценить их последствия и предпринять действия для их минимизации.

1.2 Экономическое содержание управления финансовыми рисками предприятия

Управление финансовыми рисками является важной частью деятельности предприятия. Эффективное управление финансовыми рисками позволяет минимизировать их воздействие, сохраняя устойчивость предприятия и его конкурентоспособность. Для этого необходимо понимать экономическое содержание управления рисками, ключевые этапы этого процесса и методы, которые могут быть применены для их снижения.

Сущность управления финансовыми рисками заключается в разработке, реализации и контроле комплекса мероприятий, направленных на минимизацию вероятности наступления рисков и их последствий и включает выявление рисков, их оценку, планирование мероприятий по снижению возможных убытков и постоянный мониторинг финансовой ситуации предприятия.

Анализируя научные работы последних лет, посвященные управлению финансовыми рисками предприятия, можно отметить разнообразие подходов к определению данного понятия.

В.О. Кожина, Т.В. Якушина считают, что «управление рисками - это совокупность действий, направленных на повышение качества всего управленческого процесса предпринимательской структуры. Такая важность процесса управления рисками заключается в том, что риски своим действием могут нанести такой ущерб предпринимательской структуре, при котором она не сможет далее существовать. Любой предприниматель, организовывая бизнес, стремится к его развитию, расширению, но никак не к закрытию в результате действия рисков. Управление рисками в обязательном порядке имеет цель, которая выражается в создании и обеспечении защищенности ее определенных ценностей от различных негативных воздействий» [11, с. 128].

В своем исследовании В.В. Протасов и М.А. Линник подчеркивают, что «управление финансовыми рисками представляет собой целенаправленную

деятельность по выявлению, оценке и нейтрализации рисков в современных экономических условиях» [20, с.236]. Авторы особое внимание уделяют необходимости адаптации методов управления рисками к текущим реалиям экономики, что перекликается с позицией А.А. Осиповой и Р.А. Тимофеева, которые рассматривают данный процесс как ключевой фактор эффективности организации. По их мнению, «грамотное управление рисками становится не просто элементом финансового менеджмента, а стратегическим инструментом повышения результативности предприятия в целом» [21].

Развивая эту мысль, А.С.А. Саая акцентирует внимание на превентивном характере управления финансовыми рисками, отмечая, что «предупреждение рисков является более эффективным подходом, чем ликвидация их последствий» [22]. Данная позиция находит свое подтверждение в фундаментальном труде А.В. Воронцовского, который предлагает рассматривать управление финансовыми рисками как «комплексную систему методов и инструментов, направленных на идентификацию, оценку и минимизацию потенциальных угроз финансовой стабильности предприятия» [8, с. 36].

Особенно важно отметить, что все исследователи сходятся во мнении о необходимости системного подхода к управлению финансовыми рисками. При этом А.В. Воронцовский дополняет общую концепцию практическим инструментарием, демонстрируя в своей работе конкретные механизмы реализации теоретических положений риск-менеджмента. В.В. Протасов и М.А. Линник развивают эту мысль, указывая на важность «постоянного мониторинга и своевременной корректировки методов управления рисками в зависимости от изменений внешней среды» [20, с.236].

Следовательно, современное понимание управления финансовыми рисками предприятия, отраженное в работах рассматриваемых авторов, представляет собой синтез превентивного, системного и практико-ориентированного подходов, направленных на обеспечение финансовой устойчивости предприятия в условиях динамично меняющейся

экономической среды. При этом особую значимость приобретает не только способность организации противостоять существующим рискам, но и возможность прогнозировать и предупреждать потенциальные угрозы финансовой стабильности.

Основные цели управления финансовыми рисками перечислены на рисунке 3.

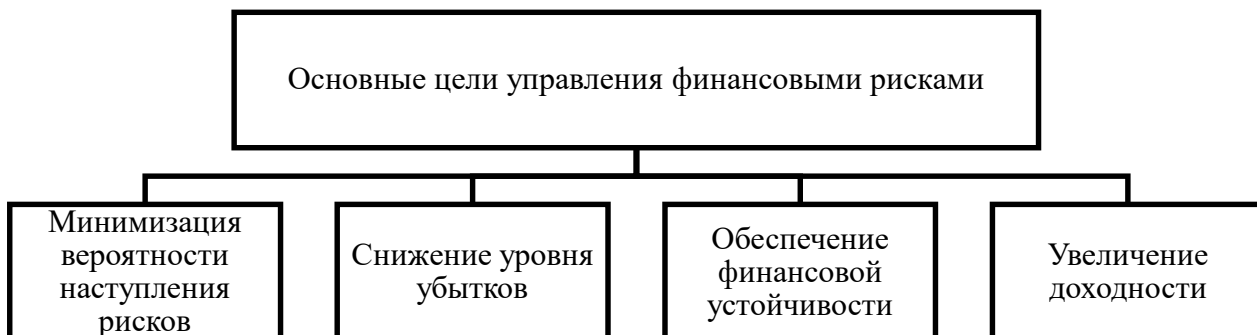


Рисунок 3 – Основные цели управления финансовыми рисками [19, с. 151]

Процесс управления финансовыми рисками включает несколько важных этапов, перечисленных на рисунке 4.

«На этапе идентификации рисков определяется перечень возможных финансовых рисков, которым подвергается предприятие. Идентификация проводится на основе анализа внутренних и внешних факторов, влияющих на деятельность предприятия» [4, с. 11].

После выявления рисков необходимо оценить их значимость, что включает количественный и качественный анализ вероятности наступления каждого риска и его возможных последствий.

«Ниже представлен типовой алгоритм анализа финансовых рисков, который состоит из трех этапов:

- осуществление анализа всех будущих финансовых рисков и изучение важных для компаний рисков, которые окажут влияние на финансово-хозяйственную деятельность;

- рассмотрение подходов по расчету того или иного финансового риска, позволяющий количественно/качественно определить потенциальные угрозы;
- предоставление прогноза по изменению размеров потери/вероятностей при разнообразных сценариях развития компаний, реализуются решения по снижению негативных последствий» [12, с. 1028].



Рисунок 4 – Процесс управления финансовыми рисками [26], [8, с. 110]

По мнению авторов Л.Ц. Бадмахалгаева, М.П. Саруновой, Г.И. Шатаевой, «одним из основных методов оценки финансовых рисков является использование финансовых коэффициентов, эти коэффициенты дают

возможность предприятиям иметь представление о своих финансовых показателях и выявить зоны потенциальной уязвимости. Анализ коэффициентов позволяет оценить ликвидность, эффективность, платежеспособность и рентабельность, всё это является показателями финансового состояния предприятия» [4, с. 11].

«Цель анализа 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» [3, с. 66].

Существуют различные подходы и методы анализа финансовых рисков, основные из которых представлены на рисунке 5.

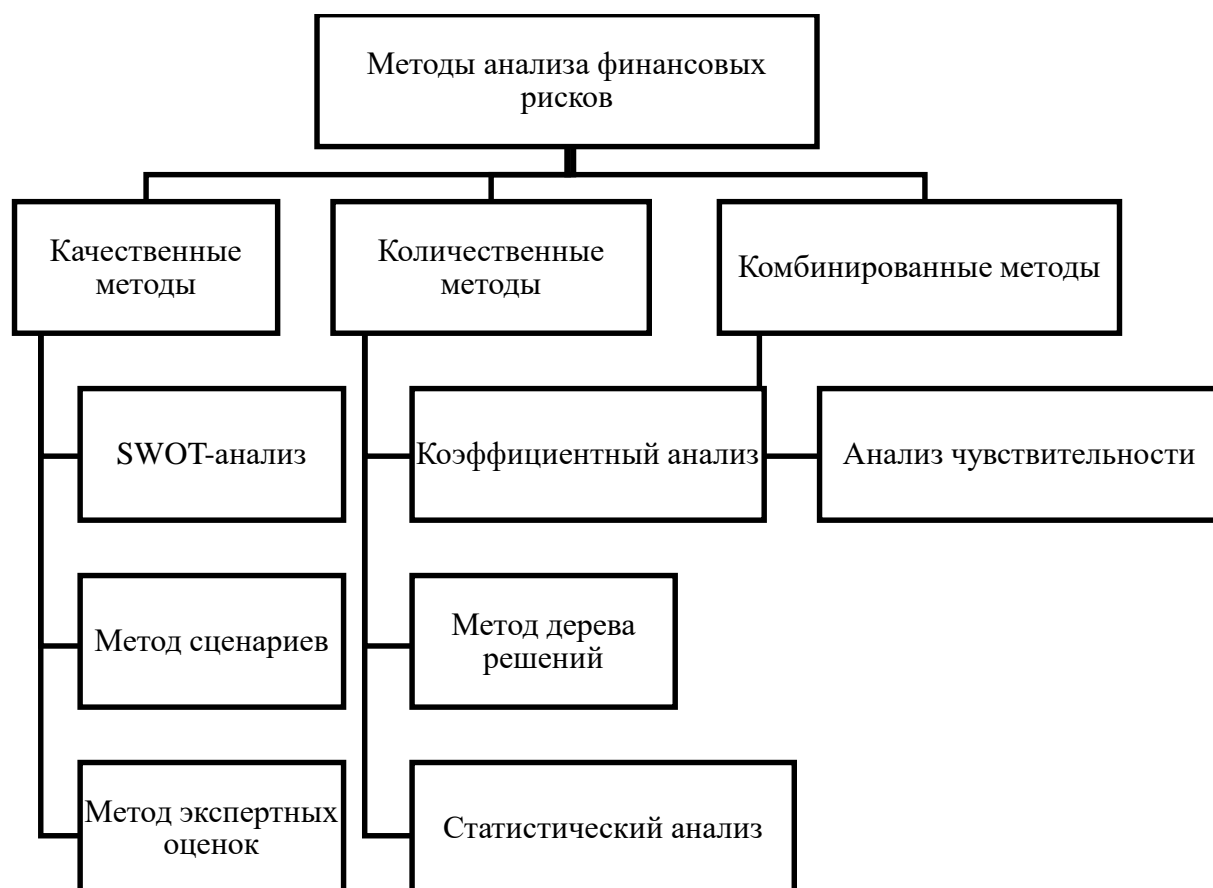


Рисунок 5 – Методы анализа финансовых рисков предприятия [1, с. 108]

Коэффициентный анализ финансовых рисков позволяет глубоко и системно оценить финансовое состояние предприятия, выявить слабые места в его финансовой структуре и определить уровень устойчивости к различным видам рисков. Данный метод основан на расчете и интерпретации различных финансовых коэффициентов, которые характеризуют платежеспособность, ликвидность, рентабельность, структуру капитала и деловую активность предприятия.

Применение коэффициентного анализа предоставляет возможность количественной оценки уровня финансовых рисков. Так, коэффициенты ликвидности позволяют определить способность предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства, а отклонение от нормативных значений этих показателей сигнализирует о рисках недостатка ликвидных средств. Коэффициенты финансовой устойчивости помогают оценить зависимость компании от внешних источников финансирования и вероятность снижения платежеспособности. Анализ рентабельности позволяет выявить риски снижения доходности, что важно для оценки инвестиционной привлекательности и общей финансовой устойчивости [1, с. 108].

Основные показатели оценки финансовых рисков и их формулы перечислены в таблице 3.

Представленные коэффициенты позволяют отразить эффективность управления финансовыми рисками. Так, рентабельность продаж является ключевым индикатором эффективности управления финансовыми рисками, который демонстрирует способность компании генерировать прибыль от основной деятельности. Высокий показатель рентабельности продаж свидетельствует о грамотной финансовой стратегии, эффективном контроле издержек и умении менеджмента минимизировать финансовые риски. Низкое значение коэффициента может указывать на существенные проблемы в управлении затратами, неоптимальной ценовой политике или высоких рисках в операционной деятельности.

Таблица 3 – Формулы расчета показателей для оценки финансовых рисков

Показатель	Формула расчета
Рентабельность продаж (Rпродаж)	$R_{\text{продаж}} = \frac{\Pi}{В} \cdot 100\%, \quad (1)$ <p>где Π – прибыль от продаж, $В$ – выручка предприятия.</p>
Коэффициент текущей ликвидности (К _{тл})	$K_{\text{тл}} = \frac{ОА}{КО}, \quad (2)$ <p>где КО – краткосрочные обязательства.</p>
Коэффициент критической ликвидности (К _{кл})	$K_{\text{кл}} = \frac{КДЗ+КФВ+ДС}{КО}, \quad (3)$ <p>где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность, КФВ – краткосрочные финансовые вложения.</p>
Коэффициент абсолютной ликвидности (К _{ал})	$K_{\text{ал}} = \frac{ДС+КФВ}{КО} \quad (4)$
Коэффициент дебиторской задолженности (Коб.дз)	$Коб.дз. = \frac{В}{ДЗ}, \quad (5)$ <p>где ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности; $В$ – выручка предприятия.</p>
Показатель продолжительности дебиторской задолженности (С об. дз)	$С об. = \frac{\Pi}{К об. дз}, \quad (6)$
Коэффициент оборачиваемости запасов (Коб.з.)	$Коб.з. = \frac{В}{З}, \quad (7)$ <p>где З – средняя стоимость запасов</p>
Показатель продолжительности запасов (С об. з.)	$С об. з. = \frac{\Pi}{К об. з.}, \quad (8)$
Коэффициент финансовой независимости (К _{фн})	$K_{\text{фн}} = \frac{СБ}{ВБ'}, \quad (9)$ <p>где СБ – собственный капитал предприятия; ВБ – валюта баланса.</p>
Коэффициент финансовой зависимости (К _з)	$K_z = \frac{ЗК}{СК'}, \quad (10)$ <p>где ЗК – заемный капитал. $В$ – выручка предприятия.</p>

Коэффициенты ликвидности выступают индикаторами финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Они отражают возможность компании своевременно погашать краткосрочные обязательства и управлять рисками ликвидности. Низкие значения этих показателей сигнализируют о высоких рисках несостоятельности и финансовой неустойчивости.

Коэффициент дебиторской задолженности и продолжительность дебиторской задолженности характеризуют эффективность управления контрактами с контрагентами. Высокий уровень дебиторской задолженности увеличивает финансовые риски, замедляет оборачиваемость средств и создает угрозу потенциальных убытков. Длительный период обращения дебиторской задолженности указывает на слабый контроль за расчетами и возможные риски неплатежей. Коэффициент оборачиваемости запасов и продолжительность запасов демонстрируют эффективность управления товарно-материальными ценностями. Низкая оборачиваемость запасов свидетельствует о замораживании финансовых ресурсов, что увеличивает риски неэффективного использования капитала. Высокая длительность хранения запасов может указывать на затоваривание, затруднения сбыта или неоптимальное планирование закупок.

Коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости отражают структуру капитала и уровень финансовых рисков. Высокий уровень финансовой независимости означает меньшую зависимость от внешних заимствований и снижение рисков банкротства. Напротив, высокий коэффициент финансовой зависимости указывает на значительные риски, связанные с обслуживанием долга и потенциальной потерей финансовой устойчивости.

Для оценки вероятности банкротства предприятия используются различные модели оценки вероятности банкротства. В рамках оценки управления финансовыми рисками рассмотрим некоторые из них.

Модель Э. Альтмана (Z-оценка) – одна из самых известных моделей для прогнозирования банкротства. Модель основывается на использовании множества финансовых показателей, которые отражают финансовое состояние компании. Для расчета Z-оценки используется следующая формула, представленная на рисунке 6.



Рисунок 6 – Пятифакторная модель Э. Альтмана

Модель П. Тафлера – один из вариантов модели Э. Альтмана. «Эта модель рекомендована как учитывающая современные направленности бизнеса и влияние растущих технологий на структуру финансовых показателей» [23, с. 58]. Формула 12 для расчета имеет следующий вид:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4, \quad (12)$$

где X1 – отношение прибыли от продаж к текущим обязательствам;

X2 – отношение текущих активов к обязательствам;

X3 – отношение текущих обязательств к активам;

X4 – отношение выручки к активам.

При $Z > 0,3$ вероятность банкротства низкая. При $Z < 0,2$ высокая.

Модель Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова для предсказания вероятности банкротства также основывается на анализе финансовых коэффициентов, однако в этой модели применяется другой набор показателей, с учетом особенностей российской экономики. Формула расчета представлена на рисунке 7

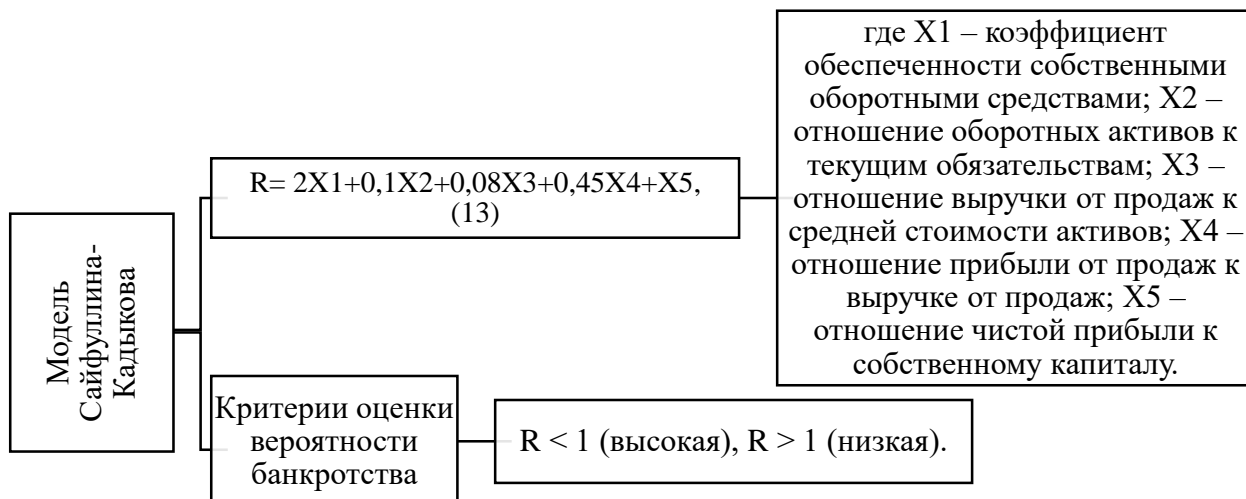


Рисунок 7 – Оценка риска банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова

Несмотря на наличие множества других методик, выбор именно этих трех обусловлен их высокой точностью, применимостью к российским условиям и международным стандартам анализа. Модель Э. Альтмана – одна из самых широко используемых зарубежных методик для прогнозирования банкротства. Она помогает определить финансовую устойчивость предприятия. Долговая нагрузка и эффективность активов входят в расчет, что важно для предприятий с высокой долей заемного финансирования. Модель П. Тафлера лучше адаптирована к современным реалиям бизнеса и учитывает влияние цифровизации и технологических изменений. В отличие от классической модели Э. Альтмана, модель П. Тафлера делает акцент на текущих обязательствах и выручке. Учитывает относительную прибыльность, финансовую устойчивость и способность генерировать доход, что важно для анализа предприятий. Модель Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова была разработана с учетом специфики российской экономики, поэтому ее использование обосновано для оценки российских предприятий. В отличие от зарубежных моделей, учитывает налоговую нагрузку, особенности оборотного капитала. Учитывает структуру капитала, рентабельность и финансовую независимость.

После проведенного анализа формируется план управления выявленными рисками. Разработанные стратегии и методы внедряются в повседневную деятельность предприятия [23, с. 57].

В.А. Ахмедулин, О.В. Брежнева отмечают, что «исследователи в области методологии, сформировали свою систему принципов управления рисками:

- решение должно быть экономически грамотным и не оказывать негативного воздействия на деятельность предприятия;
- управление рисками должно осуществляться с помощью определенной стратегии предприятия;
- решения, принимаемые руководством предприятия должны базироваться на достоверной информации;
- для принятия правильного решения и эффективного управления рисками, необходимо учитывать характеристики сферы деятельности данного предприятия;
- управление рисками должно осуществляться систематически» [2, с.54].

По мнению А.Г. Просвириной, «методы управления финансовыми рисками – это способы активного воздействия на факторы риска и способы защиты от них объектов риска» [191, с. 152].

Методы управления финансовым риском можно разделить на несколько групп, перечисленных в таблице 4.

Применение различных методов управления позволяет учитывать специфику деятельности предприятия. В то же время ни один метод не оказывает эффективного воздействия на все виды финансовых рисков. В таблице 5 перечислены виды финансовых рисков и наиболее подходящие методы управления ими.

Таблица 4 – Методы управления финансовым риском [5, с. 28], [21, с. 147]

Метод минимизации финансового риска	Характеристика метода
Диверсификация	Диверсификация заключается в распределении финансовых ресурсов, активов или направлений деятельности между несколькими проектами, рынками или инструментами, что позволяет снизить зависимость предприятия от одного источника дохода или одного вида риска.
Лимитирование	Лимитирование предполагает установление предельных значений для определенных видов операций, расходов или объемов заемных средств, помогает контролировать уровень рисков и предотвращать их чрезмерное увеличение.
Страхование и самострахование	Страхование заключается в передаче риска страховой компании, что позволяет компенсировать возможные убытки в случае наступления страхового случая. Применяется, когда страхование невозможно или слишком дорого.
Отказ от риска	Предполагает полный отказ от проведения операций или реализации проектов, связанных с высоким уровнем риска и может включать выход из нестабильных рынков, прекращение инвестиций в опасные проекты или отказ от использования сложных финансовых инструментов.
Принятие риска	Принятие риска означает осознанное согласие на риск с учетом его возможных последствий. Такой подход применяется, если риск является неизбежным, а затраты на его минимизацию превышают потенциальные убытки. При этом предприятие учитывает последствия риска в своей финансовой стратегии.

Стоит отметить, что по мнению Э.А. Садыковой, Е.А. Дунаевой, «риск-ориентированный подход в системе финансового контроля – это метод, концентрирующийся на контроле за рисками, влияющие на денежные потоки предприятия, а также на финансовую устойчивость организации и на достижение прибыльности предприятия» [24, с. 23].

Таблица 5 – Виды финансовых рисков и методы управления ими

Вид риска	Метод управления риском
Рыночный риск	<ul style="list-style-type: none"> – диверсификация ассортимента продукции и рынков сбыта для снижения зависимости от одного сегмента; – мониторинг рыночной конъюнктуры и прогнозирование изменений спроса и предложения; – хеджирование контрактов для защиты от колебаний цен;

Продолжение таблицы 5

Вид риска	Метод управления риском
-	<ul style="list-style-type: none"> – заключение долгосрочных договоров с поставщиками и покупателями; – инвестиции в инновации и улучшение качества продукции.
Риск потери финансовой устойчивости	<ul style="list-style-type: none"> – оптимизация структуры капитала; – постоянный контроль за уровнем ликвидности; – создание резервных фондов для покрытия возможных убытков; – использование долгосрочного финансового планирования; – снижение операционных расходов и контроль за дебиторской задолженностью.
Валютный риск	<ul style="list-style-type: none"> – хеджирование валютных рисков с использованием производных финансовых инструментов (форварды, фьючерсы, опционы); – привязка контрактов к одной стабильной валюте; – создание диверсифицированного портфеля валютных активов; – анализ и прогнозирование изменения валютных курсов; – ведение расчетов в национальной валюте при возможности.
Инвестиционный риск	<ul style="list-style-type: none"> – тщательная оценка инвестиционных проектов с использованием методов NPV, IRR и других; – диверсификация инвестиционного портфеля; – постоянный мониторинг реализации инвестиционных проектов;
Инвестиционный риск	<ul style="list-style-type: none"> – страхование инвестиций от политических и экономических рисков; – учет макроэкономических факторов при принятии решений об инвестициях.
Риск банкротства	<ul style="list-style-type: none"> – постоянный мониторинг финансовой устойчивости предприятия; – реструктуризация долгов при угрозе банкротства; – привлечение стратегических партнеров и инвесторов; – применение антикризисных программ и сокращение издержек; – выход из нерентабельных направлений бизнеса и концентрация на прибыльных.
Процентный риск	<ul style="list-style-type: none"> – хеджирование процентных ставок через свопы и опционы; – заключение кредитных договоров с фиксированными ставками; – диверсификация источников финансирования (собственный капитал, облигации, кредиты); – прогнозирование изменений процентных ставок; – привлечение краткосрочных займов для снижения долговой нагрузки.
Инфляционный риск	<ul style="list-style-type: none"> – учет инфляционных факторов в ценовой политике предприятия; – пересмотр условий долгосрочных контрактов с учетом индексации цен; – создание запаса сырья и материалов до повышения цен; – мониторинг макроэкономических показателей.
Кредитный риск	<ul style="list-style-type: none"> – тщательная оценка кредитоспособности контрагентов перед заключением договоров; – применение системы мониторинга дебиторской задолженности; – введение строгих условий оплаты для ненадежных клиентов.

В заключении первого раздела можно сделать вывод, что финансовый риск предприятия – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий, выраженных в форме потерь дохода, капитала или ухудшения финансовой устойчивости, обусловленных воздействием внутренних и внешних факторов, включая макроэкономические изменения, неопределенность рыночной среды и субъективные управленческие решения. Финансовый риск отражает возможность отклонения фактических результатов от ожидаемых, тесно связан с уровнем доходности финансовых операций и может быть оценен с использованием качественных и количественных методов. Его реализация представляет прямую угрозу финансовой стабильности предприятия и может привести к значительным убыткам, вплоть до банкротства.

Управление финансовыми рисками является ключевым элементом обеспечения устойчивости и эффективности деятельности предприятия. Эффективное управление финансовыми рисками невозможно без понимания этапов процесса и применения методов минимизации, компенсации и переноса рисков. Сущность управления финансовыми рисками заключается в разработке, реализации и контроле комплекса мероприятий, направленных на минимизацию вероятности наступления рисков и их последствий и включает выявление рисков, их оценку, планирование мероприятий по снижению возможных убытков и постоянный мониторинг финансовой ситуации предприятия. Применение различных методов управления позволяет учитывать специфику деятельности предприятия. В то же время ни один метод не оказывает эффективного воздействия на все виды финансовых рисков, их использование должно проводится комплексно.

2 Анализ управления финансовыми рисками предприятия на примере ООО «СтройИнТех»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «СтройИнТех»

ООО «СтройИнТех» – небольшое предприятие в г. Ульяновск, занимающаяся строительством жилых и нежилых зданий. Организация зарегистрирована 23 ноября 2021 г. по адресу: 432071, обл. Ульяновская, г. Ульяновск, ул. Урицкого, 106, литера, а, оф. 3.

«Дополнительные виды деятельности предприятия включают:

- разборка и снос зданий;
- подготовка строительной площадки;
- производство земляных работ;
- производство электромонтажных работ;
- производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха;
- производство прочих строительно-монтажных работ;
- производство штукатурных работ;
- работы столярные и плотничные;
- работы по установке внутренних лестниц, встроенных шкафов, встроенного кухонного оборудования;
- работы по устройству покрытий полов и облицовке стен» [16].

Уставный капитал ООО «СтройИнТех» составляет 10 т. р.

Организационная структура предприятия – линейно-функциональная структура (рисунок 6).

Данная система управления подразумевает четкую иерархию подчинения и выполнение каждый отделом и подразделением предприятия своих функций.

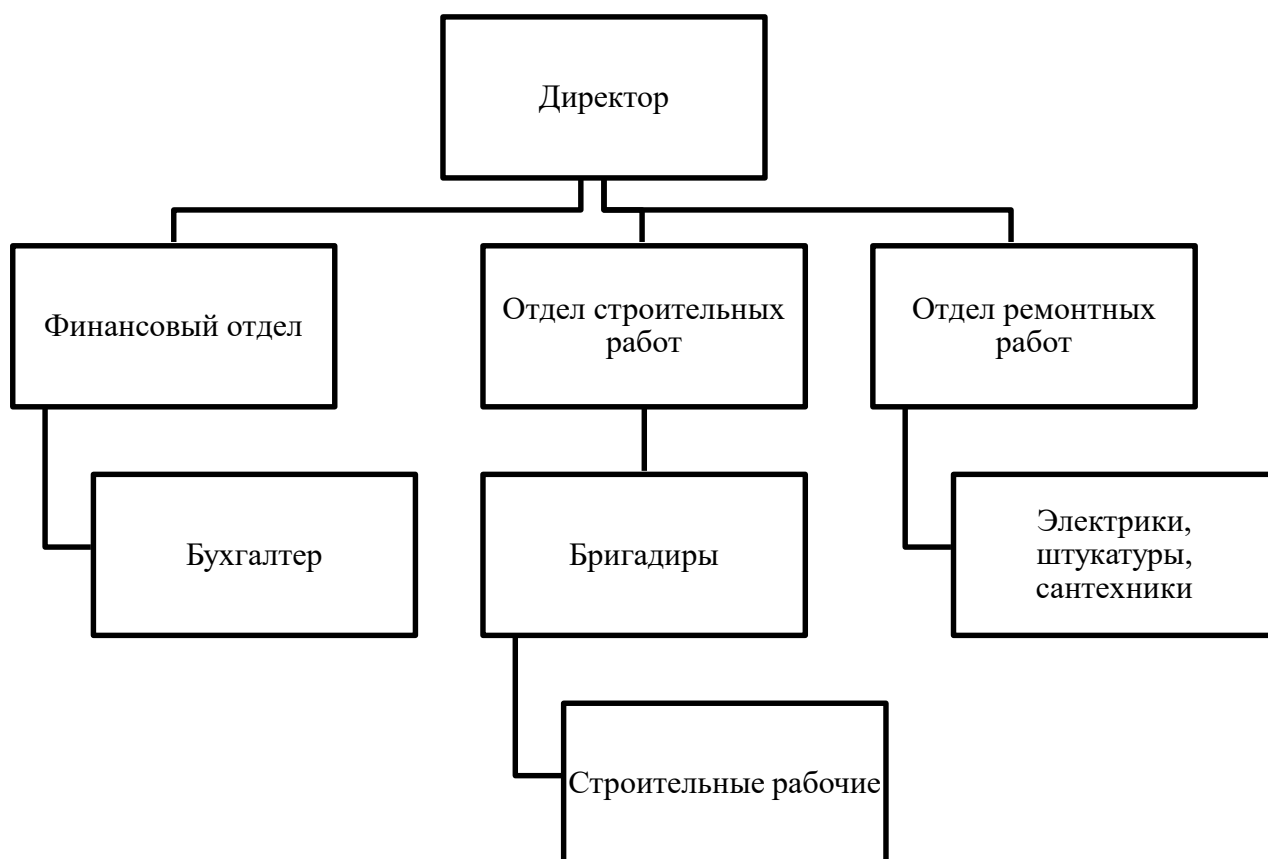


Рисунок 6 – Организационная структура управления ООО «СтройИнТех»

Директор предприятия занимает ключевую руководящую позицию, осуществляя комплексное управление всей деятельностью организации. В его обязанности входит не только контроль над текущими операционными процессами, но и разработка стратегических планов развития, включая маркетинговые инициативы. Особое внимание директор уделяет надзору за реализацией строительных проектов, так как это напрямую влияет на успешность компании.

Финансовый отдел представлен специалистами, которые обеспечивают полный цикл финансового управления предприятием: ведут бухгалтерский учет, составляют необходимую финансовую документацию, занимаются бюджетированием и проводят регулярный анализ финансового состояния компании для принятия взвешенных управленческих решений.

Основную производственную деятельность осуществляют сотрудники строительных и ремонтных отделов – именно их работа является фундаментом всего бизнеса. От качества и скорости выполнения строительных и ремонтных работ этими специалистами напрямую зависит финансовое благополучие всей организации, поскольку именно эта деятельность генерирует основной доход компании.

Численность персонала организации составляет на конец 2024 г. – 4 чел. Динамика отрицательная. За последний год произошло снижение численности персонала на 2 человека, что свидетельствует о снижении объемов деятельности предприятия (рисунок 7).

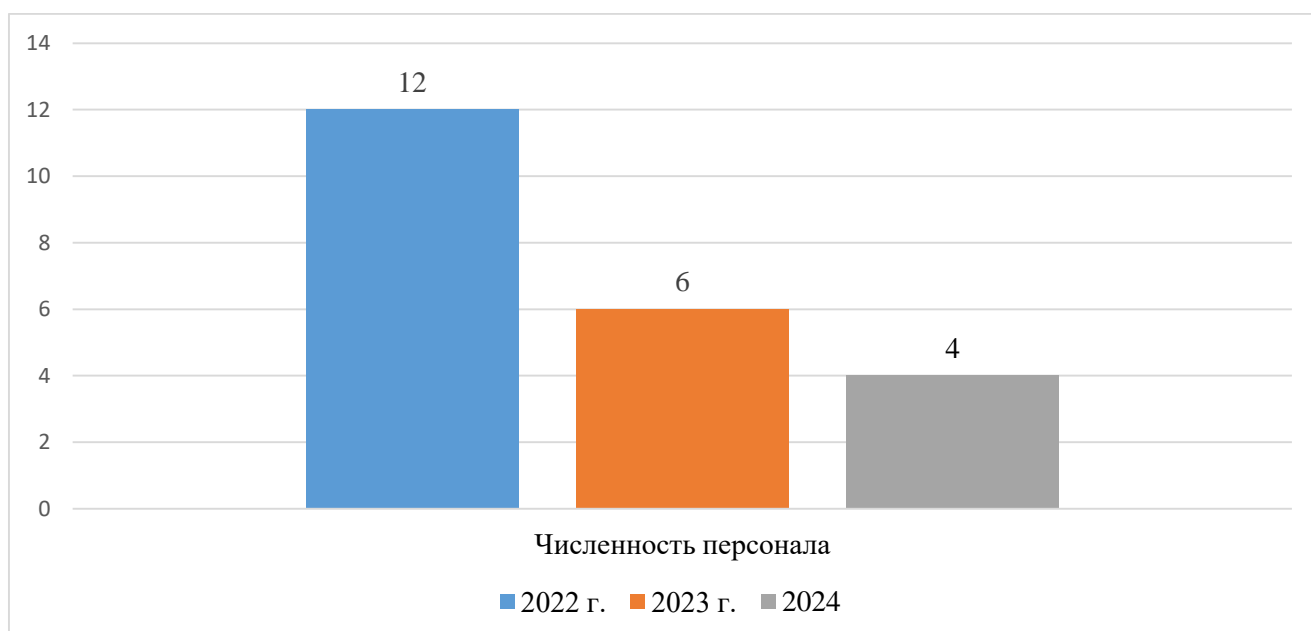


Рисунок 7 – Динамика численности персонала ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 г., чел.

Нормативно-правовые документы, регламентирующие деятельность компании, регулируют процесс управления и делают прозрачным процедуру принятия решений. Регламентирующие документы – это официальные внутренние нормативные акты компании многократного применения. Основным документом, регламентирующим деятельность предприятия,

порядок его образования, основные задачи, функции и условия работы, является устав. Основные законодательные акты, устанавливающие правила и нормы, которыми регулируется деятельность организации включают Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс, Трудовое законодательство.

Основные поставщики предприятия ООО «СтройИнТех» подразделяются на следующие категории:

- поставщики строительных материалов (цемент, кирпич, металл, дерево, краска и т.д.);
- производители или дистрибьюторы строительного оборудования (инструменты, техника);
- поставщики специализированных услуг (электрика, сантехника, вентиляция и кондиционирование).

В г. Ульяновск существует несколько крупных строительных рынков и магазинов, таких как «Леруа Мерлен», а также местные организации, которые могут предложить материалы по более низким ценам.

Основные конкуренты предприятия ООО «СтройИнТех» рассмотрены на рисунке 8.



Рисунок 8 – Основные конкуренты предприятия ООО «СтройИнТех»

Основные конкуренты предприятия ООО «СтройИнТех» – небольшие фирмы или бригады, которые могут предложить аналогичный спектр услуг по ремонту и строительству.

Далее проведен анализ основных показателей результатов экономической деятельности ООО «СтройИнТех» за 2022 г.-2024 гг.

В таблице 6 представлены показатели финансовых результатов предприятия за анализируемый период по данным бухгалтерской отчетности (Приложение А, рисунки А.1-А.2, Приложение Б, рисунок Б.1, Приложение В, рисунок В.1) [18].

Таблица 6 – Экономические показатели деятельности ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение 2023 г./2022 г.		Изменение 2024 г./2023 г.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
Выручка, т. р.	42954	2448	1960	-40506	-94,3	-488	-19,93
Полная себестоимость продаж, т. р..	42727	2296	1905	-40431	-94,6	-391	-17,03
Валовая прибыль (убыток), т. р.	227	152	55	-75	-33,04	-97	-63,82
Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	227	152	55	-75	-33,04	-97	-63,82
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-38	-76	-19	-38	100	57	-75,00
Прибыль до уплаты процентов и налогов, т. р.	189	76	36	-113	-59,8	-4	-52,63
Налоги на прибыль, т. р.	38	15	7	-23	-60,5	-8	-53,33
Чистая прибыль, т. р.	151	61	29	-90	-59,6	-32	-52,46
Основные средства, т. р.	—	—	-	—	—	—	—
Оборотные активы, т. р.	6579	6258	6439	-321	-4,88	181	2,89
Среднегодовая выработка работающего, т. р.	3579,5	408	490	-3172	-88,6	82	20,1

Продолжение таблицы 6

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Изменение 2022 г./2021 г.		Изменение 2023 г./2022 г.	
				Абс. изм.	Темп прирос та, %	Абс. изм.	Темп прирос та, %
Среднесписочная численность, чел.	12	6	4	-6	-50	-2	-33,33
Фонд оплаты труда, т. р.	5760	1920	1360	-3840	-66,67	-560	-29,17
Среднегодовая зарботная плата работающего, т. р.	480	320	340	-160	-33,33	-310	-47,69
Оборачиваемость активов, раз	6,529	0,391	0,304	-6,138	—	-0,087	-
Рентабельность продаж, %	0,528	6,209	2,806	5,681	—	-3,403	-
Рентабельность деятельности, %	0,53	6,62	1,52	6,089	—	-1,134	-
Затраты на рубль выручки, коп.	99,472	93,7908	97,1939	-5,681	—	3,403	3,628

В таблице 6 отображена динамика основных показателей финансовых результатов деятельности ООО «СтройИнТех». Как видно из таблицы 6, выручка предприятия в 2023 г. значительно сократилась на 94,3% по сравнению с 2022 г. В 2024 г. снижение продолжилось и составило 19,93%. Предприятие переживает существенные проблемы с продажами и снижение объема заказов. Динамика себестоимости продаж ООО «СтройИнТех» аналогичная, однако в 2023 г. себестоимость продаж снижается значительно, чем выручка предприятия – 94,6%, что говорит о работе предприятия над снижением издержек. В 2024 г. снижение себестоимости происходит медленнее, чем снижение выручки – 17,03%. Валовая прибыль ООО «СтройИнТех» на фоне снижения выручки снижается в 2023 г. на 33%. В 2024 г. на фоне роста доли расходов, валовая прибыль снижается еще на 63,82%. Данное снижение говорит о том, что предприятие не смогло компенсировать потерю выручки и в итоге столкнулась с меньшими доходами от своей основной деятельности.

На балансе предприятия не числится управленческих и коммерческих расходов. Валовая прибыль ООО «СтройИнТех» равна прибыли от продаж. Прочие расходы предприятия растут к 2023 г. и превышают прочие доходы в размере 76 т. р. В 2024 г. прочие расходы снижаются и составляют – 19 т. р. Чистая прибыль ООО «СтройИнТех» на фоне снижения выручки и роста расходов снизилась до 29 т. р. в 2024 г. или на 52,46%. Снижение чистой прибыли подтверждает, что на фоне значительного падения выручки компания также теряет значительные объемы чистой прибыли, несмотря на снижение себестоимости.

Также можно отметить снижение показателей, характеризующих эффективность деятельности трудовых ресурсов. Несмотря на снижение численности персонала среднегодовая выработка персонала значительно снизилась за три года – 86,31%.

Динамика показателей рентабельности продаж ООО «СтройИнТех» (формула 1 первого раздела бакалаврской работы) наглядно представлена на рисунке 9.

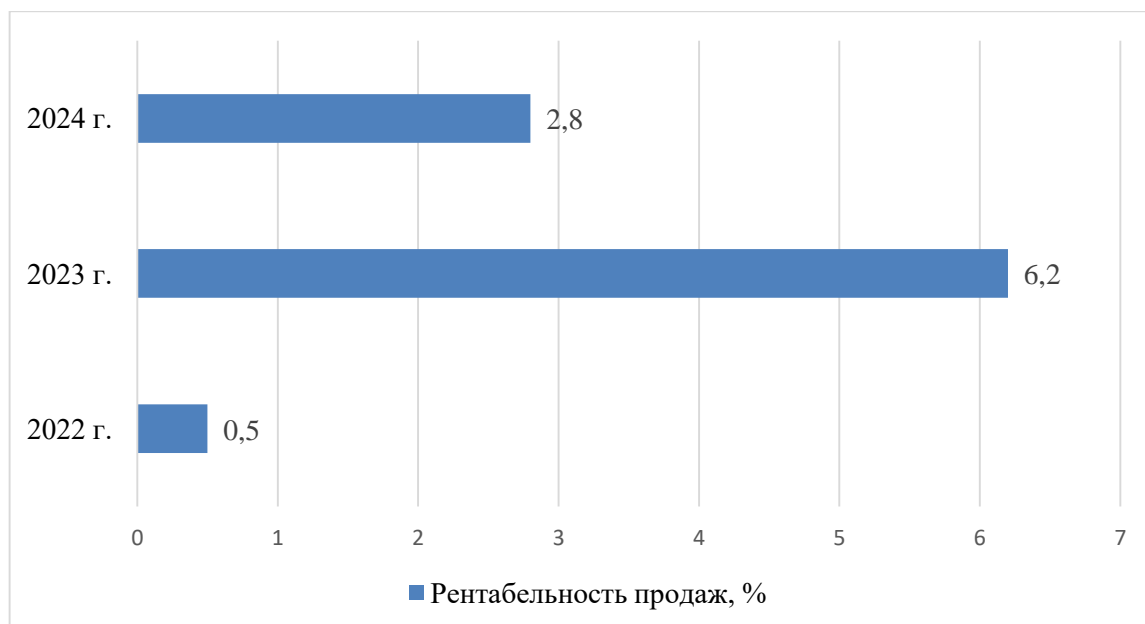


Рисунок 9 – Динамика показателя рентабельности продаж ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг., %

Данные рисунка 9 показывают значительный рост показателя рентабельности продаж в 2023 г. до 6,2%, что связано с снижением расходов предприятия на себестоимость услуг. Хотя выручка предприятия сократилась, снижение себестоимости позволило увеличить рентабельность. Однако в 2024 г. наблюдается падение данного показателя до 2,8%, что также говорит о росте расходов.

В заключении пункта можно сделать вывод, что за анализируемый период деятельность предприятия ООО «СтройИнТех» демонстрирует финансовые результаты, характеризующиеся значительными изменениями. Несмотря на резкое сокращение выручки, которая снизилась на 94,3% в 2023 г. по сравнению с 2022 г. и на 19,93% в 2024 г., предприятие смогло несколько снизить себестоимость продаж, что помогло частично компенсировать падение выручки и привело к росту рентабельности продаж до 2,8% относительно 0,5% в 2022 г. Итоговый финансовый результат предприятия снизился на 80,8%, за три года, что может отразиться негативно на финансовом положении предприятия.

2.2 Анализ управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех»

Анализ управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех» начат с оценки финансового положения предприятия, изучения состава и структуры активов и капитала предприятия. В таблице 7 рассмотрена структура активов и капитала предприятия ООО «СтройИнТех».

В таблице 7 видно незначительное снижение активов и обязательств предприятия ООО «СтройИнТех» к 2024 г. относительно 2024 г. Активы предприятия полностью представлены оборотными активами, основная часть которых состоит из дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность составила на конец 2024 г. – 4484 т. р. Запасы к 2024 г. выросли до 1638 т. р.

Таблица 7 – Структура активов и капитала предприятия ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение 2023 г./2022 г.		Изменение 2024 г./2023 г.	
				Абс. изм.	Темп прирос- та, %	Абс. изм.	Темп прирос- та, %
Внеоборотные активы, т. р.	–	–	–	–	–	–	–
Оборотные, всего, т. р.	6579	6258	6439	6258	6569	181	2,89
в том числе: запасы, т. р.	–	1378	1638	1378	-	260	18,9
Дебиторская задолженность, т. р.	6568	4880	4484	-1688	-25,7	-396	-8,1
денежные средства и их эквиваленты, т. р.	11	–	317	-11	-	317	–
Собственный капитал, т. р.	10	10	10	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства, т. р.	6569	6248	6429	-321	-4,89	181	2,89
Долгосрочные обязательства, т. р.	–	–	–	–	–	–	–
Баланс, т. р.	6579	6258	6439	-321	-4,88	181	2,89

Структура активов наглядно представлена на рисунке 10.

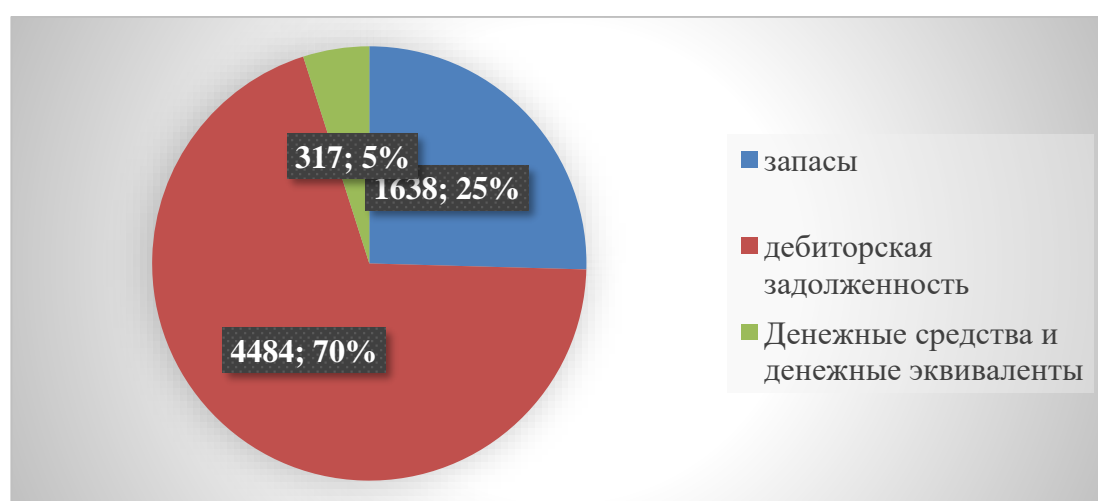


Рисунок 10 – Структура активов ООО «СтройИнТех» на 2024 г., %

Анализ рисунка 10 показывает, что дебиторская задолженность составляет значительную часть активов – 70%. Денежные средства на конец 2024 г. на балансе организации составляют всего 5%. Запасы также занимают значительную часть активов – 25%.

Капитал предприятия практически на 100% состоит из краткосрочных обязательств. Маленькая доля денежных средств на балансе предприятия ООО «СтройИнТех» и высокая доля краткосрочных обязательств повышают риски потери ликвидности и платежеспособности предприятия.

Анализ риска потери ликвидности предприятия ООО «СтройИнТех» проведен в таблице 8 по формулам 2,3,4 первого раздела бакалаврской работы.

Таблица 8 – Анализ риска потери ликвидности предприятия ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя 2024 г./ 2022 г.
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1	1	1	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0,99	0,78	0,75	-0,24
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0	0,05	0,048

Анализ риска потери ликвидности предприятия ООО «СтройИнТех» показывает, что коэффициент текущей ликвидности оставался на уровне 1 в 2022, 2023 и 2024 гг., что указывает на то, что предприятие было в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности снизился с 0,99 в 2022 г. до 0,75 в 2024 г. Снижение данного коэффициента может указывать на ухудшение финансового положения, так как снижение ликвидных активов может затруднить выполнение обязательств в случае необходимости.

Коэффициент абсолютной ликвидности, который составляет 0,05 в 2023 г., также свидетельствует о том, что предприятие не имеет достаточно

ликвидных средств для немедленного покрытия своих краткосрочных долгов. Небольшая доля денежных средств в распоряжении предприятия указывает на трудности с оперативным выполнением своих обязательств. Однако стоит отметить, небольшой рост показателя в 2024 г.

Так как на балансе предприятия присутствует высокая доля краткосрочных обязательств и дебиторской задолженности проведена оценка кредитного риска. Стоит отметить, что краткосрочные обязательства предприятия на 100% состоят из кредиторской задолженности в связи с этим проведена оценка кредитного риска предприятия путём оценки оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «СтройИнТех», используя формулы 5,6,7,8 первого раздела бакалаврской работы. Данные оценки представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ кредитного риска предприятия ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Показатель оборачиваемости	Значение, дни			Изменение, дн. 2024 г./ 2023 г.
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дни	55,8	727,6	835	107,4
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	6,5	0,5	0,44	-0,06
Оборачиваемость запасов, дни	-	205,5	305	99,5
Коэффициент оборачиваемости запасов	-	1,8	1,2	-0,6
Оборачиваемость кредиторской задолженности	28	943	1197	254
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	13	0,38	0,3	-0,08

Согласно проведенному анализу в таблице 9, видно значительное ухудшение всех показателей к 2024 г. относительно 2022 г. Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2023 г. значительно увеличилась, составив 727,6 дней. В 2024г. показатель продолжил ухудшаться до 835 дней. Предприятие значительно замедлило процесс получения денежных средств от своих

клиентов, что может быть связано с ухудшением финансовой дисциплины со стороны дебиторов или проблемами в процессе взыскания долгов. Значительное увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности указывает на высокий риск невозврата долгов, что существенно увеличивает кредитный риск предприятия.

Оборачиваемость запасов в 2023 г. составила 205,5 дня, в 2024 г. – 3 дней, что связано с низким спросом и снижением выручки от реализации. Такие длительные сроки оборачиваемости запасов негативно сказываются на ликвидности компании, так как замедляют оборот денежных средств.

Оборачиваемость кредиторской задолженности также заметно увеличилась, составив 943 дня в 2023 г. против 28 дней в 2022 г., что на 915 дней больше. В 2024 г. длительность оборачиваемости кредиторской задолженности выросла до 1197 дней. Предприятие существенно замедлило выплаты своим кредиторам, что может быть свидетельством того, что у предприятия возникли проблемы с денежными потоками, и оно откладывает свои обязательства по выплатам. Значительное увеличение оборачиваемости кредиторской задолженности может привести к ухудшению отношений с поставщиками и возможным санкциям за нарушение условий контрактов.

В виду высокой доли краткосрочных обязательств в структуре капитала предприятия далее проведен анализ финансовой устойчивости по двум ключевым показателям, используя формулы 9,10 первого раздела бакалаврской работы. Результаты оценки коэффициента автономии представлены наглядно на рисунке 11.

Коэффициент автономии за все три года составил менее 0,01, что указывает на чрезвычайно низкую степень финансовой независимости предприятия. ООО «СтройИнТех» практически не покрывает свои активы собственными средствами и сильно зависит от внешнего финансирования, таких как кредиты и займы. Такая ситуация является высокорисковой, поскольку предприятие может столкнуться с трудностями в обслуживании долгов.

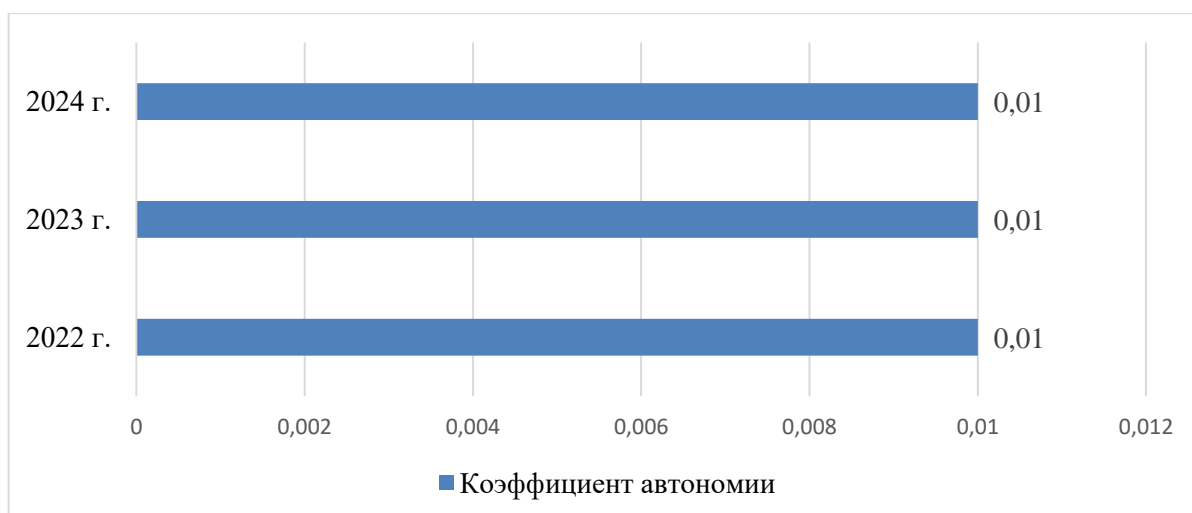


Рисунок 11 – Динамика коэффициента автономии ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Далее на рисунке 12 представлена динамика коэффициента финансового левериджа предприятия за три года.

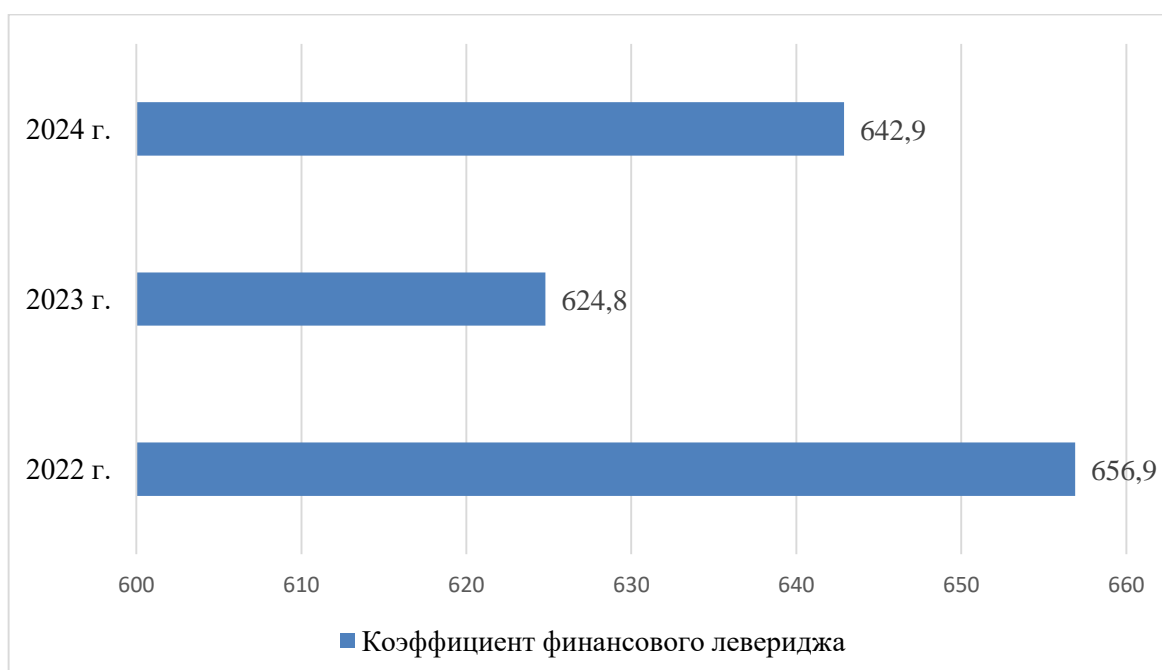


Рисунок 12 – Динамика коэффициента финансового левериджа ООО «СтройИнТех» за 2022-2024 гг.

Коэффициент финансового левериджа значительно увеличился до 642,9 в 2024 г. Высокое значение коэффициента указывает на то, что предприятие активно использует заемные средства для финансирования своей деятельности. Предприятие сильно зависимо от долгового финансирования, что увеличивает риск неплатежеспособности и ухудшает финансовую устойчивость.

В заключении анализа проведена оценка вероятности банкротства исследуемого предприятия. Результаты оценки по модели Э. Альтмана представлены в таблице 10 (формула 11 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 10 – Оценка вероятности банкротства по модели Э. Альтмана

Коэффициент	Значение на 2024 г.	Множитель	Произведение
T1	<0,01	6,56	0,01
T2	<0,01	3,26	0,01
T3	0,01	6,72	0,07
T4	<0,01	1,05	<0,01
Z-счет Альтмана			0,1

Оценка вероятности банкротства по модели Альтмана демонстрирует высокую вероятность.

Результаты оценки по модели Р. Таффлер и Г. Тишоу представлены в таблице 11 (формула 12 первого раздела работы).

Таблица 11 – Оценка вероятности банкротства по модели Р. Таффлера и Г. Тишоу

Коэффициент	Значение на 2024 г.	Множитель	Произведение
X1	0,01	0,53	0,01
X2	1	0,13	0,13
X3	1	0,18	0,18
X4	0,3	0,16	0,05
Z-счет Таффлера:			0,37

Вероятность банкротства по модели Таффлера низкая, однако значение близко к пороговому значению.

Результаты оценки по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова представлены в таблице 12 (формула 13 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 12 – Оценка вероятности банкротства по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова

Коэффициент	Значение на 2024 г.	Множитель	Произведение
K1	<0,01	2	<0,01
K2	1	0,1	0,1
K3	0,31	0,08	0,02
K4	0,03	0,45	0,01
K5	2,89	1	2,89
R счет Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова			3,02

Расчет по модели Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова показали низкую вероятность банкротства, что в большей степени связано с высоким значением последнего коэффициента в представленной модели.

Следовательно, можно сделать вывод, что на предприятия ООО «СтройИнТех» в настоящее время влияет несколько финансовых рисков, перечисленных на рисунке 13.



Рисунок 13 – Финансовые риски, влияющие на деятельность предприятия ООО «СтройИнТех»

Оценка управления рисками на предприятии показала, что мероприятия по управлению рисками в ООО «СтройИнТех» практически не проводятся. Одним из инструментов управления кредитным риском выступает мониторинг. Для эффективного контроля дебиторской задолженности предприятие регулярно анализирует сроки погашения долгов и проводит оперативный мониторинг задолженности. Для контроля кредиторской задолженности в организации создается график погашения обязательств, который помогает контролировать сроки выплат, проводятся переговоры с поставщиками для получения более выгодных условий, увеличения сроков оплаты или возможности рассрочки. На предприятии не используются автоматизированные системы учета и управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Отчетность ведется в ручном режиме.

В заключении второго раздела исследования сделан вывод, что на деятельность предприятия ООО «СтройИнТех» в настоящее время наибольшее влияние оказывают риск потери ликвидности, риск платежеспособности, риск потери финансовой устойчивости и кредитный риски. Риск ликвидности является одним из самых выраженных. Несмотря на то, что коэффициент текущей ликвидности на определенном уровне позволяет покрывать краткосрочные обязательства, низкие значения коэффициентов быстрой и абсолютной ликвидности указывают на ограниченные возможности для быстрого получения денежных средств и выполнения обязательств, что создает угрозу для предприятия в случае необходимости немедленного погашения долгов. Риск финансовой устойчивости проявляется в высоком коэффициенте финансового левериджа и низком коэффициенте автономии, что говорит о том, что предприятие зависит от заемных средств. Кредитный риск связан с увеличением дебиторской задолженности, что приводит к замедлению их оборачиваемости и снижению финансовой гибкости. Можно заключить, что используемые методы управления и предотвращения финансовых рисков на предприятии ООО «СтройИнТех» неэффективны и требуют совершенствования.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех»

3.1 Мероприятия по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех»

Анализ управления финансовыми рисками предприятия ООО «СтройИнТех» позволил сделать следующие основные выводы:

- на деятельность ООО «СтройИнТех» в настоящее время наибольшее влияние оказывают риск потери ликвидности и платежеспособности, риск потери финансовой устойчивости и кредитный риски;
- анализ риска потери ликвидности ООО «СтройИнТех» показывает, что коэффициент текущей ликвидности оставался на уровне 1 в 2023 г. и 2024 г., что указывает на то, что предприятие было в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности снизился с 0,99 в 2022 г. до 0,75 в 2024 г. Снижение данного коэффициента может указывать на ухудшение финансового положения. Коэффициент абсолютной ликвидности, который составляет 0,05 в 2023 г., также свидетельствует о том, что предприятие не имеет достаточно ликвидных средств для немедленного покрытия своих краткосрочных долгов. Небольшая доля денежных средств в распоряжении предприятия указывает на трудности с оперативным выполнением своих обязательств;
- анализ кредитного риска ООО «СтройИнТех» показал значительное ухудшение всех показателей к 2023 г. Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2024 г. значительно увеличилась, составив 835 дней. Предприятие значительно замедлило процесс получения денежных средств от своих клиентов, что может быть связано с ухудшением финансовой дисциплины со стороны дебиторов или

проблемами в процессе взыскания долгов. Оборачиваемость запасов в 2023 г. составила 205,5 дня, что связано с низким спросом и снижением выручки от реализации. Оборачиваемость кредиторской задолженности также заметно увеличилась, составив 1197 дней в 2024 г.;

- анализ финансовой устойчивости показал также неудовлетворительные результаты. Коэффициент автономии в 2023 г. и 2024 г. составляет менее 0,01, что указывает на чрезвычайно низкую степень финансовой независимости предприятия. ООО «СтройИнТех» практически не покрывает свои активы собственными средствами и сильно зависит от внешнего финансирования, таких как кредиты и займы. Коэффициент финансового левериджа значительно увеличился до 642,4 в 2024 г. Резкое увеличение коэффициента указывает на то, что предприятие активно использует заемные средства для финансирования своей деятельности. Предприятие сильно зависимо от долгового финансирования, что увеличивает риск неплатежеспособности и ухудшает финансовую устойчивость;
- причиной высоких рисков ликвидности и финансовой устойчивости выступает нерационально сформированная структура активов и капитала предприятия. Активы предприятия полностью представлены оборотными активами, основная часть которых состоит из дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность составляет значительную часть активов – 70%. Денежные средства на конец 2024г. на балансе организации минимальны. Капитал предприятия практически на 100% состоит из краткосрочных обязательств.

Также стоит отметить, что оценка управления рисками на исследуемом предприятии показала, что мероприятия по управлению рисками в ООО «СтройИнТех» практически не проводятся. Используемые методы

управления и предотвращения финансовых рисков на предприятии ООО «СтройИнТех» неэффективны и требуют совершенствования.

С целью совершенствования управления финансовыми рисками предприятия ООО «СтройИнТех» рекомендуется реализовать следующие мероприятия, перечисленные на рисунке 14.

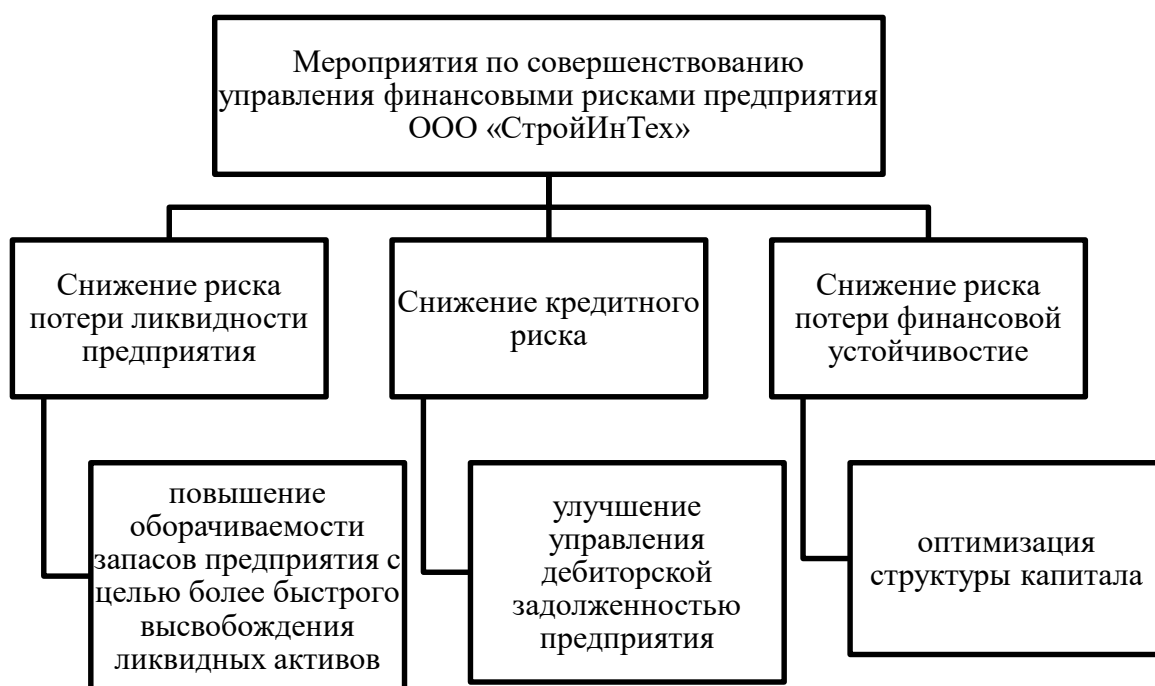


Рисунок 14 – Мероприятия по совершенствованию управления финансовыми рисками предприятия ООО «СтройИнТех»

Далее предлагаемые мероприятия рассмотрены подробнее.

Для повышения оборачиваемости запасов предприятия и более быстрого высвобождения ликвидных активов необходимо внедрить несколько мероприятий, направленных на оптимизацию процесса управления запасами, что поможет сократить время их оборота, улучшить ликвидность, высвободить денежные средства и снизить риски, связанные с избыточными

или устаревшими запасами. Основные направления повышения оборачиваемости запасов представлены на рисунке 15.

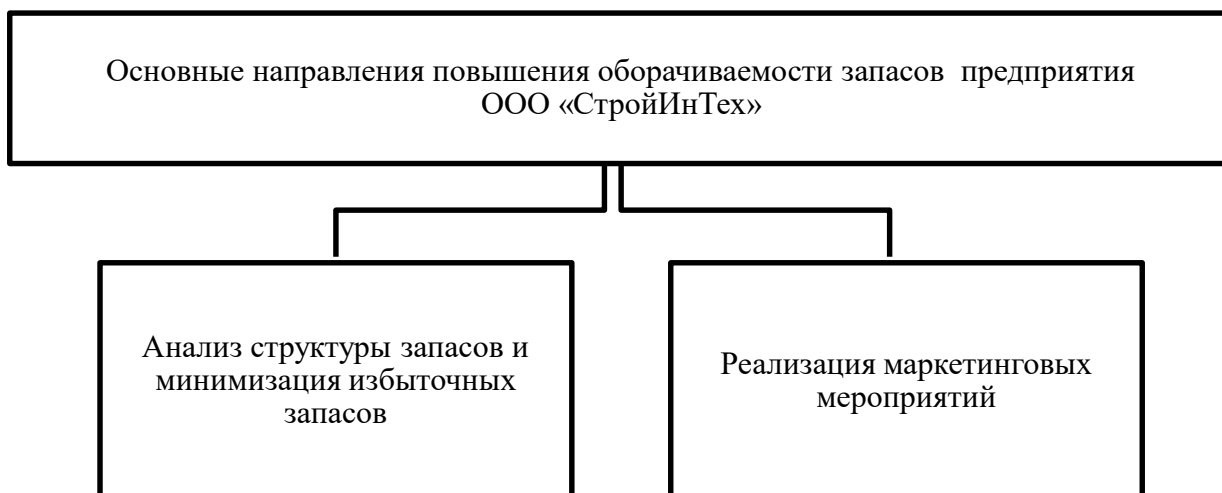


Рисунок 15 – Основные направления повышения оборачиваемости запасов предприятия ООО «СтройИнТех»

Для эффективного управления запасами и оптимизации структуры капитала в небольшой строительной компании важно регулярно анализировать ассортимент товаров и материалов, а также минимизировать избыточные запасы. В настоящее время на предприятии числятся запасы в размере 1378 т. р. со средней оборачиваемостью – 206 дней.

Анализ структуры запасов направлен на выявление товаров и материалов, которые не пользуются высоким спросом, а также на оптимизацию ассортимента с целью повышения оборота запасов и освобождения капитала.

Данный анализ состоит из трех основных этапов, перечисленных на рисунке 16.

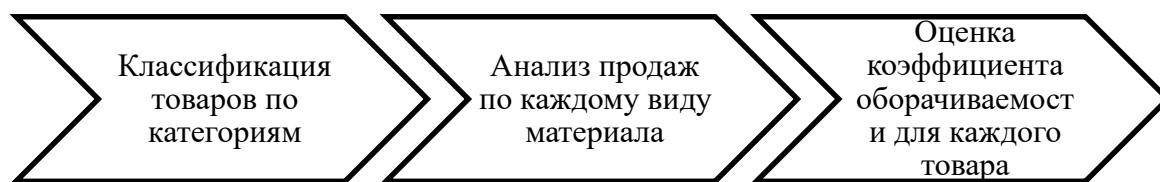


Рисунок 16 – Этапы анализа запасов предприятия

Для выявления неэффективных запасов, необходимо проанализировать товары с низкой оборачиваемостью и выявить те материалы, которые оборачиваются медленно и занимают значительную долю в стоимости запасов, а также оценить сезонность спроса. Запасы могут быть сегментированы на следующие группы:

- группа 1 (высокий спрос). Материалы, которые расходуются в ходе строительства и ремонта часто, например, кирпичи, цемент, мелкие инструменты;
- группа 2 (средний спрос). Материалы, которые используются менее часто, например, определенные виды покрытия для полов, оконные рамы;
- группа 3 (низкий спрос). Материалы, которые редко используются или остались после завершения проектов, например, специфичные отделочные материалы или нестандартные строительные компоненты.

Минимизация избыточных запасов позволяет избежать излишнего замораживания капитала и повысить эффективность использования ресурсов. Для этого необходимо установить оптимальные уровни запасов, с учетом сезонных колебаний и ожидаемого спроса. Для каждого материала или группы материалов необходимо установить минимальные и максимальные уровни запасов. Данные уровни должны быть согласованы с прогнозами спроса и планами по строительным проектам.

В таблице 13 приведен пример анализа строительных материалов ООО «СтройИнТех» с целью выявления избыточных, низколиквидных запасов, создающих высокие риски.

Анализ складских запасов в таблице 13 выявил, что наиболее критическая ситуация сложилась с запасами гипса, где оборачиваемость достигает 338 дней при превышении нормативных запасов на 125,5%, что указывает на явную неликвидность данной позиции. Значительные проблемы наблюдаются также с запасами кирпича, который составляет 30,5% от общей стоимости запасов с оборачиваемостью 280 дней и превышением нормы на 86,7%.

Таблица 13 – Пример анализа строительных материалов ООО «СтройИнТех» с целью выявления избыточных, низколиквидных запасов, создающих высокие риски

Показатель	Вид строительных материалов				
Материал	Кирпич	Цемент	Гипс	Клей	Штукатурка
Стоимость запасов (тыс. руб.)	450	380	220	150	280
Средняя месячная продажа	85	95	45	30	60
Оборачиваемость	15	12	14	15	14
Доля в общих запасах	30,5	25,7	14,9	10,2	18,7
Доля в общих запасах	150	120	80	50	90
Минимальный запас	600	500	300	200	350
Максимальный запас	5	-3	2	0	4
Отклонение от нормы	0,85	0,92	0,88	0,95	0,87
Коэффициент использования	Средний	Низкий	Низкий	Низкий	Средний
Уровень риска	450	380	220	150	280

Штукатурка демонстрирует оборачиваемость в 216 дней с превышением нормы на 44%, а запасы цемента умеренно превышают норму на 18.5%. Единственной позицией с приемлемыми показателями является клей,

показывающий оборачиваемость 124 дня и находящийся ниже максимальной нормы на 17.1%. Для оптимизации структуры запасов рекомендуется провести срочную уценку и распродажу гипса для снижения запасов минимум на 100 т. р., сократить запасы кирпича на 150-180 т. р., уменьшить запасы штукатурки на 50-60 т. р. и пересмотреть политику закупок цемента в сторону уменьшения партий на 15-20%. Реализация данных мер позволит привести показатели оборачиваемости к более приемлемым значениям и высвободить порядка 300-350 т. р. оборотных средств, что положительно скажется на финансовом состоянии предприятия.

Для более быстрой реализации запасов предприятия также рекомендуется проведение маркетингового мероприятия. Например, предложение скидки на строительные материалы в размере 15% при заказе комплексных ремонтных работ «под ключ». Данное предложение позволяет предприятию не только продать материалы, но и предложить дополнительные услуги по выполнению ремонтных работ, что может стать привлекательным предложением для клиентов. Скидка на материалы действует только при подписании контракта на выполнение комплексных работ и может быть ограничена определенным списком материалов (например, плитка, отделочные смеси, краска и так далее). Данная акция позволит ускорить оборачиваемость запасов и стимулировать спрос.

Эффективное управление дебиторской задолженностью играет ключевую роль в управлении кредитным риском предприятия. Для снижения кредитного риска важно не только контролировать текущую задолженность, но и внедрять системы, которые позволяют избежать образования задолженности и минимизировать риски, связанные с неплатежеспособными контрагентами.

Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью в ООО «СтройИнТех» должно включать следующие шаги, перечисленные на рисунке 16.

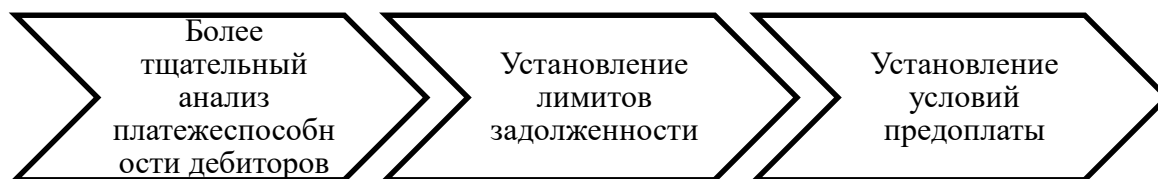


Рисунок 16 – Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью в ООО «СтройИнТех»

Анализ платежеспособности дебиторов помогает выявить потенциальные риски, связанные с неплатежеспособностью или финансовыми трудностями контрагентов. Он позволяет не только снизить риск задолженности, но и своевременно предпринять меры для предотвращения проблем.

В таблице 14 перечислены основные показатели, которые необходимо учитывать при анализе дебиторов предприятия.

Таблица 14 – Основные показатели, которые необходимо учитывать при анализе дебиторов предприятия

Показатель	Характеристика
Финансовая состоятельность	оценка платежеспособности дебитора, анализ ликвидности активов, соотношение обязательств и собственного капитала, наличие долговых обязательств, кредитная история.
Экономические показатели	анализ прибыли и убытков, оборачиваемости активов, рентабельности бизнеса, динамики продаж, платежной дисциплины, соотношения кредиторской и дебиторской задолженности.
Деловая репутация	история сотрудничества с поставщиками, отзывы других контрагентов, участие в судебных разбирательствах, стабильность компании на рынке, открытость в ведении бизнеса.

Для управления кредитными рисками важно заранее установить лимит задолженности для каждого клиента, чтобы избежать ситуаций, когда один контрагент становится слишком большим источником неоплаченных долгов. Для этого проводится оценка финансовых возможностей клиента. Для

клиентов с более высоким риском можно установить более низкие лимиты задолженности, чтобы минимизировать возможные потери. Лимит задолженности может изменяться в зависимости от изменения финансового состояния клиента.

Вместе с тем, предоплата является одним из самых эффективных методов минимизации кредитного риска, поскольку она позволяет получить часть средств до начала выполнения работ или поставки товаров, что уменьшает риск невыплаты со стороны клиента.

Для клиентов с хорошей репутацией или высоким уровнем доверия можно предложить меньший процент предоплаты или же установить гибкие условия (например, поэтапную оплату). Для клиентов с высоким риском можно установить более высокую предоплату (например, 70% или 100%) для значительных заказов. Пример ранжирования предоплаты представлен в таблице 15.

Таблица 15 – Пример ранжирования предоплаты в зависимости от уровня риска клиента

Уровень риска клиента	Размер предоплаты
Низкий	0-20% (гибкие условия, отсрочка платежа возможна)
Средний	30-50% (обязательная частичная предоплата)
Высокий	70-100% (предоплата перед началом работ или поставки материалов)
Критический	100% (полная предоплата, дополнительные гарантии, залог)

В заключении рассмотрена рекомендация оптимизации структуры капитала предприятия с учетом повышения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности предприятия. В настоящее время на балансе предприятия отсутствуют денежные средства и собственный капитал составляет 10 т. р., что значительно повышает риски ликвидности и финансовой устойчивости.

Основным возможным источников пополнения денежных средств и собственного капитала предприятия в настоящее время выступает рост выручки, чистой прибыли и ее реинвестирование в оборотные средства. Основные направления повышения чистой прибыли предприятия перечислены на рисунке 17.



Рисунок 17 – Основные направления повышения чистой прибыли предприятия ООО «СтройИнТех»

Данные мероприятия помогут стимулировать рост объемов продаж, расширить клиентскую базу, повысить удовлетворенность клиентов и увеличить прибыль компании, которую в дальнейшем можно направить на пополнение денежных средств и собственного капитала предприятия для снижения финансовых рисков.

3.2 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

В данном пункте оценена экономическая эффективность предложенных мероприятий по совершенствованию управления финансовыми рисками в ООО «СтройИнТех», а именно:

- снижение риска ликвидности за счет повышения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности;
- снижение кредитного риска за счет совершенствования кредитной политики предприятия;
- снижение риска финансовой устойчивости за счет оптимизации структуры капитала, роста доли собственного капитала предприятия.

Для реализации предлагаемых мероприятий потребуются временные, финансовые и трудовые ресурсы. Смета затрат для реализации предложенных мероприятий представлена в таблице 16.

Таблица 16– Смета затрат для реализации предложенных мероприятий

Показатель	Сумма, руб.
Трудовые затраты на проведение анализа запасов предприятия	60000
Трудовые затраты на проведение анализа дебиторов и условий оплаты	60000
Рекламная компания по маркетинговому мероприятию	50000
Участие в выставках и отраслевых мероприятиях	40000
Итого	210000

Затраты для реализации предложенных мероприятий составят 210 т. р.

Предлагаемые мероприятия значительно повлияют на уровень финансовых рисков предприятия. В таблице 17 представлено влияние предложенных мероприятий на финансовые риски ООО «СтройИнТех».

Таблица 17 – Влияние предложенных мероприятий на финансовые риски ООО «СтройИнТех»

Мероприятие	Влияние на риск ликвидности, кредитный риск и риск финансовой устойчивости
Повышение оборачиваемости запасов предприятия, снижение неликвидных запасов	Увеличение коэффициента текущей ликвидности за счет оптимизации структуры оборотных активов, рост показателя быстрой ликвидности благодаря высвобождению денежных средств из запасов, улучшение показателя абсолютной ликвидности через конвертацию избыточных запасов в денежные средства, снижение потребности в краткосрочном финансировании оборотного капитала, повышение коэффициента автономии за счет снижения заемного финансирования.
Более тщательный анализ дебиторов и дифференцированная система предоплаты	Снижение риска кассовых разрывов, ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности, минимизация риска невозврата дебиторской задолженности, улучшение качества кредитного портфеля клиентов, улучшение структуры баланса за счет повышения качества активов.
Оптимизация структуры капитала за счет роста чистой прибыли и выручки	Снижение зависимости от внешнего финансирования, снижение стоимости привлечения заемного капитала, рост коэффициента финансовой независимости

Следовательно, предложенные мероприятия окажут комплексное положительное влияние на финансовые риски предприятия.

Повышение оборачиваемости запасов напрямую влияет на ликвидность и высвобождает финансовые ресурсы. В предыдущем пункте в ходе анализа было выявлено, что предприятие имеет резерв сокращения запасов в размере 350 т. р.

В таблице 18 представлен экономический эффект от сокращения запасов предприятия на данную сумму.

Таблица 18 – Экономический эффект от сокращения запасов предприятия ООО «СтройИнТех»

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Запасы, т. р.	1638	1288	-350
Затраты на хранение, т. р.	165,4	35,7	-129,7

Продолжение таблицы 18

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Затраты на доставку, т. р.	82,7	17,7	-65
Прочие затраты, т. р.	41,3	8,7	-32,6
Оборачиваемость, дни	305	239,6	-65,4
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,2	1,7	0,5
Экономический эффект, т. р.	-	-	227,3

Согласно данным таблицы 18 экономический эффект от сокращения запасов предприятия ООО «СтройИнТех» составит 227,3 т. р. Оборачиваемость запасов снизится до 239,6 дней или на 65,4 дня.

Также ожидается, что мероприятия по управлению дебиторской задолженностью позволят сократить срок ее оборачиваемости на 25%. На конец 2024 г. оборачиваемость дебиторской задолженности составляла 835 дней. В таблице 19 представлен экономический эффект от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Таблица 19 – Экономический эффект от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ООО «СтройИнТех»

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Период оборота дебиторской задолженности, дни	835	626	-209
Средняя величина дебиторской задолженности, т. р.	4484	4484	2556,3
Высвобождение оборотных средств, т. р..	-	2556,3	2556,3
Снижение затрат на обслуживание ДЗ (5%), т. р.	-	224,2	224,2
Экономия на процентах по кредиту (15%), т. р.	-	383,4	383,4
Снижение убытков от просроченной дебиторской задолженности (3%), т. р.	-	134,5	134,5

Продолжение таблицы 19

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз в год	0,437	0,58	0,143
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, %	70	70	0

В результате снижения периода оборачиваемости дебиторской задолженности на 25% с 835 до 626 дней при выручке 1960 т. р. прямой экономический эффект от высвобождения оборотных средств составит 2556,3 т. р. Помимо прямого эффекта, оптимизация дебиторской задолженности приведет к ряду косвенных положительных эффектов, таких как снижение административных затрат на обслуживание дебиторской задолженности в размере 224,2 т. р., экономия на процентах по кредиту в размере 383,4 т. р., снижение убытков от просроченной дебиторской задолженности, оцененное как 3% от суммы дебиторской задолженности в размере 134,5 т. р. В совокупности общий экономический эффект от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью достигнет 3298,4 т. р., что подтверждает высокую эффективность предлагаемых мер и целесообразность их внедрения для улучшения финансового состояния предприятия. Общий экономический эффект (ЭФ) от всех мероприятий с учетом затрат на их реализацию можно рассчитать по формуле 14.

$$\text{ЭФ} = \text{Эз} - \text{З}, \quad (14)$$

где Эз – экономия затрат от реализации мероприятий;

З – затраты на реализацию мероприятий.

$$\text{ЭФ} = 3298,4 + 227,3 - 210 = 3315,7 \text{ т. р.}$$

Общий экономический эффект (ЭФ) от всех мероприятий, с учетом затрат, составит 3315,7 т. р.

В заключении пункта в таблице 20 представлена прогнозируемая структура баланса организации ООО «СтройИнТех» при реализации предлагаемых мероприятий.

Таблица 20 – Прогнозируемая структура баланса организации ООО «СтройИнТех» при реализации предлагаемых мероприятий

Показатель	2024 г.	После мероприятий	Изменение, т. р.	Доля 2024, %	Доля после мероприятий, %
Внеоборотные активы	–	–	–	–	–
Оборотные, всего	6439	6439	0	100	100
в том числе: запасы	1638	1288	-350	25,4	20
дебиторская задолженность	4484	1927,7	-2556,3	69,7	29,9
денежные средства и их эквиваленты	317	3223,3	2906,3	4,9	50
Собственный капитал	10	3326	3316	0,2	51,7
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства, всего	6429	3522,7	-2906,3	99,8	54,7
Валюта баланса	6439	6439	0	100	100

Согласно данным таблицы 20 можно сделать вывод, что по результатам проведенных мероприятий произойдут существенные положительные изменения в составе и структуре капитала предприятия ООО «СтройИнТех». Наиболее значимыми изменениями станут увеличение собственного капитала с 0,2% до 51,7%, что свидетельствует о значительном повышении финансовой устойчивости, а также появление существенной доли денежных средств с 4,9% до 50%, что кардинально улучшит ликвидность предприятия. Одновременно произошло сокращение краткосрочных обязательств с 99,8% до 54,7%, что свидетельствует о более эффективном управлении заемными средствами. Важным изменением также является снижение доли дебиторской

задолженности с 69,7% до 29,9%, что говорит об улучшении эффективности управления оборотными активами. В целом, структура баланса стала более сбалансированной и рациональной, что снижает влияние финансовых рисков на деятельность предприятия.

В заключении третьего раздела сделан вывод, что в результате проведенного исследования разработан комплекс мероприятий по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех», направленный на снижение риска ликвидности, кредитного риска и риска финансовой устойчивости. Предложенные мероприятия включают оптимизацию управления запасами и дебиторской задолженностью, совершенствование кредитной политики и улучшение структуры капитала предприятия. Затраты на реализацию мероприятий составят 210 т. р. и включают расходы на анализ запасов, дебиторской задолженности, рекламную кампанию и участие в отраслевых мероприятиях. Экономический эффект от оптимизации запасов оценивается в 227,3 т. р. за счет снижения затрат на хранение, доставку и сокращения периода оборачиваемости на 65,4 дня. Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью позволят получить экономический эффект в размере 2556,3 т. р., благодаря высвобождению оборотных средств, снижению административных затрат и экономии на процентах по кредитам. Общий экономический эффект от реализации всех предложенных мероприятий с учетом затрат составит 3315,7 т. р. В результате внедрения мероприятий произойдут существенные положительные изменения в структуре баланса, такие как увеличение собственного капитала с 0,2% до 51,7%, что свидетельствует о значительном повышении финансовой устойчивости, появление существенной доли денежных средств с 4,9% до 50%, что кардинально улучшит ликвидность предприятия, сокращение краткосрочных обязательств с 99,8% до 54,7%, что свидетельствует о более эффективном управлении заемными средствами. Данные изменения позволят значительно снизить финансовые риски и повысить финансовую устойчивость предприятия, что подтверждает эффективность предложенных мероприятий.

Заключение

Финансовый риск предприятия – это вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий, выраженных в форме потерь дохода, капитала или ухудшения финансовой устойчивости, обусловленных воздействием внутренних и внешних факторов, включая макроэкономические изменения, неопределенность рыночной среды и субъективные управленческие решения. Финансовый риск отражает возможность отклонения фактических результатов от ожидаемых, тесно связан с уровнем доходности финансовых операций и может быть оценен с использованием качественных и количественных методов. Его реализация представляет прямую угрозу финансовой стабильности предприятия и может привести к значительным убыткам, вплоть до банкротства.

Управление финансовыми рисками является ключевым элементом обеспечения устойчивости и эффективности деятельности предприятия. Экономическое содержание процесса заключается в выстраивании системы, которая охватывает идентификацию, оценку, разработку стратегий, реализацию мер и контроль рисков. Эффективное управление финансовыми рисками невозможно без понимания этапов процесса и применения методов минимизации, компенсации и переноса рисков. Применение различных методов управления позволяет учитывать специфику деятельности предприятия. В то же время ни один метод не оказывает эффективного воздействия на все виды финансовых рисков.

Анализ управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех» позволил сделать следующие основные выводы:

- на деятельность ООО «СтройИнТех» в настоящее время наибольшее влияние оказывают риск потери ликвидности и платежеспособности, риск потери финансовой устойчивости и кредитный риски;
- анализ риска потери ликвидности ООО «СтройИнТех» показывает, что коэффициент текущей ликвидности оставался на уровне 1 в

2023 г. и 2024 г., что указывает на то, что предприятие было в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Коэффициент быстрой ликвидности снизился с 0,99 в 2022 г. до 0,75 в 2024 г. Снижение данного коэффициента может указывать на ухудшение финансового положения. Коэффициент абсолютной ликвидности, который составляет 0,05 в 2023 г., также свидетельствует о том, что предприятие не имеет достаточно ликвидных средств для немедленного покрытия своих краткосрочных долгов. Небольшая доля денежных средств в распоряжении предприятия указывает на трудности с оперативным выполнением своих обязательств;

- анализ кредитного риска ООО «СтройИнТех» показал значительное ухудшение всех показателей к 2023 г. Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2024 г. значительно увеличилась, составив 835 дней. Предприятие значительно замедлило процесс получения денежных средств от своих клиентов, что может быть связано с ухудшением финансовой дисциплины со стороны дебиторов или проблемами в процессе взыскания долгов. Оборачиваемость запасов в 2023 г. составила 205,5 дня, что связано с низким спросом и снижением выручки от реализации. Оборачиваемость кредиторской задолженности также заметно увеличилась, составив 1197 дней в 2024 г.;
- анализ финансовой устойчивости показал также неудовлетворительные результаты. Коэффициент автономии в 2023 г. и 2024 г. составляет менее 0,01, что указывает на чрезвычайно низкую степень финансовой независимости предприятия. ООО «СтройИнТех» практически не покрывает свои активы собственными средствами и сильно зависит от внешнего финансирования, таких как кредиты и займы. Коэффициент финансового левериджа значительно увеличился до 642,4 в 2024 г.

Резкое увеличение коэффициента указывает на то, что предприятие активно использует заемные средства для финансирования своей деятельности. Предприятие сильно зависимо от долгового финансирования, что увеличивает риск неплатежеспособности и ухудшает финансовую устойчивость;

- причиной высоких рисков ликвидности и финансовой устойчивости выступает нерационально сформированная структура активов и капитала предприятия. Активы предприятия полностью представлены оборотными активами, основная часть которых состоит из дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность составляет значительную часть активов – 70%. Денежные средства на конец 2024 г. на балансе организации минимальны. Капитал предприятия практически на 100% состоит из краткосрочных обязательств.

Также стоит отметить, что оценка управления рисками на исследуемом предприятии показала, что мероприятия по управлению рисками в ООО «СтройИнТех» практически не проводятся. Используемые методы управления и предотвращения финансовых рисков в ООО «СтройИнТех» неэффективны и требуют совершенствования.

С целью совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех» рекомендуется реализовать следующие мероприятия:

- снижение риска ликвидности за счет повышения оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности;
- снижение кредитного риска за счет совершенствования кредитной политики предприятия;
- снижение риска финансовой устойчивости за счет оптимизации структуры капитала, роста доли собственного капитала предприятия.

В результате проведенного исследования разработан комплекс мероприятий по совершенствованию управления финансовыми рисками ООО «СтройИнТех», направленный на снижение риска ликвидности,

кредитного риска и риска финансовой устойчивости. Предложенные мероприятия включают оптимизацию управления запасами и дебиторской задолженностью, совершенствование кредитной политики и улучшение структуры капитала предприятия. Затраты на реализацию мероприятий составят 210 т. р. и включают расходы на анализ запасов, дебиторской задолженности, рекламную кампанию и участие в отраслевых мероприятиях. Экономический эффект от оптимизации запасов оценивается в 227,3 т. р. за счет снижения затрат на хранение, доставку и сокращения периода оборачиваемости на 65,4 дня. Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью позволят получить экономический эффект в размере 2556,3 т. р., благодаря высвобождению оборотных средств, снижению административных затрат и экономии на процентах по кредитам. Общий экономический эффект от реализации всех предложенных мероприятий с учетом затрат составит 3315,7 т. р. В результате внедрения мероприятий произойдут существенные положительные изменения в структуре баланса, такие как увеличение собственного капитала с 0,2% до 51,7%, что свидетельствует о значительном повышении финансовой устойчивости, появление существенной доли денежных средств с 4,9% до 50%, что кардинально улучшит ликвидность предприятия, сокращение краткосрочных обязательств с 99,8% до 54,7%, что свидетельствует о более эффективном управлении заемными средствами. Данные изменения позволят значительно снизить финансовые риски и повысить финансовую устойчивость предприятия, что подтверждает эффективность предложенных мероприятий.

Список используемой литературы

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. Бабанская А.С. Анализ и оценка финансовых рисков / А. С. Бабанская, А. А. Груднева // Бухучет в сельском хозяйстве. 2020. № 4. С. 66-75.
3. Бадмахалгаев Л. Ц. Оценка финансовых рисков предприятия / Л. Ц. Бадмахалгаев, М. П. Сарунова, Г. И. Шатаева // Экономическая политика и финансовые ресурсы. 2024. Т. 3, № 2. С. 10-19.
4. 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.
5. Болотин И.Л. Финансовые риски в инновационной стратегии предприятия // Форум. 2023. № 3(29). С. 20-23. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://elibrary.ru/ehbccck?ysclid=m529no0uyqn25842126/> (дата обращения – 01.11.2024 г.).
6. 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.
7. Воронцовский А.В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. 2-е изд. Москва: Издательство Юрайт, 2022. 485 с.
8. Гаврилов Е.А. Финансовые риски современного предприятия и его финансовая безопасность // Учет и контроль. 2023. № 7. С. 41-48.
9. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения – 01.11.2024 г.).

10. Кожина В.О. Управление рисками в предпринимательских структурах / В. О. Кожина, Т. В. Якушина // Вестник Московского международного университета. 2024. № 1(1). С. 127-132. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?edn=lqutgc/> (дата обращения – 01.11.2024 г.).

11. Курепина Н.Л. Финансовые риски в системе экономической безопасности сельских муниципальных образований Калмыкии / Н.Л. Курепина, Н.Б. Берикова, В.Б. Хулхачиева // Экономическая безопасность. 2022. Т.5, №3. С. 1027-1040.

12. Мамедова В.О. Финансовые риски в системе экономической безопасности предприятия // Студенческий форум. 2023. № 20-2(243). С. 61-63.

13. Минеев Д.Г., Попова И.В. Предпринимательские риски // Studnet. 2020. №10. С. 1-14. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=43487777&ysclid=m52a32sg1y131601473/> (дата обращения – 01.11.2024 г.).

14. Нигматуллина Г.Р. Совершенствование управления финансовыми рисками // Российский электронный научный журнал. 2023. № 1(47). С. 271-282.

15. Официальный сайт ООО «ООО «СтройИнТех» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.rusprofile.ru/id/1217300013061?ysclid=m54d884m9z224567960/> (дата обращения – 01.11.2024 г.)

16. 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.

17. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 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/ (дата обращения – 09.09.2024 г.).

18. Просвинова А.Г. Основные методы управления предпринимательскими рисками // Вестник науки. 2024. Т. 5, № 3(72). С. 151-159. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-metody-upravleniya-predprinimatelskimi-riskami?ysclid=m52a6fh8vy968341552/> (дата обращения – 01.11.2024 г.)

19. Протасов В.В. Финансовые риски предприятия и методы их нейтрализации в современных условиях / В.В. Протасов, М.А. Линник // Вестник Луганского государственного университета имени Владимира Даля. 2023. № S1. С. 236-240.

20. Осипова А.А. Управление рисками как фактор влияния на эффективность деятельности организации / А. А. Осипова, Р. А. Тимофеев // Эффективное управление экономикой: проблемы и перспективы: Сборник трудов VIII Всероссийской научно-практической конференции, Симферополь, 13–14 апреля 2023 г. / Научн. ред. В.М. Ячменевой, редколлегия: М.В. Высочина, А.А. Антонова, Р.А. Тимаев. Симферополь: Общество с ограниченной ответственностью «Издательство Типография «Ариал», 2023. С. 146-149. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://elibrary.ru/ixisgj?ysclid=m52a4j3cer987233706/> (дата обращения – 01.11.2024 г.)

21. Саая А.С.А. Финансовые риски предприятия и способы их предупреждения // Вестник науки. 2023. Т. 2, № 12(69). С. 197-203.

22. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. 6-е изд., испр. и доп. Москва: ИНФРА-М, 2023. 378 с.

23. Садыкова Э.А. Риск-ориентированный подход в системе финансового контроля / Э. А. Садыкова, Е. А. Дунаева // Наука XXI века: актуальные направления развития. 2024. № 2-2. С. 22-26.

24. Сорокотягина В.Л. Теоретический базис управления финансовыми рисками предприятия // Вестник Таганрогского института управления и экономики. 2024. № 2(42). С. 64-68. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskiy-bazis-upravleniya-finansovymi-riskami-predpriyatiya?ysclid=m52a6p10f4128030600/> (дата обращения – 01.11.2024 г.)

25. Технологии и инструментарий менеджмента в современных условиях / В.О. Кожина, А.О. Егоренко, О.В. Фоменко [и др.]. Москва: Московский международный университет, 2023. 229 с.

26. Халиуллина Р.Р. Методы минимизации финансовых рисков на предприятии // Via Scientiarum. Дорога знаний. 2023. № 3. С. 130-136. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=56184235&ysclid=m52a6yqmrw281492006/> (дата обращения – 01.11.2024 г.)

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «СтройИнТех» на 2024 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской</i>	
Дата формирования информации	24.04.2025
Номер выгрузки информации	0710096_7325175542_2024_000_20250424_6478da3a-515b-4442-ae70-3b4047066742
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "СТРОЙИНТЕХ"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 24.04.2025</i>	
ИНН	7325175542
КПП	732501001
Код по ОКПО	
Форма собственности (по ОКФС)	16 Частная собственность
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300 Общества с ограниченной ответственностью
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	41.20
Местонахождение (адрес)	г. Ульяновск, ул. Урицкого, д. 106, оф. 3, 432071
Единица измерения	<u>Тыс. руб.</u>

Информация из ресурса БФО
24.04.2025 12:10

ИНН 7325175542

Страница 1 из 3

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «СтройИнТех» на 2024 г.

Продолжение Приложения А

ИНН 7325175542

КПП 732501001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 год	На 31 декабря 2022 года
1	2	3	4	5	6
АКТИВ					
	Материальные внеоборотные активы ²	1150	-	-	-
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы ³	1170	-	-	-
	Запасы	1210	1 638	1 378	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	317	-	11
	Финансовые и другие оборотные активы ⁴	1230	4 484	4 880	6 568
	БАЛАНС	1600	6 439	6 258	6 579
ПАССИВ					
	Капитал и резервы ⁵	1300	10	10	10
	Целевые средства	1350	-	-	-
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	-	-	-
	Долгосрочные заемные средства	1410	-	-	-
	Другие долгосрочные обязательства	1450	-	-	-
	Краткосрочные заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	6 364	6 085	6 569
	Другие краткосрочные обязательства	1550	65	163	-
	БАЛАНС	1700	6 439	6 258	6 579

¹ Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

² Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

³ Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

⁴ Включая дебиторскую задолженность.

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

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс ООО «СтройИнТех» на 2024 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2023 г.

ИНН 7325175542
КПП 732501001

Форма по КНД 0710096
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2023 года.	На 31 декабря 2022 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	2 448	42 954
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(2 296)	(42 727)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(76)	(38)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(15)	(38)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	61	151

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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



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

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2023г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2024 г.

ИНН 7325175542

КПП 732501001

Форма по КНД 0710096

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ⁶	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 года.	На 31 декабря 2023 года.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁷	2110	1 960	2 448
	Расходы по обычной деятельности ⁸	2120	(1 905)	(2 296)
	Проценты по уплате	2330	(-)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(19)	(76)
	Налоги и прибыль (доходы) ⁹	2410	(7)	(15)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	29	61

⁶ Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

⁷ За минусом налога на прибыль.

⁸ Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

⁹ Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

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



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

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «СтройИнТех» за 2024 г.