

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»
Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА

по дисциплине

«ОЦЕНКА РИСКОВ»

на тему: Оценка риска деятельности предприятия на примере ПАО «Липецкстрой»

Автор работы:
студент 4 курса
группы ЭБ-15-2
очной формы обучения
Шержуков Д.В.

Подпись _____

Руководитель работы:
доктор экон. наук,
профессор
Графов А.В.

Оценка _____

Подпись _____

«____» _____ 2019 г.

Содержание

1.Краткая финансово-экономическая характеристика организации.....	3
2.Оценка риска структуры активов по степени ликвидности.....	5
3.Оценка риска потери платежеспособности.....	7
4.Оценка риска банкротства.....	9
5.Вывод и рекомендации.....	10
Список использованных источников.....	11
Приложение.....	12

1.Краткая финансово-экономическая характеристика организации ПАО «Липецкстрой»

До недавнего времени организационно-правовая форма компании «Липецкстрой» была как общество с ограниченной ответственностью. Её деятельность регулировалась Гражданским кодексом, а также принятым в соответствии с ним Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ от 08.02.1998, которым детально определены условия их образования, формирование уставного капитала, управления, реорганизации и ликвидации.

В настоящее время полное наименование предприятия: публичное акционерное общество «Липецкстрой».

Краткое наименование предприятия: ПАО «Липецкстрой».

Компания ПАО «Липецкстрой» представляет собой частное производственное предприятие.

ПАО «Липецкстрой» является субъектом малого предпринимательства и расположено по адресу: г. Липецк , Универсальный проезд. 20А.

В ПАО «Липецкстрой» создан уставный капитал, размер которого составляет 50 000 тыс. руб.

Форма собственности предприятия: акционерная.

Главным документом, на основании которого компания осуществляет свою деятельность, является устав, где указаны законодательно-регулирующая сторона организации, цели и виды деятельности, организационное единство: структурные подразделения и их взаимосвязь, регламентация деятельности, сумма уставного капитала, участники торговых отношений, их права. А так же содержится информация о формах контроля, проверок и ревизий, отчетность, реорганизация и ликвидация предприятия: излагаются порядок проведения реорганизации или ликвидации предприятия.

Учредителем (далее - участник) общества является физическое лицо, одновременно выполняющее обязанности генерального директора.

Предметом деятельности ПАО «Липецкстрой» являются:

- строительство жилых домов;
- производство пустотных плит и бетона;
- реализация строительных материалов.

ПАО «Липецкстрой» располагает технической базой: автомашины, оборудование, станки.

Предприятие является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет в банке, круглую печать со своим наименованием, штамп, бланки, фирменное наименование.

ПАО «Липецкстрой» позиционирует свою компанию именно как команду профессионалов, не жалеющую сил и средств на развитие своего персонала.

В компании действует линейно-функциональная структура управления, ориентированная на выполнение плана по объемным показателям, с учетом возможностей реализации услуг.

2.Оценка риска структуры активов по степени ликвидности

Ликвидность актива характеризуется возможностью его быстрого превращения в наличные денежные средства.

Фактором риска является недостаточность или избыток средств по отдельным группам активов, а его последствиями - потери во времени и в первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства. Это может ограничить возможности организации по выполнению своих финансовых обязательств.

В зависимости от времени превращения в денежную форму активы предприятия подразделяются на четыре группы риска их ликвидности:

A1 - активы с минимальным риском ликвидности. В эту группу входят абсолютно ликвидные активы: денежные средства, находящиеся в кассе; денежные средства на счетах в кредитных организациях в платежных и денежных документах; краткосрочные финансовые вложения (инвестиции) организации в государственные ценные бумаги, акции, облигации и ценные бумаги других организаций, уставные (складочные) капиталы других организаций, а также займы, предоставленные другим организациям;

A2 - активы с малым риском ликвидности. Эту группу составляют быстро реализуемые активы, прежде всего дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев. Такие активы могут быть преобразованы в денежные средства в короткий срок (до 3 месяцев);

A3 - активы со средним риском ликвидности. Сюда входят медленно реализуемые активы: запасы; налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям; дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев; прочие оборотные активы со сроком превращения в денежные активы до 6 месяцев;

A4 - активы с высоким риском ликвидности. Эта группа представлена внеоборотными активами: нематериальные активы; основные средства; долгосрочные финансовые вложения; прочие внеоборотные

активы.

В таблице 1 рассмотрим активы ПАО «Липецкстрой».

Таблица 1 – Активы ПАО «Липецкстрой», млн. руб.

Показатели	Код строки	На начало периода	На конец периода
Запасы	1210	145865	266531
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	34224	33674
Дебиторская задолженность	1230	229039	190038
Краткосрочные финансовые вложения	1240	0	5252
Денежные средства	1250	4079	30245
Итого активов:	1200	413207	525542

Покажем активы предприятия, подразделенные на четыре группы риска их ликвидности:

Показатели	Код строки	На начало года	На конец года
A1	1240+1250	4079	35497
A2	1230	0	0
A3	1210+1220+1230	409128	490243
A4	1100	1344850	1116435
Итого раздела II:	1200	413207	525542
Баланс	1600	1758057	1641978

Структура активов:

Показатели	Рекомендуемая	фактическая	
		На начало года	На конец года
A1	6,6	1,0	6,7
A2	26,7	0	0
A3	66,7	99,0	93,3
Итого (A1+A2+A3)	100	100	100

Шкалой оценки риска структуры активов по степени их ликвидности может служить отклонение фактической структуры активов (например, структуры оборотных активов) от рекомендуемой.

В качестве рекомендуемой можно выбирать оптимальную структуру, которая ранее обеспечивала предприятию наилучшие показатели ликвидности.

3. Оценка риска потери платежеспособности

Взаимосвязь ликвидности бухгалтерского баланса и риска потери платежеспособности организации следующая:

Абсолютная ликвидность (безрисковая зона) $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

Нормальная ликвидность (зона допустимого риска) $A1 \leq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

Нарушенная ликвидность (зона критического риска) $A1 \leq П1$, $A2 \leq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

Кризисная ликвидность (зона катастрофического риска) $A1 \leq П1$, $A2 \leq П2$, $A3 \leq П3$, $A4 \leq П4$.

Таблица - Оценка риска потери платежеспособности ПАО «Липецкстрой»

Актив	Абсолютные величины		Пассив	Абсолютные величины		Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
	На начало года	На конец года		На начало года	На конец года	На начало года	На конец года
A1	4079	35497	П1	227959	313362	-223880	-277865
A2	0	0	П2	15000	32020	-15000	-32020
A3	409128	490243	П3	467075	470548	-57947	+19695
A4	1344850	1116435	П4	1048023	826048	+296827	+290387
Баланс	1758057	1641978	Баланс	1758057	1641978	-	-

За рассматриваемый период наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия срочных обязательств, а также недостаток собственных средств для покрытия долгосрочных вложений: $A1 \leq П1$ характеризует зону допустимого риска - текущие платежи и поступления характеризуют состояние нормальной ликвидности баланса.

В данном состоянии у ПАО «Липецкстрой» существуют сложности оплатить обязательства на временном интервале до 3 месяцев из-за недостаточного поступления средств.

В этом случае в качестве резерва могут использоваться активы группы

A2, но для превращения их в денежные средства требуется дополнительное время. $A4 \geq П4$ - это предпосылка к возникновению риска несостоятельности ПАО «Липецкстрой», так как у него отсутствуют собственные оборотные средства для ведения предпринимательской деятельности.

Следовательно, баланс ПАО «Липецкстрой» имеет недостаточную (нарушенную) ликвидность, однако зона допустимого риска практически превратилась в зону катастрофического риска.

В связи с тем, что ПАО «Липецкстрой» находится в кризисном финансовом состоянии сделаем прогноз возможного банкротства на предстоящую перспективу.

4. Оценка риска банкротства

Показатели, определяющие наличие признаков банкротства¹ и порядок их расчета

1. Степень платежеспособности по текущим обязательствам (Спс):

$$\text{Спс} = \text{ТО} / \text{Вм},$$

где ТО - текущие обязательства, рассчитываемые по бухгалтерскому балансу следующим образом: Краткосрочные обязательства - Доходы будущих периодов - Оценочные обязательства;

Вм - среднемесячная выручка, рассчитываемая по отчету о прибылях и убытках как отношение выручки к количеству месяцев в отчетном периоде.

Критическое значение: $\text{Спс} \leq 6$ мес.

$$\text{На начало года: } \text{Спс} = 227959 / (428020/12) = 6,4 \text{ мес.}$$

$$\text{На конец года: } \text{Спс} = 313362 / (919464/12) = 4,1 \text{ мес.}$$

2. Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

$$\text{Ктл} = \text{Ал} / \text{ТО},$$

где Ал - ликвидные активы, рассчитываемые по бухгалтерскому балансу и приложениям к нему как сумма денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, товаров отгруженных, готовой продукции, товаров для перепродажи, краткосрочной дебиторской задолженности и прочих оборотных активов. Критическое значение: $\text{Ктл} \geq 1$

$$\text{На начало года: } \text{Ктл} = 413207 / 227959 = 1,813$$

$$\text{На конец года: } \text{Ктл} = 525542 / 313362 = 1,677.$$

5. Вывод и рекомендации

В данной работе был проведен анализ ПАО «Липецкстрой».

Анализ показал, что за рассматриваемый период наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия срочных обязательств, а также недостаток собственных средств для покрытия долгосрочных вложений.

Расчет оценки анализа банкротства показал, что положение не очень хорошее, но не критичное. Причина этому – повышение краткосрочной кредиторской задолженности.

Следовательно, рекомендации организации будут следующие:

- уменьшение дебиторской задолженности;
- снижение краткосрочной кредиторской задолженности⁰%
- увеличение объемов продаж.

Список использованных источников

1. Артеменко В.Г., Анисимова Н.В. Экономический анализ: учебное пособие. - М.: Дело и сервис, 2013. - 288 с.
2. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под. ред. М.А. Вахрушиной. - 3-е изд., перераб., доп. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2016. - 432 с.
3. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА – М, 2017.- 192 с.
4. Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами - М.Юнити-Дана, 2012. – 639 с. <http://www.knigafund.ru/books/127821>
5. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. – М.: КноРус, 2016. - 320 с.
6. Панкова С.В. Практикум по анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебное пособие. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 165 с.

Приложения

Бухгалтерская отчетность за 2015-2017 гг.

1. Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
АКТИВ							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Основные средства	1150	37 239	37 766	23 365	6 191	1 278	2 982
Доходные вложения в материальные ценности	1160	750	1 506	2 179	6 030	12 603	22 409
Финансовые вложения	1170	808	808	808	808	10	10
Отложенные налоговые активы	1180	2 636	2 576	2 519	2 331	2 067	1 590
Прочие внеоборотные активы	1190	1 075 003	1 302 194	261 314	159 820	5 206	0
Итого по разделу I	1100	1 116 436	1 344 850	290 185	175 180	21 164	26 991
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	1210	266 531	145 865	167 827	128 482	113 951	6 112
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	33 476	34 224	24 924	4 589	797	0
Дебиторская задолженность	1230	190 038	229 039	146 017	92 371	149 037	190 830
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	5 252	0	0	4 000	22 000	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	30 245	4 079	5 304	7 643	12 436	6 545
Итого по разделу II	1200	525 542	413 207	344 072	237 085	298 221	203 487
БАЛАНС	1600	1 641 978	1 758 057	634 257	412 265	319 385	230 478
ПАССИВ							
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	5 288	5 288	5 288	5 288	5 288	5 288
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	31 798	15 374	13 209	8 252	5 203	3 943
Итого по разделу III	1300	87 086	70 662	68 497	63 540	60 491	59 231
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	1410	354 442	350 966	253 265	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	245	248	259	243	216	187
Прочие обязательства	1450	115 861	115 861	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	470 548	467 075	253 524	243	216	187
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	1510	32 020	15 000	80 604	182 290	73 609	377
Кредиторская задолженность	1520	313 362	227 959	178 608	166 192	185 069	170 683
Доходы будущих периодов	1530	238 353	464 325	53 024	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	500 609	513 036	0	0	0	0

Итого по разделу V	1500	1 084 344	1 220 320	312 236	348 482	258 678	171 060
БАЛАНС	1700	1 641 978	1 758 057	634 257	412 265	319 385	230 478

2. Отчет о прибылях и убытках

Наименование показателя	Код	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Выручка	2110	919 464	428 020	191 010	174 620	103 896	328 645
Себестоимость продаж	2120	(873 512)	(381 841)	(185 113)	(164 456)	(102 510)	(326 498)
Валовая прибыль (убыток)	2100	45 952	46 179	5 897	10 164	1 386	2 147
Прибыль (убыток) от продаж	2200	45 952	46 179	5 897	10 164	1 386	2 147
Проценты к получению	2320	136	5	152	379	8	888
Проценты к уплате	2330	(56 555)	(22 570)	(8 770)	(4 294)	(499)	(359)
Прочие доходы	2340	75 150	9 565	14 542	42	19 542	4 196
Прочие расходы	2350	(43 695)	(30 254)	(6 288)	(2 308)	(18 799)	(5 024)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	20 988	2 925	5 533	3 983	1 638	1 848
Текущий налог на прибыль	2410	(4 371)	(820)	(743)	(1 076)	(825)	(714)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(123)	(163)	(63)	(42)	(47)	(20)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	3	11	(16)	(27)	(29)	(73)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	60	57	188	264	477	564
Прочее	2460	(256)	(8)	(5)	(95)	(1)	(55)
Чистая прибыль (убыток)	2400	16 424	2 165	4 957	3 049	1 260	1 570
СПРАВОЧНО							
Совокупный финансовый результат периода	2500	16 424	2 165	4 957	3 049	1 260	1 570