

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)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»  
(направленность (профиль)/специализация)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Управление финансовыми рисками организации (на примере ООО «Евраз-Авто»)»

Студент	<u>Д.Р. Корнилов</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Руководитель	<u>Ю.А. Анисимова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Консультант	<u>Д. Ю. Буренкова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)

**Допустить к защите**

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева  
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия ) \_\_\_\_\_  
(личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Тольятти 2019

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Корнилов Денис Романович.

Название бакалаврской работы: «Управление финансовыми рисками организации»

Научный руководитель: Анисимова Юлия Алексеевна.

Цель работы заключается в изучении финансовых рисков организации на основе бухгалтерской отчётности на примере ООО «Евраз-Авто».

Объектом бакалаврской работы является ООО «Евраз-Авто», деятельность предприятия – продажа автомобильных запчастей.

Предметом исследования являются финансовые риски предприятия.

В первой части рассмотрены теоритические основы управления финансовыми рисками на предприятии.

Во второй части акцент сделан на бухгалтерскую отчётность ООО «Евраз-Авто» за 2016-2018 гг., а также проведён анализ финансового состояния ООО «Евраз-Авто» в части расчета платежеспособности и финансовой устойчивости.

В третьей главе бакалаврской работы рассматриваются мероприятия по снижению финансовых рисков для ООО «Евраз-Авто». В отдельной части бакалаврской работы подробно рассказывается о рекомендациях по улучшению системы контроля для рационального использования своих ресурсов.

Таким образом, в результате исследований видно, что в ООО «Евраз-Авто», важно следить за финансовыми рисками организации.

Эта работа представляет интерес для широкого круга читателей.

Данная работа состоит из введения, 3 глав, заключения, включающие 9 таблиц, 20 рисунков, списка литературы, включающего 31 источник и 6 приложений.

## Abstract

The title of the graduation work is «Financial risk management of the organization»

The purpose of the research is to study financial risks of the organization on the basis of the accounting reports by the example of OOO "Evraz-Auto" (a limited liability company under the laws of the Russian Federation).

The object of the investigation is OOO "Evraz-Auto" (a limited liability company under the laws of the Russian Federation) which is specialized in selling automobile spare parts.

The subject of study is the financial risk of the company.

The first part of the graduation work deals with the theoretical fundamentals of financial risk management in the enterprise. In the second part of the graduation work, the accounting statements of OOO "Evraz-Auto" («a limited liability company under the laws of the Russian Federation) for the period 2016-2018 are emphasized, and the financial state analysis of the company under investigation in terms of solvency and financial sustainability is carried out.

In the third chapter of the graduation work, measures to reduce financial risks are considered of OOO "Evraz-Auto" («a limited liability company under the laws of the Russian Federation) are considered. The special part of the research gives details about the recommendations to improve the control system for the rational use of the necessary resources.

Overall, the results suggest that it is very important to watch financial risks of the organization.

The work is of interest for a wide circle of readers.

The graduation work consists of an introduction, 3 chapters, conclusions, including 9 tables, 20 figures, the list of references including 31 sources and 6 appendices.

## Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы управления финансовыми рисками на предприятии	7
1.1 Сущность, виды и причины возникновения финансовых рисков. ....	7
1.2 Методы управления финансовыми рисками.....	17
1.3 Показатели финансовых рисков.....	19
2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Евраз-Авто».....	24
2.1 Краткая экономическая характеристика хозяйствующего субъекта	24
2.2 Анализ финансовых рисков.....	29
3 Мероприятия по снижению финансовых рисков на ООО «Евраз-Авто» ....	34
3.1 Разработка мероприятия по снижению финансовых рисков.....	34
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	36
Заключение .....	39
Список используемой литературы .....	41
Приложения .....	45

## Введение

Без рисковое ведение коммерческой деятельности – невозможно. Более того, в большинстве случаев, для получения большей прибыли, организации умышленно осуществляют финансовые операции с повышенной опасностью наступления риска.

К расчету рисков нужно подходить с особой внимательностью и доводить расчеты до максимального предела. В тоже время, стоит понимать, что гарантировано уберечь организацию от наступления рискового случая – невозможно. Поэтому важно постоянно совершенствовать систему управления рисками, основываясь на уже допущенные ранее оплошности организации.

Риском можно и нужно управлять при помощи специальных мер, помогающих в какой-то степени спрогнозировать и снизить вероятность наступления критического случая.

Таким образом, управление финансовыми рисками актуально по нескольким причинам: во-первых, потому что риск не является случайной величиной, а зависит от множества различных факторов, влияя на которые можно контролировать уровень риска, а во-вторых без управления финансовыми рисками организация имеет большую вероятность наступления критического случая. Например, банкротства.

Цель бакалаврской работы состоит в исследовании вопросов управления финансовыми рисками на предприятии, изучении теоретического материала, изучении действующих в настоящее время нормативных актов, выявления внутренних и внешних рисков на предприятии.

Исходя из поставленной цели, можно сформулировать следующие задачи:

- раскрыть сущность и содержание понятия управления финансовыми рисками;
- исследование методики основных показателей финансовых рисков;

– изучение финансовых рисков на примере конкретного предприятия ООО «Евраз-Авто»;

– выявление мероприятий по сокращению финансовых рисков.

Объектом исследования является ООО «Евраз-Авто».

Предметом исследования является анализ финансовых рисков организации.

Выбранная тема достаточно актуальна для исследуемого предприятия, поскольку на балансе ООО «Евраз-Авто» находится неоднократное количество долгосрочных и краткосрочных обязательств, что имеет прямое отношение к рисковому случаю.

В процессе исследования использовались различные источники информации: нормативно-правовые акты, публикации в специализированной печати и прессе, научные и учебные материалы, интернет-источники, бухгалтерская отчетность организации.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников, таблиц, рисунков, приложений.

В первой главе рассмотрены теоритические основы управления финансовыми рисками на предприятии, а именно: понятия, значение, методы управления финансовыми рисками и расчет основных показателей.

Вторая глава посвящена ознакомлению с предприятием, дана краткая экономическая характеристика и проведен анализ финансовых рисков.

Третья глава отражает общую экономическую оценку предприятия, где выявлены проблемы и предложены меры по снижению финансовых рисков.

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

# 1 Теоретические основы управления финансовыми рисками на предприятии

## 1.1 Сущность, виды и причины возникновения финансовых рисков.

Любая сфера деятельности, в которой человек принимает активное участие, так или иначе сопряжена с риском. Финансовые риски – не исключение. Ведь само понятие финансового риска – есть возможность наступления какого-то конкретного события, которое имеет вероятность повлечь за собой ущерб для финансового состояния организации и в итоге привести к банкротству или снижению дохода.

Другими словами, риск – это вероятность, возникающая во время осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Последствия финансово-хозяйственной деятельности могут выражаться не только в финансовых потерях, но и в дополнительных доходах.

Рисковый случай может принять одну из трех экономических категорий: Отрицательный, нулевой и положительный, где отрицательный рисковый случай является – ущербом, убытком, а положительной – доходом, прибылью или любой другой выгодной составляющей для организации.

Основная задача управления рисками - максимизировать доходность и минимизировать риск. Управление рисками не означает его полное покрытие, но подразумевает определение его оптимального уровня. Подверженность минимальному риску приводит к снижению эффективности деятельности компании и снижению доходов. Проведение транзакций с наивысшим уровнем риска создает вероятность максимальных потерь или убытков. «Оптимальный уровень обеспечивает вероятность получения необходимой прибыли и снижает вероятность убытков или банкротства» [10].

Эффективная деятельность любой коммерческой организации зависит от принятия разумного, оптимального и контролируемого уровня риска, если

имеется достаточно собственных средств для покрытия возможных убытков. Таким образом, основная задача системы управления рисками - найти эффективную границу для использования капитала, подверженного риску/

«В зависимости от источника возникновения риск классифицируют на множество различных видов и подвидов. Из всей совокупности рисков предприятия, сопровождающих его деятельность и генерирующих финансовые угрозы, в особую группу выделяют финансовые риски. Финансовые риски играют наиболее значимую роль в общем «портфеле рисков» предприятия из-за возрастания степени их влияния на результаты финансовой деятельности и финансовую стабильность предприятия в целом» [17].

Основная характеристика финансового риска представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Предпосылки финансового риска

«Финансовый риск — динамическое явление, меняющее свой количественный уровень на разных стадиях функционирования предприятия под влиянием воздействия внешних и внутренних факторов. Финансовый риск — это не фатальное явление, а в значительной степени управляемый процесс. На его уровень можно и необходимо оказывать воздействие» [18].



«Эффективность процесса управления финансовыми рисками определяется классификацией финансовых рисков. Классификация позволяет определить место каждого вида риска в системе финансового риск менеджмента, а также создает возможность для эффективной оценки и управления риском. Каждому виду риска соответствует определенный комплекс мер по оценке и управлению» [13].

В настоящее время не существует общепринятого мнения относительно классификации финансовых рисков. Это связано с рядом признаков опасности, интерпретацией и терминологическими различиями. Наиболее общая классификация финансовых рисков представлена на рисунке 2.



Рисунок – 2 Классификация финансовых рисков

«В финансовом анализе выделяют основные и наиболее значимые виды финансовых рисков, которыми являются кредитные, рыночные и риск ликвидности. Это объясняется тем фактом, что из всей совокупности финансовых рисков подверженность, частота и масштабы потерь, которые они за собой влекут, наиболее ощутимы и значительны. Поэтому далее более подробно рассмотрим именно эти три вида финансовых рисков» [13].

«Кредитный риск — это вероятность потерь вследствие неспособности предприятия выполнить свои контрактные обязательства. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются суммой восстановленных денежных средств и дефолтом другой части» [23].

По источнику проявления кредитный риск классифицируется на внутренний и внешний, рассмотрим рисунок 3.

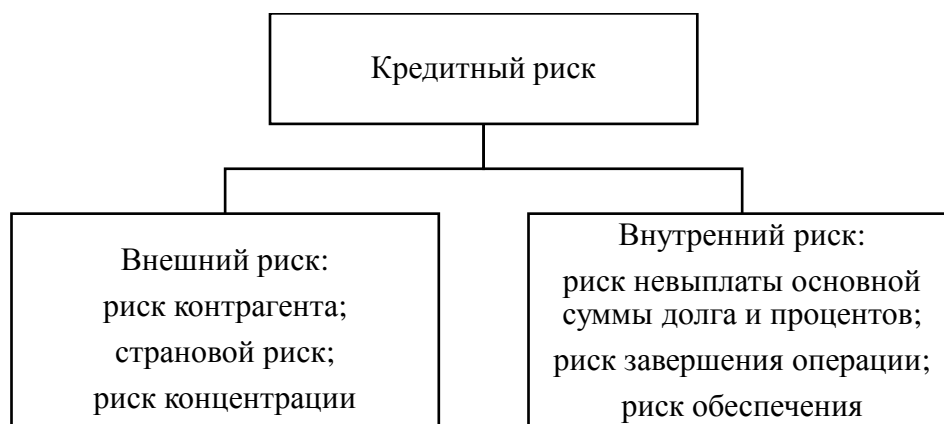


Рисунок 3 – Классификация кредитных рисков

«Внешний кредитный риск — это риск контрагента, обусловленный вероятностью объявления им дефолта и потенциальных потерь в случае наступления дефолта. Этот вид риска связан с оценкой платежеспособности, надежности и финансовой устойчивости» [23]. Состав внешнего кредитного риска представлен на рисунке 4.

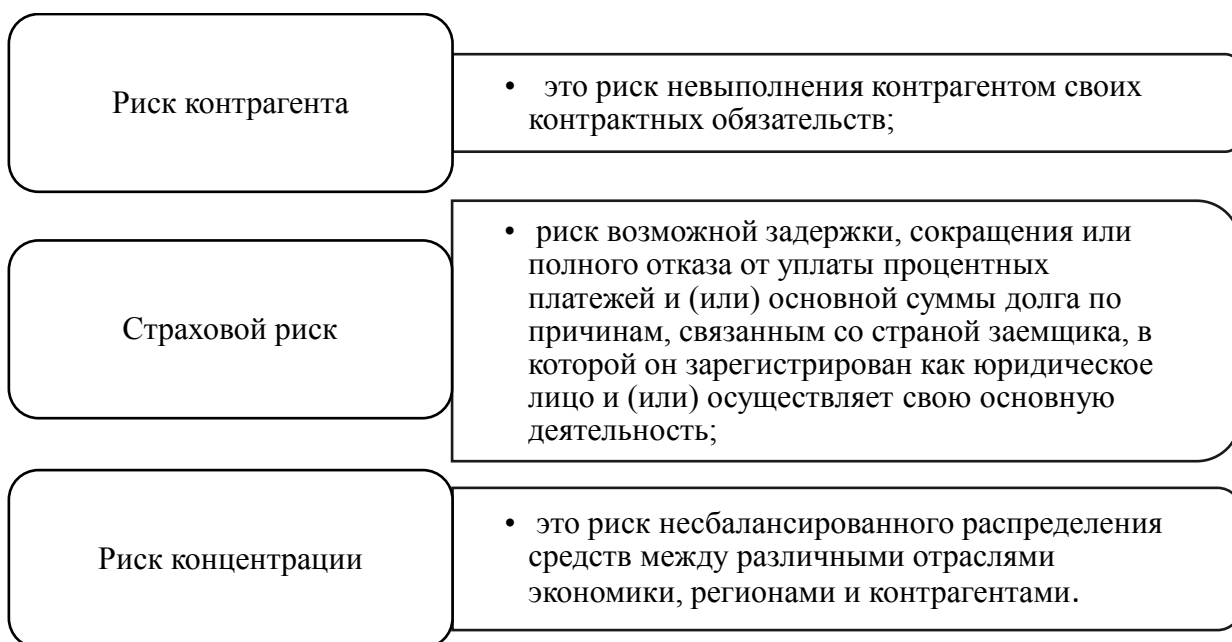


Рисунок 4 – Структура внешнего кредитного риска

Внутренний кредитный риск — это риск кредитного продукта, обусловленный вероятностью потерь по нему вследствие невыполнения контрагентом своих контрактных обязательств. Состав внутреннего кредитного риска представлен на рисунке 5.

Риск невыплаты основной суммы долга и процентов по нему	<ul style="list-style-type: none"> <li>• это риск невозврата общей суммы долга и невыплаты процентов при наступлении срока погашения задолженности;</li> </ul>
Риск ликвидности	<ul style="list-style-type: none"> <li>• базируется на поддержании необходимого соотношения между собственным капиталом предприятия, привлеченными и размещенными средствами;</li> </ul>
Риск завершения операции	<ul style="list-style-type: none"> <li>• это риск невыполнения контрагентом своих контрактных обязательств в срок либо выполнения с опозданием;</li> </ul>
Риск обеспечения	<ul style="list-style-type: none"> <li>• это риск потерь, связанных со снижением рыночной стоимости обеспечения ссуды, невозможности вступления в права владения залогом;</li> </ul>

Рисунок 5 – Структура внутреннего кредитного риска

Общая классификация риска ликвидности представлена на рисунке 6.

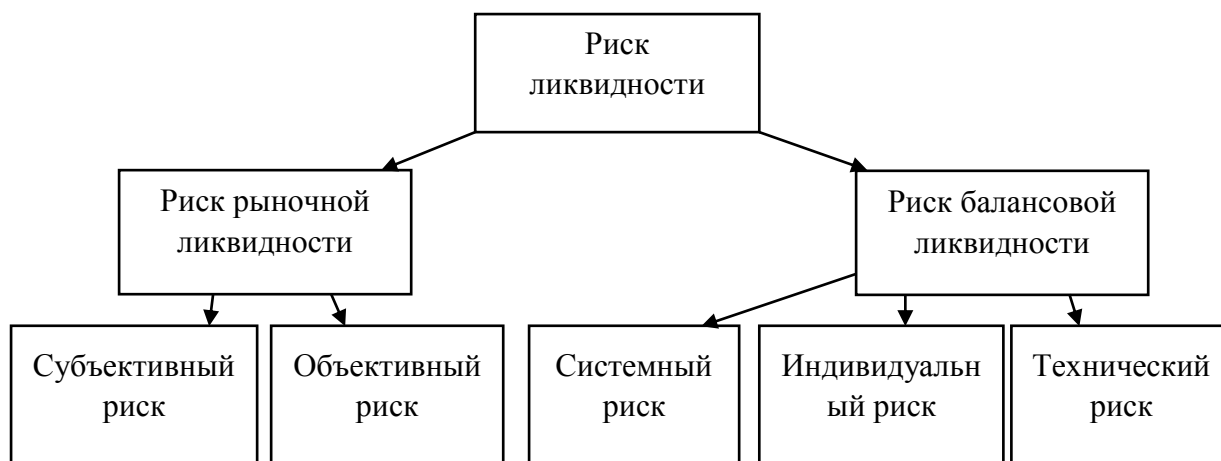


Рисунок 6 – Классификация риска ликвидности

Риск ликвидности классифицируют на два вида: риск рыночной ликвидности (или риск ликвидности актива) и риск балансовой ликвидности.

«Риск ликвидности – это вероятность потерь из-за невозможности купить или продать определенные активы в определенном объеме в относительно короткий период времени по приемлемой рыночной стоимости»

из-за ухудшения коммерческой деятельности и рыночных условий. Этот тип риска возникает, когда транзакция не может быть осуществлена по преобладающим рыночным ценам из-за недостаточной активности рынка. Этот риск довольно сложно оценить. Он может варьироваться в зависимости от рыночных условий. Этот тип риска управляется путем установления лимитов на определенных рынках и активах, а также путем диверсификации операций» [17].

Составляющие риска рыночной ликвидности представлены на рисунке 7.

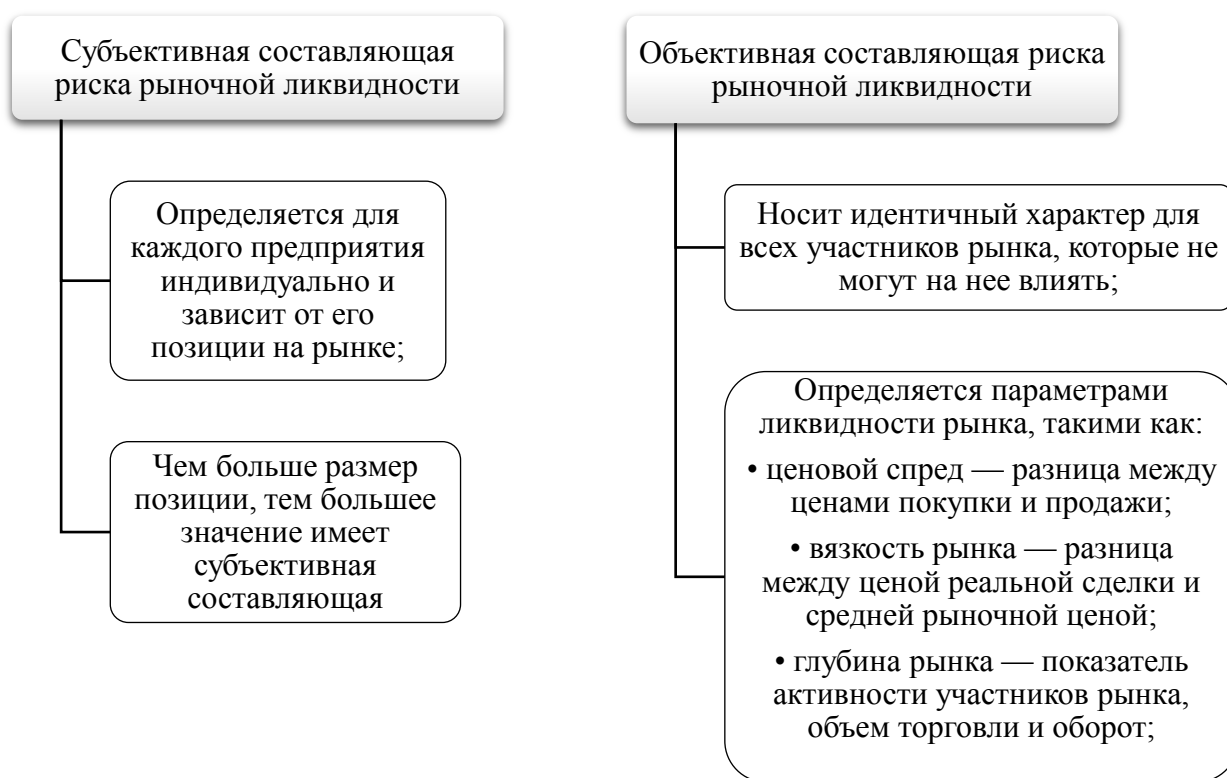


Рисунок 7 – Составляющие риска рыночной ликвидности

«Риск балансовой ликвидности представляет собой вероятность убытков из-за неспособности контрагента выполнить договорные обязательства из-за временного отсутствия ликвидных активов или денежных средств. Риск ликвидности остатков связан с уменьшением

способности финансировать позиции, принятые в сделках, когда они должны быть урегулированы, для покрытия требований контрагентов, а также требований гарантии наличными. Иными словами, риск балансовой ликвидности связан со снижением платежеспособности предприятия в отличие от первого типа ликвидности, который обусловлен невозможностью ликвидировать активы на различных сегментах рынка» [18].

Классификация видов риска балансовой ликвидности представлена на рисунке 8.

Системный риск	Индивидуальный риск	Технический риск
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск невыполнения предприятием своих контрактных обязательств вследствие отсутствия денежных средств в расчетных системах банков, замораживания денежных средств на проблемных банковских счетах или задержки перевода денежных средств контрагентом.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск изменения мнения участников рынка о платежеспособности предприятия и соответствующего пересмотра отношений с ним.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Риск несбалансированной структуры движения денежных средств.</li> </ul>

Рисунок – 8 Классификация видов риска балансовой ликвидности

«Рыночный риск — это риск возможных потерь по открытым позициям в результате негативной динамики рыночных факторов. Он характеризуется возможностью отрицательного изменения стоимости активов в результате колебаний процентных ставок, курсов валют, цен акций и товарных контрактов» [16]. Классификация рыночных рисков представлена на рисунке 9.

Процентный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменений процентных ставок или стоимости процентных активов. Классификация процентного риска представлена на рисунке 10.

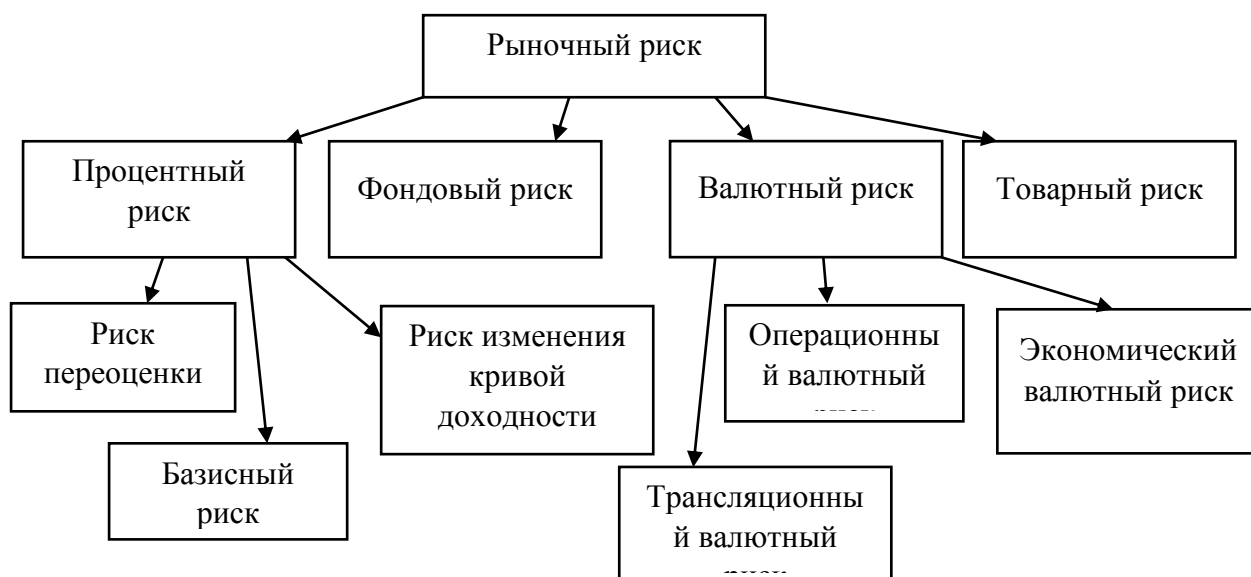


Рисунок 9 – Классификация рыночных рисков

Риск переоценки	Базисный риск	Риск изменения кривой доходности
<ul style="list-style-type: none"> <li>Риск, который состоит в возможных изменениях сроков погашения продуктов с фиксированными процентными ставками, а также изменениях плавающих процентных ставок по активам и обязательствам предприятия.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Риск, возникающий при использовании различных видов процентных ставок для привлечения и размещения средств.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Риск изменения кривой доходности, представляющий собой риск изменений уклона и формы кривой доходности, которые могут неблагоприятно повлиять на доходы предприятия и его экономическую стоимость.</li> </ul>

Рисунок 10 – Классификация процентного риска

Фондовый риск — это вероятностный показатель возможных потерь, которые являются результатом изменения стоимости акций.

«Валютный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом отрицательного изменения стоимости активов в связи с изменением курса одной валюты по отношению к другой» [15].

Классификация валютного риска представлена на рисунке 11.

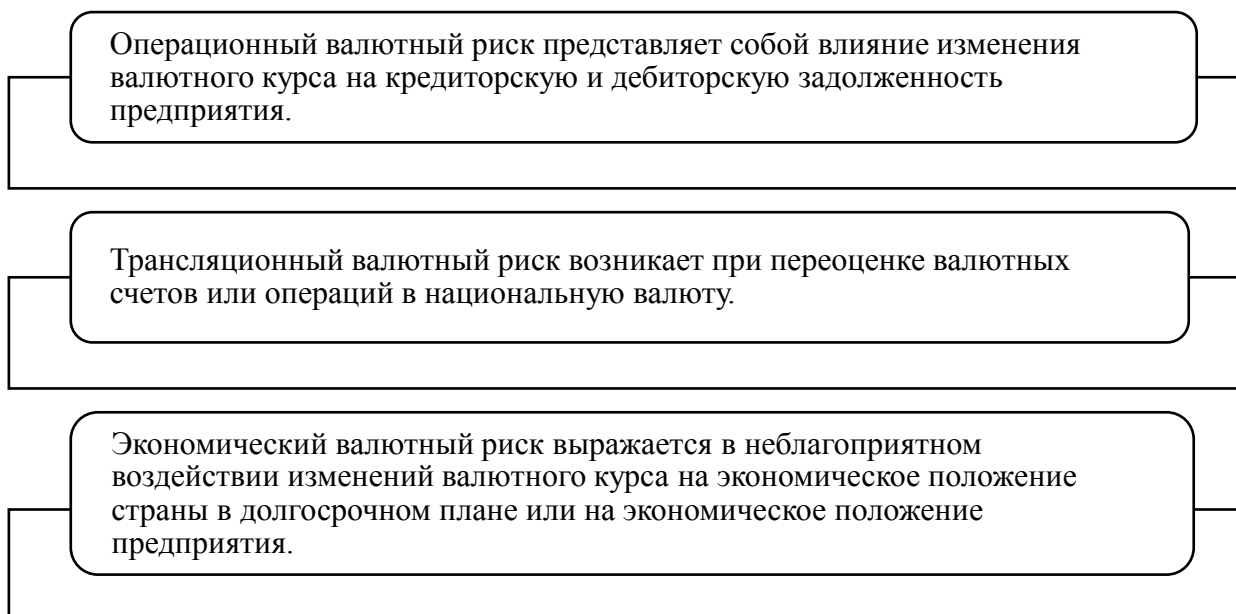


Рисунок – 11 Классификация валютного риска

Товарный риск — это вероятностный показатель возможных потерь, являющихся результатом изменения стоимости товаров на товарных рынках.

«Товарный риск возникает вследствие неблагоприятного изменения конъюнктуры рынка товаров, в том числе выступающих базовым активом производных финансовых инструментов» [17].

По сфере возникновения различают внутренние и внешние риски. Более подробно представлено на рисунке 12.

Рассмотрим возникновения рисков по степени управляемости и по возможности измерения. Более подробно представлено на рисунке 13.

На практике существует множество различных методов управления финансовыми рисками. Каждому виду финансового риска соответствует определенный комплекс мер, направленных на его управление и минимизацию последствий.

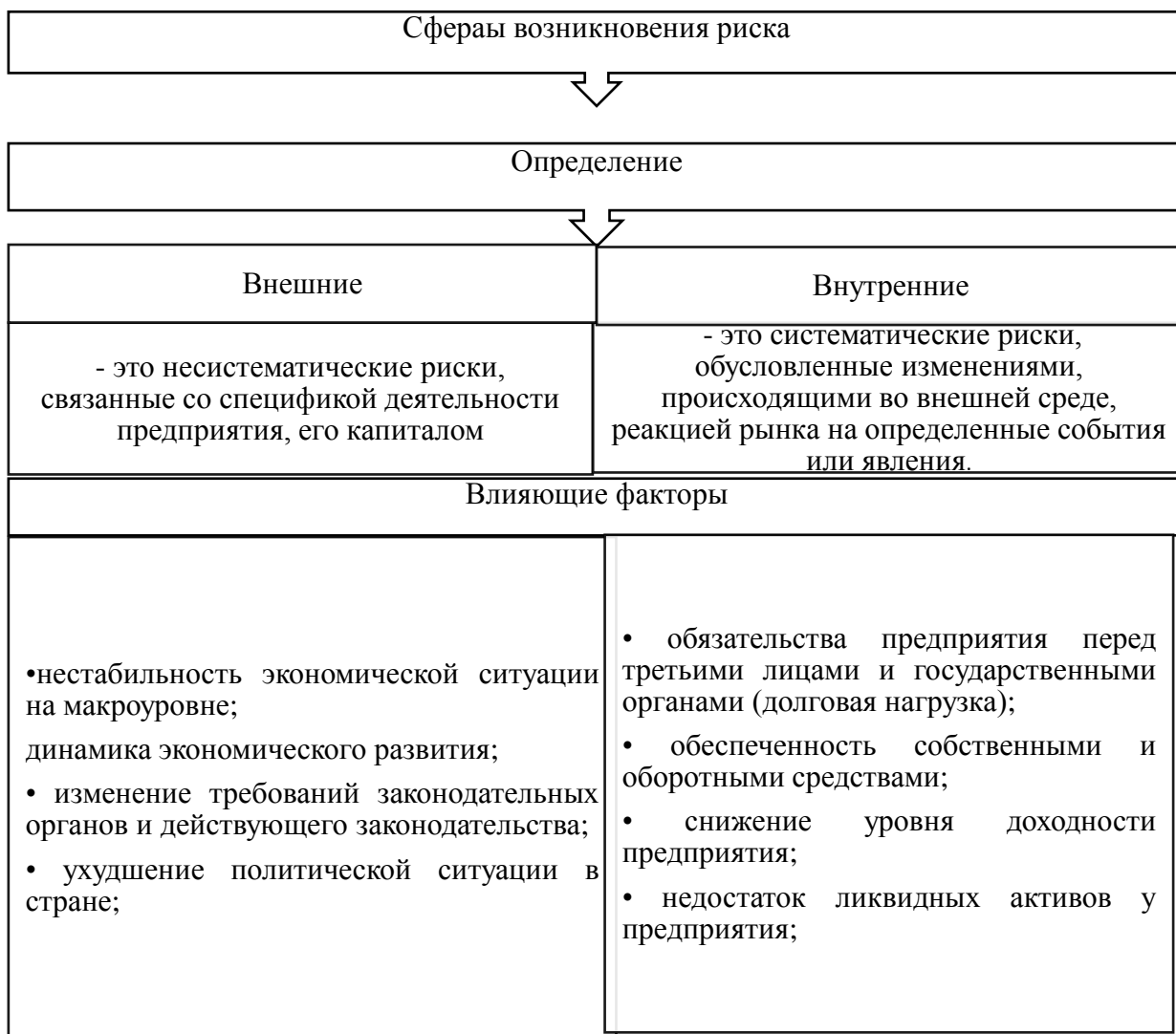


Рисунок 12 – Сферы возникновения рисков

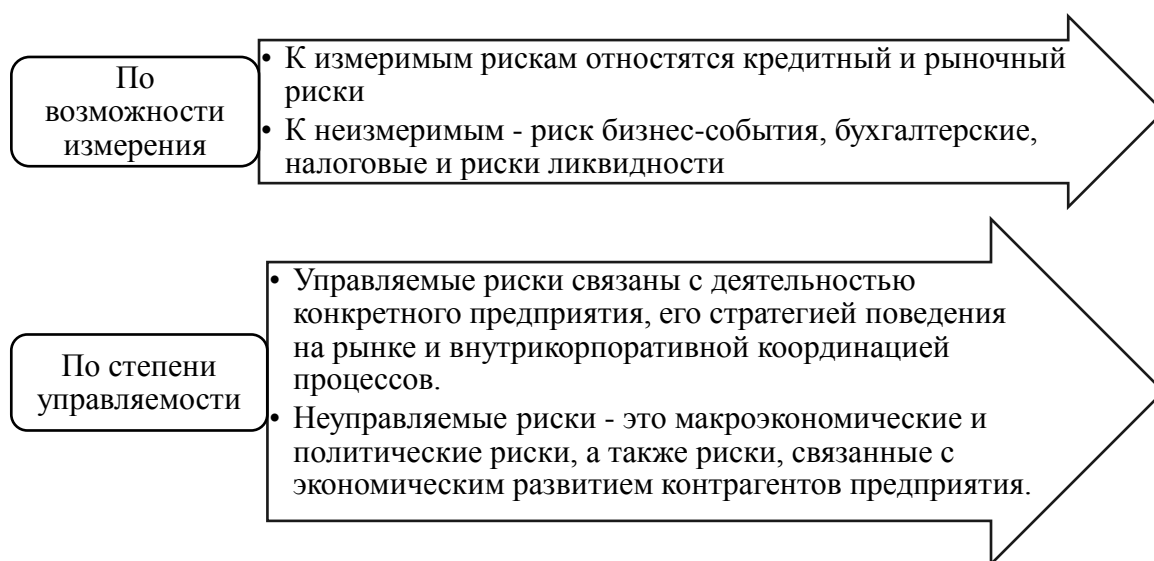


Рисунок 13 – Возникновение рисков



## 1.2 Методы управления финансовыми рисками

Управление финансовыми рисками представляет собой совокупность методов и экономических подходов, основная цель которых, снижение вероятности или полная ликвидация возможности наступления рискованного случая.

Говоря о своевременности принятия решения, можно выделить три наиболее актуальных подхода к управлению рисками, которые указаны на рисунке 14.



Рисунок 14 – Подходы управления рисками

«Активный подход означает максимальное использование имеющихся у менеджера средств управления рисками для минимизации их последствий. При этом подходе все хозяйственные операции осуществляются после проведения мероприятий по предупреждению возможных финансовых потерь» [17].

«Адаптивный подход основан на учете в процессе управления фактически сложившихся условий хозяйствования, а самоуправление рисками осуществляется в ходе проведения хозяйственных операций. При этом не представляется возможным предотвратить весь ущерб в случае наступления рискованного события, а можно избежать лишь части потерь» [20].

«Консервативный подход предполагает, что управляющие воздействия на финансовые риски начинаются после наступления рискованного события,

когда предприятием уже получен ущерб. В данном случае целью управления является локализация ущерба в рамках какой-либо одной финансовой операции или одного подразделения» [15].

Процесс управления финансовыми рисками состоит из четырех этапов, которые представлены на рисунке 15.



Рисунок 15 – Процесс управления финансовыми рисками

Основной задачей при выборе метода управления рисками является изменение степени вероятного риска до максимального низкого уровня.

Этого можно добиться различными методами, важнейшими из которых представлены на рисунке 16.



Рисунок 16 – Методы управления финансовыми рисками

Лимитирование – представляет собой количественное ограничение на величину принимаемых рисков и контроль за выполнением этих ограничений

Самострахование – предполагает создание специализированных резервных фондов внутри организации или группы компаний, предназначенных для покрытия будущих убытков от реализации рисков.

«Страхование – в основе этого метода лежит передача рисков организации другой компании (страховой), которая формирует специализированный страховой фонд за счет страховых взносов (страховой премии). При страховании оплаченные страховые взносы не возвращаются» [23].

Хеджирование – позволяет уменьшить риск от возможных финансовых потерь при изменении цен, процентных ставок и валютных курсов при осуществлении коммерческих операций.

Диверсификация – «это процесс распределения риска между разными объектами, которые непосредственно не связаны или слабо связаны между собой. В основе диверсификации лежит принцип разделения рисков для снижения их концентрации. Чем больше количество объектов, между которыми распределяется финансовый риск, тем меньше возможные потери от проявления рисков» [23].

Фьючерсы – представляют собой финансовый инструмент, позволяющий через какой-то определенный период времени приобрести или продать товар по за ранее обговоренной стоимости.

### 1.3 Показатели финансовых рисков

Рассмотрим показатели ликвидности и финансовой устойчивости:

1. Коэффициент текущей ликвидности – показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов, рассчитывается по формуле (1).

$$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} ; \quad (1)$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности – финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам), рассчитывается по формуле (2).

$$\frac{\text{Денежные средства+Финансовые вложения+Дебиторская задолженность}}{\text{Краткосрочные обязательства}}; \quad (2)$$

3. Коэффициент абсолютной ликвидности – финансовый коэффициент, который получают делением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на краткосрочные обязательства, рассчитывается по формуле (3).

$$\frac{\text{Денежные средства+финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}; \quad (3)$$

4. Величина собственных оборотных средств (СОС) – это сумма собственных оборотных активов, которая доступна для ежедневной операционной деятельности компании, рассчитывается по формуле (4).

$$\text{Оборотные активы} – \text{Краткосрочные обязательства}; \quad (4)$$

5. «Коэффициент обеспеченности собственными средствами – коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к величине оборотных активов» [18]. Рассчитывается по формуле (5).

$$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}; \quad (5)$$

6. Коэффициент маневренности СОС – коэффициент равный отношению собственных оборотных средств компании к общей величине собственных средств, рассчитывается по формуле (6).

$$\frac{\text{Денежные средства}}{\text{Собственные оборотные средства}}; \quad (6)$$

7. Доля оборотных средств в активах – отношение текущих затрат к хозяйственным средствам, активам, рассчитывается по формуле (7).

$$\frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Валюта баланса}}; \quad (7)$$

8. Доля запасов в оборотных активах – это отношение величины оборотных активов к общим активам предприятия, рассчитывается по формуле (8).

$$\frac{\text{Запасы}}{\text{Оборотные активы}}; \quad (8)$$

9. «Доля СОС в покрытии запасов – показатель характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, а также традиционно имеет большое значение в анализе финансового состояния» [15]. Рассчитывается по формуле (9).

$$\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}; \quad (9)$$

Не менее важную роль в области финансовых рисков играют показатели финансовой устойчивости. Рассмотрим каждый из них:

1. Коэффициент концентрации собственного капитала показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала, рассчитывается по формуле (10).

$$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}; \quad (10)$$

2. Коэффициент финансовой зависимости – показатель, обратный коэффициенту финансовой независимости, определяется отношением общей величины финансовых ресурсов к сумме источников собственных средств, рассчитывается по формуле (11).

$$\frac{\text{Валюта баланса}}{\text{Собственный капитал}}; \quad (11)$$

3. Коэффициент маневренности собственного капитала – индикатор, отражающий, по сути, степень ликвидности (способности трансформироваться в какие-либо иные активы) финансовых средств, принадлежащих организации, рассчитывается по формуле (12).

$$\frac{\text{Собственный оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}; \quad (12)$$

4. Коэффициент концентрации заемного капитала – это дополнение к коэффициенту концентрации собственного капитала, рассчитывается по формуле (13).

$$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}}; \quad (13)$$

5. Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений – характеризует долю долгосрочных обязательств в общем объеме активов фирмы, рассчитывается по формуле (14).

$$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Внеоборотные активы}}; \quad (14)$$

6. «Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств – характеризует, какая часть деятельности финансируется за счет долгосрочных заемных средств для обновления и расширения производства наряду с собственными средствами» [18]. Рассчитывается по формуле (15).

$$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Долгосрочные обязательства+Собственный капитал}}; \quad (15)$$

7. Коэффициент структуры заемного капитала – показатель, отражающий финансовую устойчивость предприятия и характеризующий долю долгосрочных обязательств в структуре заемного капитала, рассчитывается по формуле (16).

$$\frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Заемный капитал}}; \quad (16)$$

8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств – относится к коэффициентам финансовой устойчивости предприятия, рассчитывается по формуле (17).

$$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}; \quad (17)$$

## 2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Евраз-Авто»

### 2.1 Краткая экономическая характеристика хозяйствующего субъекта

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Евраз-Авто» учреждено в соответствии Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. 29.06.2017г.) [18]. Оно осуществляет свою деятельность на основании Устава и Российского законодательства. Участники общества (физические лица) являются гражданами Российской Федерации.

ООО «Евраз-Авто» зарегистрировано 15.06.2016 г. по адресу Самарская обл., г. Тольятти, ул. Тополиная, д.43, кв. 25, почтовый индекс 445030.

Форма собственности экономического субъекта – частная. Организационно-правовая форма – общество с ограниченной ответственностью. Главное направление деятельности экономического субъекта – торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями в г. Тольятти.

В соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» данная организация представляет бухгалтерскую отчетность только один раз в год по итогам отчетного года: бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах.

В своей деятельности организация руководствуется Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом РФ, Федеральными законами "О коммерческих организациях", другими федеральными законами, Указами Президента РФ, Постановлениями Правительства РФ и Уставом организации.

Исполнительным органом является директор. В штате экономического субъекта помимо директора предусмотрены должности главного бухгалтера, руководителя, ведущего менеджера, менеджера, продавца, грузчика. Общая



численность работающих экономические субъекты: 20 человек в 2016 г. и 25 человек в 2018г. Организационная структура представлена на рисунке 17.

Учет на предприятии ведется в автоматизированной системе 1С: «Бухгалтерия», 1С: «Предприятие» : Расчет заработной платы».

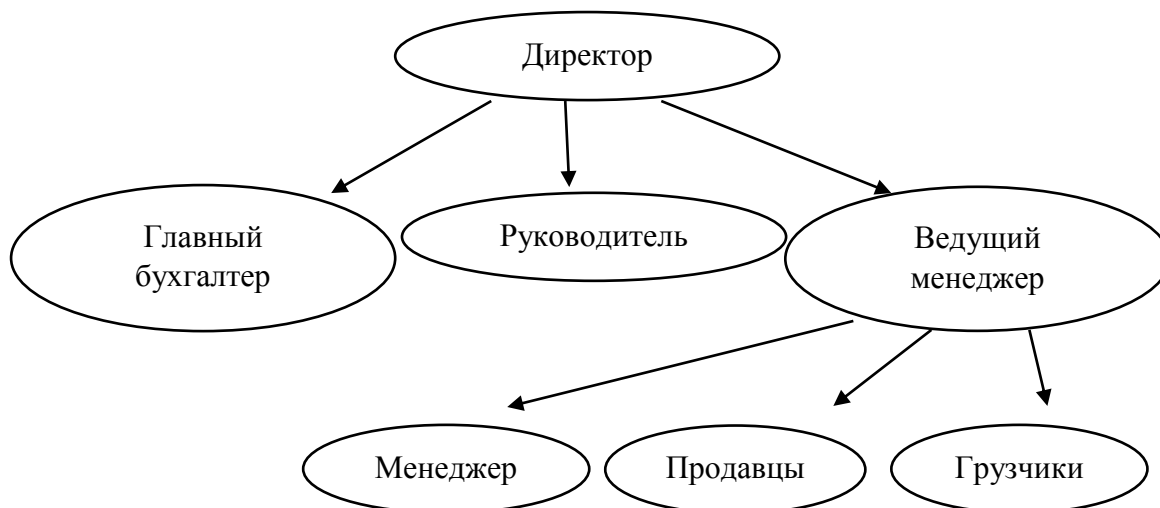


Рисунок 17 – Организационная структура ООО «Евраз-Авто»

Финансовый результат ООО «Евраз-Авто» формируется на показателях прибыли или убытка за календарный год, где можно увидеть разницу между суммами доходов и расходов.

Преобладание доходов над затратами обозначает рост собственности экономического субъекта, то есть это и есть прибыль, а преобладание затрат над доходами является убытком. Финансовый результат формируется из двух составляющих, которые представлены на рисунке 18.



Рисунок 18 – Составляющие финансового результата

ООО «Евраз-Авто» находится на общей системе налогообложения, то есть исчисляет и уплачивает налоги на прибыль, НДС, страховые взносы.

Коммерческая деятельность ООО «Евраз-Авто» направлена на возмещение произведенных организацией затрат, своевременной выплатой заработной платы и своевременными расчётами с кредиторами, совершенствованием и улучшением финансово-хозяйственной деятельности. Показатели экономического содержания финансово-хозяйственной деятельности организации приведены в таблице 1.

Предприятие начало свою деятельность в июне 2016 года, исходя из этого в данной работе финансовый анализ будет проанализирован за полных два года (2017 и 2018 гг.).

Данные сформированы на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (Приложение А, Приложение Б).

Основные экономические показатели ООО «Евраз-Авто» за 2018 – 2016 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные экономические показатели ООО «Евраз-Авто»

Показатели	2016г	2017г	2018г	Изменение (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
				Тыс. руб.	Тыс. руб.
1	2	3	4	5	7
1. Выручка, тыс. руб.	13636	26850	25421	13214	-1429
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	12872	25240	23363	12368	-1877
3. Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб.	598	1212	1632	614	420
4. Прибыль (убыток) от продажи, тыс.руб.	166	398	426	232	28
5. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	156	368	370	212	2

## Окончание таблицы 1

1	2	3	4	5	7
6.Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	125	294	290	169	-4
7.Стоимость активов, тыс.руб.	282	1492	1781	1210	289
8.Собственный капитал, тыс.руб.	136	430	720	294	290
9.Заемный капитал, тыс .руб.	1770	4793	4575	3023	-218
10.Численность ППП, чел.	20	23	25	3	2
11.Производительность труда, тыс.руб. (1/11)	681,8	1167,39	1016,84	485,59	-150,55
12.Оборачиваемость активов, раз (1/8)	48,35	17,99	12,27	-30,36	-5,72
13.Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100%	7,06	6,13	3,03	-0,93	-3,1
14.Рентабельность продаж, % (4/1)*100%	1,22	1,48	1,68	0,26	0,2
15.Рентабельность капитала по прибыли до налогообложения, % (5/(9+10))*100%	8,18	7,05	6,99	-1,13	-0,06
16. Затраты на рубль выручки от продажи, ((2+3)/1)*100 коп.	98,78	98,52	98,32	-0,26	-0,2

Выводы по таблице: в 2017 году была замечена самая большая выручка, она составила 26850 тыс. руб. Изменение в выручке с 2017 по 2018г. было убыточным на 1429 тыс. руб. по сравнению с 2016 по 2017г., где выручка увеличилась в 2 раза и составила 13214 тыс. руб., что положительно.

Однако в период с 2016-2017г. произошло увеличение себестоимости продаж на 12368 тыс. руб., а вот с 2017-2018г. себестоимость уменьшилась на 1877 тыс. руб.

Кроме того, наблюдается рост сумм коммерческих и управленческих расходов в предыдущем периоде по сравнению с предшествующим на 614 тыс. руб. и в отчетном периоде по сравнению с предыдущим на 420 тыс. руб., что отрицательно.

Прибыль от продаж с каждым годом увеличивалась, так с 2016-2017г. на 232 тыс. руб. и с 2017-2018г. на 28 тыс. руб., это говорит о финансовом росте и эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Чистая прибыль в период с 2017-2018г. была отрицательной и составила 4 тыс. руб., а в период с 2016-2017г. чистая прибыль увеличилась на 169 тыс. руб., данное явление означает, что у предприятия увеличились текущие расходы.

Также с каждым годом увеличивался собственный капитал предприятия, в 2017 году увеличился на 294 тыс. руб., а в 2018 году он составила 720 тыс. руб. Рост собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте финансовой устойчивости.

В отчетном периоде определяется уменьшение суммы заемного капитала, что составило 218 тыс. руб. абсолютного уменьшения. Наглядно динамика показателей представлена на рисунке 19.

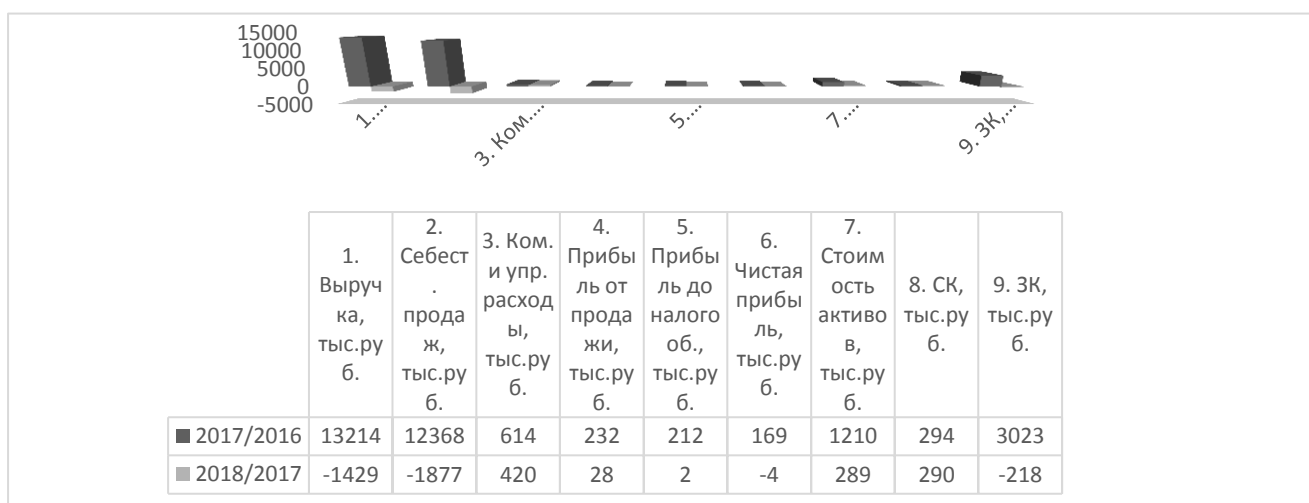


Рисунок 19 – Динамика показателей основных экономических показателей ООО «Евраз-Авто» за два периода

За три периода с 2016 по 2018 год отмечено снижение роста рентабельности собственного капитала по чистой прибыли и рентабельности капитала по прибыли до налогообложения, что отрицательно влияет на уровень финансового состояния организации. А рентабельность продаж с каждым годом увеличивалась на 0,2%, это связано с ростом объемов продаж. Изменение рентабельности представлено на рисунке 20.

Внутренними правилами определяется структура бухгалтерской службы, а численность работников – штатным расписанием и должностными инструкциями.

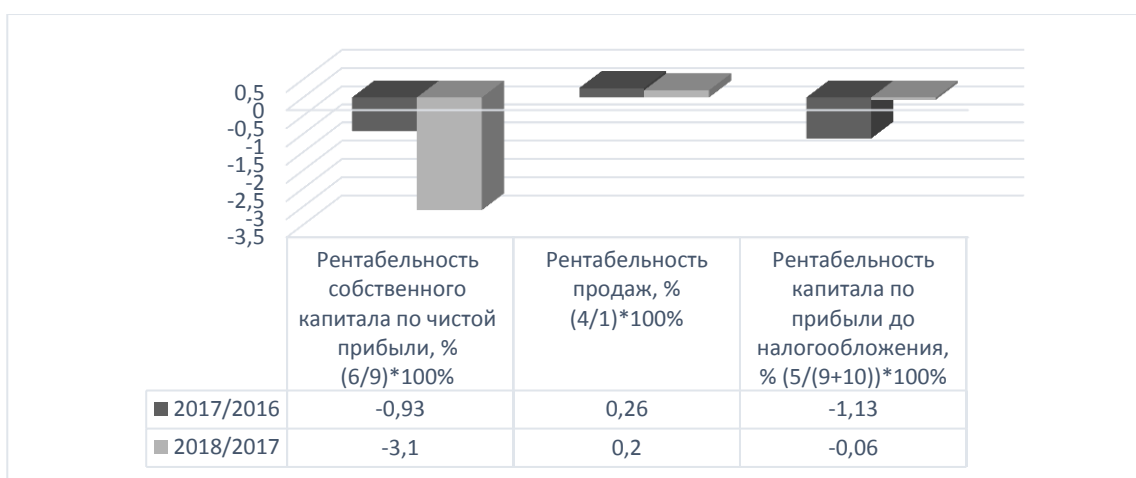


Рисунок 20 – Изменение показателей рентабельности ООО «Евраз-Авто» за два периода

## 2.2 Анализ финансовых рисков

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия ООО «Евраз-Авто»

Анализ задолженностей организации позволяет определить ее позицию с точки зрения коммерческого кредитования, то есть установить, является ли организация нетто-заемщиком (превышение кредиторской задолженности) или нетто-кредитором (превышение дебиторской задолженности). Анализ дебиторской кредиторской задолженностей представлен в таблице 2 – 3.

Таблица 2 – Анализ дебиторской задолженности ООО «Евраз-Авто»

Показатели	2017 год Тыс. руб.	%	2018 год Тыс. руб.	%	Изменение		Темп роста, %
					В тыс. руб.	В %	
Итого дебиторской задолженности	583	100	702	100	119	0	120,41

Дебиторская задолженность увеличилась на 119 тыс. руб., это говорит о том, что растет сумма задолженности перед предприятием со стороны клиента.

Анализ кредиторской задолженности представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ кредиторской задолженности

Показатели	2017 год Тыс. руб.	%	2018 год Тыс. руб.	%	Изменение		Темп роста, %
					В тыс. руб.	В %	
Итого кредиторской задолженности	4793	100	4569	100	-224	0	95,33

Кредиторская задолженность уменьшилась на 224 тыс. руб., это говорит о повышении уровня инвестиционной привлекательности компании и росте ее платежеспособности.

Проанализировав дебиторскую и кредиторскую задолженности, можно сделать вывод, что ООО «Евраз-Авто» является нетто-заемщиком.

Анализ платежеспособности проведен в таблице 4, коэффициенты рассчитаны по формулам, которые указаны в Приложении В.

Таблица 4 – Платежеспособность предприятия ООО «Евраз-Авто».

№	Наименование показателя	Нормативное значение	Расчетное значение		Абсолютное отклонение 2018/2017
			2018 г.	2017 г.	
1	2	3	4	5	6
1.	Коэффициент текущей ликвидности	2	1,86	0,78	1,08

## Окончание таблицы 2

1	2	3	4	5	6
2.	Коэффициент быстрой ликвидности	1	1,46	0,17	1,29
3.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25-0,3	1,30	0,05	1,25
4.	Величина собственных оборотных средств (СОС), тыс. руб.	>0	3939	-1062	2877
5.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,46	-0,28	0,18
6.	Коэффициент маневренности СОС	0-1	1,51	-0,22	1,29
7.	Доля оборотных средств в активах	-	0,83	0,71	0,12
8.	Доля запасов в оборотных активах	-	0,17	0,68	-0,51
9.	Доля СОС в покрытии запасов	0,5	2,78	0,42	2,36

Проанализировав таблицу о платежеспособности предприятия можно сделать следующие выводы:

Коэффициент текущей ликвидности в 2018 году по сравнению с 2017 годом значительно увеличился и стал ближе к нормативному значению, а значит они близки к тому, чтобы погасить краткосрочные обязательства за счет только оборотных активов. Проанализировав данный коэффициент можно сказать, что возможность наступления кредитного риска минимальна.

В 2017 году ООО «Евраз-Авто» было не в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства, и оно являлось не платежеспособным, но в 2018 году произошло увеличение денежных средств, чем смогли погасить эти самые обязательства, тем самым улучшилось финансовое положение предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности с 2017 года по 2018 год увеличился на 1,25, на отчетный период он составил 1,30, что является завышенным показателем относительно нормативного значения. Это говорит о том, что ООО «Евраз-Авто» нерационально использует свои денежные средства. Кроме того, данная ситуация означает о не востребовавшихся денежных суммах на своих счетах. Данный показатель говорит о высоком риске диверсификации.

Величина собственных оборотных средств, показывает долю собственного капитала, что считается основным источником возмещения его текущих активов.

В 2017 году коэффициент обеспеченности был намного ниже нормы, что могло привести к банкротству предприятия, так как краткосрочные обязательства превышали оборотные активы. В 2018 году увеличились оборотные активы за счет денежных средств и данный коэффициент стал выше нормативного значения, что является положительным моментом.

За 2017-2018гг. доля оборотных средств увеличилась незначительно, всего на 0,12, но все же это свидетельствует о нормальном уровне платежеспособности и ее возможности рассчитаться с краткосрочными обязательствами.

Доля запасов в оборотных активах уменьшилась на 0,51, это говорит о сворачивании производства или о нехватке оборотных средств.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Евраз-Авто» представлен в таблице 5, показатели рассчитаны по формулам, которые указаны в Приложении Г.

Таблица 5 – Финансовая устойчивость предприятия ООО «Евраз-Авто»

№	Наименование показателя	Нормативное значение	2018 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение 2018/2017
1	2	3	4	5	6
	Величина СОС	-	3939	-1062	2877
	Заемный капитал		9575	4793	4782



Окончание таблицы 5

1	2	3	4	5	6
1	Коэффициент концентрации собственного капитала	$\geq 0,5$	0,07	0,08	-0,01
2	Коэффициент финансовой зависимости	$< 2$	14,30	12,44	1,86
3	Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2-0,5	5,47	-2,47	3
4	Коэффициент концентрации заемного капитала	$\leq 0,5$	0,93	0,92	0,01
5	Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений	-	2,81	-	2,81
6	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	-	0,87	-	0,87
7	Коэффициент структуры заемного капитала	-	0,52	-	0,52
8	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1$	13,30	11,15	2,15

Изучив таблицу по финансовой устойчивости предприятия ООО «Евраз-Авто», можно сделать следующие выводы:

Величина собственных оборотных средств за 2017-2018гг. увеличилась на 2877 рублей, увеличение произошло за счет увеличения денежных средств в оборотных активах. Также произошло увеличение заемного капитала на 4782, за счет долгосрочных обязательств, которые составили 5000 рублей.

Коэффициент концентрации собственного капитала в 2017 году был выше нормы на 0,3. А в 2018 году на 0,2 – значит в 2017 году ООО «Евраз-Авто» обладало более устойчивой бизнес-моделью, чем в отчетный период.

Но следует обратить внимание на коэффициент финансовой зависимости. «Его увеличение свидетельствует о менее устойчивом бизнесе, который зависит от внешних ресурсов, таких как займы и инвестиции» [15]. В нашем случае данный коэффициент намного выше нормативного значения, а это значит, что у предприятия много кредиторских займов.

Коэффициент маневренности собственного капитала значительно выше нормы в 2018 году, чем в 2017 году, который составил -2,47. Данная

ситуация означает, что предприятия финансово зависимо, у него есть риск неплатежеспособности перед кредиторами.

В период 2017-2018гг. коэффициент концентрации заемного капитала почти не изменился, по-прежнему остался выше нормы, свидетельствует о высоком уровне финансового риска.

Коэффициенты структуры покрытия долгосрочных вложений, долгосрочного привлечения заемных средств и структуры заемного капитала нельзя проанализировать более подробно, так как долгосрочные обязательства у предприятия ООО «Евраз-Авто» появились в 2018 году.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на отчетный период намного превышает нормативное значение, это связано с тем, что сумма заемных средств значительно превышает сумму собственных средств, которым можно было покрыть эти обязательства.

### 3 Мероприятия по снижению финансовых рисков на ООО «Евраз-Авто»

#### 3.1 Разработка мероприятия по снижению финансовых рисков

Взглянув на бухгалтерский баланс предприятия ООО «Евраз-Авто» можно заметить, что в период с 2017-2018 гг. кредиторская задолженность организации кратно превышает дебиторскую задолженность, а именно, 583 тыс. руб. составляла дебиторская задолженность в 2017 году, в то время, как кредиторская задолженность составляла 4793 тыс. руб. А в 2018 году 702 тыс. руб. дебиторская задолженность и 4569 тыс. руб. кредиторская задолженность. Таким образом, в 2017 году кредиторская задолженность в 8 раз превысила дебиторскую, а в 2018 в 6,5 раз. В связи с этим, предприятию был присвоен статус нетто-заемщика. Данная ситуация несет опасность наступления кредитного риска.

Возникновение кредитного риска приведёт к риску банкротства. Следовательно, необходимо провести ряд мероприятий направленных на снижение данного риска.

Рассмотрев анализы всех основных показателей финансовых рисков, можно предложить следующие мероприятия, которые помогут ООО «Евраз-Авто» снизить возможность наступления финансового риска.

1) Найти более выгодных поставщиков для предприятия, так, например, директору ООО «Евраз-Авто» следует предложить сотрудничество с китайской компанией и наладить пути доставки самым дешевым способом, такой метод снизит себестоимость товара даже при транспортировке из-за границы. Предположим, что прогнозируемая себестоимость продаж уменьшится на 2000 тыс. руб. при такой же выручке в 25421 тыс. руб.

2) Контроль за дебиторской и кредиторской задолженности. К контролю дебиторской задолженности относится соблюдение покупателей, поставщиков и заказчиков своих обязательств, то есть своевременность платежей, соответствие их условий договора, регулярное составление актов сверки. Контроль кредиторской задолженности осуществляется путем контроля краткосрочных и долгосрочных обязательств, краткосрочные обязательства не должны превышать оборотные активы в активе баланса. Таким образом отслеживать нужно не только структуру, но и динамику осуществления постоянного контроля.

3) Проанализировав отчет о финансовых результатах ООО «Евраз-Авто», можно сделать вывод, что одна из основных проблем предприятия, которая может повлечь за собой риск банкротства – высокая себестоимость продаж (аренда точек сбыта, реклама и т.п.). Соответственно, уменьшив себестоимость данных издержек, организация получает возможность увеличить валовую прибыль.

Для достижения желаемого результата предлагаю внедрить новый инструмент продаж. Например, веб-сайт, работа которого будет заключаться в формировании заявок клиентов готовых внести предоплату или полную

оплату за конкретный товар и получить его по факту прибытия на точку сбыта.

### 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Далее проведем оценку эффективности предложенных мероприятий.

Более подробно рассмотрим мероприятие по поиску более выгодных поставщиков с целью снижения себестоимости. Показатели формирования прибыли от прогнозируемой реализации товара представлено в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели формирования прибыли от прогнозируемой реализации товара на предприятии в ООО «Евраз-Авто»

Показатели	Прогнозируемый период Тыс. руб.	2018 год Тыс. руб.	Изменения Тыс. руб.
1	2	3	4
Выручка	25421	25421	0
Себестоимость продаж	21363	23363	2000
Валовая прибыль	4058	2058	2000
Коммерческие расходы	12	10	2
Управленческие расходы	1560	1622	-62
Прибыль от продаж	2486	426	2060
Прочие доходы	80	–	80
Прочие расходы	30	50	20
Прибыль до налогообложения	2536	370	2166
Текущий налог на прибыль	508	80	428
Чистая прибыль	2028	290	1738

Итак, при выручке 25421 тыс. руб. и себестоимости 21363 тыс. руб. валовая прибыль составила 4058 тыс. руб., что, практически, в 2 раза больше, чем в 2018 году. За счет транспортировки товаров из-за границы увеличились коммерческие расходы на 2 тыс. руб. Управленческие расходы уменьшились путем:

- сокращения количества человек, отправляемых в командировки;

- сокращения тарифа мобильной корпоративной связи, работать только через Интернет с зарубежными компаниями;
- сдачи пустых помещений в аренду, тем самым предприятия не будет оплачивать коммунальные услуги и даже получит доход.

Следовательно, прибыль от продаж увеличится на 2060 тыс. руб. при сниженной себестоимости продаж на прогнозируемый период с выручкой в 25421 тыс. руб.

Так же, стоит обратить внимание на то, что можно продать застоявшееся оборудование, лишние стеллажи, непригодные к эксплуатации; появятся денежные средства со сдачи помещения в аренду, тем самым прочие доходы увеличатся на 80 тыс. руб..

Исходя из посчитанных выше показателей, прибыль до налогообложения составила 2536 тыс. руб.; текущий налог составил 508 тыс. руб., а чистая прибыль на прогнозирующий год составила 2028 тыс. руб., что на 1738 тыс. руб. больше, чем в 2018 году.

Таким образом, при помощи сэкономленных средств ООО «Евраз-Авто» сможет погасить часть кредиторской задолженности, а соответственно уменьшит риск банкротства и увеличит прибыль от продаж.

Внедрим новый инструмент продаж, а именно, разработаем веб-сайт. Рассмотрим затраты в таблице 9.

Таблица 9 – Прогнозируемые затраты на создание сайта

Разработка сайта (под ключ)	Ежемесячное обслуживание	Скидка за оплату товара через сайт (5%)
40 тыс. руб.	6 тыс. руб.	500 руб.

Предположим, что средняя валовая прибыль с продажи единицы товара составляет 10 тыс. руб., в таком случае, 5% скидка за продажу единицы товара составит 500 руб. Стоимость разработки сайта составляет 40 тыс. руб. и 6 тыс. руб. составляет ежемесячное обслуживание. Соответственно,

стоимость годового обслуживания будет равна 72 тыс. руб. (6 тыс. руб. \* 12 мес. = 72 тыс. руб.). Таким образом, создание и обслуживания сайта составит 352 тыс. руб. за год ((40 тыс. руб. + (6 тыс. руб. \* 12 мес.) + (500 руб. \* 40 тыс. руб. \* 12 мес. )) = 352 тыс. руб.). А годовая валовая прибыль будет равна 4 448 тыс. руб. ((10 тыс. руб. \* 40 единиц товара \* 12 мес.) - 352 тыс. руб.). Концепт веб-сайта представлен на рисунке 21.

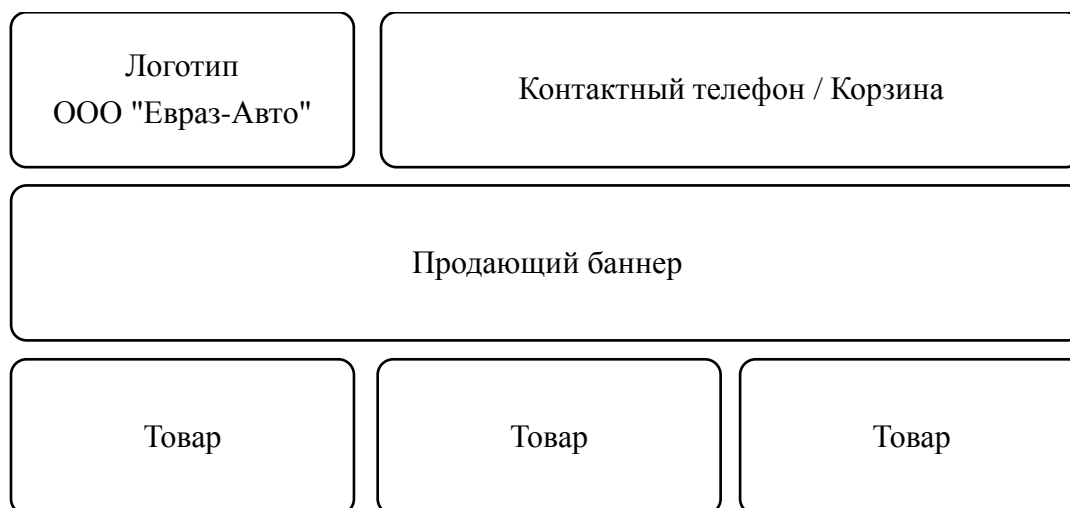


Рисунок 21 – Концепт веб-сайта

Логотип, добавленный в шапку веб-сайта, поможет увеличивать узнаваемость ООО «Евраз-Авто» и повысит доверие среди потенциальных клиентов.

Контактный телефон – возможность связаться с менеджером для тех покупателей, которые готовы оформить заказ или задать уточняющий вопрос в момент нахождения на сайте.

Так же, одним из необходимых элементов веб-сайта является корзина. Данный элемент поможет клиенту не ограничиваться одной покупкой, а даст возможность делать их в неоднократном количестве.

Продающий баннер – связь между клиентом и магазином. Здесь будут размещены акции, актуальные и выгодные предложения.

Блок с товарами позволит наглядно продемонстрировать актуальный каталог предприятия

## Заключение

В заключении бакалаврской работы подведем краткие выводы по всем трем главам.

В первой главе рассмотрены теоритические основы управления финансовыми рисками предприятия, а именно понятия, значение и методы управления финансовыми рисками.

К основным показателям финансовых рисков предприятия относятся: кредитный риск, бухгалтерские и налоговые риски, риск ликвидности, рыночный риск, риск бизнес-события.

Информативной базой исследования финансового состояния являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

В качестве нормативно-законодательной базы бакалаврской работы использовались федеральные законы, а именно Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018) и Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 27.11.2017) "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации".

Во второй главе проведена исследовательская работа по финансовому состоянию ООО «Евраз-Авто», выявлены следующие проблемы:

– Рассмотрев и изучив основные экономические показатели, видно, что у предприятия прибыль от продаж с каждым годом увеличивалась, это говорит о финансовом росте и эффективности хозяйственной деятельности, но чистая прибыль в период с 2017-2018гг. была отрицательной, данное явление означает, что у предприятия ООО «Евраз-Авто» увеличились текущие расходы;

– Проанализировав платежеспособность предприятия ООО «Ерваз-Авто» к 2018 году произошло увеличение денежных средств, что свидетельствует о нормальном уровне платежеспособности и ее возможности рассчитаться с краткосрочными обязательствами;

– Рассмотрев более подробно финансовую устойчивость предприятия, можно заметить, что у ООО «Евраз-Авто», есть риск неплатежеспособности перед кредиторами, то есть существует финансовый риск;

– Рассчитав коэффициенты деловой активности, а именно коэффициенты оборачиваемости дебиторской и краткосрочной кредиторской задолженности у предприятия ООО «Евраз-Авто» увеличился период погашения и снизилась платежеспособность в краткосрочном периоде.

В третьей главе предложены рекомендации, направленные на решения выявленных проблем, которые указаны во второй главе, такие как:

- Поиск более выгодных поставщиков;
- Увеличение доли рынка;
- Новые точки сбыта;
- Контроль за дебиторской и кредиторской задолженности.

Внедрение предложенных рекомендаций на предприятии ООО «Евраз-Авто» позволит уменьшить возможность возникновения финансовых рисков и увеличить финансовый результат.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.



## Список используемой литературы

1. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / - 4-е изд., перераб. – М. : КНОРУС, 2016. – 234 с. – (Бакалавриат).
2. Володин А. А. Оборотные средства и финансовое состояние предприятий // Вестник ГУУ. 2015. №3. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/oborotnye-sredstva-i-finansovoe-sostoyanie-predpriyatiy> (дата обращения: 19.10.2017)
3. Гетьман В.Г. Финансовый учет : учебник / под ред. проф. В.Г. Гетьмана. — 6-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 622 с.
4. Данилова Н. Л. Методика анализа оборотных активов предприятия по данным бухгалтерской отчетности // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – Т. 13. – С. 2866–2870. – URL: <http://e-koncept.ru/2015/85574.htm>.
5. Завгородняя Е. В., Прудников А. Г. Оборотные активы и их финансово-экономическая сущность // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. 2017. №131. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/oborotnye-aktivy-i-ih-finansovo-ekonomicheskaya-suschnost> (дата обращения: 05.03.2018).
6. Казакова Н.А., Ефремова Е.И. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 234 с.: 60x90 1/16. – (Научная мысль) (Обложка) ISBN 978-5-16-010626-7, 500 экз.
7. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. М.: Проспект, 2014. – 150 с.
8. Крылов С.И. Финансовый анализ : учебник / Н.П. Кондраков. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 584 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/11356](http://www.dx.doi.org/10.12737/11356).
9. Лытнева Н.А. Бухгалтерский учет: Учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИД ФОРУМ:

- НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 512 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-8199-0544-9, 500 экз.
- 10.Макркармян Э.А., Герасимова Е.Б. Финансовый анализ : учеб. пособие /— 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2017. — 208 с. — (Среднее профессиональное образование)
- 11.Плотников В.С. Финансовый учет: Учебно-методическое пособие / Плотников В.С., Плотникова О.В. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 475 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-16-106378-1 (online)
- 12.Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник – 14-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 649 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)
- 13.Серебрякова Т. Ю. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 111 с.: 60x90 1/16. – (Научная мысль) (Обложка) ISBN 978-5-16-004364-7, 150 экз.
- 14.Сигидов Ю.А. Финансовый анализ: Учебное пособие / Ю.И. Сигидов, М.Ф. Сафонова, Г.Н. Ясенко и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М,
- 15.Суглобов А.Е. Финансовое состояние: Учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова, С.А. Хмелев [и др.]; под ред. д-ра экон. наук, проф. А.Е. Суглобова. — М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. — 478 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/20161](http://www.dx.doi.org/10.12737/20161).
- 16.Суглобов А.Е. Экономический анализ : учебник / А.Е. Суглобов Б.Т. Жарылгасова, О.Г. Карпович [и др.] ; под ред. д-ра экон. наук, проф. А.Е. Суглобова. — М. : РИОР : ИНФРА-М, 2018. — 439 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI:<https://doi.org/10.12737/1700-5>, стр.8
- 17.Учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению "Экономика" / Жуков Е.Ф.; Под ред. Жуков Е.Ф., - 4-е изд., перераб. и доп. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 559 с.
- 18.Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "О бухгалтерском учете".

- 19.Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018).
- 20.Федеральный закон от 24.07.2007 N 209-ФЗ (ред. от 27.11.2017) "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации".
21. Хоминич И.П., Пещанской И. В. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры: Управление финансовыми рисками — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 345 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс).
- 22.Шеремет А.Д. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / А.Д. Шеремет и др.; Под общ. ред. А.Д. Шеремета. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 426 с.
- 23.Atseye F.A., Ugwu J.I., Takon S.M. Determinants of working capital management / International Journal of Economics, Commerce and Management Vol. III, Issue, 2015. URL: <http://ijecm.co.uk/wp-content/uploads/2015/02/3248.pdf>
- 24.Dr. Kandpal V. An Analysis of Working Capital Management in Select Construction Companies / Journal of Commerce & Management Thought Vol. 6-1, 2015, - PP. 7-31.
- 25.Nobanee, H., Abraham, J. Current Assets Management of Small Enterprises / Journal of Economic Studies, 42(4), 2015, - PP. 549-560
- 26.Nuhiu1 A., Dërmaku A. A Theoretical Review on the Relationship between Working Capital Management and Company's Performance / AUDCE, Vol. 13, no. 3, 2017, - PP. 56-69
- 27.Wieczorek-Kosmala M., Doś A., Błach J., Gorczyńska M. - Working capital management and liquidity reserves: The context of risk retention / Journal of Economics and Management Vol. 23 (1), 2016, URL:
- 28.<http://www.gks.ru> сайт Госкомстата РФ (часть информации находится в свободном доступе).

- 29.<http://callisto.nsu.ru:8180/ips/> университетская информационная система «Россия» (статьи, статистика, аналитические обзоры, часть информации предоставляется незарегистрированным пользователям, остальная - после регистрации).
- 30.<http://www.klerk.ru> - все о бухгалтерском учете.
- 31.<http://www.vopreso.ru> журнал «Вопросы экономики» (оглавление и аннотации).

## Приложения

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Евраз-Авто» \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_  
Общество с ограниченной ответственностью/частная по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Местонахождение (адрес) Самарская область, г. Тольятти, ул. Тополиная д.43, кв.25,  
Почтовый индекс 445030

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

0710001

Коды		
30	03	2019
03362689		
6321412737		
45.3		
65	16	
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код строки	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 18 г. <sup>3</sup>	20 17 г. <sup>4</sup>	20 16 г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	1781	1492	282
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	1781	1492	282
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	1418	2547	948
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	278	370	-
	Дебиторская задолженность	1230	702	583	425
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5962	231	251
	Прочие оборотные активы	1260	154		
	Итого по разделу II	1200	8514	3731	1624
	<b>БАЛАНС</b>	1600	10295	5223	1906

## Окончание приложения А

Пояснения 1	Наименование показателя 2	Код строки	На 31	На 31	На 31 декабря
			декабря	декабря	декабря
			20 18 г. 3	20 17	20 16
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	710	420	126
	Итого по разделу III	1300	720	430	136
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	5000		
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	5000		
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	6		
	Кредиторская задолженность	1520	4569	4793	1770
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	4575	4793	1770
	<b>БАЛАНС</b>	1700	10295	5223	1906

Руководитель Барф Баронов  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " марта 20 19 г.



## Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.  
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.

4. Указывается предыдущий год.

5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).

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

## Приложение Б

(в ред. Приказов Минфина России  
от 06.04.2015 № 57н,  
от 06.03.2018 № 41н)

### Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 20 18 г.

			Коды
Дата (число, месяц, год)			0710002
Форма по ОКУД			30   03   2019
Организация _____ ООО «Евраз-Авто» _____ по ОКПО			03362689
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН			6321412737
Вид экономической деятельности _____ Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями _____ по ОКВЭД			45.3
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС	65	16	
Общество с ограниченной ответственностью/частная _____ по ОКЕИ			384
Единица измерения: тыс. руб.			

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код строки	За январь-декабрь 20 18 г. <sup>3</sup>		За январь-декабрь 20 17 г. <sup>4</sup>	
			2018	г.	2017	г.
	Выручка <sup>5</sup>	2110	25421		26850	
	Себестоимость продаж	2120	( 23363 )		( 25240 )	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2058		1610	
	Коммерческие расходы	2210	( 10 )			
	Управленческие расходы	2220	( 1622 )		( 1212 )	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	426		398	
	Доходы от участия в других организациях	2310				
	Проценты к получению	2320				
	Проценты к уплате	2330	( 6 )			
	Прочие доходы	2340				
	Прочие расходы	2350	( 50 )		( 30 )	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	370		368	
	Текущий налог на прибыль	2410	( 80 )		( 74 )	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421				
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2423				
	Изменение отложенных налоговых активов	2450				
	Прочее	2460				
	Чистая прибыль (убыток)	2400	290		294	

# Окончание приложения Б

Форма 0710002 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код строки	Январь-	Январь-
			За декабрь	За декабрь
			20 18 г. <sup>3</sup>	20 17 г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	290	294
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель Барф Баронов  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " марта 20 19 г.



**Примечания**

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".



## Платежеспособности предприятия.

№ пок-ля	Наименование показателя	Порядок расчета	Расчет показателя с использованием кодов строк	Норматив
1.	Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	1200/1500	2
2.	Коэффициент быстрой ликвидности	Денежные средства + Финансовые вложения + Дебиторская задолженность / Краткосрочные обязательства	(1250+1240+1230)/ 1500	1
3.	Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства + Финансовые вложения / Краткосрочные обязательства	(1250+1240)/1500	0,25-0,3
4.	Величина собственных оборотных средств (СОС), в тыс.руб.	Оборотные активы – Краткосрочные обязательства	1200-1500	- (>0)
5.	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	СОС / Оборотные активы	(1200-1500)/1200	≥0,1
6.	Коэффициент маневренности СОС	Денежные средства / СОС	1250/(1200-1500)	0-1
7.	Доля оборотных средств в активах	Оборотные средства / Валюта баланса	1200/1600	-
8.	Доля запасов в оборотных активах	Запасы / Оборотные активы	1210/1200	-
9.	Доля СОС в покрытии запасов	СОС / Запасы	(1200-1500) / 1210	0,5

## Финансовая устойчивость

№ пок-ля	Наименование показателя	Порядок расчета	Порядок расчета с использованием кодов строк	Норматив
1.	Коэффициент концентрации собственного капитала	Собственный капитал / Валюта баланса	1300/1700	$\geq 0,5$
2.	Коэффициент финансовой зависимости	Валюта баланса / Собственный капитал	1700/1300	$< 2$
3.	Коэффициент маневренности собственного капитала	СОС / Собственный капитал	$(1200-1500) / 1300$	0,2-0,5
4.	Коэффициент концентрации заемного капитала	Заемный капитал / Валюта баланса	$(1400+1500) / 1700$	$\leq 0,5$
5.	Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений	Долгосрочные обязательства / Внеоборотные активы	1400/1100	-
6.	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Долгосрочные обязательства / (Долгосрочные обязательства + Собственный капитал)	$1400 / (1400+1300)$	-
7.	Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные обязательства / Заемный капитал	$1400 / (1400+1500)$	-
8.	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал / Собственный капитал	$(1400+1500) / 1300$	$\leq 1$