

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

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ
ЛАБОРАТОРНАЯ РАБОТА ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ОЦЕНКА РИСКА»

на тему:

ОЦЕНКА РИСКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ООО "ЙОКОХАМА Р.П.З."

Автор работы:

студент 4 курса
группы ЭБ-15-1
очной формы обучения
Куликов Д.Ю.

Подпись _____

Работа принята:

« ____ » _____ 2018 г.

Специалист кафедры
Кравченко Е. С.

Подпись _____

Руководитель работы:

Д.э.н., проф.
Графов А.В.

Оценка _____

Подпись _____

« ____ » _____ 2018 г.

Содержание

1.Краткая организационно-экономическая характеристика ООО "ЙОКОХАМА Р.П.З."	стр.3
2. Оценка риска структуры активов по степени ликвидности	стр.8
3. Оценка риска потери платежеспособности	стр.9
4. Оценка риска банкротства	стр.10
5. Вывод и рекомендации	стр.13
Приложения	стр.14

1. Краткая организационно-экономическая характеристика ООО "ЙОКОХАМА Р.П.З."

Общество с ограниченной ответственностью "ЙОКОХАМА Р.П.З."

ИНН 4802011710

КПП 480201001

ОГРН 1084802000865

Дата образования: 11 декабря 2008

399071 Липецкая обл. р-н Грязинский с. Казинка

Численность работников 774

Уставный капитал 5 691 453 000 руб.

Виды деятельности:

- 1) Производство резиновых шин, покрышек и камер; восстановление резиновых шин и покрышек
- 2) Производство текстильных изделий различного назначения, не включенных в другие группировки
- 3) Производство резиновых смесей и изделий из них; производство вулканизированной резины в виде нити, корда, пластин, листов, полос, прутков и профилей
- 4) Работы строительные специализированные прочие, не включенные в другие группировки
- 5) Техническое обслуживание и ремонт легковых автомобилей и легких грузовых автотранспортных средств
- 6) Техническое обслуживание и ремонт прочих автотранспортных средств
- 7) Торговля оптовая автомобильными деталями, узлами и принадлежностями, кроме деятельности агентов
- 8) Торговля розничная автомобильными деталями, узлами и принадлежностями

- 9) Торговля оптовая прочими промежуточными продуктами
- 10) Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами
- 11) Перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами
- 12) Аренда грузового автомобильного транспорта с водителем
- 13) Деятельность по складированию и хранению
- 14) Деятельность транспортная вспомогательная
- 15) Транспортная обработка контейнеров
- 16) Транспортная обработка прочих грузов
- 17) Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками
- 18) Покупка и продажа собственных нежилых зданий и помещений
- 19) Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом
- 20) Управление недвижимым имуществом за вознаграждение или на договорной основе
- 21) Деятельность по управлению финансово-промышленными группами
- 22) Деятельность по управлению холдинг-компаниями
- 23) Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
- 24) Аренда и лизинг прочих сухопутных транспортных средств и оборудования
- 25) Аренда и лизинг прочих машин и оборудования научного и промышленного назначения

Организационная структура:

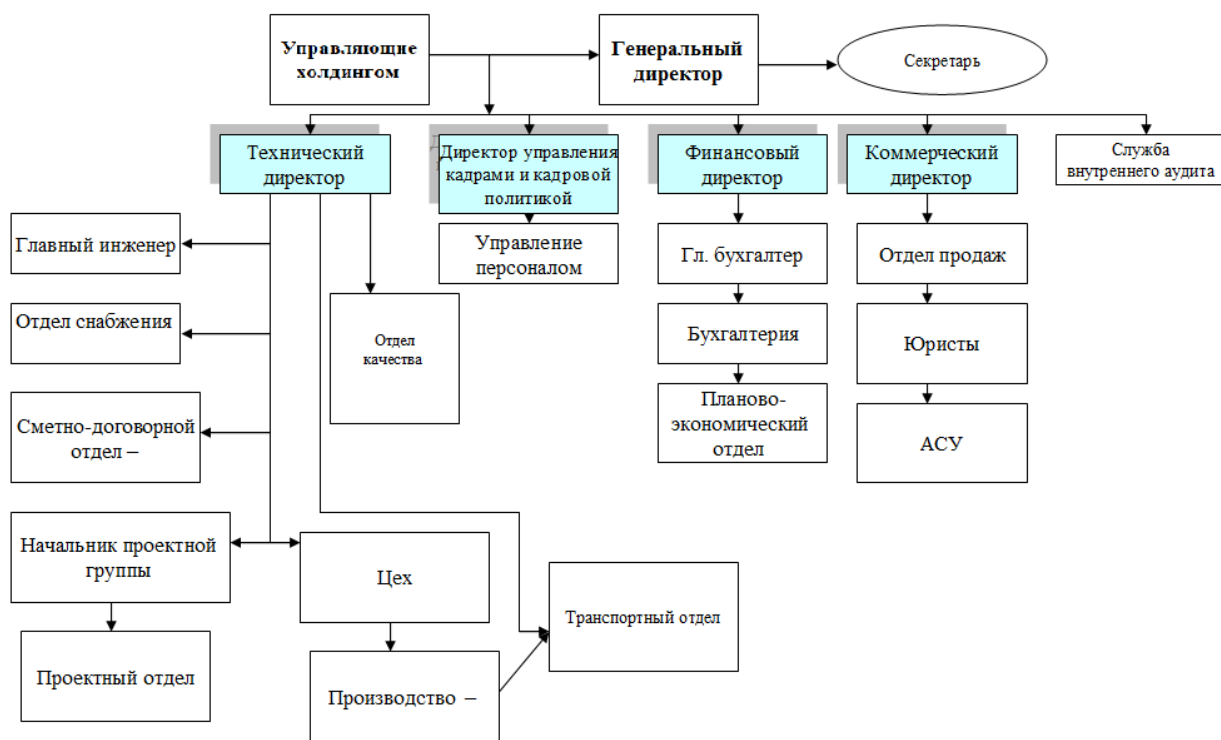


Рисунок 1 – Структура управления ООО "ЙОКОХАМА Р.П.З."

Из схемы следует, что организационная структура компании ООО "ЙОКОХАМА Р.П.З." является линейно-функциональной. Связи в рассматриваемой организации представлены вертикальными и горизонтальными направлениями.

Сущность данной структуры управления состоит в том, что управляющие воздействия на объект могут передаваться только руководителем, который получает официальную информацию только от своих, непосредственно ему подчиненных лиц, принимает решения по всем вопросам, относящимся к руководимой им части объекта, и несет ответственность за его работу перед вышестоящим руководителем.

Таблица 1 – Анализ бухгалтерского баланса (за 2015-2017 гг.)

Наименование статьи	Абсолютные величины			Динамика			Темп роста			Темп прироста		
	2015г.	2016г.	2017г.	2016-2015гг.	2017-2016гг.	2017-2015гг.	2016-2015гг.	2017-2016гг.	2017-2015гг.	2016-2015гг.	2017-2016гг.	2017-2015гг.
Актив												
Материальные внеоборотные активы	9855	8711	9874	-1144	1163	19	97,3810613	107,680564	104,860476	-2,6189387	7,68056371	4,860475755
Запасы	948	1180	1030	232	-150	82	88,9101338	-15,817204	60,518164	475,0898662	-14,817204	223,5181644
Денежные средства и денежные эквиваленты	19293	2667	2107	-16626	-560	-17186	93,0061581	91,0411459	84,6738721	-6,9938419	8,95885413	-17,3261279
Финансовые и другие оборотные активы	725	1485	0	760	-1485	-725	265,209125	0	0	165,2091255	-100	-100
Баланс	55219	46383	42566	-8836	-3817	-12653	97,9344148	100,81824	98,7357529	-2,06558525	0,81823959	-1,26424709
Пассив												
Капитал и резервы	17719	18233	21527	514	3294	3808	102,900841	118,066144	121,491055	2,900840905	18,0661438	20,4910548
Кредиторская задолженность	7988	0	0	-7988	0	-7988	0	0	0	-100	-100	-100
Другие кредитные обязательства	0	6943	3855	6943	-3088	3855	55,5235489			-100	44,4764511	-100
Баланс	25707	25176	25382	-531	206	-325	97,9344148	100,81824	98,7357529	-2,06558525	0,81823959	-1,26424709

В данной таблице мы можем наблюдать, что суммы активов и пассивов предприятия уменьшились на 325 тыс. рублей в период с 2015 по 2017 года. В активе произошло увеличение материальных внеоборотных активов на 425 тыс. руб. (4,86%), а также запасов на 2215 тыс. руб.(223,52%), а вот денежные средства и денежные эквиваленты сократились на 2439 тыс. руб. (17,33%), а также произошло уменьшение финансовых и других оборотных активов на 526 тыс. руб. (100%).

В пассиве уменьшилась кредиторская задолженность на 7988 тыс. руб. (100%), а вот резервов и капитала стало больше на 3808 тыс. руб. (20,5%), также увеличились другие кредитные обязательства на 3855 тыс. руб. (100%).

Таблица 2 - Анализ состава структуры и динамики доходов и расходов
(за 2015-2017 гг.)

Показатель	2015г.		2016г.		2017г.		изменения 2016-2015гг.		изменения 2017-2016гг.	
	руб.	%	руб.	%	руб.	%	руб.	%	руб.	%
Доходы	36 235	100	38 560	100	40 296	100	158	0	806	0
Выручка	25 640	70	20 327	53	29 284	62,81	-6403	-17	8957	21,74
Валовая прибыль (убыток)	3 834	10	0	0	3 304	8,43	-3834	-10	3304	8,43
Прибыль (убыток) от продаж	3 834	10	0	0	3 304	8,43	-3834	-10	3304	8,43
Прибыль (убыток) до налогообложе ния	3 834	10	18 063	47	3 304	8,43	14229	37	- 14759	- 38,57
Расходы	23 698	100	2 264	100	29 284	100	-21 434	0	27 020	0
Себестоимость продаж	22 896	97	0	0	25 980	88,72	-22896	-97	25980	88,72
Текущий налог на прибыль	802	3,38	0	0	0	0	-802	-3,38	0	0
Чистая прибыль (убыток)	0		2264		3304		2264		1040	
Коэффициент соотношения расходов и доходов	1,61		-		1,51		-0,01		0,03	

Глядя на данную таблицу, мы сразу же можем заметить, незначительное превышение доходов компании над ее расходами в течение 2015-2017 годов.

В совокупности доходов, главную роль на протяжении всех лет играет выручка и составляет более 62,81%. За рассматриваемый период она изменилась на 2452 тыс. руб.

В расходах хотелось бы выделить увеличение себестоимости продаж (на 3265 тыс. руб.), а также чистой прибыли (на 1020 тыс. руб.).

2. Оценка риска структуры активов по степени ликвидности

Таблица 3 – Структура активов по степени ликвидности (за 2015-2017гг.)

Группы баланса	Условные обозначения	Коды строк баланса	Числовые значения			Структура, %			Изменения за 2016-2015гг.		Изменения за 2017-2016гг.	
			2015	2016	2017	2015	2016	2017	руб.	%	руб.	%
Наиболее ликвидные	A1	1240+1250	16814	14752	13223	61,91	58,79	55,21	-1113	-3,12	-1326	-5,70
Быстро реализуемые	A2	1230	0	0	1395	0	0	5,20	0	0	0	5,50
Медленно реализуемые	A3	1210+1220+1260+1170	523	465	2738	2,03	1,85	10,79	-58	-0,19	2273	48,31
В т.ч. основные средства	A3`	1210+1220+1260	523	465	2738	2,03	1,85	10,79	-58	-0,19	2273	8,94
Труднореализуемые	A4	1100+1170	9270	9910	9169	36,06	39,36	36,12	640	3,31	-741	-3,24
В т.ч. основные средства	A4`	1150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Баланс актива		1600	25707	25176	25382	100	100	100	-531	0	206	0

В структуре активов баланса в 2017 году 55% средств вложены в группу активов A1 (минимальный риск ликвидности), это говорит, что в компания сформировано большое количество оборотных средств, позволяющих ей в кратчайшие сроки погасит свои обязательства. Быстро реализуемые активы (A2) на предприятии почти отсутствуют и составляют всего 5,2%.

3. Оценка риска потери платежеспособности

Таблица 4 –Оценки средств по активам и пассивам (за 2015-2017 гг.)

Активы	Числовые значения			Пассивы	Числовые значения			Платежный излишек или недостаток		
	2015г.	2016г.	2017г.		2015г.	2016г.	2017г.	2015г.	2016г.	2017г.
A1	16814	14852	12485	П1	1421	0	0	14493	14801	13475
A2	0	0	1395	П2	1421	0	6 943	-1421	0	-5548
A3	523	465	2738	П3	0	0	0	0	0	0
A4	9172	9910	9187	П4	18137	17719	18233	-17614	-17254	-15495

Перспективная ликвидность характеризует платежеспособность предприятия и некоторый платежный излишек ($A3 > П3$).

Наличие собственных оборотных средств ($A4 < П4$) дает возможность компании увеличить сеть филиалов и по необходимости обновить свой авиапарк.

Таким образом, по состоянию ликвидности баланса ($A1 > П1$; $A2 < П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$) в 2017 году компания находится в зоне допустимого риска.

4. Оценка риска банкротства ООО «ЙОКОХАМА Р.П.З "»

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

1. Двухфакторная модель Альтмана

$$Z = - 0,3877 - 1,0736 * K_{\Pi} + 0,579 * K_{\text{фз}}$$

2. Модель Альтмана для частных компаний

$$Z = 0.717*X1 + 0.847*X2 + 3.107*X3 + 0.420*X4 + 0.998*X5$$

3. Модель Фулмера

$$H = 5,528*X1 + 0,212*X2 + 0,073*X3 + 1,270*X4 - 0,120*X5 + 2,335*X6 + 0,575*X7 + 1,083*X8 + 0,894*X9 - 6,075$$

4. Модель Таффлера

$$Z = 0,53*K1 + 0,13*K2 + 0,18*K3 + 0,16*K4$$

5. Модель Лиса

$$Z = 0,063*K_1 + 0,092*K_2 + 0,057*K_3 + 0,001*K_4$$

6. Модель Спрингейта

$$Z = 1,03*K1 + 3,07*K2 + 0,66*K3 + 0,4*K4$$

7. Модель Чессера

$$Z = -2.0434 - 5.24*X1 + 0.0053*X2 - 6.6507*X3 + 4.4009*X4 - 0.0791*X5 - 0.102*X6$$

8. Иркутская модель

$$Z = 8,38*K1 + 1*K2 + 0,054*K3 + 0,63*K4$$

9. Модель Сайфуллина-Кадыкова

$$R = 2*K_1 + 0,1*K_2 + 0,08*K_3 + 0,45*K_4 + K_5$$

Таблица 5 - Сводная оценка вероятности банкротства предприятия

Модель	Оценка вероятности банкротства предприятия		
	2015г.	2016г.	2017г.
Двухфакторная модель Альтмана	меньше 50%	меньше 50%	меньше 50%
Модифицированная пятифакторная модель Альтмана	маловероятна	маловероятна	маловероятна
Модель Таффлера-Тишоу	низкая	низкая	низкая
Модель Фулмера	не хватает данных	низкая	низкая
Модель Спрингейта	низкая	низкая	низкая
Иркутская модель (ИГЭА)	до 10%	до 10%	до 10%
Модель Лиса	положение предприятия устойчиво	положение предприятия устойчиво	положение предприятия устойчиво
Модель О.П. Зайцевой	высокая	высокая	высокая
Модель Р.С. Сайфуллина, Г.Г.Кадыкова оценки финансового состояния	устойчивое	неудовлетворительное	неудовлетворительное
Модель Бивера (коэффициент Бивера, нормативное значение не менее 0,17)	0,49	0,67	1,24
Модель Чессера	критическое	критическое	критическое

Из одиннадцати моделей только три показали проблемы с вероятным банкротством. Модель Зайцевой, на протяжении всего исследуемого периода, показала высокую вероятность банкротства. Это связано с тем, что у данной модели недостаточно высокая точность расчетов, так как она не учитывает макроэкономические факторы и качественные показатели деятельности предприятия.

Модель Сайфуллина и Кадыкова в 2016 и 2017 годах также указывает на удручающее состояние предприятие, но это связано с тем, что модель обладает недостаточно высокой точностью расчетов, так как она не учитывает специфические особенности деятельности предприятия.

Модель Чессера также указывает на критические проблемы на предприятии. Однако данная модель была построена на основе выборки зарубежных организаций с нормативными параметрами структуры баланса и эффективности деятельности, отличными от российских.

Проанализировав получившиеся показатели, можно сделать вывод о том, что организации не грозит риск банкротства, так как большая часть

моделей указала на устойчивое состояние, а модели, которые указали на проблемы не могут точно дать оценку, по вышеизложенным причинам.

5. Вывод и рекомендации

В данной работе я проанализировал оценку рисков показателей предприятия «ООО Йокохама». Подводя итог стоит отметить следующее: что у организации существуют свободные денежные средства для дальнейшего развития. Организации стоит задуматься над политикой привлечения капитала, но это сделать не так просто, так как организация находится в холдинге, уставная политика которого может противоречить с потребностями предприятия.

На сегодняшнее время предприятие не является убыточным и в ближайшее время не будет под угрозой банкротства.

Приложения

Приложение А

Бухгалтерский баланс	Код	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
		начало	конец	начало	конец	начало	конец
Баланс	1600	20658	26423	26423	25876	25876	25451
Внеоборотные активы							
Основные средства	1150	10178	8744	8744	8515	8515	9829
Итого	1100	10178	8654	8654	8785	8785	9829
Оборотные активы							
Запасы	1210	452	623	623	465	465	2738
Дебиторская задолженность	1230						
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9523	15914	15914	14801	14801	13475
Прочие оборотные активы	1260	926	426	426	1395	1395	0
Итого	1200	11680	16963	16963	16196	16196	12475
Капитал и резервы							
Уставный капитал	1310	10	10	10	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	18127	17709	17709	18223	18223	21517
Итого	1300	18137	17719	17719	18233	18233	21527
Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	1520	1421	7988	7988	6943	6943	
Прочие обязательства	1550						3855
Итого	1500	1421	7988	7988	6943	6943	3855

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах	Код	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
		начало	конец	начало	конец	начало	конец
Доходы и расходы по обычным видам деятельности							
Выручка	2110	18693	26730	26730	20327	20327	29284
Себестоимость продаж	2120	15989	22896	22896	18063	18063	25980
Валовая прибыль (убыток)	2100	2704	3834	3834	2264	2264	3304
Прибыль (убыток) от продаж	2200	2704	3834	3834	2264	2264	3304
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2704	3834	3834	2264	2264	3304
Текущий налог на прибыль	2410	561	802	802			
Чистая прибыль (убыток)	2400	2143	3032	3032	2264	2264	3304
Справочно							
Совокупный финансовый результат периода	2500	2143	3032	3032	2264	2264	3304

