

ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ ООО «Согласие»)

Семянников Максим Борисович

студент, Липецкого филиала РАНХиГС,

Россия, г. Липецк

Графов Андрей Владимирович

научный руководитель, доктор экономических наук, доцент.

Липецкий филиал РАНХиГС, Россия, г. Липецк

1. Краткая организационно-экономическая характеристика организации

ООО «Согласие» расположено на западе Липецкой области на территории Среднерусской возвышенности Восточно-Европейской равнины. Граничит на севере и северо-востоке со Становлянским районом, на востоке – с Елецким районом, а на западе – с Орловской областью.

ООО «Согласие» было создано 18.09.2015г. Основным видом деятельности, согласно присвоенным кодам ОКВЭД, является растениеводческое и животноводческое направление сельского хозяйства и прочее. Уставной капитал составляет 55360000 (Пятьдесят пять миллионов триста шестьдесят тысяч) рублей и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Первоначально ООО «Согласие» было создано как управляющая компания для регулирования и контроля деятельности предприятий, расположенных в Липецкой области (ООО «Аграрная фирма «Виноградов», и ООО «Новые Технологии»). В дальнейшем руководством принято решение о начале и развитии самостоятельной производственной деятельности предприятия в области растениеводства и животноводства.

Основными видами деятельности Общества являются производство, хранение, переработка, реализация сельскохозяйственной продукции, оказание услуг сельскохозяйственным производителям, а также оптовая торговля сельскохозяйственным сырьём, и живыми животными;

Предприятие ООО «Согласие» по организационно-правовой форме

является обществом с ограниченной ответственностью. Предприятие самостоятельно распоряжается имеющимся у него имуществом и отвечает по своим обязательствам в пределах этого имущества, на которое по существующим законам может быть обращено взыскание. Организационная структура ООО «Согласие» представлена на рисунке 1.

Общество является юридическим лицом, правовое положение которого определяется законодательством Российской Федерации и строит свою деятельность на основании настоящего Устава, и имеет в собственности обособленное имущество, отражаемое на его самостоятельном балансе. Может открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами, имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на его место нахождения, также имеет штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации. Может осуществлять и приобретать от своего имени имущественные и личные неимущественные права, нести ответственность, быть истцом и ответчиком в суде.

Генеральный директор и главный бухгалтер предприятия несут личную ответственность за соблюдение порядка ведения, достоверность учета и отчетности. Для оценки работы предприятия в отделе экономики и финансов систематически осуществляется анализ основных экономических показателей производства. Данные анализа позволяют выявить резервы производства и служат основанием для планирования дальнейшего производства, оценки его возможностей в части увеличения объема производства и сбыта продукции. Выявление внутренних и внешних факторов производства, позволяет руководству принимать оптимальные решения по устранению выявленных недостатков и обеспечивать рациональный процесс производства и сбыта продукции. Существующая система анализа технико-экономических показателей позволяет минимизировать затраты, повысить эффективность управления и производства в целом.

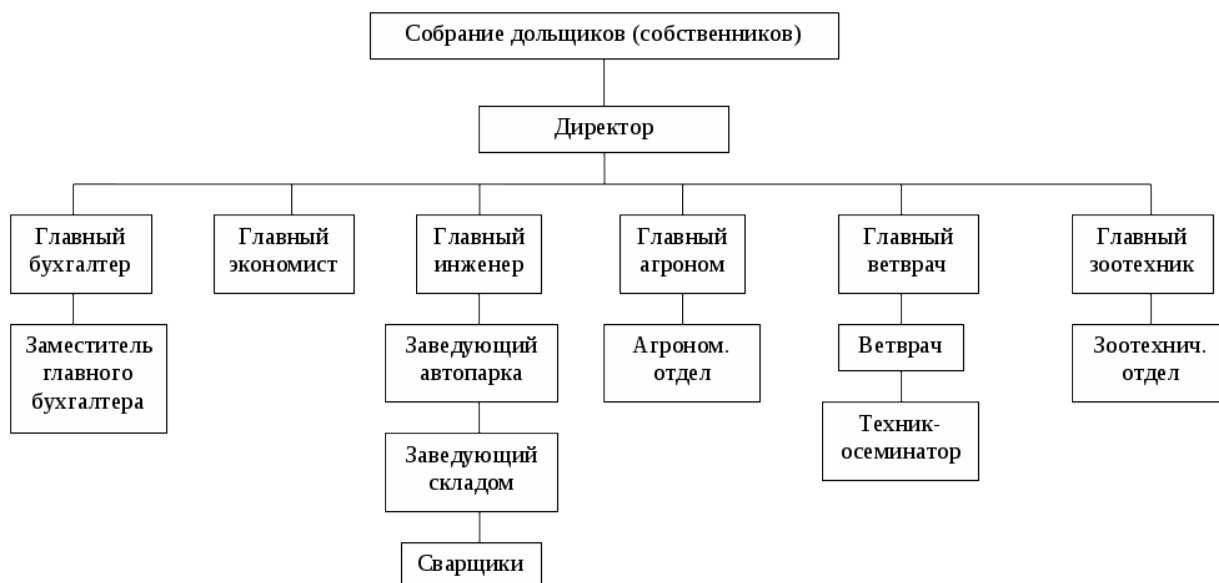


Рисунок 1 – Структура управления ПАО «ООО Сogласие»

Анализ организационной структуры показал, что данная структура является линейно-функциональной. Ее достоинства заключаются в централизованном управлении одноотраслевым производством, четком планировании и строгом контроле производственно-хозяйственной деятельности при сохранении принципа единства распорядительства. Функции директора предприятия отражены в уставе, а функции каждого отдела и непосредственно каждого руководителя отдела закреплены должностными инструкциями и положениями об этих отделах.

Для быстрой оценки финансового состояния предприятия проводят горизонтальный и вертикальный анализ баланса, анализ может быть проведен без дополнительной детализации информации. Анализ динамики актива баланса показан в таблице 1.

Таблица 1 – Горизонтальный анализ активов ООО «Согласие»

Наименование	Годы, тыс. руб.			Отклонение (+,-), тыс. руб.		Темп роста, проц.		Темп прироста, проц.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I. Внеоборотные активы									
Основные средства	320395	352318	393455	31923	41137	109,96	111,68	9,96	11,68
Финансовые вложения	234	244	244	100	0	104,23	100,0	4,27	0
Итого по разделу I	320629	352562	393699	31933	41137	109,96	111,67	9,96	11,67
II. Оборотные активы									
Запасы	481245	468095	503843	-13150	35748	97,27	107,64	7,64	11,67
НДС по приобретенным ценностям	1936	4137	11610	2201	7473	213,69	280,64	180,64	180,64
Дебиторская задолженность	76771	176461	181252	99690	4791	229,85	102,71	2,72	2,72
Финансовые вложения	0	60300	5950	60300	-54350	0	9,87	-90,13	-90,13
Денежные средства	500	35719	37402	35219	1683	7143,8	104,71	4,71	4,71
Прочие оборотные активы	1770	1798	1589	28	-209	101,58	88,38	-11,62	-11,62
Итого по разделу II	562221	746510	741645	184289	-4865	132,78	99,38	-11,6	-11,6
Баланс	882850	1099071	1135344	216221	36273	124,49	103,3	3,3	3,3

Из расчетов, приведенных в таблице 1, следует что, суммарная стоимость активов предприятия в 2016 г. увеличилась на 216 221 тыс. руб., в 2017 г. на 36273 тыс. руб.

В 2016 г. рост активов обеспечен ростом дебиторской задолженности на 99690 тыс. руб., денежными средствами на- 35219 тыс. руб., краткосрочными финансовыми вложениями (на срок не превышающий года) - 60300 тыс. руб. Остальные активы показывали снижение. При этом стоимость внеоборотных активов тоже увеличилась за счет увеличения

основных средств на 31923 тыс. руб. и ростом финансовых вложений на 10 тыс. руб.

В 2017 г. произошел спад активов, это было вызвано уменьшением оборотных активов на 4865 тыс. руб.. Это связано с увеличением дебиторской задолженности на 4791 тыс. руб. и прочих оборотных активов на 209 тыс. руб. Представим в графическом виде динамику активов ООО «Согласие» (рисунок 1).

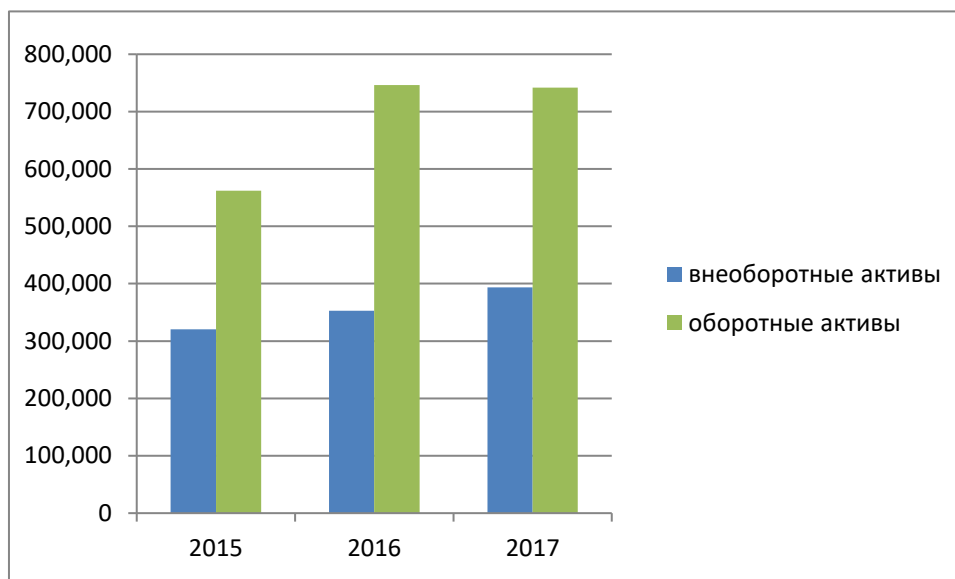


Рисунок 1 – Динамика активов ООО «Согласие» в 2015–2017 гг., тыс. руб.

Из рисунка видно, что внеоборотные активы в течение периода увеличивались, а оборотные активы в 2015-2016 гг. увеличивались, а в 2017 г.

В таблице 2 проанализируем структуру активов ООО «Согласие».

Таблица 2 – Вертикальный анализ активов ООО «Согласие» в 2015-2017 гг.

Наименование	годы,%			отклонение (+,-),%	
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
1. Внеоборотные активы					
основные средства	36,29	32,06	34,66	-4,23	2,6
финансовые вложения	0,03	0,02	0,02	-0,01	0
итого по разделу 1	36,32	32,08	34,68	-4,24	2,6
2. Оборотные активы					
Запасы	54,51	42,59	44,38	-11,92	1,79
НДС по приобретенным ценностям	0,22	0,38	1,02	0,16	0,64
Дебиторская задолженность	8,7	16,06	15,96	7,36	-0,1
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	5,49	0,52	5,49	-4,97
Денежные средства и денежные эквиваленты	0,06	3,25	3,29	3,19	0,04
Прочие оборотные активы	0,2	0,16	0,14	-0,04	-0,02
Итого	63,69	67,93	65,31	4,24	-2,62
Баланс	100	100	100	-	-

Из таблицы 2, видно, что удельный вес основных средств в 2016 г. снизился на 4,26%, а в 2017 г. увеличился на 2,6%. Среди оборотных активов наибольшую долю занимают запасы и дебиторская задолженность. Представим структуру активов на рисунке 3.

Из рисунка видно, что в структуре активов предприятия произошли изменения. В 2015 г. удельный вес оборотных активов (63,69%)превышал долю внеоборотных активов (36,32%), в 2016-2017гг. ситуация не изменилась: в 2016 г. внеоборотные активы-32,08 %, оборотные активы- 67,93%; в 2017 г. внеоборотные активы - 34,68%, оборотные активы- 65,31%

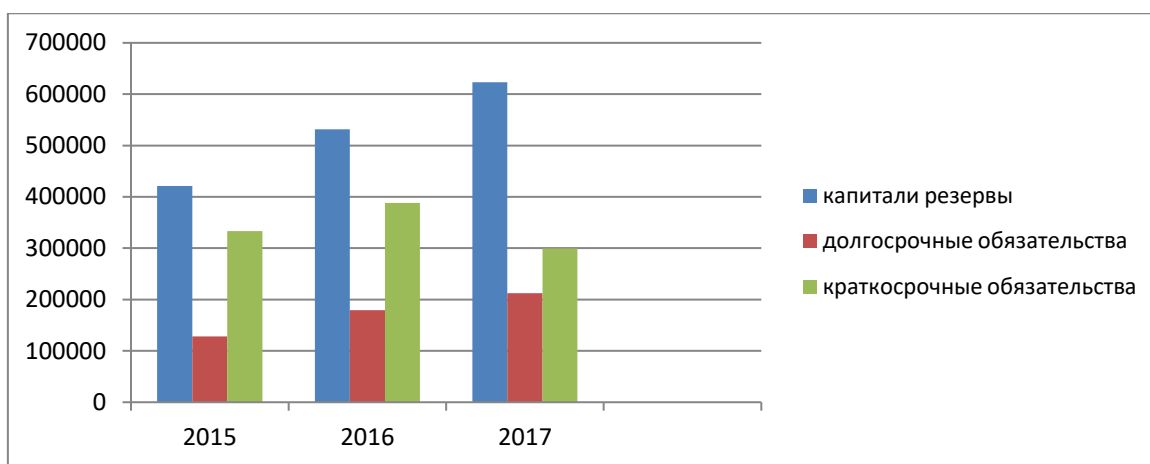


Рисунок 2 – Структура активов ООО «Согласие» в 2015–2017 гг.

Проанализируем динамику пассивов организации (таблица 3).

Таблица 3 – Горизонтальный анализ пассивов ООО «Согласие» в 2015-2017 гг.

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1	Наименование статей	Абсолютные величины			Динамика		Темп роста			Динамика		Темп прироста		Динамика	
2		2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2017/2016	2016/2015	2017/2016	2017/2015	2017/2016
3	Капитал и резервы														
4	Уставный капитал	58	58	58	0	0	0	100	100	100	0	0	0	0	0
5	Переоценка внеоборотных акт	89 494	88 958	87 996	-536	-962	-1 498	99,40108	98,91859	98,32614	-0,48249	-0,59892	-1,08141	-1,67386	-0,48249
6	Резервный капитал	9	9	9	0	0	0	100	100	100	0	0	0	0	0
7	Нераспределенная прибыль (н	331 665	442 677	535 076	111 012	92 399	203 411	133,4711	120,8728	161,3303	-12,5983	33,47112	20,87278	61,33026	-12,5983
8	Итого	421 226	531 701	623 138				126,227	117,1971	147,9344	-9,02994	26,22701	17,19707	47,93436	-9,02994
9	Долгосрочные обязательства														
10	Заемные средства	128 507	179 388	212 560	50 881	33 172	84 053	139,594	118,4918	165,4073	-21,1022	39,59395	18,49176	65,40733	-21,1022
11	Итого	128 507	179 388	212 560				139,594	118,4918	165,4073	-21,1022	39,59395	18,49176	65,40733	-21,1022
12	Краткосрочные обязательства														
13	Заемные средства	15 300	50 358	66 600	35 058	16 242	51 300	329,1373	132,2531	435,2941	-196,884	229,1373	32,25307	335,2941	-196,884
14	Кредиторская задолженность	316 415	337 625	233 046	21 210	-104 579	-83 369	106,7032	69,0251	73,65201	-37,6781	6,703222	-30,9749	-26,348	-37,6781
15	Оценочные обязательства	1 403	0	0	-1 403	0	-1 403	0	0	0	0	-100	0	-100	100
16	Итого	333 118	387 983	299 646	54 865	-88 337	-33 472	116,4701	1	89,95191	-115,47	16,47014	1	-10,0481	-15,4701
17	Итого по разделу пассивов	882 850	1099 071	1 135 344	216 221	36 273	252 494	124,4912	2	128,5999	-122,491	24,49125	2	28,59988	-22,4912
18															

По данным из таблицы 3, можно сделать вывод, что суммарная стоимость пассивов предприятия в 2017 г. увеличилась на 252494 тыс. руб., в

том числе за счет увеличения нераспределенной прибыли на 203411 тыс. руб., заемных средств- 51 360 тыс. руб.

Вертикальный анализ пассивов представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Вертикальный анализ пассивов ООО «Согласие» в 2015-2017 гг.

Наименование	Годы, проц.				Отклонение (+,-), проц.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. от 2015 г.	2017 г. от 2016 г.	
III. Капитал и резервы						
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01	0	0	
Переоценка внеоборотных активов	10,14	8,09	7,75	-0,2	-0,2	
Нераспределенная прибыль	37,57	40,28	47,13	47,13	4,2	
Итого по разделу III	47,72	48,38	54,89	-9,7	-0,2	
IV. Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	14,56	16,32	18,72	-1	0	
Итого по разделу IV	14,56	16,32	18,72	-1	0	
V. Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	1,73	4,58	5,87	15,6	-5,2	
Кредиторская задолженность	35,84	30,72	20,53	0	-3,4	
Оценочные обязательства	0,16	0	0	4,9	-0,7	
итого по разделу V	37,73	35,3	26,4			
Баланс	100	100	100			

Наибольшую долю в сумме пассивов составили капитал и резервы, а именно нераспределенная прибыль, так в 2015 г. ее доля составила 37,57%, в 2016 г.- 40, 28%, а в 2017 г. 47,13%.

Доля собственного капитала не менялась, а оставалась на одном уровне 0,01%.

Кредитоская задолженность сократилась с 35,84% до 20,53%. Заемные средства увеличились на 4,16%

Подводя итог по анализу статей баланса, можно сделать вывод, что предприятие развивается, ведет инвестиционную деятельность, наращивает обороты. Также стоит отметить, что сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств покрывает объем внеоборотных активов, это указывает на то, что предприятие является платежеспособным.

Таким образом, анализ состава, динамики и структуры имущества и источников его формирования показал следующие положительные и отрицательные моменты в деятельности предприятия:

1) рост запасов, что отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия;

2) рост на конец анализируемого периода дебиторской задолженности;

3) падение краткосрочных обязательств- происходит уменьшение финансовых рисков, которые связаны с осуществлением инвестирования в нестабильную деятельность. Кроме того, важно понимать, что объемы краткосрочных кредитований напрямую связаны с формированием определенной зависимости от них. Потому чем меньше данный объем, тем меньше, соответственно, и высокие риски, которые всегда возникают при использовании постоянно изменяющихся источников для привлечения капитала;

4) превышение величины заемного капитала над собственным капиталом, что свидетельствует о снижении платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

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.¹

Таблица 1- Исходные данные по бухгалтерскому балансу (форма 1)

Актив	раздел	код строки	2015	2016	2017
итого по разделу	1	1100	320 629	352 561	393 699
Запасы	2	1210	481 245	468 095	503 843
Ндс	2	1220	1 936	4 137	11 610
дебиторская задолженность	2	1230	76 771	176 461	181 252
финансовые вложения	2	1240	0	60 300	5 950
денежные средства	2	1250	500	35 719	37 402
прочие оборотныеактивы	2	1260	1 770	1 798	1 589
итого по разделу	2	1200	562 221	746 510	741 645
Баланс	2	1600	882 850	1 099 071	1 135 344

Таблица 2- Таблица структуры активов по степени их ликвидности

15												
16	код строки	абсолютные величины					относительные величины, %					
17		2015	2016	2017	изм. 2016/2015	изм. 2017/2016	2015	2016	2017	изменение		
18	группа активов									2016/2015	2017/2016	
19	A1	1240+1250	500	96 019	43 352	95 519	-52 667	0,056635	8,736378	3,818402	8,679744	-4,91798
20	A2	1230	76 771	176 461	181 252	99 690	4 791	8,695815	16,05547	15,9645	7,359654	-0,09097
21	A3	1210+1220	485 185	474 274	517 286	-10 911	43 012	54,95667	43,15226	45,56205	-11,8044	2,409788
22	A4	1100-1170	320 395	352 317	393 455	31 922	41 138	36,29099	32,05589	34,65514	-4,2351	2,599245
23	Итог раздела 2	1200	562 221	746 510	741 645	184 289	-4 865	63,68251	67,92191	65,32337	4,239403	-2,59854
24	Баланс	1600	882 850	1 099 071	1 135 344	216 221	36 273	100	100	100		

¹ Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия М.: ИНФА-М, 2011 г. С. 165

Таблица 3- Таблица структуры оборотных средств 2015-2017гг ООО "Согласие"

группа активов	структура оборотных активов, %			
	рекомендуемая	Фактическая		
		2015	2016	2017
A1	6,6	0,088933	12,86239	5,845384
A2	26,7	13,65495063	23,63813	24,43919
A3	66,7	86,29791488	63,53217	69,74846
итог	100	100	100	100

Вывод: во-первых, в структуре активов баланса (табл.2) 45,56% средств вложено в группу активов А3 (со средним риском ликвидности). С одной стороны, это ограничивает материально-оборотные средства, а с другой стороны, ограничивает выполнение обязательств, а это в свою очередь ограничивает платежеспособность предприятия. Во-вторых, структура оборотных средств в 2017 г. (табл. 3) отличается от рекомендованной, прежде всего активов группы А3. В 2016 г. отличие было с активами группы А2, а в 2015 г. - активы группы А3. В третьих, из табл. 1 среди наиболее ликвидных активов группы А1 в 2015 г. денежные средства составляют 500 тыс. руб., в 2016 г. денежные средства- 35719 (37,2%), финансовых вложений- 60300 (62,8%), а в 2017 г. денежные средства-377402 (86,28%), финансовых вложений- 5950 (13,72%). В четвертых, из табл. 1 среди активов со средним риском ликвидности группы А2 в 2015 г. дебиторская задолженность составила 76771 тыс. руб., в 2016 г.- 176461 тыс. руб., в 2017 г.- 181 252 тыс.руб. С каждым годом дебиторская задолженность растет. Это может быть связано с ростом продаж, увеличением отсрочек платежа покупателям, увеличением доли покупателей с большими сроками оплаты.

Таким образом, последствия риска структуры активов по степени их ликвидности могут стать предпосылкой для возникновения других рисков ситуаций, в частности потери платежеспособности и финансовой устойчивости.

3. Оценка риска платежеспособности

Платежеспособность предприятия отражает его способность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами и другими ликвидными активами.

Фактором риска потери платежеспособности является нарушение ликвидности баланса, а его последствием — неспособность предприятия в срок покрывать обязательства своими активами.

Оценка платежеспособности по балансу проводится на основе такой характеристики ликвидности оборотных активов, как время, необходимое для превращения их в денежные средства.

Анализ ликвидности баланса основан на сравнении средств по активу (сгруппированных по степени убывания ликвидности) с краткосрочными обязательствами по пассиву (сгруппированными по степени срочности их погашения).²

Таблица 1- Исходные данные из бухгалтерского баланса (форма 1)³

название строки или раздела	раздел	код	2015	2016	2017
итого по разделу	1	1100	320 629	352 561	393 699
Запасы	2	1210	481 245	468 095	503 843
Ндс	2	1220	1 936	4 137	11 610
дебиторская задолженность	2	1230	76 771	176 461	181 252
финансовые вложения	2	1240	0	60 300	5 950
денежные средства	2	1250	500	35 719	37 402
прочие оборотные активы	2	1260	1 770	1 798	1 589
капитал и резервы	3	1300	421 226	531 701	623 138
долгосрочные обязательства	4	1400	128 507	179 388	212 560
заемные средства	5	1510	15 300	50 358	66 600
кредиторская задолженность	5	1520	316 415	337 625	233 046
доходы будущих периодов	5	1530	0	0	0

² Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия М.: ИНФА-М, 2011 г. С. 165

³ Электронный ресурс <https://kontur-focus.su> (дата обращения: 23.12.2018)

Таблица 2- Оценка средств по активам и пассивам с помощью абсолютных показателей баланса.

Актив ы	2015	2016	2017	Пассивы	2015	2016	2017	платежный излишек или недостаток (+ или-)		
A1	500	96 019	43 352	П1	316 415	337 625	233 046	-	-	-
A2	76 771	176 461	181 252	П2	15 300	50 358	66 600	+	+	+
A3	485 185	474 274	517 286	П3	128 507	531 701	212 560	+	-	+
A4	320 395	352 317	393 455	П4	421 226	531 701	623 138	-	-	-
Баланс	882 850	1 099 071	1 135 344	Баланс	882 850	1 099 071	1 135 344			

Вывод: Анализируя 2015-2016 гг. для повышения платежеспособности предприятия был увеличен удельный вес активов группы А1 на 95519 тыс. руб. За исследуемый период 2015-2017 гг. для расширения производственной деятельности в группе активов А3 были значительно увеличены запасы на 22598 тыс. руб. Средства предприятия в виде медленно реализуемых активов группы А3 (45,56%) составляют категорию среднего риска по степени их ликвидности, а это ограничивает платежеспособность, а также порождает условия для возникновения риска финансовой несостоятельности.

Текущая ликвидность ($ТЛ=(A1+A2)-(П1+П2)$) показывает, что предприятие не может оплатить краткосрочные платежи в срок до 3 месяцев ($A1 < П1$), однако нет никаких обязательств ($A2 > П2$).

Перспективная ликвидность ($ПЛ=A3-П3$) характеризует платежеспособность предприятия и некоторый платежный излишек ($A3 > П3$). В 2016 г. перспективная ликвидность была отрицательной, а это может свидетельствовать, что в будущем предприятие будет не платежеспособным. Но в 2017 г. ситуация изменилась и перспективная ликвидность выросла на 362153 тыс.руб. Чтобы такой ситуации не возникло надо повысить запасы,

прочие оборотные активы или финансовые вложения или уменьшить долгосрочные обязательства.

$A4 < П4$ данный показатель говорит о том, что предприятие обладает достаточными собственными оборотными средствами для возможности расширения производственной деятельности.

Таким образом, по состоянию ликвидности баланса $A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$ (но в 2016 г. $A3 < П3$); $A4 < П4$ уровень риска неплатежеспособности предприятия находится на уровне нормальной ликвидности (допустимого риска). Из-за недостаточного поступления средств у предприятия могут возникать сложности по оплате обязательств на временном интервале до 3 месяцев. Тогда в качестве резерва могут использоваться активы группы $A2$, но для превращения их в денежные средства требуется дополнительное время.

4. Оценка риска банкротства

Риск банкротства является одним из важнейших рисков текущей деятельности любой компании. Банкротством называется неспособность компании своевременно расплачиваться по своим обязательствам, т.е. ее неплатежеспособности.

Существует множество методик определения риска банкротства организации, рассмотрим некоторые из них.

Таблица 1- Оценка риска банкротства за 2015 г.

Название модели	2015 год	Вероятность банкротства
Двухфакторная модель Альтмана	-242,4%	Низкая (меньше 50%)
Модель Альтмана для частных компаний	2,31	Вероятность не высока, но не исключена (1,33<12,31<2.9)
Модель Фульмера	2,46	Низкая ($Z>0$)
Модель Чессера	0,09	Высокая ($Z>1$)
Модель Спрингейта	1,61	Низкая $Z>0.862$)
Модель Таффлера	0,67	Низкая ($Z>0.3$)
Модель Лиса	0,04	Положение предприятия устойчивое ($Z>0.037$)
Модель Иркутская	3,09	Низкая (до 10%)
Модель Сайфуллина-Кадыкова	0,26	Финансовое состояние неудовлетворительное ($Z<1$)

Таблица 2- Оценка риска банкротства за 2016 г.

Название модели	2016 год	Вероятность банкротства
Двухфакторная модель Альтмана	-301,9%	Низкая (меньше 50%)
Модель Альтмана для частных компаний	1,99	Вероятность не высока, но не исключена (1,33<1.99<2.9)
Модель Фульмера	2,03	Низкая ($Z>0$)
Модель Чессера	1	Высокая ($Z>1$)
Модель Спрингейта	1,03	Низкая $Z>0.862$)
Модель Таффлера	0,67	Низкая ($Z>0.3$)
Модель Лиса	0,04	Положение предприятия устойчивое ($Z>0.037$)
Модель Иркутская	3,53	Низкая (до 10%)
Модель Сайфуллина-Кадыкова	1,24	Финансовое состояние устойчивое ($Z>1$)

Таблица 3- Оценка риска банкротства за 2017 г.

Название модели	2017 год	Вероятность банкротства
Двухфакторная модель Альтмана	-242,4%	Низкая (меньше 50%)
Модель Альтмана для частных компаний	2,31	Вероятность не высока, но не исключена (1,33<12,31<2.9)
Модель Фульмера	2,46	Низкая ($Z>0$)
Модель Чессера	0,09	Высокая ($Z>1$)
Модель Спрингейта	1,61	Низкая $Z>0.862$)
Модель Таффлера	0,67	Низкая ($Z>0.3$)
Модель Лиса	0,04	Положение предприятия устойчивое ($Z>0.037$)
Модель Иркутская	3,09	Низкая (до 10%)
Модель Сайфуллина- Кадыкова	0,26	Финансовое состояние неудовлетворительное ($Z<1$)

Таблица 4- Сводная таблица оценки вероятности банкротства ООО
"Согласие" за 2015-2017 гг.

Название модели	Оценка вероятности банкротства предприятия		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Двухфакторная модель Альтмана	Меньше 50%	Меньше 50%	Меньше 50%
Модель Альтмана для частных компаний	Равна 50%	Равна 50%	Равна 50%
Модель Фульмера	Низкая	Низкая	Низкая
Модель Чессера	Высокая	Удовлетворительная	Удовлетворительная
Модель Спрингейта	Низкая	Низкая	Низкая
Модель Таффлера	Низкая	Низкая	Низкая
Модель Лиса	Положение предприятия устойчивое	Положение предприятия устойчивое	Положение предприятия устойчивое
Модель Иркутская	Низкая	Низкая	Низкая
Модель Сайфуллина- Кадыкова	Устойчивое	Неудовлетворительное	Неудовлетворительное

Исходя из представленных в таблице 4 данных, можно сделать вывод, что в целом за исследуемый период 2015 г. ООО "Согласие" имеет хорошее финансовое состояние. По результатам расчетов по модели Альтмана, модели Фульмера, модели Спрингейта, модели Таффлера, модели Иркутской уровень вероятности банкротства низкий.

Таким образом, при ведении активной деятельности предприятия руководство должно контролировать финансовое состояние организации для предупреждения неблагоприятных последствий в виде несостоятельности (банкротства), а при появлении первых признаков банкротства, таких как приостановление текущих платежей, изменения в структуре платежей, изменения в структуре (актива и пассива) баланса и отчета о финансовых результатах, изменения в соотношении дебиторской и кредиторской задолженности.

Руководство предприятия для оценки уровня несостоятельности может использовать различные модели банкротства, что позволит определить ликвидность и причины-внутренние или внешние повлияли на платежеспособность.

5. Вывод и рекомендации

На основании проведенного анализа финансового состояния ООО «Согласие» можно сделать следующие выводы.

Анализируя структуру актива баланса, было отмечено, что наибольший удельный вес занимают оборотные активы (2015 г.-562221 тыс. руб., 2016 г.-746510 тыс. руб., 2017 г.-741645 тыс. руб.), в основном за счет запасов, увеличение составило 22598 тыс. руб. и дебиторской задолженности на 104481 тыс. руб. Увеличение внеоборотных активов произошло за счет основных средств.

Анализируя структуру пассива баланса можно сделать выводы о финансовой деятельности предприятия на основе показателей краткосрочных обязательств, т.е. кредитов и займов, задолженностей. Увеличение источников средств предприятия произошло за счет роста заемных средств на 51300 тыс. руб. Наибольший удельный вес в пассивах занимают «капитал и резервы» – 54,9% (за 2017 год.).

Выручка от реализации продукции предприятия в 2017 году составила 1241439. Величина чистой прибыли равна 99985 рублей.

Определение финансовой устойчивости показало, что предприятие является абсолютно устойчивым, так как собственные оборотные средства предприятия полностью обеспечивают запасы и затраты и даже имеются в излишке (в 2016 году излишек составляет – 63606 рублей, в 2017 году – 119295 рублей).

Рассматривая ликвидность баланса можно сказать, что по состоянию ликвидности баланса уровень риска неплатежеспособности находится на допустимом уровне. Также стоит отметить, что предприятие ООО "Согласие" обладает достаточными собственными оборотными средствами для возможности расширения производственной деятельности.

Анализируя отчет о финансовых результатах, можно отметить, что в 2016-2017 гг. выручка уменьшилась на 38 706 рублей. Соответственно уменьшилась и чистая прибыль на 19962 руб.

Для того чтобы увеличить прибыль можно воспользоваться следующими способами:

1) увеличение выпуска продукции;

2) снижение себестоимости продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов, производственных мощностей и площадей, рабочей силы и рабочего времени;

3) расширение рынка продаж.

- экономические риски, присущие Российской Федерации в целом, включая уровень макроэкономической нестабильности в стране, наличие вероятности изменений в законодательстве, в результате которых возможно снижение прибыли;

- снижение спроса на оказываемые эмитентом услуги, в связи с ухудшением финансово-экономического положения в стране;

- рост конкуренции в отрасли машиностроения.

Действия, которые можно предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

- обеспечение постоянного роста эффективности всех звеньев производственной цепи предприятия;

- поддержание высокого уровня качества продукции;

- снижение затрат на производство;

- модернизация выпускаемых видов продукции;

- расширение номенклатуры выпускаемой продукции. .

Список литературы:

1. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия М.: ИНФА-М, 2011 г. С. 165
2. Электронный ресурс <https://kontur-focus.su> (дата обращения: 11.01.2019)
3. Электронный ресурс <https://sbis.ru/contragents/5713002257/480901001> (дата обращения: 11.01.2019)

Приложения

Приложение А Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс	Код	2015	2016	2017
Баланс	1600	882 850	1 099 071	1 135 344
Внеоборотные активы				
Основные средства	1150	320 395	352 318	393 455
Финансовые вложения	1170	234	244	244
Итого	1100	320 629	352 561	393 699
Оборотные активы				
Запасы	1210	481 245	468 095	503 843
НДС по приобретенным ценностям	1220	1 936	4 137	11 610
Дебиторская задолженность	1230	76 771	176 461	181 252
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	60 300	5 950
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	500	35 719	37 402
Прочие оборотные активы	1260	1 770	1 798	1 589
Итого	1200	562 221	746 510	741 645
Капитал и резервы				
Уставный капитал	1310	58	58	58
Переоценка внеоборотных активов	1340	89 494	88 958	87 996
Резервный капитал	1360	9	9	9
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	331 665	442 677	535 076
Итого	1300	421 226	531 701	623 138

Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1410	128 507	179 388	212 560
Итого	1400	128 507	179 388	212 560
Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	1510	15 300	50 358	66 600
Кредиторская задолженность	1520	316 415	337 625	233 046
Оценочные обязательства	1540	1 403	0	0
Итого	1500	333 118	387 983	299646

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

Форма №2				
Отчет о финансовых результатах	Код	2015	2016	2017
Доходы и расходы по обычным видам деятельности				
Выручка	2110	1 126 255	1 280 145	1 241 439
Себестоимость продаж	2120	938 963	1 088 964	1091048
Валовая прибыль (убыток)	2100	187 292	191 181	150391
Коммерческие расходы	2210	3 160	5 241	4846
Прибыль (убыток) от продаж	2200	184 132	185 940	145545
Прочие доходы и расходы				
Проценты к уплате	2330	19 564	26 645	26214
Прочие доходы	2340	43 379	62 645	85157

Прочие расходы	2350	88 797	71 071	73890
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	119 151	152 684	13135
Текущий налог на прибыль	2410	31 571	32 845	31372
Чистая прибыль (убыток)	2400	87 580	119 947	99985