

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему «Анализ финансовых рисков предприятия»

Студент

Л.А. Лопина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

А.П. Данилов

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Л.А. Лопина

Тема работы: «Анализ финансовых рисков предприятия»

Руководитель: А.П. Данилов

Цель исследования - оценка финансовой среды предприятия и разработка мероприятий по снижению финансовых рисков.

Объект исследования – ООО «Леоком».

Предмет исследования – финансовые риски на предприятии, возникающие в процессе предпринимательской деятельности.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: В бакалаврской работе рассмотрели риски, присущие отрасли, в которой работает предприятие, и провели анализ рисков ООО «Леоком». Для высвобождения части оборотных средств, было предложено провести факторинг, который будет способствовать уменьшению дебиторской задолженности, появятся свободные денежные средства, которые руководство компании сможет направить на погашение краткосрочных займов, тем самым снизив финансовые риски.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 56 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 52 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 13, рисунков – 4.

Abstract

The title of the graduation work is «Analysis of financial risks of the company OOO «Leocom»

The graduation work it consists of an abstract on 1 page, an introduction on 2 pages, includes 3 sections, 13 tables, a list of sources, appendices

The object of the graduation work is the assessment of the financial environment of the enterprise and the development of measures to reduce financial risks.

The object of the study is OOO «Leocom».

The subject of the study is financial risks at the enterprise arising in the course of entrepreneurial activity.

Research methods – factor analysis, synthesis, forecasting, statistical processing of results, deduction, etc.

The special part of the project contains detailed information about the consideration of risks inherent in the industry in which the company operates, and conducted a risk analysis of OOO «Leocom». In order to release part of the working capital, it was proposed to carry out factoring, which will help to reduce accounts receivable, free cash will appear, which the company's management will be able to use to repay short-term loans, thereby reducing financial risks.

In conclusion, we'd like to stress that some of its provisions in the form of material in subsections 2.2, 2.3, 3.1 and appendices can be used by specialists of the organization that is the object of the study.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические основы анализа управления финансовыми рисками на предприятии.....	7
1.1 Сущность и виды финансовых рисков.....	7
1.2 Методы управления финансовыми рисками.....	15
2 Оценка финансового состояния и анализ рисков ООО «Леоком»	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	22
2.2 Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства предприятия ООО «Леоком»	27
3 Мероприятия по снижению финансовых рисков на ООО «Леоком».....	36
3.1 Разработка путей снижения финансовых рисков на предприятии	36
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий ...	43
Список используемой литературы	49
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Леоком».....	55
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Леоком»	57
Приложение В Оценка факторов риска	58

Введение

Одним из нерешенных вопросов, с которым сталкиваются компании в условиях рыночных отношений, выступает выявление экономического риска, а также его оценивание и методы, позволяющие уменьшить его уровень. Поскольку неопределенность является неотъемлемой особенностью экономических условий, риск - это объективно неизбежный компонент любого решения в области экономики. Принятие решений предпринимателями практически всегда связано с определённым риском, предполагающим множество источников неопределенности, которые невозможно предусмотреть.

Продажа услуг и товаров, производство последних предполагает определённый риск. Кроме того, существуют риски, связанные с исполнением проектов научного и технического плана, с коммерцией, операциями (как финансовыми, так и товарными).

Отмечается достаточно высокая степень влияния рисков на конечные итоги осуществления финансовой функции компании. Эти риски относятся в определённую категорию «финансовые риски», и они являются наиболее значимыми в совокупности рисков компании.

Достаточная быстрая изменчивость экономической обстановки, состояния рынка, увеличение охвата финансовых отношений компании, возникновение инновационных технологий и прочих факторов — основание для увеличения рисков на конечные итоги работы компании, а также на её производственную и хозяйственную функцию.

С перечисленных тезисов выбранная тема работы «Управление финансовыми рисками на предприятии» является важной и вызывает интерес с практической стороны.

Цель бакалаврской работы – оценка финансовой среды предприятия и разработка мероприятий по снижению финансовых рисков. Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа управления финансовыми рисками на предприятии;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- разработать пути по устранению финансовых рисков на предприятии.

Объектом изучения в бакалаврской работе является ООО «Леоком».

Предметом изучения являются финансовые риски на предприятии, возникающие в процессе предпринимательской деятельности.

Анализ вопросов теории и практики раскрытия экономических основ и анализа финансовых отношений показал большой интерес как отечественных, так и зарубежных ученых. Среди отечественных ученых следует отметить: М.С. Абрютин, И.А. Бланк, М.М. Глазов, Г.Я. Кожекин, Э.А. Маркарьян, Г. В. Савицкая, Э.А. Уткин, А.Д. Шерemet.

Информационную базу данной работы составляют нормативные, правовые и законодательные акты Российской Федерации (РФ), а кроме того исследования отечественных и зарубежных ученых в области финансового анализа, и материалы периодической печати.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы: внедрение в практику работы предприятия разработанных предложений по снижению финансовых рисков предприятия позволит существенно повысить эффективность его работы.

При написании работы использованы такие научные методы, как горизонтальный анализ, вертикальный анализ, сравнение показателей, вычисление средних и относительных величин, метод группировки, метод коэффициентов.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных из 56 источников и 3 приложений.

1 Теоретические основы анализа управления финансовыми рисками на предприятии

1.1 Сущность и виды финансовых рисков

Прибыль — основа деятельности предпринимателей в экономических условиях. Субъекты сталкиваются с рисками, приводящие к трудностям в работе субъектов хозяйствования, поэтому спрогнозировать размер прибыли в конечном результате данной деятельности нельзя.

Финансовый риск появляется непосредственно при обращении финансовых средств и возникновении соответствующих отношений (кредитных и долговых). Этот риск тесно связан с деятельностью коммерческих организаций и играет важную роль в экономике.

Вероятность неполучения доходов, потерь, после выполнения определённых действий кредитной компании под воздействием факторов формирования в обстоятельствах неопределённости экономики — это те ситуации, которые могут потенциально произойти, и они являются финансовыми рисками.

Во время работы компании с банками, биржами и прочими финансовыми учреждениями всегда существует финансовый риск. Падение стоимости ценных бумаг, повышение учётных ставок, факторы инфляции являются основаниями возникновения финансового риска.

Управлять риском можно. Это означает, что можно в определенной степени предвидеть рисковые события и принять меры по снижению рисков с помощью различных мероприятий. Эффективность управления рисками в значительной степени зависит от того, как классифицируются риски. Существует 2 вида финансовых рисков, связанных со следующими обстоятельствами [7, с.258]:

- с покупательной финансовой способностью;
- с инвестициями.

Следующие риски связаны с покупательной способностью финансовых средств: риск ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные.

Под инфляционными рисками подразумевается риск обесценивания доходов, когда инфляция возрастает. При этом доходы быстрее обесцениваются, чем повышаются. В этом случае предприниматель теряет деньги.

Риск падения цен во время дефляции, ухудшения условий в предпринимательской среде, а также сокращение доходов называют дефляционным риском.

Риск валютных потерь, которые непосредственно связаны с корректировкой курса 1-й (не российской) валюты относительно иной во время операций кредитных, а также внешнеэкономических и прочих операций называют валютными рисками.

Риск ликвидности - это риск вероятных потерь в реализации товара и услуги из-за изменений в анализе качества использования ценных бумаг или других товаров [7, с. 262].

Инвестиционные риски включают следующее

Упущенная выгода

Снижение уровня доходности.

Прямые потери в финансовом плане.

Риск потери прибыли (упущенной выгоды) - это риск косвенных финансовых потерь, возникающих в результате невыполнения определенных действий (например, страхование, хеджирование, капиталовложение).

Портфельные вложения средств относятся к формированию инвестиционного портфеля и представляют приобретение активов. Риск доходности включает риск %-й ставки и риск по займу.

Что касается риска процентной ставки, то он заключается в том, что коммерческие банки и кредитные организации понесут убытки, если она будет сильно превышать курс по заемным деньгам или ссудам. Кроме того, риск

процентной ставки - это также возможность потерь из-за изменения рыночных процентов при выплате, облигаций, дивидендов и иным ЦБ. [10, с.186].

Рост рыночной ставки процента ведет к понижению курсовой стоимости ценных бумаг, особенно облигаций с фиксированным процентом. При повышении процента может начаться также массовый сброс ценных бумаг, эмитированных под более низкие фиксированные проценты и, по условиям выпуска, досрочно принимаемых обратно эмитентом. Процентный риск несет инвестор, вложивший средства в среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги с фиксированным процентом при текущем повышении среднерыночного процента в сравнении с фиксированным уровнем. Иными словами, инвестор мог бы получить прирост доходов за счет повышения процента, но не может высвободить свои средства, вложенные на указанных выше условиях.

Процентный риск несет эмитент, выпускающий в обращение среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги с фиксированным процентом при текущем понижении среднерыночного процента в сравнении с фиксированным уровнем. Эмитент связан с выпущенными ценными бумагами, из-за чего он не может привлекать средства с рынка по рассмотрению более невысокого процента.

При совершении любой сделки, связанной с кредитом, существует риск, что кредитор не выплатит основную часть долга. Данная процедура называется кредитным риском. Помимо неуплаты основной части долга и процентов по кредиту, к кредитному риску также относятся события, которые не дадут заемщику выплатить основную часть кредита или проценты. Прямые финансовые потери выступают в качестве одного из видов кредитного риска. Селективный риск, кредитный риск, биржевой риск и риск банкротства – это основные части рисков, которые связаны с финансовыми потерями.

В том случае, если предприниматель теряет свой капитал, из-за чего становится неспособным выплачивать сумму задолженности, наступает риск банкротства. Часто он случается в том случае, если заемщик выбирает

неверный вариант инвестиций заемного капитала. Зачастую в таком случае он становится банкротом.

Любая биржевая сделка может быть потеряна, из-за чего возникают биржевые риски. Комиссионное вознаграждение брокерской площадки, коммерческие сделки, отсутствие платежа по комиссиям – это основные части биржевых рисков.

В том случае, если заемщик средств выбирает неправильный способ инвестиций своих средств, то есть использует менее ликвидные и растущие ценные бумаги или другие ресурсы, возникают селективный риски.

Существует достаточное количество мер, благодаря которым можно контролировать и вести прямое воздействие на риски. Кроме того, использование таких инструментов позволяет контролировать риски, а также прогнозировать их наступление и снижать процент в случае их возникновения. Коммерческие организации, наравне с обычными людьми, наиболее остро подвержены влиянию рисков. На основании этого можно сделать вывод о том, что изучение данного феномена позволит наиболее полно понять действия и поведение различных субъектов рыночных отношений в случае возникновения рисков.

Большое количество финансовых операций напрямую связаны с тем или иным присутствием риска. Чтобы проведение сделки было наиболее продуктивным, необходимо оценивать риски и их величину перед совершением действий. Размеры ущерба в случае реализации рисков, а также вероятность их наступления формируют собой степени риска.

Существует несколько видов риска в рыночных отношениях:

- допустимый – существует угроза потери прибыли в случае совершения действий в рамках рассматриваемого проекта;
- критический – есть вероятность, что компания не только не получит прибыль, но и уйдет в минус в случае работы в рамках сделки;
- катастрофический – существует угроза не только убытков, но и полной потери капитала, а также банкротство предпринимателя.

В рамках научной литературы происходит деление рисков на внутренние и внешние в рамках парадигмы их возникновения.

Вне зависимости от того, какие действия совершает фирма в рамках любой сделки, существуют риски, которые формируют собой внешнюю среду. Особенность данного вида рисков заключается в том, что предприниматель или фирма не могут контролировать данные риски или, оказывает на них влияние. Задача специалистов заключается в том, чтобы прогнозировать и видеть эти риски, а также учитывать их при совершении сделки. Данный вид риска присутствует абсолютно в любой сделке и финансовой операции.

Причинами формирования внешних финансовых рисков выступает большое количество предметов. В качестве примера могут быть приведены изменения конъюнктуры финансового рынка, а также некоторых стадий и этапов экономического цикла. Часто на формирование внешних рисков влияние оказывает политический режим и его неустойчивость, из-за чего в стране возникают аналогичные случаи проявления рисков. Кроме того, большой вклад в формирование внешних рисков вносит законодательство и изменения, вносимые в него. Наиболее частыми примерами внешних рисков выступают проценты, курс валюты и инфляция.

Кроме того, в деятельности любой фирмы или компании есть риски, которые полностью формируются данным субъектом.

Существуют следующие причины возникновения и функционирования внутренних рисков:

- работа неквалифицированных работников в сфере менеджмента компании;
- активы компаний функционируют в рамках неэффективной парадигмы;
- большое количество операции проводятся в случаях с высоким процентом рисков;
- ошибки при оценке партнеров фирмы;

– сумма кредитов, а также неустойчивое финансовое положение компании.

Особенностью внутренних рисков выступает тот факт, что компания или фирма могут самостоятельно контролировать их, если будут применять наиболее эффективные рычаги воздействия на финансовые риски, а также инструменты из данной области. Кроме того правильная работа с внутренними рисками позволяет сократить не только их, но и общие финансовые риски.

В зависимости от возможности предвидеть финансовые риски, в научной литературе происходит разделение на прогнозируемые и непрогнозируемые финансовые риски.

В том случае, если причиной возникновения рисков выступают закономерные циклы и функционирование экономики, переход с одной стадии на другую, а также работы конкурентов в рамках предсказуемой парадигмы происходит работа с прогнозируемыми финансовыми рисками. Тем не менее у прогнозируемых рисков есть одна особенность, которая заключается в том, что, в случае возможности спрогнозировать возникновения того или иного риска со стопроцентной вероятностью, говорить о его существовании и внесении вклада в развитие компании или сделку с фирмами невозможно. Ввиду данного фактора, важно отметить, что прогнозируемые риски, характерны лишь в относительной степени.

Переменный финансовый риск и постоянный финансовый риск – это 2 группы риска, которые делят все финансовые риски в зависимости от временного периода их влияния.

Все время существования фирмы, либо весь период проведения финансовой операции они подвергаются влиянию тех или иных рисков, которые выступают в качестве постоянных. На основании этого можно сделать вывод о том, что к постоянным рискам относятся факторы, которые в течении всего времени работы фирмы, вне зависимости от вида и типа сделки, оказывают влияние на нее. В качестве примеров факторов, которые выступают

в качестве постоянных финансовых рисков, достаточно выделить проценты и валюту.

Существуют также риски, с которыми фирма сталкивается лишь в определенные этапы своего функционирования или в определенное время совершения финансовой операции. В таком случае риск будет носить временный характер.

Характерной чертой временных рисков выступает тот факт, что они подразделяются на долговременной и кратковременной. В том случае, если аналитики могут предвидеть время, в котором будет существовать риск, он будет относиться к кратковременным. В качестве примера кратковременного риска может быть выделен кредитный риск. В качестве долговременного риска выступает инфляционный риск, определить срок действия которого достаточно сложно.

Последствия, которые могут принести финансовые риски, подразделяются на следующие группы:

- риск, который приводит к возникновению финансовых потерь фирме предпринимателя. В таком случае работа в рамках той или иной сделки приводит к результатам, в рамках которых предприятие несет исключительно отрицательные финансовые последствия;

- риск, в рамках работы с которым фирма предпринимателя получает определенный уровень дохода, на который изначально был расчет в процессе заключения сделки. Тем не менее в рамках данного риска происходит работа с упущенной выгодой, а также недополученной прибылью. Часто причиной данного риска становятся факторы, оказывающие влияние на невозможность осуществить те или иные операции с финансами;

- риск, в рамках работы с которым, у фирмы предпринимателя есть возможность как получить дополнительную прибыль, так и оказаться непосредственно в ситуации потери дохода. Для объяснения этого риска исследователи спекулятивной торговли используют модели. Этот риск возникает, когда компания участвует в инвестиционном проекте, и ее

доходность за период работы может быть выше или ниже рассчитанной минимальной доходности.

Кроме того, риски также делятся на определенные группы в зависимости от причины их возникновения.

Они связаны с конкретными операциями и финансами, осуществляемыми бизнесом предпринимателя, а также с другой информацией о функционировании бизнеса предпринимателя.

В области операций они связаны с конкретными видами деятельности.

В этой сфере деятельность в целом посвящена финансовой операции и связана со всеми другими видами деятельности, которые с ней связаны.

Для того чтобы определить показатели тех или иных финансовых операций и связанных с ними рисков, можно охарактеризовать их вместе с любыми финансовыми рисками, с которыми может столкнуться компания предпринимателя.

К финансовым рискам, имеющим право на возникновение, принадлежат все риски, связанные с осуществлением финансовых операций и всей деятельностью сектора в целом в случае работы в рамках финансовой деятельности. Примерами факторов возникновения таких рисков могут выступать портфели различных инвестиционных рисков, а также инвестиционная деятельность предпринимательской фирмы в целом.

Общая сумма рисков работы в рамках финансовой деятельности формируется из определенного комплекса разного рода финансовых рисков. Они могут возникать в процессе предпринимательской деятельности, связанной с финансами. Вероятность, а также размеры данных рисков часто формируются из структуры капитала фирмы, ее активов, организационно-правовой формы, а также ряда других факторов.

В рамках каждой фирмы происходит формирование отчета о положительном и отрицательном денежном потоке в фирме. В том случае, если структура капитала нарушена, из-за чего происходит дисбаланс притока и оттока средств, формируется более высокие шансы возникновения

финансового риска. В итоге это приводит к снижению устойчивости в сфере финансов.

В научной литературе выделяют сложные и простые риски в финансовой области.

Наиболее ярким примером простого финансового риска останвится инфляция или курс валют. Характерной чертой таких рисков становится тот факт, что их невозможно разделить на различные классификации и виды.

Сложные финансовые риски напротив могут делиться на некоторое количество подвидов и классификаций. В качестве примера сложного финансового риска выступает инвестиционный риск, который делится на несколько других подгрупп в рамках области.

1.2 Методы управления финансовыми рисками

Наиболее важной задачей процедуры управления финансовыми рисками становятся достижения результата по снижению вероятности возникновения данного риска до минимальных показателей. Перед этим происходит осуществление процесса по подсчету денежного фактора возникновения данного риска, а также формируются шаги по предотвращению возникновения данного риска. Минимизировать риски должен финансовый менеджер, задача которого заключается в том, чтобы сформировать баланс между этими двумя оценками, и составить шаги по заключению сделки с минимизацией рисков.

Экономическая защита и физическая защита – это два вида воздействия риска в зависимости от формирования его объекта в рамках классификации методов защиты от возникновения финансовых рисков.

Физическая защита необходима в том случае, если средства имеют риск быть потеряны не в случае неудачного проведения сделки, а в случае их физической потери. Чтобы предотвратить такие риски в рамках фирмы предпринимателя происходит приобретение сигнализации, системы контроля

продукции, защиты личных данных, а также доступа к ним, наем сотрудников охраны и так далее. Экономическая защита необходима в том случае, если риски присутствуют в случае возможной потери средств в процессе или в результате проведения сделки. Чтобы предотвратить такие риски, происходит оценка финансовой системы компании, всех шагов проведения сделки, а также ряда других факторов.

С целью достижения минимальных показателей возникновения рисков в рамках фирмы предпринимателя происходит использования всех возможных подходов и способов.

Одним из наиболее часто применяемых способов защиты капитала от риска становится уклонение от его возникновения. Преимуществом данного метода становятся возможности нивелировать потери, связанные с работой в рамках финансов. Среди недостатков данного подхода можно выделить вероятность потери прибыли в случае неправильного решения.

Существуют часто применяемые методы снижения риска (Рисунок 1).



Рисунок 1 – Способы снижения финансовых рисков

Данный подход эффективен в ряде случаев:

- потенциальная доходность в рамках той или иной сделки демонстрируют менее высокий показатель, чем уровень риска;
- уклонение от рассматриваемого риска не приведет к возникновению еще более масштабных рисков;
- внутренние средства компании не помогут покрыть денежные затраты в случае возникновения риска.

Принятие возможного риска на предпринимательскую фирму. В этом случае происходит подсчет возможных финансовых рисков, и компания берет их компенсацию на себя. В том случае, если внутренних средств компании не хватит для нивелирования рисков, она рискует сократить объемы своих инвестиций.

Существует несколько источников нивелирования потери в случае реализации рисков:

- если в компании есть достаточное количество активов, чтобы взять кредит, то эти ресурсы могут использоваться для погашения потерь. В таком случае работа компании должна быть рассчитана также на погашение процентов в том случае, если будет взят кредит.
- если активов компании достаточно для того, чтобы погасить возникновение рисков, то используются ресурсы внутри бизнеса. Часто для этого фирмы формируют резервный фонд, но возможно также использование денег из кассы или дополнительного капитала.
- в том случае, если у фирмы есть более мощные компании-партнеры по рассматриваемой сфере бизнеса, то риск передается им.

Существует несколько способов передачи финансовых рисков другим компаниям:

- передача финансового или кредитного риска факторинговой компании либо банку происходит в рамках заключения договора факторинга.
- возможно, также, погашения рисков при помощи заключения договора поручительства. В таком случае, если кредит не будет погашен

вовремя, то ответственность за него ложится как на фирму, взявшую кредит, так и на ее поручителя;

- передача финансовых рисков на компанию-поставщика происходит в том случае, если риски могут возникнуть из-за ошибки данной компании, связанные, например, с перевозкой или транспортировкой груза, а также некачественным производством;

- хеджирование или работа в рамках биржевых операций.

В том случае, если заключается страховой договор, в рамках которого страховая компания, в случае возникновения рисков и потери капитала, будет возмещать сумму, происходит страховка риска. Застраховаться можно не только риск в рамках какой-то конкретной сделки, но и от банкротства, неожиданно возникших расходов, а также остановки процессов производства продукции или услуг.

Существует ряд факторов, на которые следует обращать внимание при выборе компании, занимающейся страховкой рисков: присутствие лицензии на работу в рамках рассматриваемой деятельности, сумма страховки, тарифы, проценты, отзывы о страховщике, а также особенности его специализации.

Если в дальнейшем функционировании компании заинтересованы партнерские фирмы, то производится объединение риска. В таком случае вся сумма финансового риска делится между несколькими предприятиями.

Распределение финансовых потерь по нескольким областям происходит в том случае, если реализуется диверсификация риска. В таком случае происходит не столько снижение рисков, сколько их грамотное распределение по областям. диверсификация риска производится часто по выбранным сферам: инвестиционные портфели покупателей, финансовая деятельность, финансовый рынок, валютный портфель.

Существует ряд принципов, на которые инвесторы обращают внимание в процессе выбора инструмента, разрешения и минимизации финансового риска:

- следует исходить из собственного капитала, который не должен быть ниже возможной суммы риска;
- риск многого ради малого часто не оправдан;
- необходимо формировать прогнозы последствий в случае возникновения риска.

Использование данных инструментов и факторов позволяет рассчитать общую сумму возможного риска, а также количество средств компании, благодаря чему происходит соотнесение возможных потерь и убытков с общим количеством ресурсов внутри предприятия.

Снижение степени риска – это сокращение вероятности и объема потерь.

Для снижения степени риска применяются различные приемы. Наиболее распространенными являются: диверсификация; приобретение дополнительной информации о выборе и результатах; лимитирование; самострахование; страхование; страхование от валютных рисков; хеджирование и др. [7, с.271].

В рамках работы с финансовым риском, как и с любым другим риском, возможно, с помощью проведения подсчета статистических данных, а также ряда других расчетов, произвести вероятность наступления этого риска.

Процедура подсчета вероятности риска, а также его последствий, происходит при расчете последствий, к которым могут привести все шаги операции в отдельности.

Абсолютная величина – событие, которое является наиболее предпочтительным в рамках совершения того или иного действия, умноженное на вероятность наступления данного события, что в результате дает определенное значение вероятности наступления данного события.

Вариация, дисперсия и стандартное отклонение – это наиболее важные инструменты статистического метода работы с финансовыми рисками.

Переход от одного результата и последствия к другому результату и последствию, и изменения количественных показателей во время этого

процесса формируют собой вариацию. Отклонения от среднего значения знания формируют собой дисперсию.

На основании инструментов, используемых для подсчета вероятности финансового риска, происходит изменение его степени в формате среднего ожидаемого значения и колебаний или изменчивости вероятного результата.

Вне зависимости от ситуации событие приводит к последствиям, которые формируют собой среднее ожидаемое значение. Подсчет средневзвешенного значения происходит с использованием всех вероятных конечных итогов в виде массы/частоты определенного значения. На базе информации этих показателей, можно определить конечный итог, ожидаемый при совершении операций в большей степени.

Результат, который ожидается организаций в среднем значении, рассчитывается по формуле:

$$x = \sum x * a, \quad (1)$$

где x' - показатель среднего значения, которое ожидается;

x – показатель значение для всех случаев наблюдения, которые ожидаются;

a – показатель вероятности появления ситуации, получения предполагаемого значения.

Вариативность возможных исходов относится к степени отклонения предполагаемого значения от усреднённого. На практике обычно применяются 2 критерия тесно связанных: дисперсия и стандартное отклонение.

Дисперсия - это средневзвешенное значение квадрата разницы непосредственно между фактическим результатом и усреднённым ожидаемым.

$$G^2 = \sum (x - x')^2 * a \quad (2)$$

где G^2 – показатель дисперсии;

n – показатель количества(частоты) ситуаций наблюдения.

Усреднённое квадратичное отклонение рассчитывается по соответствующей формуле:

$$G = \pm \sqrt{\sum (x - x')^2 * a} \quad (3)$$

где G – показатель квадратичного отклонения.

Коэффициент вариации часто применяется для рассмотрения, определения риска и представляет собой показатель отношения усреднённого квадратичного отклонения к усреднённому арифметическому и указывает на степень отклонения значений, которые были получены:

$$V = G / x' * 100 \% \quad (4)$$

где V – показатель коэффициента вариации.

Коэффициент вариации может быть установлен в диапазоне от 0 до 100%. Чем выше коэффициент, тем больше вариация. Для значений коэффициента вариации были сделаны следующие качественные оценки:

- До 10% - низкая;
- 10-25% - средняя; и
- 25% - высокая.

Проведение анализа затрат и выгод направлен на выявление областей потенциального риска с учетом стабильности компании в финансовом плане. В такой ситуации используется традиционный подход анализа, заключающийся в анализе показателей деятельности основной компании и ее контрагентов (кредитно-финансовых организаций, инвестиционных фондов, компаний-контрагентов, эмитентов, капиталовкладчиков, покупателей, а также продавцов и т.д.).

2 Оценка финансового состояния и анализ рисков ООО «Леоком»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

ООО «Леоком» является коммерческой организацией. Леоком занимается ремонтом цифровой, бытовой и оргтехники на протяжении 19 лет. Характеристика предприятия ООО «Леоком» представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Характеристика предприятия ООО «Леоком»

Полное наименование организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Леоком»
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН):	1149204005587
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН):	9204002980
Дата регистрации компании:	17.06.2014
Регион:	г. Севастополь
Юридический адрес:	299003, г. Севастополь, улица Коммунистическая, дом 10а, офис 13

Основными направлениями деятельности компании является: 95.12 - Ремонт коммуникационного оборудования. Дополнительные виды деятельности представлены на рисунке 2.

33.11 Ремонт металлоизделий
33.12 Ремонт машин и оборудования
33.13 Ремонт электронного и оптического оборудования
33.14 Ремонт электрического оборудования
43.29 Производство прочих строительно-монтажных работ
45.3 Торговля автомобильными деталями, узлами и принадлежностями
46.43 Торговля оптовая бытовыми электротоварами

Рисунок 2 -Основные виды деятельности ООО «Леоком»

Организация ведет собственный баланс (открывает счет в соответствии с законом), приобретает и покупает недвижимость на свое имя.

С начала года ООО "Леоком" имеет собственный банковский счет, круглую печать с информацией, предусмотренной законом РФ, а также официальный логотип, а также товарный знак.

Общество имеет гражданские права и имеет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами, в соответствии с целью и предметом деятельности.

ООО «Леоком» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом и не отвечает по обязательствам своего учредителя. Учредитель компании не отвечает по обязательствам. Существует определённый риск убытков, которые непосредственно связаны с работой компании, в пределах вклада в капитал, который является уставным. Это есть главный источник формирования собственного капитала компании и уставный капитал — общая сумма средств, первоначально вложенных в компанию ее хозяевами.

ООО «Леоком» имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе.

Целью создания ООО «Леоком» является осуществление деятельности, направленной на удовлетворение общественных потребностей и на получение прибыли.

В собственной работе ООО «Леоком» руководствуется Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом Российской Федерации от 08.02.1998г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и прочими НПА, Уставом и внутренними нормативными актами.

Бухгалтерский учет и представление бухгалтерской отчетности осуществляется Обществом в режиме, определенном ФЗ и правовыми актами РФ. Общество имеет право от собственного имени подписывать договоры, а также отчеты и заключать иные сделки.

ООО «Леоком» ставит перед собой следующие цели (таблица 2).

Таблица 2 - Основные цели организации ООО «Леоком»

Основные функциональные области	Цель
Финансы	Сохранение и поддержание на необходимом уровне все виды финансовых ресурсов
Производительность	Достижение наивысшей производительности труда на всех стадиях оказания услуг
Персонал	Обеспечение условий для повышения уровня квалифицированности персонала, его удовлетворенности и заинтересованности в работе
Научно-исследовательская деятельность	Поддержание конкурентоспособности и инновационности в реализуемых проектах
Маркетинг	Выход на лидирующие позиции на рынке

Рассмотрим более подробно каждое направление и предложим пути их решения:

- Финансы. Увеличение прибыли, уменьшение краткосрочных займов и кредитов, тем самым увеличивая собственные средства;
- Производительность. Увеличение объема оказанных услуг, уменьшение издержек;
- Персонал. Повышение квалификации сотрудников, уменьшение текучести кадров, уменьшение количества прогулов;
- Научно-исследовательская деятельность. Обновление используемых технологий в услугах;
- Маркетинг. Известность компании на рынке, репутация в отношении качества выполняемых работ, эффективность рекламы.

Разделение труда по функциональному признаку между работниками каждого направления структуры управления осуществляется по линии обособления функций управления.

В основе менеджмента ООО "Леоком" лежит разработка общего направления экономического и общественного формирования компании.

На рисунке 3 приводится организационная структура управления ООО "Леоком", которая является линейной.

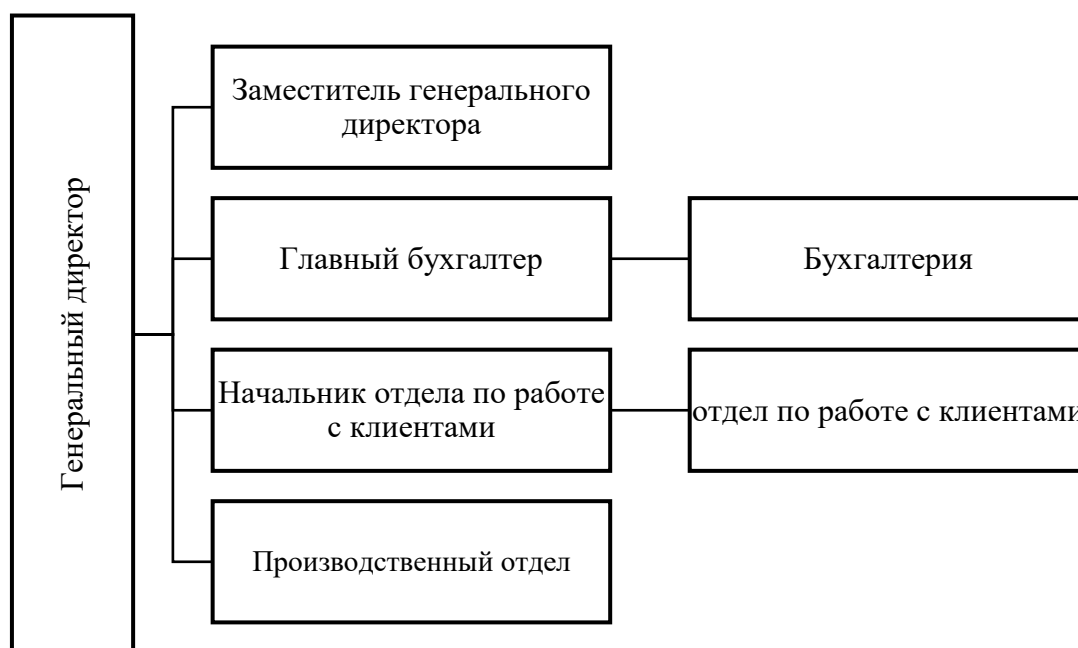


Рисунок 3 - Организационная структура управления ООО «Леоком»

Управление ООО «Леоком» осуществляется на основе выработки общего направления экономического и социального развития организации.

Генеральный директор решает стратегические и основные хозяйственно-экономические вопросы.

Подразделение по коммерческой работе организует решение вопросов расширения клиентской базы, налаживание связей с поставщиками и посредниками и т.д.

Бухгалтерия выполняет стандартные функции по ведению бухгалтерского учета в организации, взаимодействия с налоговыми органами, формирования финансовой отчетности и т.д.

Производственный отдел осуществляет осуществление услуг, следит за соответствием продукции стандартам качества.

Характеристика основных экономических показателей деятельности организации и данные для анализа представим в табл. 3.

Таблица 3 - Основные экономические показатели деятельности предприятия в динамике

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)		Темп роста, % (раз)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.	2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Выручка, тыс. руб.	146620	245324	311499	98704	66175	167,3	127,0
Среднесписочная численность, чел.	15	16	16	1	-	122,4	100,0
Средняя выручка одного сотрудника в год, тыс. руб.	9774	15332	19486	5558	4154	164,0	127,0
Среднегодовая стоимость основных производственных средств, тыс. руб.	40064	51002	79834	10938	28832	127,3	156,5
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	12642	13560	14280	918	720	107,3	105,3
Среднегодовая заработная плата на 1 сотрудника, тыс. руб.	842,8	847,5	892,5	4,7	45	101,1	105,3
Чистая прибыль, тыс. руб.	9617	15365	18100	5748	2735	159,8	117,8

Из приведённой таблицы следует, что выручка на 2020 год увеличилась на 98,7 тыс. рублей (67,3%) по сравнению с 2019 годом, а выручка на 2021 год увеличилась на 66,1 тыс. рублей (27%) по сравнению с 2020 годом. Это вызвано уменьшением цен на продукты, а также специальными программами лояльности.

По сравнению с 2019 годом среднее количество персонала (среднесписочное) в 2020 году увеличилось на одного человека и составило 16

человек, в то время как в 2021 году количество персонала осталось неизменным.

В 2020 году среднегодовая стоимость основных средств увеличилась на 10,9 тыс. рублей или 27,3% по сравнению с 2019 годом за счет ввода в эксплуатацию нового склада запасных частей и комплектующих, а в 2021 году среднегодовая стоимость увеличилась на 28,8 тыс. рублей или 56,5% за счет приобретения оборудования для техобслуживания автомобилей.

Размер заработной платы показывает положительную тенденцию к росту, с соответствующим увеличением средней оплаты труда на одного работника в год.

Чистая прибыль в 2020 году составляет 15,3 тыс. рублей, что на 5,7 тыс. рублей больше, чем в 2019 году, а в 2021 году прибыль составляет 18,1 тыс. рублей, что на 2,7 тыс. рублей превышает значение 2020 года.

2.2 Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства предприятия ООО «Леоком»

Проведем анализ ликвидности бухгалтерского баланса предприятия за 2019-2021 гг. и данные для анализа представим в табл. 4.

Таблица 4 - Оценка ликвидности бухгалтерского баланса в динамике

Актив	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Пассив	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Платежный излишек (недостаток)		
								2019 г.	2020 г.	2021 г.
A ₁	855	865	586	П ₁	4763	15182	18713	-3908	- 14317	- 18127
A ₂	12826	24643	15817	П ₂	-	-	33807	12826	24643	- 17990
A ₃	24091	30346	35844	П ₃	37000	41000	17472	- 12909	- 10654	18372
A ₄	42726	59278	100390	П ₄	38735	58950	82645	3991	328	17745
Баланс	80498	115132	152637	Баланс	80498	115132	152637	-	-	-

Динамическая оценка ликвидности баланса может привести к выводу, что баланс не обладает абсолютной ликвидностью, так как не реализуются ключевые коэффициенты ликвидности в определенном соотношении $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$ и $A4 \leq P4$.

Чтобы лучше оценить показатель ликвидности компании, сначала рассчитывается соответствующий набор коэффициентов ликвидности, которые показывают отношение текущих активов компании к ее краткосрочным обязательствам.

Проанализируем основные коэффициенты ликвидности и платежеспособности на 2019-2021 годы и представим соответствующие данные в табл. 5.

На 2019-2021 годы показывает негативную тенденцию оценка коэффициентов показателей ликвидности и платежеспособности: в 2019 году дефицит всех платежных обязательств, или оборотных активов, составит 9%, в 2020 году - 19%, а в 2021 году - 53%.

Абсолютная ликвидность (коэффициент) на 2020-2021 годы вне нормированного диапазона, что означает невозможность погашения краткосрочных кредитов.

Коэффициент быстрой ликвидности иллюстрирует, что организация может погасить 278% собственной задолженности непосредственно перед другими контрагентами в 2019г., 159% в 2020г. и 29% в 2021г.

Таблица 5 - Оценка коэффициенты ликвидности и платежеспособности в динамике

Наименование показателя	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Общий показатель платежеспособности	0,91	0,81	0,47	-0,10	-0,34

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	0,06	0,01	-0,12	-0,05
Коэффициент быстрой ликвидности	2,78	1,59	0,29	-1,19	-1,30
Коэффициент текущей ликвидности	7,93	3,68	0,99	-4,25	-2,68
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	0,73	0,75	-131,30	0,02	-132,04
Доля оборотных средств в активах	0,47	0,49	0,34	0,02	-0,15
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,11	-0,01	-0,34	0,10	-0,33
Коэффициент обеспеченности обязательств активами	1,93	2,05	2,18	0,12	0,13
Коэффициент восстановления платежеспособности	5,95	2,90	1,17	-3,05	-1,73
Коэффициент утраты платежеспособности	4,96	2,37	0,83	-2,59	-1,54

Краткосрочный коэффициент текущей ликвидности иллюстрирует, что фактические активы составляют 6,93 рубля на 1 руб. обязательств в 2019 году, 2,68 рубля — в 2020 году и 2,68 рубля — в 2021 году.

Коэффициент восстановления означает, что есть возможность восстановления показателя в течение полугода в 2019-2021 годах.

На реалистичный риск потери показателя платежеспособности и возможной неплатежеспособности в 2019-2021 годах указывает значение показателя коэффициента потери платежеспособности.

Проведённый анализ показателей доходности (рентабельности) показал следующее (таблица 6).

Таблица 6 - Оценка показателей рентабельности в динамике, %

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение (+,-)	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Рентабельность собственного капитала	32,67	32,49	28,70	1,63	-5,59
Валовая рентабельность	17,35	15,52	15,17	-1,83	-0,35
Рентабельность реализованной продукции	15,37	12,59	11,25	-2,78	-1,34
Рентабельность внеоб.средств	29,62	34,10	23,63	4,49	-10,47
Рентабельность оборотных активов	33,50	36,19	45,40	2,69	9,20

Такой показатель как «Рентабельность собственного капитала» имеет переменную тенденцию: в 2020 году она увеличилась на 1,6% по сравнению с 2019 годом, в 2021 году снизилась на 5,5%, но этот показатель достаточно средний.

Процент валовой рентабельности иллюстрирует, что в 2019 г. рубль выручки составляет 17 коп. валовой прибыли. В 2020 г. 1 рубль выручки соответствует 16 коп., в 2021 г. - 15 коп.

Рентабельность проданной продукции показывает, что компания зарабатывает 15 копеек на каждый проданный рубль продукции в 2019 году, 13 копеек в 2020 году и 11 копеек в 2021 году. Показатель рентабельности долгосрочных активов иллюстрирует, что каждый рубль стоимости долгосрочных активов принесет доход в размере 30 копеек в 2019 году, 34 копейки в 2020 году и соответственно 24 копейки в 2021 году. - Доходность (рентабельность) оборотных активов показывает, что каждый рубль оборотных активов будет приносить 33 копейки в 2019 году, 36 коп. в 2020 году и 45 копеек в 2021 году. Можно сделать вывод о том, что показатель рентабельности имеет непосредственно усреднённые данные.

Проведённый анализ динамики такого показателя как «финансовая стабильность» иллюстрирует, что в 2019-2020 годах компания имела нормальный уровень финансовой устойчивости, но в 2021 году

обстоятельство быстро изменились, и компания оказалась в критической финансовой ситуации, которая могла привести к банкротству, если бы не были своевременно приняты необходимые меры (Таблица 6).

Таблица 7 -Динамика финансовой устойчивости, тыс. руб.

Финансовые показатели	На 31.12. 2019 г.	На 31.12. 2020 г.	На 31.12. 2021 г.	Абсолютное изменение	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Источники формирования собственных оборотных средств	38735	58950	82645	20215	23695
Внеоборотные активы	42726	59278	100390	16552	41112
Наличие собственных оборотных средств	-3991	-328	-17745	3663	-17417
Долгосрочные пассивы	37000	41000	17472	4000	-23528
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	33009	40672	-273	7663	-40945
Краткосрочные заемные средства	-	-	33807	-	33807
Общая величина основных источников формирования запасов	33009	40672	33534	7663	-738
Общая величина запасов	24091	30346	35844	6255	5498
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	-28082	-30674	-53589	-2592	-22915
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	8918	10326	-36117	1408	-46443
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов	8918	10326	-2310	-	-
Тип устойчивости	S={0.1.1}	S={0.1.1}	S={0.0.0}	-	-

Проведем оценку потенциального банкротства по модели интегральной балльной оценки и данные для анализа представим в таблице 8.

Таблица 8 - Оценка угрозы потенциального банкротства по модели интегральной балльной оценки

Наименование показателя	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	Значение	Кол-во баллов	Значение	Кол-во баллов	Значение	Кол-во баллов
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,18	8	0,06	-	0,01	-
Коэффициент критической оценки	2,87	18	1,68	18	0,31	12
Коэффициент текущей ликвидности	7,93	16,5	3,68	16,5	0,99	1,5
Коэффициент автономии	0,48	17	0,51	17	0,54	17
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,11	-	-0,01	-	-0,34	-
Коэффициент финансовой устойчивости	0,94	13,5	0,87	13,5	0,66	11
ИТОГО баллов	X	73	X	69,5	X	47,5
Класс финансового состояния	2		2		3	

Анализ оценки потенциального банкротства по модели интегральной балльной оценки позволяет сделать вывод о том, что в 2019-2021 г. – Общество относится ко 2 классу – организации с нормальным финансовым состоянием, в 2021 г. ситуация на предприятии поменялась в сторону среднего финансового состояния.

Экспертом в области прогнозирования банкротства является экономист Альтман, который создал пятифакторную модель, которая с точностью до 85% определяет угрозу потенциального банкротства на ближайшие 1-2 года, поэтому проведем оценку потенциального банкротства по модели Альтмана и данные для анализа представим в табл. 9.

Таблица 9 - Оценка потенциального банкротства по модели Альтмана

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.
X ₁ – оборотный капитал / сумма активов	0,492	0,424	-0,002
X ₂ – нераспределенная прибыль / сумма активов	0,220	0,246	0,218

Продолжение таблицы 9

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.
X ₃ – прибыль до налогообложения / сумма активов	0,519	0,579	0,515
X ₄ – собственный капитал / обязательства предприятия	0,556	0,630	0,708
X ₅ – выручка / сумма активов	1,821	2,131	2,041
Z – счет = 1,2X ₁ + 1,4X ₂ + 3,3X ₃ + 0,6X ₄ + X ₅	3,609	4,010	3,480
Вероятность банкротства	Компания финансово устойчива		

Оценка вероятности банкротства по модели Альтмана позволяет сделать вывод о том, что в 2019-2021 гг. наблюдается нормальная финансовая устойчивость, однако можно посоветовать руководству предприятия предпринять меры по корректировке тактики и финансовой стратегии предприятия, а также корректировать свой план развития предприятия, для того, чтобы и дальше обеспечить предприятию непрерывное функционирование в сложившихся рыночных условиях.

Необходимо рассмотреть возможность того, что различные обстоятельства рынка могут измениться, и учесть опасности, которые непосредственно могут привести к снижению доходов или дополнительным расходам предпринимателей. (приложение И)

– Общее снижение покупательной способности возможно, но эту ситуацию нельзя предсказать на должном уровне, так как она зависит от ряда обстоятельств в самой стране.

– Инфляция существует всегда. Цены будут расти в соответствии с этим увеличением, но не будут выше, чем у конкурентов. Подразумевается риск повышения курса доллара. Поскольку запасные части для оборудования имеют определённую оценку (валютную), то соответственно к увеличению стоимости ремонта (т.к. операционный валютный риск) приведет повышение курса доллара.

– Усиление старых конкурентов, появятся новые, что потребует корректировки методов рекламы, изучения рынка, концентрации усилий и усиления рекламы.

– Недостаточная кадровая квалификация - всегда возможен риск, а также возникновение аварийных ситуаций вследствие недостаточного обслуживания. Недостаток этот нивелируется подробным кадровым отбором.

– Риск(предпринимательский), который непосредственно связан с поломкой оборудования.

Объединив в группы все возможные риски компании по типу их появления, осуществим оценку каждого риска. В этой ситуации используют соответствующие способы экспертных оценок, применяют соответственно метод определения приоритетов.

Внесем в табл.10 конечные итоги выполненных расчетов.

Таблица 10 - Оценка рисков фирмы ООО «Леоком»

Наименование риска	Баллы (Бі)	Коэф. знач. (Кзн)	Баллы*коэф. знач. (Ктяж)
Внутренние риски			
отказ работника выходить на работу	75	0,05	3,75
смена руководства предприятия	50	0,05	2,5
изменение личных отношений между руководителями	25	0,025	0,625
трудности с набором квалифицированных кадров	50	0,05	2,5
отказ оборудования (авария, ремонт и прочее)	25	0,05	1,25
ошибки менеджеров	25	0,04	1
отключение коммуникаций (вентиляции, водоснабжения)	25	0,05	1,25
несоблюдение договорных обязательств предприятием	50	0,08	4
рост дебиторской задолженности	100	0,005	0,5
неоптимальное распределение ресурсов	75	0,07	5,25
недостаток оборотных средств	25	0,05	1,25
снижение платежеспособности покупателей	50	0,025	1,25
несоблюдение экологических норм при производстве продукции	25	0,02	0,5

Продолжение таблицы 10

Наименование риска	Баллы (Б _і)	Коэф. знач. (К _{зн})	Баллы*коэф. знач. (Ктяж)
возможность возникновения пожара	25	0,04	1
Внешние риски			
изменение отношений с местными органами власти и управления	50	0,005	0,25
возможность совершения кражи, поджога	25	0,04	1
изменение условий сотрудничества с поставщиками	50	0,07	3,5
появление новых технологий производства, что ведет к снижению цен на продукцию	100	0,005	0,5
изменение ГОСТов	75	0,005	2
продукция не находит сбыта по плановым ценам и в расчетные сроки	50	0,05	2,5
появление прямых конкурентов	25	0,05	1,25
прекращение отношений с предприятиями-поставщиками (их закрытие, ликвидация)	25	0,04	1
изменение процентных ставок по кредитам	25	0,01	2,5
установления региональных ограничений на перемещение товаров и капитала	50	0,05	2,5
ужесточение экологических норм хранения и транспортировки продукции	25	0,05	1,25
экстремальные погодные условия и катаклизмы	50	0,02	1
Интегральная величина риска		1	45,3125

Показатель интегральной величины в результате риска достигает уровня в 45,3%, что ниже общего экономического уровня. Это означает, что самой организации не понадобится больших ресурсов на уменьшение финансовых рисков.

3 Мероприятия по снижению финансовых рисков на ООО «Леоком»

3.1 Разработка путей снижения финансовых рисков на предприятии

Для эффективной работы, а также управления компанией в процессе, важно знать не только базу источников ресурсов, на основании которых эта компания будет функционировать, а также иметь информацию о сферах, куда компания будет инвестировать заработанные средства.

Обеспечение предприятия достаточным количеством финансовых средств является первостепенной задачей работы любой компании.

Снижение платежеспособности предприятия происходит на основании следующих факторов:

- уменьшение спроса на товары, повышение его стоимости, снижение объемов прибыли, получаемых компанией, а также уменьшение объема производства товаров или услуг;
- недостаточное количество бюджетных средств для финансирования постоянной работы предприятия, а также наличие кредитов и задолженностей вместе с их повышением;
- дебиторская задолженность, которая занимает большую часть средств компании;
- превышения нормативного объема продукции;
- отсутствие возможности платить за товары или услуги у потребителей компании.

Одним из способов погашения задолженности выступает дебиторская задолженность организации. Компания наиболее остро ощущает недостаточное количество средств в том случае, если высокий процент от общей суммы ресурсов компании используется для оборота в формате расчета с заказчиками и потребителями. Данный фактор приводит к тому, что организация задерживает задолженности в различные инстанции, например, по расчету с персоналом, а также происходит задержка платежей в бюджетные

фонды. Подобные задержки приводят к росту комиссии и процентов, которое позже приводят к еще большему финансовому кризису в компании. Несвоевременная оплата поставок, работа с поставщиками в рамках задолженности, с большой вероятностью приводят к неплатежеспособности, а также к падению репутации ООО «Леоком».

На основании этого, чтобы нивелировать негативные черты, любая компания работает с дебиторской задолженностью и с кредитной задолженностью, контролируя их баланс, а также ищет способы снижения задолженности.

Основные проблемы в управлении дебиторской задолженностью ООО «Леоком» и возможные направления их решения отражены на рисунке 4.

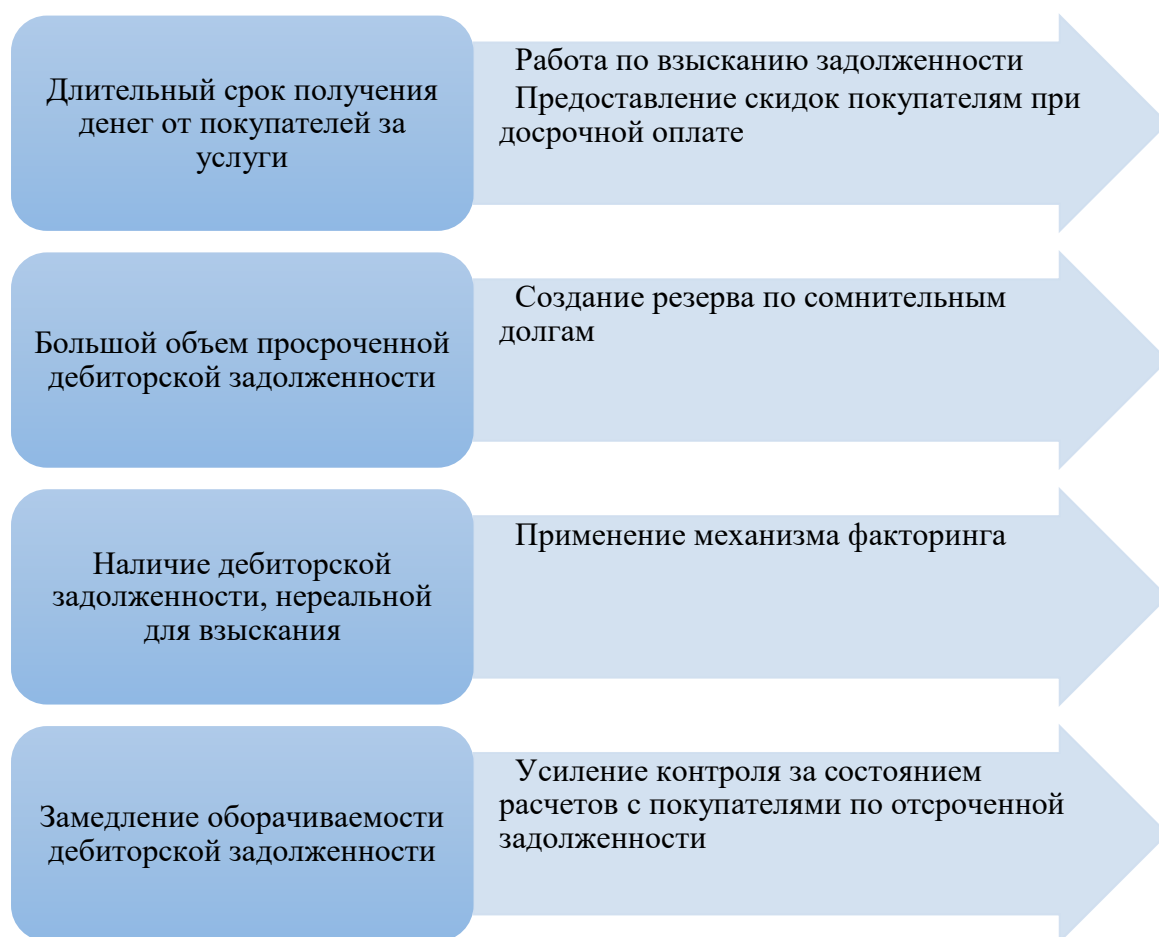


Рисунок 4 - Основные финансовые риски ООО «Леоком» и направления их решения

В ООО «Леоком» Наиболее явным недостатком баланса дебиторской и кредиторской задолженности становится отсутствие четкого, разумного и понятного плана контроля данных видов задолженности. Присутствие данного фактора в итоге приводит к тому, что размер задолженности составляет более высокое значение, чем цифры, демонстрирующую устойчивое финансовое положение компании.

Оценка безнадёжности дебиторской задолженности в рамках практики осуществления анализа от двух видов задолженности не включается в эту парадигму. Возрастные показатели, а также виды кредиторов и дебиторов, в том числе не входят в систему оценки рассматриваемого понятия. Бухгалтерский баланс вместе с платежеспособностью организации не учитывается и не соблюдается вместе с показателями задолженности.

Баланс кредиторской и дебиторской задолженности в предприятии ООО «Леоком» отсутствует, из-за чего есть риск возникновения негативных последствий.

В качестве негативных последствий, которые в данный момент проявляют себя из-за неправильной работы с балансом кредиторской и дебиторской задолженности могут рассматриваться все факторы, устранение которых даст компании возможность не только улучшить свое финансовое состояние, но и оптимизировать структуру данных задолженностей.

Ряд финансовых мероприятий в компании ООО «Леоком» в первую очередь должен быть направлен на соблюдение баланса рассматриваемых показателей.

Поддержка баланса величины в организации, достижение максимально возможного качества дебиторской задолженности, а также способы поиска различного рода решений в вопросе балансирования в двух видах задолженностей в обязательном порядке должны быть включены в систему контроля ООО «Леоком».

В зависимости от рода деятельности и масштабов организации происходит и различный подбор баланса дебиторской задолженности, так как

она входит в основную часть активов компании. Платежеспособность и финансовая устойчивость, наряду с ликвидностью, выступают наиболее важными значениями, способными обуславливать баланс дебиторской задолженности.

Источники финансирования вместе с коэффициентом финансовой устойчивости и независимости, а также виды и типы источников финансов выступают наиболее важными нормативами при формировании уровня дебиторской задолженности в компании, показатели которой смогут сформировать баланс.

На основании проведенного исследования можно сделать вывод о том, что для работы и соответственно для балансировки задолженности в компании «Леоком» осуществляются следующие действия:

- мониторинг показателей задолженности, сопоставление их непосредственно с коэффициентами финансовой стабильности и организационной независимости;
- сопоставление величин и долгом, а также непосредственно с индексами платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности рассматриваемой компании;
- прогнозирование фактических сумм, а также возможных заработков вместе с соотношением с кредиторской задолженностью;
- прогнозирование и выявления причин, которые приводят к снижению финансовой устойчивости компании ввиду работы с дебиторской и кредиторской задолженностью;
- разработка шагов по снижению показателей обоих видов задолженности, а также выбор наиболее продуктивных вариантов решения проблемы.

Последний этап является наиболее важным в системе работы и баланса кредиторской дебиторской задолженности. Далеко не в каждой компании происходит постоянное напоминание клиентам компании о том, что они совершают свои платежи не вовремя, либо сумма является неполной.

Зачастую компании занимаются лишь анализом и систематизацией полученных данных. Но сформировать баланс и улучшить состояние дебиторской системы в компании возможно только с реализацией планов.

В том случае, если процедуры по балансированию и определению этапов работы с дебиторской задолженности будут определяться до того, как возникают критические размеры этой задолженности, уровень эффективности использования данной задолженности в ООО «Леоком» вырастет в несколько раз.

Политика кредитования клиентов своей продукции определяется большим количеством вопросов, которые являются наиболее важными шагами по улучшению системы и балансированию и контролю кредиторской и дебиторской задолженности в ООО «Леоком».

Наиболее важные шаги:

- консервативный или агрессивный тип кредитной политики компании;
- масштабы кредитования, максимальный срок предоставления кредита, уровень процентов кредита, система и способы сбора платежей, варианты компенсации риска в случае невозврата задолженности, система предоставления более низких процентов, авансов вместе со скидками формирует собой стандарты и условия кредитования;
- возможность отказа работы с клиентом, в случае его невозможности сделать предоплату в размере 100% от стоимости продукции. Данный фактор формирует эффективные бизнес-отношения с клиентами и заказчиками компании. Наиболее часто он должен применяться в отношении заказчиков, которые в данный конкретный момент имеют наибольшую сумму просроченной задолженности. Кроме того, должен быть разработан действующие и эффективные инструменты работы с претензиями, а также с судебными процедурами и санкциями другого вида.

Перечисленные шаги являются наиболее рациональными и важными в парадигме работы с кредиторской и дебиторской задолженностью в большинстве российских компаниях. К ним относится и ООО «Леоком».

Существует ряд направлений, задачей которых становится совершенствование системы управления и баланса кредиторской и дебиторской задолженности в ООО «Леоком»:

– повышение уровня платежеспособности организации, а также ее финансовой устойчивости, и, благодаря установке ряда оценочных критериев эффективности работы с дебиторской задолженностью. Важно прогнозировать и разрабатывать на определенном отрезке времени возможные варианты с размерами дебиторской задолженности. Ликвидность компании, ее платежеспособность и финансовой устойчивости определяется благодаря этим коэффициентам. Прогнозирование использования всех доступных инструментов для баланса кредиторской и дебиторской задолженности в рамках плана компании.

– взаимодействие с клиентами компании без работы с безнадежными долгами, то есть задолженностями, которые не будут оплачены в полной мере, должны быть исключены из параметров допустимых значений компании. По этой причине должен быть сформирован список с должниками, имеющие наиболее длительный срок просрочки и наиболее значительные средства, выданные компании, чтобы разработать систему взысканий, платежей и обращения в суд.

Финансовый статус организации и ее коэффициент и и устойчивость формируется благодаря системы контроля кредиторской дебиторской задолженности с помощью перечисленных направлений.

Все цифры, сроки и проценты должны быть перечислены в официальной и полной документации, чтобы у компании не возникло внутренних и внешних ошибок, а также вопросов в сфере законодательства. Документация включает ряд положений, среди которых можно выделить причины формирования задолженности, а также указывать фактические варианты ее взыскание.

Гарантийные письма от должников и расчеты выступают наиболее ярким примером таких документов. Разработка подходов к взысканию задолженности формируются индивидуально к каждому клиенту в зависимости от суммы задолженности и сроков неуплаты. Благодаря такому подходу снижается риск упущение срока исковой давности, благодаря которому взыскание может производиться в рамках досудебного порядка.

Также с целью ежедневного мониторинга за основными рисками, влияющими на предприятие, можно предложить ввести отдельную штатную единицу финансового менеджера, который будет вести еженедельный мониторинг за состоянием как внешней, так и внутренней среды организации, будет отслеживать состояние запасов на предприятии, дебиторской и кредиторской задолженности;

Для сокращения дебиторского долга, бы исключения части оборотных средств рекомендуется факторинг.

Применение в ООО «Леоком» инструментов факторинга дает возможность сформировать общий вывод о том, что данная процедура приносит качественные результаты компании, в том числе уменьшает источник финансового риска, в данном случае им выступает дебиторская задолженность. Это говорит нам о том, что применение перечисленных инструментов дает возможность снижения влияния риска на финансовую активность организации. В итоге это способно привести к тому, что у компании появятся свободные средства, которые можно полноценно использовать для снижения показателей кредиторской задолженности.

Исключительно коммерческие организации с наличием соответствующей лицензии, а также банки могут выступать в качестве сторон внутри договора факторинга.

Требования банка к клиенту по операциям факторинга следующие (таблица 11).

Таблица 11 - Требования банка к клиенту по операциям факторинга к ООО «Леоком»

Наименование	Соответствие ООО «Леоком»
Компания-поставщик зарегистрирована и работает не менее одного года.	соответствует
Поставщик ведет учет своей деятельности и составляет отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации	соответствует
Договором поставки товаров или оказания услуг предусмотрена безналичная форма расчетов, а отсрочка платежа не превышает 120 календарных дней	соответствует
Сотрудничество поставщика и дебитора должно осуществляться на условиях систематичности поставок и иметь долгосрочную перспективу	соответствует

В результате Общество с ограниченной ответственностью «Леоком» имеет возможности исполнить все запросы, для заключения соответствующего договора факторинга с «ВТБ».

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Произведем возможный экономический эффект от введения в должность маркетолога (таблица 12).

Таблица 12 - Оценка возможного экономического эффекта от применения факторинга в ООО «Леоком»

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
1.Сумма операции факторинга	14 528
2.От факторинговой компании получена оплата в размере 80% от размера дебиторской задолженности	11 622
3.Оплата комиссионных услуг факторинговой компании в размере 5,2% от суммы операции	755
Экономический эффект (2-3)	10 867

Компания может заключить договор факторинга с компанией ВТБ.

Рассмотрим, как изменяются показатели компании в результате факторинга. В Таблице 13 представлены данные, необходимые для анализа.

Таблица 13 - Оценка влияния использования факторинга на деловую активность

Наименование показателя	2021 г.	2022 г. (прогноз)	Эффект
1.Выручка, тыс. руб.	311 499	323 121	11 622
2.Себестоимость, тыс.руб.	264 247	264 247	-
3.Величина запасов, тыс.руб.	35 844	35 844	-
4.Дебиторская задолженность, тыс.руб.	14 528	2 906	-11 622
5.Кредиторская задолженность, тыс.руб.	18 712	18 712	-
7.Оборачиваемость запасов, дней	48,8	48,8	-
8.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	21,4	111,2	89,8
9.Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	16,8	3,2	-13,6
10.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	16,7	17,3	0,6
11.Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, дней	21,6	20,8	-0,8
12.Продолжительность операционного цикла, дней	65,6	52,0	-13,6
13.Продолжительность финансового цикла, дней	44,0	31,2	-12,8

Анализ приведенных факторов, позволяет сформировать вывод о том, что чистая прибыль от реализации продукции способной увеличится на 11 622 руб. На такую же сумму может быть снижена величина дебиторской задолженности.

Минимум на 13 дней может быть снижена продолжительности каждого из оборота в дебиторской задолженности. 0,6 оборота с большой вероятностью увеличится коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

В то же время на 0,8 дней будет снижен оборот кредиторской задолженности.

На 13,6 дней снижается продолжительность операционного цикла, а совместно с этим финансовый цикл увеличивается на 12,8 дней.

Данный фактор демонстрирует нам увеличение активности финансовой политики и устойчивости компании.

Заключение

Финансы на предприятии выполняют ряд важных функций, одна из которых - контрольная функция, включающая в себя: контроль за своевременным и правильным перечислением средств в фонды организации; контроль за соблюдением существующей структуры фондов, учитывая при этом потребности производственного и общественного развития; контроль за целенаправленным и эффективным распределением финансовых ресурсов.

Финансовые отношения широко распространены и объективны во всех видах экономической деятельности, но они принимают специфические формы, отвечающие требованиям производственных отношений в социуме. Формы отношений в финансовом плане существенно изменились. Формирование рынка и предпринимательства в РФ включает не только приватизацию компании и формирование конкуренции и также связей внешней экономики, но и оздоровление в финансовом плане госэкономики и формирование соответствующей системы отношений в плане финансов.

Часть общей системы отношений в финансовом плане — это непосредственно финансы компаний. Они отражают процесс формирования, распределения и использования доходов в различных отраслях хозяйства и переплетены непосредственно с самим предпринимательством, так как компания — форма деятельности бизнесменов.

Все эти финансовые отношения возникают в процессе формирования и движения (распределения, перераспределения и использования) капитала, доходов, фондов, резервов и других денежных источников средств предприятия, т.е. его финансовых ресурсов. Именно денежные потоки и финансовые ресурсы являются непосредственными объектами управления финансами предприятия.

Дебиторская задолженность отражает состояние расчетов фирмы с деловыми партнерами за проданную продукцию, товары, иное имущество, а

также выполненные работы и оказанные услуги, которая возникает в результате заключения организацией тех или иных договоров.

В ходе работы была проанализирована организация маркетинговой деятельности в ООО «Леоком», а также проведен экспресс-анализ финансового состояния.

Методами экспресс-анализа было определено, что финансовое состояние ООО «Леоком» достаточно устойчивое. У предприятия достаточно собственных средств для погашения краткосрочных обязательств, но Общество не располагает всеми возможностями для того, чтобы своевременно выполнять свои самые неотложные финансовые обязательства за счет своих высоколиквидных активов.

В бакалаврской работе рассмотрели риски, присущие отрасли, в которой работает предприятие, и провели анализ рисков ООО «Леоком». В ходе анализа использовалась методология поэтапной оценки рисков. Так было определено большое количество и высокий уровень рисков.

На основе этого анализа представлены следующие предложения:

- необходимо повысить уровень собираемости, предотвратить возникновение просроченной дебиторской задолженности и обеспечить своевременное погашение текущей дебиторской задолженности и получение авансовых платежей, а также авансовых платежей от подрядчиков и поставщиков;

- уделить внимание оценке состояния внутреннего контроля в отношении погашения задолженности в соответствии с заданными сроками;

- авансовые платежи следует избегать или свести к минимуму — этого можно достичь путем исключения положений о предварительной оплате в контрактах на поставку продукции;

- для оптимизации использования ресурсов на предприятии и повышения оборачиваемости оборотных средств следует сократить соответственно складские запасы и закупать только необходимые товары в требуемых количествах.

Для обеспечения оборотного капитала предложен факторинг. Сократив дебиторскую задолженность, владелец бизнеса получит денежные средства для погашения краткосрочной задолженности.

Таким образом, применение факторинга приведет к росту показателей прибыли предприятия: увеличится показатель выручки на 39,6 тыс.руб., увеличить оборот дебиторского долга на 8,2 оборота, сократить оборот дебиторской задолженности свыше чем на 410 суток, увеличить показатель коэффициента оборота кредиторской задолженности примерно на 16,1 оборота и сократить длительность оборота этой задолженности на 12,7 суток.

Список используемой литературы

1. Damodaran, Aswath, Equity Risk Premiums: Determinants, Estimation and Implications - The 2020 Edition (March 5, 2020). NYU Stern School of Business, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3550293>
2. Fernandez, Pablo, Ten Badly Explained Topics in Most Corporate Finance Books (November 17, 2015). Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2044576>
3. Jie He J. Finance and Corporate Innovation: A Survey [Electronic source] / He J. Jie, X. Tian [https://onlinelibrary.wiley.com/action/doSearch?ContribAuthorStored=Tian% 2C+Xuan// Asia-Pacific Journal of Financial Studies](https://onlinelibrary.wiley.com/action/doSearch?ContribAuthorStored=Tian%2C+Xuan//Asia-Pacific%20Journal%20of%20Financial%20Studies). 2018. Vol. 47. № 2. URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/ajfs.12208>
4. McCarthy, Daniel and Fader, Peter and Hardie, Bruce, Valuing Subscription-Based Businesses Using Publicly Disclosed Customer Data (October 9, 2016). Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2701093>
5. Wood A. K. Campaign Finance Disclosure [Electronic source] / A. K. Wood // Annual Review of Law and Social Science. 2018. Vol. 14. P. 11-27. URL: <https://www.annualreviews.org/doi/abs/10.1146/annurev-lawsocsci-110316-113428>
6. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2017. - 272 с
7. Авдокушин, Е.Ф. Международные финансовые отношения (основы финансовики): Учебное пособие для бакалавров / Е.Ф. Авдокушин. - М.: Дашков и К, 2016. - 132 с.
8. Акмаева, Р.И. Практикум по курсу Стратегический менеджмент: учебное пособие / Акмаева Р.И. — М.: Русайнс, 2017. — 125 с.
9. Алексеева, Г.И. Финансовый бухгалтерский учет: учеб. пособие для бакалавриата и магистратуры / Г.И. Алексеева. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 268 с.

10. Балашов, А.П. Основы теории управления: Учебное пособие / А.П.Балашов - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 280 с.
11. Барышникова, Н.С. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Н.С. Барышникова. - СПб.: Просп. Науки, 2016. - 320 с.
12. Белов, А.В. Финансы и кредит. Структура рыночной экономики: Курс лекций / А.В. Белов. - М.: Форум, 2018. - 224 с.
13. Бережная Е.В. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): Учебное пособие / Е.В. Бережная. – Инфра-М, 2020. – 336с.
14. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – Киев: Эльга, 2018. – 511 с.
15. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами/ И.А. Бланк. – М.: Омега-Л, 2019. – 768с.
16. Большаков, А.С.. Антикризисное управление: финансовый аспект / А. С. Большаков. — СПб.: СПбГУП, 2018. —115 с.
17. Герасименко, В.П. Финансы и кредит: Учебник / В.П. Герасименко, Е.Н. Рудская. - М.: НИЦ ИНФРА-М, Академцентр, 2016. - 384 с.
18. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия / В.Д. Герасимова. - М.: КноРус, 2017. - 360 с.
19. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.М. Глазов. - М.: Издательский дом, 2017. - 448 с.
20. Головнина, Л.А. Экономический анализ: учебник / Головнина Л.А., Жигунова О.А. — М.: КноРус, 2020. — 396 с.
21. Голодова, Ж.Г. Финансы и кредит: Учебное пособие / Ж.Г. Голодова. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 448 с.
22. Голубева Т. М. Анализ развивающейся финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Голубева Т.М. - М.: Academia, 2017. - 208 с.

23. Губина О. В. Анализ системы и сопровождаются диагностика спроса финансово-хозяйственной деятельности также предприятия. Практикум товаров / только О.В. Губина. - торгового М.: Инфра-М, торговых Форум, увязать 2017. - удобством 176 управление с.
24. Джуха, В.М. Стратегический менеджмент: учебное пособие / Джуха В.М., Жуковская Н.П., Кокин А.Н., Штапова И.С. — М.: КноРус, 2019. — 282 с.
25. Егоров, Ю.Н. Управление маркетингом: учебник / Ю.Н. Егоров. — М.: ИНФРА-М, 2020. — 238 с.
26. Екимова, К.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 375 с.
27. Зайцев, Н.Л. Экономика промышленного предприятия. Учебник / Н.Л. Зайцев. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 384 с.
28. Иванова, Л.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Иванова Л.И., Бобылева А.С. — М.: КноРус, 2020. — 331 с.
29. Игони́на, Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / Л.Л. Игони́на, У.Ю. Рошкетаяева, В.В. Вихарев. - М.: Русайнс, 2019. - 160 с.
30. Каспина, Р.Г. Бухгалтерский учет, аудит и анализ внешнеэкономической деятельности организаций / Р.Г. Каспина, Л.А. Плотникова. – М.: Рид Групп, 2018. – 608 с.
31. Ковалев, В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: Учебное пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2017. - 880 с.
32. Ковалев, В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2016. - 352 с.
33. Кожекин Г.Я. Организация производства. Учебное пособие / Г.Я. Кожекин. – М.: ИП «Экоперсперктива», 2020. – 334 с.
34. Кокорева, М.С. Корпоративные финансовые решения. Эмпирический анализ российских компаний (корпоративные финансовые

решения на развивающихся рынках капитала): Монография / И.В. Ивашковская, М.С. Кокорева, А.Н. Степанова, С.А. Григорьева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 281 с.

35. Колчина Н.В. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Под ред. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 447 с.

36. Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент: Учеб. пос. – М.: Дело и Сервис, 2016. – 304 с.

37. Крылов, С.И. Финансовый анализ: Учебное пособие / Крылов С.И., - 2-е изд., стер. - М.: Флинта, Изд-во Урал. ун-та, 2017. - 160 с.

38. Лашина. М.В. Информационные системы и технологии в экономике и маркетинге: учебник / Лашина М.В. — М.: КноРус, 2019. — 301 с.

39. Лозик. Н.Ф. Стратегический менеджмент : учебное пособие / Лозик Н.Ф., Кузина М.Н., Царегородцев Д.В., Семенова А.А. — М.: Русайнс, 2020. — 150 с.

40. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 528 с.

41. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 462 с.

42. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 304 с.

43. Малышенко В.А. Стратегический финансовый анализ как метод изучения комплексной финансовой устойчивости предприятия / В.А. Малышенко. - М.: Русайнс, 2019. - 480 с.

44. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ (для бакалавров) / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2018. - 128 с

45. Маркетинг: учеб. пособие / Ю.Ю. Сулова, Е.В. Щербенко, О.С. Веремеенко, О.Г. Алёшина. - Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2018. - 380 с.

46. Маркетинговые исследования и ситуационный анализ: учебник / Скоробогатых И.И., под ред., Ефимова Д.М., под ред. — М.: КноРус, 2019. — 568 с.
47. Морозов, Ю.В. Маркетинг в отраслях и сферах деятельности / Морозов Ю.В., Гришина В.Т., - 9-е изд. – М.: Дашков и К, 2018. - 448 с.
48. Никитина, Н.В. Корпоративные финансы: Учебное пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. - М.: КноРус, 2017. - 512 с.
49. Родионова, В.М. Финансы / В.М. Родионова, Ю.Я. Вавилова, Л.И. Гончаренко, и др. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 432 с.
50. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. - М.: Мн: Новое знание; Издание 5-е, 2017. - 688 с.
51. Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями: Учебник для вузов. – М.: ГУ ВШЭ, 2018. – 504 с.
52. Теплова, Т.В. Корпоративные финансы: Учебник для бакалавров / Т.В. Теплова. - М.: Юрайт, 2013. - 655 с.
53. Тренев Н.Н. Управление финансами: Учебное пособие / Н.Н. Тренев. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 495 с.
54. Уткин Э.А. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов / Э.А. Уткин. – М.: Зерцало, 2017. – 265 с.
55. Федеральный закон от 08.02.98 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп. от 24.02.2021 г.) / Информационно-поисковая система «КонсультантПлюс».
56. Федякина, Л.Н. Международные финансы: Учебное пособие для вузов / Л.Н. Федякина. - М.: Межд. отнош., 2016. - 640 с.
57. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — М.: ИНФРА-М, 2017. — 320 с.
58. Хотинская Г.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия (на примере предприятий сферы услуг). Учебное пособие / Г.И. Хотинская. – М., 2018.- 240 с.

59. Шеремет А.Д. Теория финансового анализа / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 208 с.

60. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.И. Шохин. – М.: КноРус, 2018. – 480 с.

61. Шуляк П.Н. Управление финансами. Учебное пособие / П.Н. Шуляк – М.: Изд. Дом «Дашков и К», 2019. -752с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Леоком»

Таблица А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «Леоком»

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020	На 31 декабря 2019
Актив				
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1130	100390	59278	42726
Итого по разделу I	1100	100390	59278	42726
II. Оборотные активы				
Запасы	1210	35844	30346	24091
в том числе: материалы	12101	28071	25854	20144
готовая продукция и товары для перепродажи	12103	-	-	
многооборотные материалы	12112	7773	4492	3947
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
в том числе: налог на добавленную стоимость по приобретенным материально-производственным запасам	12203	-	-	-
Дебиторская задолженность	1230	14528	23205	12366
II. Оборотные активы				
расчеты по налогам и сборам	12303	242	334	332
расчеты с подотчетными лицами	12305	-	-	-
расчеты по вкладам в Уставный (складочный) капитал	12307	-	-	-
расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12308	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	586	865	855
в том числе: расчетные счета	12504	586	865	855
Прочие оборотные активы	1260	1289	1438	460
в том числе: НДС по авансам и переплатам	12604	1289	1438	460
расходы будущих периодов	12605	-	-	-
Итого по разделу II	1200	52247	55854	37772
БАЛАНС	1600	152637	115132	80498

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пассив	Код	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020	На 31 декабря 2019
Пассив				
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал	1310	15000	15000	15000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	67645	43950	23735
Итого по разделу III	1300	82645	58950	38735
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	17472	41000	37000
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	17472	41000	37000
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	33807	-	-
Кредиторская задолженность	1520	18712	14809	4763
Прочие обязательства		1	373	-
Итого по разделу V	1500	52519	15182	4763
БАЛАНС	1700	152637	115132	80498

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Леоком»

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Леоком»

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2020	На 31 декабря 2021
Выручка	2110	146620	245324	311499
в том числе: по деятельности с основной системой налогообложения	21101	146620	245324	311499
Себестоимость продаж	2120	121175	207249	264247
в том числе: по деятельности с основной системой налогообложения	21201	121175	207249	264247
Валовая прибыль (убыток)	2100	25445	38075	47252
в том числе: по деятельности с основной системой налогообложения	21001	25445	38075	47252
Коммерческие расходы	2210	1955	3872	7268
Управленческие расходы	2220	3957	6769	8476
Прибыль (убыток) от продаж	2200	19533	27434	31508
в том числе: по деятельности с основной системой налогообложения	22001			
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	38		
Прочие доходы	2340	34	270	2461
Прочие расходы	2350	4329	4245	6218
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	12654	20216	23816
в том числе: по деятельности с основной системой налогообложения	23001	12654	20216	23816
Текущий налог на прибыль	2410	2531	4043	4763
Чистая прибыль (убыток)	2400	10123	16173	19053

Приложение В

Оценка факторов риска

Наименование фактора	Вероятность наступления
ВНЕШНИЕ	
Социально - экономические	
Корректировка правил ведения внешнеэкономической деятельности	Незначительная
Снижению общего уровня покупательской способности	Низкая
Повышение темпа инфляции	Средняя
Немотивированное нарушение условий контракта - повышение товар после заключения контракта	Средняя
Колебание курса рубля сверх запланированного уровня	Средняя
Экологические факторы	
Большое количество одновременно работающей техники	Незначительная
Научно - технические факторы	
Появление новых продавцов	Средняя
Появление у конкурентов новой технологии	Средняя
ВНУТРЕННИЕ	
Угроза отключения электроэнергии	Незначительная
Социальные внутренние угрозы	Низкая
Низкая квалификация кадров	Средняя
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ	
Повышение арендной платы	Средняя
Не выполнение плана по продажам	Низкая
Кража продукции	Незначительная
Выход из строя оборудования	Низкая
Пожары и аварии от неправильного обращения с электроприборами	Низкая
КОММЕРЧЕСКИЕ	
Отказ заказчика от оплаты	Низкая
Неверная оценка уровня цен на услуги	Средняя
Ошибочный выбор целевого сегмента рынка	Низкая

Рисунок В.1 - Оценка факторов риска